

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

九十八年度
年 報

刊印日期：中華民國 九十九 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
E-mail : 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：黃鈴雯、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、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式： 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.....	18
四、會計師資訊.....	27
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.....	29
六、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十大股東股權移轉及質押變動情形.....	30
七、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料.....	31
八、綜合持股比例.....	32

肆、募資情形

一、資本及股份.....	33
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.....	38
三、資金運用計劃執行情形.....	38

伍、營運概況

一、業務內容.....	39
二、市場及產銷概況.....	41
三、最近二年度從業員工概況.....	44
四、環保支出資訊.....	45
五、勞資關係.....	46
六、重要契約.....	47

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.....	48
二、最近五年度財務分析.....	50
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	53
四、最近年度財務報表.....	54
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	109
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	165

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.....	165
二、經營結果比較分析.....	166
三、現金流量分析.....	166
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	167
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投資計畫.....	167
六、風險管理.....	168
七、其他重要事項	170

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料.....	171
二、私募有價證券辦理情形.....	173
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.....	173
四、其他必要補充說明事項.....	173

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

98 年度國內水泥市場，因全球經濟嚴重衰退，引發市場需求大幅下滑，依據台灣區水泥工業同業公會統計顯示：98 年度水泥內銷量為 1,034 萬噸，比 97 年度 1,176 萬噸，減少 12.07 %。

98 年因股市逐漸回溫，使業外轉投資獲利上升，及本公司轉投資高雄捷運（股）公司於 98 年認列資產減損損失 1.34 億元較 97 年認列減損損失 2 億為少，因此業外獲利較 97 年大幅增加。

謹就本公司 98 年度營運情形概述如下：

(一) 生產方面：①98 年度水泥生產量 232,520 公噸，較 97 年度水泥生產量 273,168 公噸，減少 40,648 公噸，衰退 14.88%。

②98 年度爐石粉生產量 171,454 公噸，較 97 年度爐石粉生產量 194,445 公噸，減少 22,991 公噸，衰退 11.82%。

(二) 銷售方面：①98 年度水泥銷售量 551,999 公噸，較 97 年度水泥銷售量 610,349 公噸，減少 58,350 公噸，衰退 9.56%。

②98 年度爐石粉銷售量 171,761 公噸，較 97 年度爐石粉銷售量 191,611 公噸，減少

19,850 公噸，衰退 10.36%。

③98 年度水泥銷貨收入 13.44 億元，較 97 年度水泥銷貨收入 14.61 億元，減少 1.17 億元，衰退 8.01%。

④98 年度爐石粉銷貨收入 1.97 億元，較 97 年度爐石粉銷貨收入 2.12 億元，減少 0.15 億元，衰退 7.08%。

⑤98 年度其他營業收入 0.97 億元，較 97 年度其他營業收入 1.03 億元，減少 0.06 億元，衰退 5.83%。

⑥98 年度全部營業收入 16.38 億元，較 97 年度全部營業收入 17.76 億元，減少 1.38 億元，衰退 7.77%。

(三) 損益情形：98 年度稅後淨利 0.90 億元（每股盈餘 0.16 元），較 97 年度稅後淨利 0.08 億元（每股盈餘 0.01 元）增加 0.82 億元。

(四) 財務情形：負債比率由 97 年度 14.34% 降為 98 年度 13.58%，流動比率由 97 年度 255.02% 增加為 98 年度 284.87%，財務結構健全，償債能力佳。

展望 99 年度，全球經濟緩慢回溫，政府為振興經濟，持續推動公共工程，加以南部莫拉克風災後重建工程案 1,164 餘億元迅速推動，預期對內銷水泥市場之需求將有所提升。

近幾年來，傳統產業經營相當困難，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 陳敏斷



民國九十九年四月三十日

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。

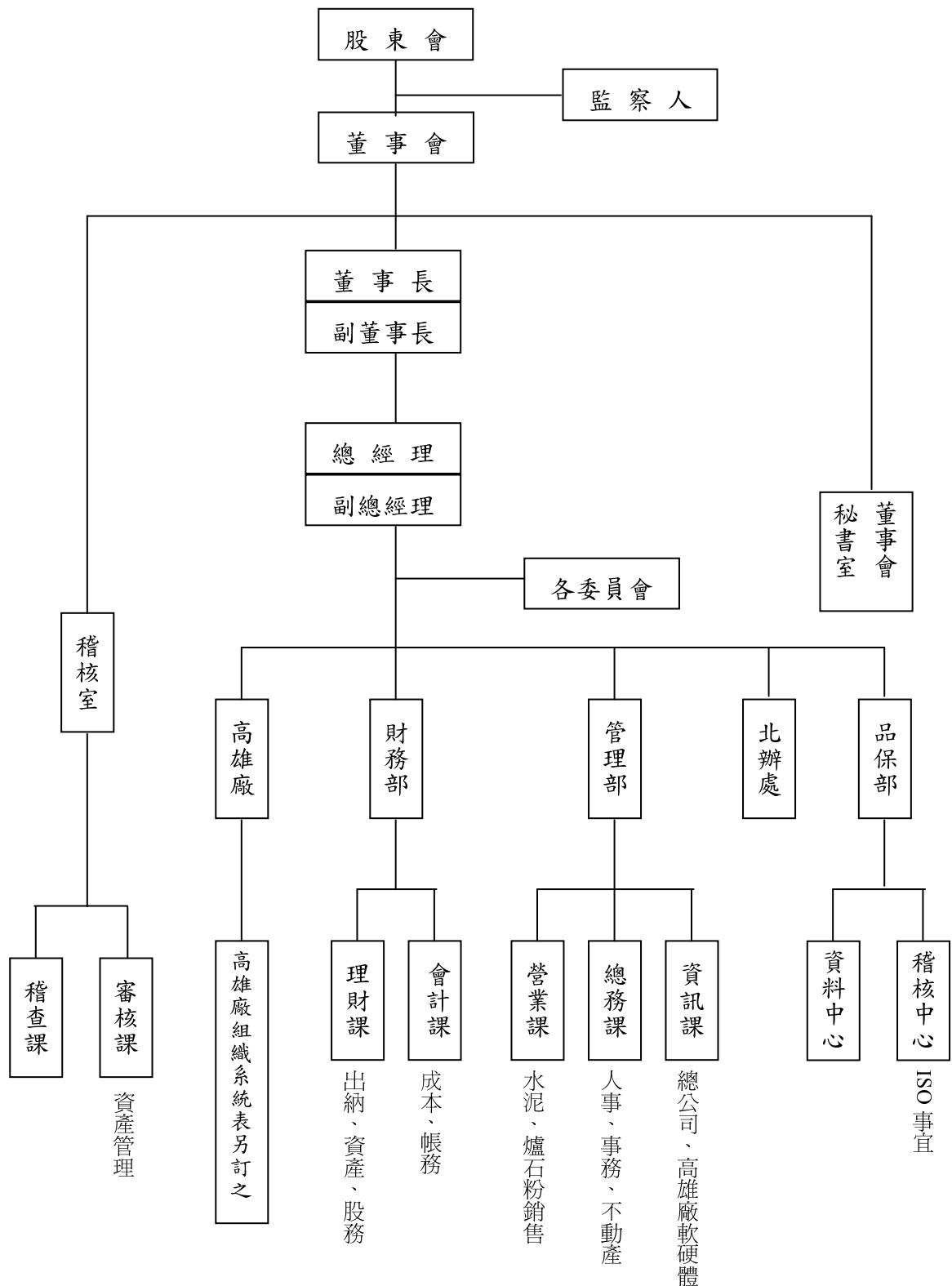
民國七十年	增資為新台幣八億元。
民國七十年十月	東南大樓落成，總公司辦公廳移到大樓辦公。
民國七十一年一月	三號窯改裝燃煤系統完成，開始運轉。
民國七十一年四月	承租正泰水泥公司高雄廠設備。
民國七十二年六月	四號窯改裝燃煤系統完成，開始運轉。
民國七十四年十月	品管實驗室自動化品質檢驗系統開始作業。
民國七十四年十一月	增資為新台幣八億八千萬元。
民國七十五年八月	增資為新台幣十億五千六百萬元。
民國七十五年十月	政府頒予防治污染績優廠家獎。
民國七十六年八月	增資為新台幣十億九千八百二十四萬元。
民國七十七年九月	增資為新台幣十一億四千一百零七萬元。
民國七十七年十二月	本公司高雄廠因連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。
民國九十八年九月	董事長陳敏賢先生仙逝。
民國九十八年十月	董事會推選副董事長陳敏斷接任董事長。

參、公司治理報告

一、公司組織

組織系統圖：(98年6月17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	法人股東姓名	選(就)任日期	初次選任日期	還任時持有股份	現在持有股數	配偶、未成年子女現在持有股數	利用他人名義持有股分	目前兼任本公司及其他公司之職務	主要經營(學)歷	具配偶或二親等以內關係其他主管、董事或監察人	99年4月30日			
											代表人姓名	股數	持股比率	
董事長 陳敏賢	百福投資(股)公司	9706.13 3 年	85.04.27	13,435,096	233	31,139,148	5.44	13,003	0.00	0.00	東南水泥公司 副董事長	東南水泥公司 董事長	無	無
副董事長 陳天答	正泰水泥廠(股)公司	9706.13 3 年	94.06.10	13,734,484	2.38	13,734,484	2.40	211	0.00	0.00	東南水泥公司 董事	東南水泥公司 董事	無	無
董事 周凱芬	經一投資(股)公司	9706.13 3 年	94.06.10	78,007,455	13.54	78,007,455	13.64	0	0.00	0.00	東南水泥公司 董事	東南水泥公司 董事	無	無
董事 楊鐵書	正泰水泥廠(股)公司	9706.13 3 年	94.06.10	78,007,455	13.54	78,007,455	13.64	0	0.00	0.00	東南水泥公司 董事	東南水泥公司 董事	無	無
董事 趙府廣	百福投資(股)公司	9706.13 3 年	85.04.27	13,435,096	233	31,139,148	5.44	0	0.00	0.00	東南水泥公司 副總經理	東南水泥公司 副總經理	無	無
董事 邱大陸	正泰水泥廠(股)公司	9706.13 3 年	94.06.10	13,734,484	2.38	13,734,484	2.40	0	0.00	0.00	東南水泥公司 副總經理	東南水泥公司 副總經理	無	無
董事 莊鎮	財團法人東南文化基金會	9706.13 3 年	85.04.27	18,643,753	3.24	18,643,753	3.26	0	0.00	0.00	臺灣高等法院 高雄分院庭長	臺灣高等法院 高雄分院庭長	無	無
監察人 周渝珠	財團法人陳樹公益慈善基金會	9706.13 3 年	88.05.28	22,707,291	3.94	24,688,291	4.31	0	0.00	0.00	東南水泥公司 監察人	東南水泥公司 監察人	無	無
監察人 鄭力翔						41,521,34	0.73				東南水泥公司 監察人	東南水泥公司 監察人	無	無

註 1: 經一投資原代表人陳敏賢 98.9.4 解任董事、正泰水泥原代表人楊昭雄 99.3.11 解任董事、正泰水泥原代表人田清順 98.9.30 解任董事。

註 2: 東南文化基金會原代表人邱文後 98.10.13 解任監察人。

法人股東之主要股東(股權比例佔前十名之股東)

99 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 (49.02%)、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
財團法人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)

99 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 (0.35%)
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 (31.01%)、經一投資(股)公司 (34.62%)、正泰水泥廠(股)公司 (12.38%)、東樹投資 (0.02%)、東南實業建設 (1.61%)、辰亞興業 (0.55%)、東南投資 (0.55%)、友隆企業(股)公司 (19.25%)
百福投資(股)公司	陳敏斷 (49.02%)、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 (64.45%)、黃美玉 (13.80%)、陳冠華 (8.09%)、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	
百福投資 —陳敏斷		✓							✓		✓		0
正泰水泥廠 —陳天答		✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓		0
經一投資 —周凱芬		✓							✓		✓		0
經一投資 —楊熾書		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
正泰水泥廠 —趙府廣		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
百福投資 —邱大陸		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
正泰水泥廠 —莊 鎮	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
財團法人東南 文化基金會 —周渝珠		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓		✓		0
財團法人陳趙 樹基金會 —鄭力翔		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0

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		利用他人名义持有股份		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
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	中聯資源 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

(三) 董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金：
1. 董事(含獨立董事)之酬金：

單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金			兼任員工領取相關酬金			A、B、C、D、E、F 及 G 等 7 項總額 占稅後純益之比 例	有無 領取 來自 子公 司以 轉資 事業 酬金	
		報酬(A)	退職退休金 (B)	盈餘分配之酬 勞(C)	業務執行費 用(D)	薪資、獎金及特 支費等(E)	盈餘分配員工紅 利(G)			
董事長	百福投資(股)公司 代表人：陳敏斷	1,598	1,598	0	0	1,530	1,530	270	3.75%	3.75%
董事	百福投資(股)公司 代表人：邱大陸							197	197	0
董事長	經一投資(股)公司 代表人：陳敏賢 ^{注4}							0	0	0
董事	經一投資(股)公司 代表人：周凱芬	1,452	1,452	0	0	1,370	1,370	270	3.42%	3.42%
董事	經一投資(股)公司 代表人：楊培雄							530	530	32
								32	32	0

職稱	姓名	董事酬金			兼任員工領取相關酬金			A、B、C、D、E、F及G等7項總額 占稅後純益之比例 例	有無 領取 來自 公司 以轉 投資 事業 酬金
		報酬(A)	退職退休金 (B)	盈餘分配之酬 勞(C)	A、B、C及D等 四項總額占稅後 純益之比例	員工認股權 憑證得認購 股數(H)	盈餘分配員工紅 利(G)		
董事長	正泰水泥廠(股)公司 代表人：陳天答	合併報表 內所有公司 本公司	合併報表 內所有公司 本公司	合併報表 內所有公司 本公司	合併報表 內所有公司 本公司	本公司	合併報表 內所有公司 本公司	本公司	本公司
董事	正泰水泥廠(股)公司 代表人：趙府廣	0	0	0	475	475	390	390	0.96%
董事	正泰水泥廠(股)公司 代表人：莊 鎮	0	0	0	475	475	390	390	0.96%
董事	正泰水泥廠(股)公司 代表人：田清順 註5	0	0	0	475	475	390	390	0.96%
董事	正泰水泥廠(股)公司 代表人：邱安然 註6	0	0	0	475	475	390	390	0.96%
					1,947	1,947	116	116	3.38%
					1,947	1,947	125	0	3.38%
					0	0	0	0	0
					0	0	0	0	0

1:善事長配麻一軒本 1 600 手元

元朝蒙古汗國之爭

EZ：盈餘分配之酬勞為 98 年度擬訂數。
EZ：盈餘分配之酬勞為 98 年度擬訂數。
E4：經一投資原代表人陳敏賢於 98.9.4 逝世解任董事，改派楊昭維為董事。

事為廣府鎮莊派改任董事，田清人代表人為正泰水泥原任董事，邱安然為正泰水泥原任董事，解任董事為正泰水泥原任董事，解任董事為正泰水泥原任董事。

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 邱大陸 楊昭雄 趙府廣 莊 陳敏賢 田清順 邱安然	陳天答 周凱芬 邱大陸 楊昭雄 趙府廣 莊 陳敏賢 田清順 邱安然	陳天答 周凱芬 邱大陸 楊昭雄 趙府廣 莊 陳敏賢 田清順 邱安然	陳天答 周凱芬 邱大陸 楊昭雄 趙府廣 莊 陳敏賢 田清順 邱安然
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	陳敏斷	陳敏斷	陳敏斷	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		10	10	10

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)		業務執行費用(D)					
		本公司	合併報表內所 有公司	本公司	合併報表內所 有公司	本公司	合併報表內所 有公司	本公司	合併報表內所 有公司				
監察人	財團法人東南文化基金會 代表人：周渝珠	0	0	0	0	200	200	270	270	0.52%	052%	無	
監察人	財團法人陳趙樹公益慈善基金會 代表人：鄭力翔												
監察人	財團法人東南文化基金會 代表人：邱文俊 ^{註3}												

註 1: 盈餘分配之酬勞為 98 年度擬議數。

註 2: 98 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。

註 3: 東南文化基金會原代表人邱文俊 98.10.13 解任，改派周渝珠為監察人。

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		周渝珠 鄭力翔 邱文俊	周渝珠 鄭力翔 邱文俊
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		3	3

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酬金		
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	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				
								現金紅利金額	股票金額	現金紅利金額	股票金額					
總經理	田清順															
資材副總經理	孫振興	2,109	2,109	121	121	0	0	125	125	0	0	2.60%	2.60%	0		
管理副總經理	吳長直													無		

註 1：田清順配座車一輛成本 920 仟元。

註 2：盈餘分配之員工紅利為 98 年擬議數。

註 3：98 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分別為 0 千元及 121 千元。

註 4：資材副總經理孫振興 98.1.31 請辭。

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、吳長直	田清順、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	2	2

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	162	162	0.18%
	管理 副總經理	吳長直				
	財務部經理	黃薪翰				

註：盈餘分配之員工紅利為 98 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、訂定酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯性：

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	
	98年	97年	98年	97年	98年	97年	98年	97年
本公司	8.13%	73.39%	0.52%	7.77%	2.60%	56.95%	11.25%	138.11%
合併報表內 所有公司	8.13%	73.39%	0.52%	7.77%	2.60%	56.95%	11.25%	138.11%

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 98 年較 97 年低，係因 98 年業外淨損減少 1.39 億元，使稅後淨利大幅上升所致。

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及未來風險之關聯性：

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
與未來風險之關聯性：無

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形：

最近年度(98 年度)董事會開會 7 (A) 次，董事出席席情形如下：

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	百福投資股份有限公司 代表人：陳敏斷	7	0	100	原任副董事長 98.10.9 接任董事長
副董事長	正泰水泥廠股份有限公司 代表人：陳天答	6	0	86	原任董事 98.10.9 接任副董事長
董事	經一投資股份有限公司 代表人：周凱芬	6	0	86	
董事	經一投資股份有限公司 代表人：楊昭雄	3	0	43	98.9.16 接任
董事	百福投資股份有限公司 代表人：邱大陸	7	0	100	
董事	正泰水泥廠股份有限公司 代表人：莊鎮	3	0	43	98.9.30 接任
董事	正泰水泥廠股份有限公司 代表人：趙府廣	3	0	43	98.9.30 接任
董事長	經一投資股份有限公司 代表人：陳敏賢	3	0	43	98.9.4 過世 98.9.16 改派楊昭雄
董事	正泰水泥廠股份有限公司 代表人：田清順	4	0	57	98.9.30 改派趙府廣
董事	正泰水泥廠股份有限公司 代表人：邱安然	4	0	57	98.9.30 改派莊鎮

其他應記載事項：

- 一、本公司 98.9.4 董事長陳敏賢過世，98.10.9 補選新任董事長陳敏斷及副董事長陳天答。
- 二、本公司未設立獨立董事。

三、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

董事會 日期	議案內容	董事姓名	應利益迴避原因	表決情形
98.2.10	替大世界百貨開發股份有限公司背書保證 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
98.8.25	替大世界百貨開發股份有限公司背書保證 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
98.12.29	擬請解除董事陳敏斷 之競業禁止限制案	陳敏斷	當事人	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:

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(98 年度)董事會開會 7 (A) 次，監察人出列席情形如下：

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	財團法人東南文化基 金會 代表人：周渝珠	2	29	98.10.13 日接任
監察人	財團法人陳趙樹公益 慈善基金會 代表人：鄭力翔	2	29	
監察人	財團法人東南文化基 金會 代表人：邱文俊	4	57	98.10.13 改派周 渝珠

其他應記載事項：

- 一、 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。
- 二、 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、股東直接聯絡對談。
- 三、 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。
- 四、 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)本公司設有專人接受建議處理糾紛。 (二)本公司均適時地掌握主要股東及控制者名單，並每月依規定揭露。 (三)本公司依法於內部控制制度中建立相關制度。	(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)無。 (二)簽證會計師事務所為一大型事務所，且和公司及董事監事均非關係人，其簽證有其獨立性。	(一)依法評估中。 (二)無差異
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司由相關各部門主管依其職權處理之。	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)公司另設有發言人及代理發言人。	(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： 本公司未訂有公司治理實務守則，但依公司治理實務守則相關規執事。		

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) 委由專業服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：

職稱	姓名	時間	課程名稱	時數
董事	陳天答	2004/03/18	新修訂上市上櫃公司治理實務守則相關規範宣導說明會	3
董事	陳敏斷	2004/11/05 全日	第二屆台北公司治理論壇	6
董事	蘇進興	2005/11/05	最新修正公司法及公司治理	3
監察人	鄭力翔	2005/12/06-12/07 全日	公司治理系列—董事、監察人實務研討	12
監察人	鄭力翔	2006/02/10 全日	第三屆台北公司治理論譠	6
董事	田清順	2006/07/28	內線交易與董監利益關係	3
董事	陳敏斷	2006/10/26	董監事與經理人之權責與分工	3
監察人	鄭力翔	2007/06/07 全日	第四屆台北公司治理論譠	6
董事	陳敏斷	2007/10/30	企業董監法律風險控管與內線交易	3
董事	陳敏斷	2008/10/30	面對全球化超級金融風暴投資與避險策略因應之道	3
董事	田清順	2008/11/06	第五屆台北公司治理論譠	6
董事	邱大陸	2009/05/14	董、監事及高階主管如何透過財務異常徵兆預見企業財務問題	3
董事	陳敏斷	2009/08/14	上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	2
監察人	邱文俊	2009/08/14	上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	2
董事	陳敏斷	2009/10/29	從家族傳承、家族治理到公司治理-從王永慶家族案例剖析	3
監察人	鄭力翔	2009/11/12	第六屆台北公司治理論壇	3

(四)本公司已為董事、監察人及經理人購買責任保險美金 500 萬元。

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：

本公司透過財團法人東南文化基金會、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
內部控制制度聲明書

日期：99 年 3 月 30 日

本公司民國 98 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估及回應，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及 5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國 98 年 12 月 31 日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括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 99 年 3 月 30 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 斷



簽章

總經理：田 清 順



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
九十八年度	98/6/19	一、通過本公司九十七年度決算表冊案。 二、通過本公司九十七年度盈餘分派案。 三、通過修正本公司「公司章程」部分條文案。 四、通過修正本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 五、通過修正本公司「背書保證作業程序」部分條文案。

2. 九十八年度及截至九十九年四月三十日止，董事會之重要決議：

屆次	開會時間	重要決議事項
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。 三、通過孫副總經理請辭案。
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相關事宜案。 二、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。 三、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」案。 四、通過本公司九十七年度內部控制聲明書案。 五、通過本公司章程部份條文修正案。 六、通過資金貸與他人作業程序部分條文修正案。 七、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	98/04/23	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。
第二十八屆 第九次	98/08/25	一、通過本公司九十八年上半年各項財務報表案。 二、通過配合子公司東南國際有限公司之再轉投資事業台泥國際集團有限公司，以配發可轉換特

		<p>別股之方式收購 TCCI (Guangxi) 之全部已發行股份之對價，間接取得大陸事業台泥（貴港）水泥有限公司部分股權，向經濟部投資審議委員會申請間接投資大陸案。</p> <p>三、通過配合子公司東南國際有限公司之再轉投資事業台泥國際集團有限公司，於大陸廣東省東莞市望牛墩鎮投資設立外商獨資事業台泥（東莞）水泥有限公司，向經濟部投資審議委員會申請間接投資大陸案。</p> <p>四、通過配合子公司東南國際有限公司之再轉投資事業台泥國際集團有限公司，註銷英信（英德）水泥有限公司，並變更京陽實業有限公司的股東，向經濟部投資審議委員會申請案。</p> <p>五、通過替大世界百貨開發股份有限公司背書保證變更案。</p> <p>六、通過向金融機構申請貸款額度案。</p>
第二十八屆 第十次	98/10/09	一、補選董事長案。
第二十八屆 第十一次	98/10/15	一、通過本公司營運指揮體系之澄清案。
第二十八屆 第十二次	98/12/29	<p>一、通過 99 年度內部稽核作業查核計畫申報表案。</p> <p>二、通過增修部分內部控制制度條文案。</p> <p>三、通過更換財務報告簽證會計師案。</p> <p>四、通過為向金融機構申請貸款額度案。</p> <p>五、通過解除經理人之競業禁止限制案。</p> <p>六、通過解除董事之競業禁止限制案。</p>
第二十八屆 第十三次	99/03/30	<p>一、通過「內部重大訊息處理暨內線交易防範作業程序」案。</p> <p>二、通過 99 年股東常會召開相關事宜案。</p> <p>三、通過 98 年度決算表冊案。</p> <p>四、通過 99 年度生產及銷售預算案。</p> <p>五、通過持股 100% 之海外子公司模里西斯東南國際有限公司解散收回投資案。</p> <p>六、通過 98 年度盈餘分派案。</p>

(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：

屆次	開會時間	重要決議事項	董事或監察人不同意見
第二十八屆 第十二次	98/12/29	通過為向金融機構申請貸款額度案。	周董事凱芬對於台銀貸款案持反對意見，提議台銀貸款案中長期貸款額度保留，維持98年原案。
第二十八屆 第十三次	99/03/30	通過持股 100% 之海外子公司模里西斯東南國際有限公司解散收回投資案。	周董事凱芬希望本案於99年底完成。

(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：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	陳敏賢	97 年 6 月 13 日	98 年 9 月 4 日	仙逝

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

四、會計師資訊

(一) 公費資訊：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
建興聯合會 計師事務所	蔡淑滿	劉奕宏	98.01.01~98.10.27	
建興聯合會 計師事務所	黃鈴雯	劉奕宏	98.10.28~98.12.31	屬會計師 事務所內 部調整

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

- 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上者：無此情形。
- 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無此情形。
- 審計公費較前一年度減少百分之十五以上者：無此情形。

(二) 更換會計師資訊：

- 關於前任會計師：

(二) 更換會計師資訊：

1. 關於前任會計師：

更換日期	98年10月27日		
更換原因及說明	會計師事務所內部組織調整		
說明係委任人或會 計師終止或不接受 委任	當事人 情況	會計師	委任人
	主動終止委任	-	-
	不再接受(繼續)委任	-	-
最新兩年內簽發無 保留意見以外之查 核報告書意見及原 因	無		
與發行人有無不同 意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其 他	
	無		
說明			
其他揭露事項 (本準則第十條第 五款第一目第四點 應加以揭露者)	無		

2. 關於繼任會計師：

事務所名稱	建興聯合會計師事務所
會計師姓名	黃鈴雯
委任之日期	98 年 10 月 27 日
委任前就特定交易之會計 處理方法或會計原則及對 財務報告可能簽發之意見 諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師 不同意見事項之書面意見	無

3. 前任會計師對公開發行公司年報應行記載事項準則第十條第五款第一目及
第二目第三點事項之復函：不適用。

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、經理人及持股比例超過百分之十之大股東股權移轉及質押變動情形

職 稱	姓 名	98 年 度		99 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	經一投資	0	(3,700,000)	0	(5,000,000)
董 事	百福投資	0	0	0	0
監察人	陳趙樹公益慈善基金會	1,931,000	0	0	0
大股東	東樹投資	25,610,000	6,070,000	0	22,000,000

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

姓名	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

七、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		持 股 數	持 股 比 率	名稱 (或姓名)	關係
經一投資(股) 公司-周凱芬	78,007,455	13.64	-	-	-	-	-	友隆企業(股)公司董事長 台機船舶廠(股)公司董事長 財團法人東南文化基金會董事長	為同一人 為同一人 為同一人
東樹投資(股) 公司-陳敏斷	80,496,816	14.07	-	-	-	-	-	百福投資(股)公司董事長 財團法人陳趙樹公益慈善基金會董事長 陳悅玲 立凱投資(股)公司董事長	為同一人 為同一人 兄妹 姐弟
陳悅玲	32,714,760	5.72	5,802	-	-	-	-	百福投資(股)公司董事長 東樹投資(股)公司董事長 財團法人陳趙樹公益慈善基金會董事長 立凱投資董事長	兄妹 兄妹 兄妹 姐妹
百福投資(股) 公司-陳敏斷	31,139,148	5.44	-	-	-	-	-	東樹投資(股)公司董事長 財團法人陳趙樹公益慈善基金會董事長 陳悅玲 立凱投資(股)公司董事長	為同一人 為同一人 兄妹 姐弟
友隆企業(股) 公司-周凱芬	30,442,346	5.32	-	-	-	-	-	經一投資(股)公司董事長 台機船舶廠(股)董事長 財團法人東南文化基金會董事長 辰亞興業(股)公司	為同一人 為同一人 為同一人 取得全部 董監席次
台機船舶廠(股) 公司-周凱芬	28,350,611	4.96	-	-	-	-	-	友隆企業(股)公司董事長 經一投資(股)公司董事長 財團法人東南文化基金會董事長	為同一人 為同一人 為同一人
財團法人陳趙樹 公益慈善基金會 -陳敏斷	24,638,291	4.31	-	-	-	-	-	百福投資(股)公司董事長 東樹投資(股)公司董事長 陳悅玲 立凱投資(股)公司董事長	為同一人 為同一人 兄妹 姐弟
立凱投資(股) 公司-鄭陳敦玲	19,674,559	3.44	-	-	-	-	-	百福投資(股)公司董事長 東樹投資(股)公司董事長 財團法人陳趙樹公益慈善基金會董事長 陳悅玲	姐弟 姐弟 姐弟 姐妹
辰亞興業(股) 公司-邵春敏	18,805,224	3.29	-	-	-	-	-	友隆企業(股)公司	取得全部 董監席次
財團法人東南 文化基金會 -周凱芬	18,643,753	3.26	-	-	-	-	-	經一投資(股)公司董事長 友隆企業(股)公司董事長 台機船舶廠(股)公司董事長	為同一人 為同一人 為同一人

八、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	250,000	3.73	500,000	7.46
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	20,406,330	17.91	0	0.00	20,406,330	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	20,428,467	31.01	30,961,256	47.00	51,389,723	78.02
東南投資(股)公司	409,921	99.29	0	0.00	409,921	99.29
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
國產實業股份有限公司	3,892,988	0.29	1,703	0.00	3,894,691	0.30
中聯資源股份有限公司	11,916,365	5.27	185,763	0.08	12,102,128	5.36

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:

99年4月26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	48	13,146	47	13,242
持有股數	10,500	0	375,808,241	160,729,631	35,452,425	572,000,797
持股比例	0.00	0.00	65.70	28.10	6.20	100

(三) 股權分散情形:

每股面額 10 元

99年4月26日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	5,210	950,079	0.17
1,000 至 5,000	5,659	12,397,015	2.17
5,001 至 10,000	1,116	9,392,248	1.64
10,001 至 15,000	286	3,591,174	0.63
15,001 至 20,000	279	5,343,360	0.93
20,001 至 30,000	211	5,597,835	0.98
30,001 至 40,000	81	2,909,941	0.51
40,001 至 50,000	69	3,279,339	0.57
50,001 至 100,000	156	11,999,465	2.10
100,001 至 200,000	60	8,361,512	1.46
200,001 至 400,000	44	12,794,630	2.24
400,001 至 600,000	20	9,568,750	1.67
600,001 至 800,000	10	7,263,868	1.27
800,001 至 1,000,000	4	3,621,342	0.63
1,000,001 至 999,999,999	37	474,930,239	83.03
合計	13,242	572,000,797	100.00

(四) 主要股東名單：

99年4月26日

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
東樹投資(股)公司	80,496,816	14.07%	
經一投資(股)公司	78,007,455	13.64%	
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	97 年度	98 年度	當年度截至 99 年 3 月 31 日
每股 市價	最高	19.50	13.40	13.1
	最低	6.19	7.40	9.75
	平均	11.43	10.60	11.77
每股 淨值	分配前	13.96	14.51	14.51
	分配後	13.96	14.51	14.51
每股 盈餘	加權平均股數	570,700,699	567,698,865	567,698,865
	每股盈餘	0.01	0.16	0.03
每股 股利	現金股利	0	0.2	0
	無償 盈餘配股	0	0	0
	配股 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	1143.00	66.25	392.33
	本利比	0	53.00	0
	現金股利殖利率	0	0.02	0

註：1. 98 年度擬分配股利 0.2 元且尚未經股東會決議，99 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. 98 年度盈餘擬議每股分配現金股利\$0.2 元。

(七) 本次無償配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響：

項目	年度		98 年度 (預估)
		98 年度	
期初實收資本額		5,720,007,970	
本年度配股 配息情形	每股現金股利	0.2	
	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

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

設算現金股利應負擔利息費用^{*} = 盈餘轉增資數額 \times 一年期一般放款利率
盈餘配股股數^{**}：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：以 98 年度盈餘依照本公司章程規定分配。

(1) 配發員工現金紅利 1,191,669 元，董事、監察人酬勞 3,575,005 元。

(2) 配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：不適用。

(3) 上述擬議配發金額，員工紅利及董監事酬勞與 98 年帳上估列數無差異，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與董事會決議數有差異時，則視為會計估計變動，列入 99 年度之損益。

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	0	0
實際發放數	0	0

(九) 本公司截至年報刊印日止買回公司股份情形：無

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) ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 98 年營業比重：

項目	金額（仟元）	百分比 (%)
水 泥	1,343,527	82.04
爐 石 粉	197,070	12.03
租 賃	87,733	5.36
廢棄物處理	9,373	0.57
合 計	1,637,703	100.00

(二) 技術及研發概況：

單位：新台幣仟元

年 度	98 年度	99 年 4 月 30 日止
金 領	414	5

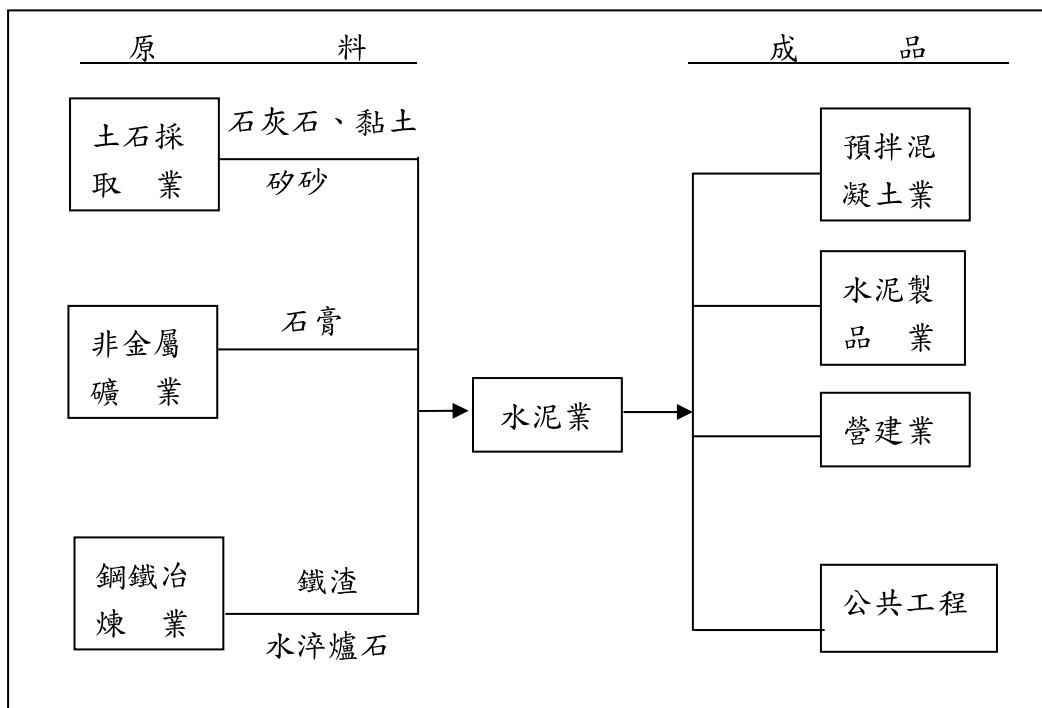
(三) 產業概況：

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：台灣地區九十八年度水泥消費量約 1,034 萬公噸，其中國產水泥計 776 萬公噸，約占 75%，另進口水泥計 258 萬公噸，約占 25%，約比九十七年度衰退 12.07%。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微幅成長態勢。

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

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

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

(四) 長、短期業務發展計劃：

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

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析：

98 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。

98 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 (A+B)	
	生產水泥 (A)	內銷水泥 (A)	外銷水泥	熟料	水泥		
98 年 1-12 月	15,909	7,755	8,173	1,515	1,072	2,587	10,342
97 年 1-12 月	17,330	9,484	7,658	1,310	964	2,274	11,758
增(減)量	-1,421	-1,729	515	205	108	313	-1,416
增長率(%)	-8.20%	-18.23%	6.72%	15.65%	11.20%	13.76%	-12.04%

99 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微幅成長。

(二) 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

(三) 主要原燃料供應狀況：

原料名稱	供應狀況
石灰石	由本公司在半屏山國石及搭配進口日本石灰石
粘土	在國內採購
鐵渣	在國內採購
砂	在國內採購
石膏	在國內採購並搭配泰國進口
水淬爐石	在國內採購
煤炭	由大陸或俄羅斯進口

(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、高雄市鐵路地下化等重大公共建設工程及政府擴大內需振興經濟方案，及八八風災復建工程之積極推動下，水泥需求量應可維持穩定成長狀況。
- (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) 國內房地產景氣仍未明顯復甦，不無影響水泥需求。
- (2) 全球經濟逐漸復甦，油價揚升，原物料成本漸增。
- (3) 政府財政短绌，公共工程施工進度恐未如預期，對業務推展深受影響。

(五) 最近二年百分之十以上之銷貨客戶名單：

項目	名稱	金額 (千元)	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額 (千元)	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	98 年		99 年度第一季止	
									97 年	99 年度第一季止	99 年度第一季止	99 年度第一季止
1 華東水泥 (股)公司	華東水泥 之被投資公司	586,261	33.01	採權益法評價 之被投資公司	華東水泥 (股)公司	438,346	26.77	採權益法評價 之被投資公司	華東水泥 (股)公司	51,254	14.99	採權益法評價 之被投資公司
其他	其他	1,189,641	66.99	無	其他	1,199,357	73.23	無	其他	290,716	85.01	無
銷貨淨額	銷貨淨額	1,775,902	100		銷貨淨額	1,637,703	100	銷貨淨額	銷貨淨額	341,970	100	

(六) 最近二年度占進貨總額 10% 級商名單：

項目	名稱	金額 (千元)	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額 (千元)	占全年度進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	98 年		99 年度第一季止	
									97 年	99 年度第一季止	99 年度第一季止	99 年度第一季止
1 Glencore	Glencore	163,019	31.71	無	台灣水泥	56,601	20.54	無	Efficiency	27,345	33.46	無
2 Kuang Hua	Kuang Hua	141,267	27.48	無	Kuang Hua	49,930	18.12	無	Kuang Hua	17,893	21.89	無
3 中鋼	中鋼	55,299	10.76	無	中鋼	38,986	14.14	無	中鋼	9,950	12.17	無
4					環球水泥	28,705	10.41	無				
其他	其他	154,536	30.05	無	其他	101,405	36.79	無	其他	26,549	32.48	無
進貨淨額	進貨淨額	514,121	100		進貨淨額	275,927	100	進貨淨額	進貨淨額	81,737	100	

(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	97 年度			98 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
水 泥	871,000	273,168	534,943	871,000	232,520	464,328
爐 石 粉	232,000	194,445	148,765	232,000	171,454	120,834
合 計	1,103,000	467,613	683,708	1,103,000	403,974	585,162

(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	97 年度				98 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
水 泥	610,349	1,460,539	0	0	551,999	1,343,527	0	0
爐 石 粉	191,611	212,042	0	0	171,761	197,070	0	0
合 計	801,960	1,672,581	0	0	723,760	1,540,597	0	0

三、最近二年從業員工概況

年 度	97 年度	98 年度	當年度截至 99 年 4 月 30 日
員 工 人 數	77	78	130
平 均 年 歲	51	49	50.7
平 均 服 務 年 資	3.8	4.39	5.03
學歷 分佈 比率(%)	博士	0	0
	碩士	4	4
	大專	38	46
	高 中	38	59
	高 中 以 下	20	21

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	97 年 度	98 年 度	當 年 度 截 至 99 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	99 年 度	100 年 度	101 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 頭	6,000	6,000	6,000

(3) 改善後之影響：

項 目	99 年 度	100 年 度	101 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	99 年 度	100 年 度	101 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	大嵙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	承租油廠段土地	僅可供作水泥製造及加工用
租賃契約	亞太電信(股)公司	98.10.01-101.09.30	出租東南大樓房屋	無
租賃契約	大世界百貨開發(股)公司	86.11.18-103.12.31	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

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 勿 資 料 (註1)					截 至 99 年 3 月 31 日 財 務 資 料 (註2)
		94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	
流動資產		1,239,218	1,189,940	1,366,288	1,219,720	1,479,466	1,432,224
基金及投資		2,698,828	2,723,348	2,797,634	2,412,204	2,503,467	2,493,476
固定資產		5,381,041	5,312,945	5,279,491	4,803,537	4,736,862	4,724,652
無形資產		0	0	0	0	0	0
其他資產		477,421	474,014	473,330	887,843	886,888	884,635
資產總額		9,796,508	9,700,247	9,916,743	9,323,304	9,606,683	9,534,987
流動負債	分配前	469,280	390,519	529,432	478,284	519,352	465,942
	分配後	469,280	390,519	529,432	478,284	519,352	465,942
長期負債		562,248	466,883	355,852	244,821	0	0
其他負債		355,065	381,312	374,164	370,581	542,095	529,218
負債總額	分配前	1,629,819	1,481,940	1,502,674	1,336,912	1,304,377	1,238,090
	分配後	1,629,819	1,481,940	1,502,674	1,336,912	1,304,377	1,238,090
股 本		5,865,678	5,760,008	5,760,008	5,720,008	5,720,008	5,720,008
資本公積		124,445	165,443	166,739	179,713	179,909	179,909
保留盈餘	分配前	1,937,859	1,705,639	1,794,214	1,561,937	1,635,837	1,654,321
	分配後	1,937,859	1,705,639	1,794,214	1,561,937	1,635,837	1,654,321
金融商品之未實現損益		(45,855)	295,702	402,539	231,368	475,513	452,056
累積換算調整數		(2,580)	(3,119)	(4,065)	(1,268)	(3,154)	(3,591)
未認列為退休金成本之淨損失		0	0	0	0	0	0
股東權益總額	分配前	8,166,689	8,218,307	8,414,069	7,986,392	8,302,306	8,296,897
	分配後	8,166,689	8,218,307	8,414,069	7,986,392	8,302,306	8,296,897

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99年 3月31日財 務資料 (註2)
	94年	95年	96年	97年	98年	
營業收入	2,112,925	1,870,106	1,909,655	1,775,902	1,637,703	341,970
營業毛利	431,260	310,566	221,323	241,105	203,855	35,739
營業損益	329,045	225,267	132,162	159,196	127,277	19,953
營業外收入及利益	94,477	115,673	181,408	76,655	130,536	3,990
營業外費用及損失	76,852	215,906	8,201	227,154	141,560	1,453
繼續營業部門 稅前損益	346,670	125,034	305,369	8,670	116,253	22,490
繼續營業部門損益	276,474	68,841	268,575	7,723	90,465	18,483
停業部門損益	0	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	0	0
會計原則變動之 累積影響數	14,334	(1,061)	0	0	0	0
本期損益	290,808	67,780	268,575	7,723	90,465	18,483
每股盈餘	0.49	0.12	0.47	0.01	0.16	0.03

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	會計師事務所	會計師姓名	查 核 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
98 年度	建興聯合會計師事務所	黃鈴雯、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 99 年 3 月 31 日	
分 析 項 目		94 年	95 年	96 年	97 年	98 年		
財 務 結 構 (%)	負債占資產比率	16.64	15.28	15.15	14.34	13.58	12.98	
	長期資金占固定資產比率	155.42	157.45	160.92	166.60	175.27	175.61	
償 債 能 力 (%)	流 動 比 率	328.18	304.71	258.07	255.02	284.87	307.38	
	速 動 比 率	208.49	160.94	134.52	123.20	197.02	211.40	
	利息保障倍數	5,381.70	1,847.58	4,367.31	244.09	5,076.58	9,060.16	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	7.62	6.12	5.72	5.61	5.58	1.02	
	平均收現日數	47.90	59.64	63.81	65.06	65.41	89.46	
	應付款項週轉率(次)	12.54	16.32	10.67	7.00	7.11	2.11	
	存貨週轉率(次)	3.32	3.18	3.05	2.56	2.84	0.75	
	平均銷貨日數	109.94	114.77	119.67	142.57	128.52	121.67	
	固定資產週轉率(次)	0.39	0.35	0.36	0.37	0.35	0.07	
	總資產週轉率(次)	0.22	0.19	0.19	0.19	0.17	0.04	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	3.03	0.75	2.79	0.13	0.97	0.20	
	股東權益報酬率(%)	3.62	0.83	3.23	0.001	1.11	0.22	
	占 實 收 資 本 比 率 (%)	營業利益	3.91	3.91	2.29	2.79	2.23	0.35
		稅前純益	6.15	2.15	5.30	0.15	2.03	0.39
	純 益 率 (%)	13.76	3.62	14.06	0.43	5.52	5.40	
	每 股 盈 餘 (元)	0.49	0.12	0.47	0.01	0.16	0.03	
現 金 流 量	現 金 流 量 比 率 (%)	65.76	78.77	27.12	75.55	37.01	14.36	
	現 金 流 量 允 當 比 率 (%)	51.31	120.33	77.54	96.39	118.62	114.08	
	現 金 再 投 資 比 率 (%)	1.27	0.15	-0.23	1.05	1.51	0.53	
槓 框 度	營 運 槓 框 度	1.25	1.36	1.59	1.46	1.52	1.71	
	財 務 槓 框 度	1.02	1.03	1.06	1.04	1.02	1.01	

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、最近年度財務報告之監察人審查報告書

東南水泥股份有限公司監察人審查報告書

茲 准

董事會造送本公司九十八年度營業報告書、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

本公司九十九年股東常會

東南水泥股份有限公司

監察人：鄭 力 翔



中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 十五 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

會計師查核報告

東南水泥股份有限公司公鑒：

東南水泥股份有限公司民國 98 年 12 月 31 日及民國 97 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 97 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份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 98 年 12 月 31 日及民國 97 年 12 月 31 日之長期股權投資金額分別為 555,791 仟元及 522,081 仟元，民國 98 年度及 97 年度所認列之投資(損)益為 33,855 仟元及(91)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 98 年 12 月 31 日及民國 97 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果及現金流量。

如財務報表附註 3. 所述，東南水泥股份有限公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。因此項會計原則變動，使得東南水泥股份有限公司民國 98 年度之稅後淨利減少 2,857 仟元，每股盈餘減少 0.01 元。

東南水泥股份有限公司已編製民國 98 年度及民國 97 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意見之查核報告書在案，備供參考。

建興聯合會計師事務所

會計師：黃 鈴 雯



黃 鈴 雯

會計師：劉 奕 宏

劉 奕 宏



民國 99 年 3 月 10 日

核准文號：(91)台財證(六)第 168354 號函

核准文號：(96)金管證(六)第 0960006070 號函



代碼	資產	產	附註	金額		% 98年2月31日	金 97年12月31日
				金	%		
1100	流動資產			\$571,469	5.94	\$2	
1310	現金及約當現金	2.4		127,451	1.33		
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	2.5					
1120	應收票據淨額	2.6		169,242	1.77	1	
1130	應收票據關係人淨額	2.6.32		47,577	0.49		
1140	應收帳款淨額	2.7		74,553	0.77	62	
1150	應收帳款關係人淨額	2.7.32		29,923	0.32		
1160	其他應收款	32		3,222	0.03	2	
1210	存貨	2.8		414,745	4.31	591	
1260	預付款項			11,218	0.12	10	
1286	遞延所得稅資產-流動	2.29		5,921	0.06	3	
1291	受限制資產	33		24,345	0.26	24	
11XX	流動資產合計			\$1,479,466	15.40	\$1,219	
1421	基金及長期投資			\$1,263,313	13.15	\$1,150	
1450	採購及法之長期股權投資	2.9		559,101	5.82	424	
1480	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		681,053	7.09	837	
14XX	基金及長期投資合計			\$2,503,467	26.06	\$2,412	
1501	固定資產 成木			\$42,397	0.44	\$41	
1521	土地			664,152	6.92	664	
1531	房屋及建築			2,307,122	24.02	2,331	
1551	機器設備			21,269	0.22	43	
1627	運輸設備			4,602,917	47.91	4,602	
1681	出租資產			44,902	0.46	48	
15X8	其他設備 重估增值			672,671	7.01	673	
15XY	成本及重估增值			\$8,355,930	86.98	\$8,406	
15X9	減累計折舊			-3,621,149	-37.69	-3,607	
15X9	減累計減損			-3,984	-0.04	-3	
1672	預付設備款			6,665	0.06	8	
15XX	固定資產淨額						
		2.12.33		\$4,736,862	49.31	\$4,803	
1820	其他資產						
1830	存出保證金	13.32		\$209,727	2.18	\$210	
1880	遞延費用 其他資產-其他	2.14 2.15.32		1,594 675,567	0.02 7.03	1 675	
18XX	其他資產合計						\$887
				\$886,888	9.23		

(承上頁)

斷鈞事長：陳



經理人：田清順



會計主管：董新翰



57

東南水泥股份有限公司
損益表
民國98年 1月 1日至98年12月
民國97年 1月 1日至97年12月



單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	金	97 年 度		
				金額	%	
4110	營業收入		\$1,650,405	100.77	\$1,777,209 100.08	
4199	銷貨收入 減：銷貨退回及折讓		12,702	0.77	1,307 0.08	
4000	營業收入淨額	2.28	\$1,637,703	100.00	\$1,775,902 100.00	
5000	營業成本	2.8	1,433,848	87.56	1,534,797 86.44	
5910	營業毛利(毛損)		\$203,855	12.44	\$241,105 13.56	
	營業費用					
6100	推銷費用		9,645	0.58	13,303 0.75	
6200	管理費用		66,933	4.09	68,633 3.86	
6000	營業費用合計		\$76,578	4.67	\$81,936 4.61	
6900	營業淨利(淨損)		\$127,277	7.77	\$159,169 8.95	
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		\$1,496	0.09	\$5,399 0.30	
7120	投資利益		33,133	2.02	30,625 1.73	
7121	權益法認列之投資收益	2.9	57,910	3.54	12,056 0.68	
7130	處分固定資產利益		354	0.02	- -	
7140	處分投資利益		27,103	1.66	12,784 0.72	
7310	金融資產評價利益	2	3,747	0.23	- -	
7480	什項收入		6,793	0.41	15,791 0.89	
7100	營業外收入及利益合計		\$130,536	7.97	\$76,655 4.32	
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		\$2,336	0.15	\$6,017 0.34	
7520	投資損失		1,087	0.07	1,670 0.09	
7530	處分固定資產損失		2,605	0.16	- -	
7560	兌換損失	2	1,502	0.09	1,687 0.10	
7630	減損損失	2.11	133,903	8.18	200,000 11.26	
7640	金融資產評價損失	2	-	-	10,628 0.60	
7880	什項支出		127	-	7,152 0.40	
7500	營業外費用及損失合計		\$141,560	8.65	\$227,154 12.79	
7900	稅前淨利(淨損)		\$116,253	7.09	\$8,670 0.48	
8110	所得稅費用(利益)	2.29	25,788	1.57	947 0.05	
9600	本期淨利(淨損)		\$90,465	5.52	\$7,723 0.43	
	每股盈餘(元)	30	稅前 \$0.20	稅後 \$0.16	稅前 \$0.02	稅後 \$0.01
9750	基本每股盈餘					
	假設子公司對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：					
	本期淨利		\$125,437	\$99,649	\$341	\$-606
	每股盈餘(元)					
	基本每股盈餘	30	\$0.22	\$0.17	\$0.53	\$0.46

(請參閱建興聯合會計師事務所民國99年 3月10日查核報告書及財務報表附註)

董事長： 陳敏斷

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98年 1月 1日至 12月 31日

民國97年 1月 1日至 12月 31日

單位：新台幣仟元

股 本		股東權益其他項目							
項 目		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	庫 藏 股 票
96.12.31餘額		\$5,720,008	-	\$166,739	\$931,116	\$500,000	\$363,098	\$402,539	\$-4,065
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	-	-
董監事酬勞		-	-	-	-	-	-2,400	-	-
員工紅利		-	-	-	-	-	-	-	-
減資	-40,000	-	-	10,058	-	-	-	-	-
被投資公司股權比例變動調整	-	-	-	1,208	-	-	-	-	-
被投資公司庫藏股股利轉回	-	-	-	1,708	-	-	-	-	-
本期損益	-	-	-	-	7,723	-	-	-	-
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	-171,171	-	-	-
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	2,797	-	-
97.12.31餘額	\$5,720,008	-	-	\$179,713	\$957,974	\$500,000	\$103,963	\$231,368	\$-1,268
盈餘指撥及分配	-	-	-	-	772	-	-772	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	8,730	-	-8,730	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-
沖轉固定資產未實現重估增值	-	-	-	-	-	-16,565	-	-	-441
被投資公司股權比例變動調整	-	-	-	-	-	90,465	-	-	-
本期損益	-	-	-	-	-	244,145	-	-	-
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	-	-1,886	-	-
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	\$-3,154	-	-
98.12.31餘額	\$5,720,008	-	-	\$179,909	\$958,746	\$508,730	\$168,361	\$475,513	\$342,220

註：董監事酬勞 3,575仟元及員工紅利 1,192仟元已於損益表中扣除

(請參閱建興聯合會計師事務所民國99年 3月 10日查核報告書及財務報表附註)

董事長：陳敏斷

經理人：田清順



東南水泥股份有限公司
現金流量表
民國98年 1月 1日至98年12月31日
民國97年 1月 1日至97年12月31日



新台幣仟元

項 目		97 年 度
營業活動之現金流量：		
本期損益	\$7,723	
調整項目：		
折舊費用	26,641	31,296
出租資產折舊	39,014	39,932
折耗性資產折舊	127	347
長期遞延收入轉收入	-45,698	-45,698
各項攤提	1,443	1,549
投資損失	1,087	1,670
備抵呆帳轉列其他收入	-2,815	-4,220
採權益法之現金股利	339	20,272
權益法列記投資損失(利益)	-57,910	-12,056
減損損失	133,903	200,000
處份投資損失(利益)	-27,103	-12,784
出售固定資產損失(利益)	2,251	-
報廢固定資產損失	-	187
金融資產評價損失(利益)	-3,747	10,628
公平價值變動列入損益之金融資產減少(增加)	-65,377	146,095
存貨跌價及呆滯損失提列(轉回)	2,265	228
應收票據減少(增加)	-67,092	85,353
應收票據-關係人減少(增加)	-8,102	24,920
應收帳款減少(增加)	-10,315	12,623
應收帳款-關係人減少(增加)	33,080	-17,279
其他應收款減少(增加)	-1,197	-1,618
存貨減少(增加)	174,742	16,213
預付款項減少(增加)	-606	2,332
遞延所得稅資產減少(增加)	-2,677	4,896
應付帳款增加(減少)	-117,469	82,525
其他應付款項增加(減少)	-6,309	5,451
應付所得稅增加(減少)	40,457	-26,210
應付費用增加(減少)	16,309	-42,342
遞延所得稅負債增加(減少)	-10,597	-3,954
其他流動負債增加(減少)	57,083	-20,620
營業活動之淨現金流入(流出)	\$192,192	\$507,459
投資活動之現金流量：		
出售備供出售金融資產價款	\$56,512	-
受限制資產減少(增加)	498	\$-7
收回採權益法之長期股權投資價款	-	44,905
收回以成本衡量之金融資產價款	22,674	-
出售固定資產價款	1,172	-
增購權益法之長期股權投資	-	-32,217
增購固定資產	-3,142	-12,052
存出保證金減少(增加)	619	182
遞延費用增加	-1,234	-
期初其他應收款項減少(增加)	-	6,616
備供出售金融商品增加	-4,156	-
投資活動之淨現金流入(流出)	\$72,943	\$7,427
融資活動之現金流量：		
應付短期票券增加(減少)	\$99,997	\$-49,952
長期借款舉借(償還)	-65,334	-65,333
存入保證金增加(減少)	-312	-561
支付現金股利	-	-230,400
支付員工紅利	-	-2,400
支付董監酬勞	-	-7,200
庫藏股票(增加)減少	-	-29,943
融資活動之淨現金流入(流出)	\$34,351	\$-385,789

(續下頁)

(承上頁)

項 目	98 年 度	97 年 度
本期現金及約當現金增加(減少)	\$299,486	\$129,097
期初現金及約當現金餘額	271,983	142,886
期末現金及約當現金餘額	\$571,469	\$271,983
現金流量資訊之補充揭露：	=====	=====
本期支付利息	\$2,352	\$5,998
減：資本化利息	-	-
不含資本化利息之本期支付利息	\$2,352	\$5,998
本期支付所得稅	\$87	\$26,219
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	\$16,333	\$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

(請參閱建興聯合會計師事務所民國99年 3月10日查核報告書及財務報表附註)

董事長：陳敏斷

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 98 年 12 月 31 日及
民國 97 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。98年12月31日及97年12月31日員工人數分別為78人及77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

存貨包括原燃料、物料、在製品及製成品。98年1月1日以前，存貨係以成本與市價孰低評價，比較成本與市價時係以全體項目為基礎，又原燃料及物料係以重置成本為市價，而製成品及在製品則以淨變現價值為市價。如附註3.所述，98年1月1日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(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，並分別於每季度終了時，編製合併財務報表。

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

(7) 備供出售金融資產—非流動

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

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

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

(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。

當稅法修正時，應於公布日按新規定將遞延所得稅資產或負債重新計算，差額列為當期所得稅費用。

3. 會計原則變動之理由及其影響

(1) 本公司自98年1月1日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括：

- A. 存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之。
- B. 少分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本。
- C. 異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本。

此項會計原則變動，對本公司98年度稅後淨利減少 2,857仟元，
每股盈餘減少 0.01 元。

另為更允當表達與產品攸關之成本，本公司銷貨成本包括已出售
存貨之成本、少分攤固定製造費用、異常製造成本、跌價損失（或回
升利益）等。

(2) 本公司自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。

4. 現金及約當現金

項 目	98年12月31日	97年12月31日
現 金	\$530	\$538
支 票 存 款	871	1,489
活 期 存 款	39,160	30,275
外 幣 存 款	16	7,710
定 期 存 款	161,269	29,400
約 當 現 金	369,623	202,571
合 計	<u>\$571,469</u>	<u>\$271,983</u>

5. 公平價值變動列入損益之金融資產

項 目	98年12月31日	97年12月31日
交易目的之金融資產		
國 內 上 市 (櫃) 股 票	\$27,301	\$49,410
受 益 憑 證	100,150	-
合 計	<u>\$127,451</u>	<u>\$49,410</u>

於98年及97年度，交易目的之金融資產產生之淨(損)益分別為13,749
仟元及 2,156仟元。

6. 應收票據淨額

項 目	98年12月31日	97年12月31日
應收票據	\$172,648	\$105,556
減：備抵呆帳	(3,406)	(1,399)
應收票據淨額	\$169,242	\$104,157
應收票據—關係人	\$47,856	\$39,754
減：備抵呆帳	(479)	(398)
應收票據—關係人淨額	\$47,377	\$39,356
應收票據淨額	\$216,619	\$143,513

與關係人間之應收票據，請參閱附註32. 之說明。

7. 應收帳款淨額

項 目	98年12月31日	97年12月31日
應收帳款	\$76,009	\$65,810
減：備抵呆帳	(1,456)	(3,632)
應收帳款淨額	\$74,553	\$62,178
應收帳款—關係人	\$30,285	\$63,365
減：備抵呆帳	(362)	(3,205)
應收帳款—關係人淨額	\$29,923	\$60,160
應收帳款淨額	\$104,476	\$122,338

與關係人間之應收帳款，請參閱附註32. 之說明。

8. 存貨及營業成本

項 目	98年12月31日	97年12月31日
原 料	\$151,855	\$217,227
燃 料	26,446	122,935
物 料	173,497	165,396
在 製 品	17,547	18,682
製 成 品	62,354	82,201
合 計	\$431,699	\$606,441
減：備抵跌價及呆滯損失	(16,954)	(14,689)
淨 額	\$414,745	\$591,752

(1) 98年及97年度當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

	98 年 度	97 年 度
出售存貨成本	\$1,360,766	\$1,466,316
其他營業成本	67,008	68,253
存貨跌價及呆滯損失	2,265	228
未分攤固定製造費用	3,809	-
營業成本合計	<u>\$1,433,848</u>	<u>\$1,534,797</u>

(2) 截至98年底及97年底止，存貨投保總額均為1,000仟元。

9. 採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	98 年 12 月 31 日		
	股 數(仟股)	金 額	持 股 比 例
東南投資(股)公司	410	\$477,776	99.29%
大世界百貨開發(股)公司	31,730	323,677	33.04%
台機船舶廠(股)公司	20,428	277,164	31.01%
東南國際有限公司	1,623	74,418	100.00%
東南實業建設(股)公司	41	67,599	25.36%
東南造紙(股)公司	7	39,969	49.71%
南廈木業(股)公司	1	8,580	27.56%
華東水泥(股)公司	499	7,656	24.99%
宇通資訊科技(股)公司	695	2,238	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		<u>\$1,311,340</u>	
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>\$1,263,313</u>	

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>\$1,150,098</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，98年及97年度認列之投資損益分別為57,910仟元及12,056仟元，其中採其他會計師查核明細如下：

被投資公司名稱	98 年 度	
	長 期 股 權 投 資	投 資 (損) 益
東南投資(股)公司	\$477,776	\$30,508
東南實業建設(股)公司	67,599	4,459
東南造紙(股)公司	39,969	(881)
南廈木業(股)公司	8,580	(2)
華東水泥(股)公司	7,656	5
宇通資訊科技(股)公司	2,238	(234)
小 計	\$603,818	\$33,855
減：子公司持有母公司股票重分 類為庫藏股票	(48,027)	-
合 計	<u>\$555,791</u>	<u>\$33,855</u>

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	\$522,081	(\$91)

- (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 9家公司，經濟部投審會核准投資金額上限為美金 7,501仟元，截至98年12月31日止自臺灣匯出購買台泥國際集團有限公司股份並向經濟部投審會核備之金額為美金 1,890仟元，其中已出售金額為美金 457仟元，因此對台泥國際集團有限公司實際投資金額為美金 1,433仟元，有關大陸投資資訊請參閱附註36.。
- (3) 本公司97年度對於東南國際有限公司之增資因預計總增資金額尚未完全到位，故東南國際有限公司尚未辦理變更登記，截至98年12月31日止，仍帳列權益法之長期股權投資-預付股款。
- (4) 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。

10. 備供出售金融資產—非流動

項 目	98年12月31日	97年12月31日
上市公司股票		
國產實業建設公司	\$57,422	\$57,441
中聯資源公司	501,679	367,035
合 計	\$559,101	\$424,476

11. 以成本衡量之金融資產—非流動

項 目	98年12月31日	97年12月31日
非上市(櫃)公司股票		
高雄捷運(股)公司	\$379,097	\$513,000
嘉環東泥(股)公司	206,424	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>\$681,053</u>	<u>\$837,630</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98年及97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 463,985仟元及 330,082仟元。

項 目	98年12月31日	97年12月31日
高雄捷運(股)公司	\$333,903	\$200,000
亞太電信公司	100,000	100,000
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
合 計	<u>\$463,985</u>	<u>\$330,082</u>

- A. 本公司經評估投資高雄捷運(股)公司之價值已減損，已於98年及97年度分別認列減損損失 133,903仟元及 200,000仟元。
- B. 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。97年度亞太電信公司辦理減資彌補虧損，減資比例百分之五十。

12. 固定資產淨額

(1) 98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	\$299, 515	\$ -	\$ -	\$299, 515
房屋及建築	775, 389	602, 413	-	172, 976
機 器 設 備	2, 608, 631	2, 593, 673	3, 908	11, 050
運 輸 設 備	21, 269	12, 905	-	8, 364
其 他 設 備	45, 500	43, 020	76	2, 404
預付設備款	6, 065	-	-	6, 065
小 計	\$3, 756, 369	\$3, 252, 011	\$3, 984	\$500, 374
出租資產—土地	\$3, 863, 702	\$ -	\$ -	\$3, 863, 702
出租資產—建物	693, 835	330, 951	-	362, 884
出租資產—機器設備	48, 016	38, 115	-	9, 901
出租資產—其他設備	73	72	-	1
小 計	\$4, 605, 626	\$369, 138	\$ -	\$4, 236, 488
合 計	\$8, 361, 995	\$3, 621, 149	\$3, 984	\$4, 736, 862

(2) 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	\$3, 812, 450	\$3, 274, 935	\$3, 984	\$533, 531
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	\$4, 602, 323	\$332, 317	\$ -	\$4, 270, 006
合 計	\$8, 414, 773	\$3, 607, 252	\$3, 984	\$4, 803, 537

(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	\$42,597	\$256,918	\$299,515
房屋及建築	664,152	111,237	775,389
機 器 設 備	2,307,422	301,209	2,608,631
運 輸 設 備	21,269	-	21,269
其 他 設 備	44,902	598	45,500
預付設備款	6,065	-	6,065
小 計	\$3,086,407	\$669,962	\$3,756,369
出租資產—土地	\$3,860,993	\$2,709	\$3,863,702
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	\$4,602,917	\$2,709	\$4,605,626
合 計	<u>\$7,689,324</u>	<u>\$672,671</u>	<u>\$8,361,995</u>
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>

- (4) 部份固定資產已提供作為借款擔保者，請參閱附註33. 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

因於88年8月出售部份土地，使重估增值總額及土地增值稅準備分別減少3,323仟元及2,172仟元。

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。本年度出售部份土地，使重估增值總額及土地增值稅準備分別減少838仟元及296仟元。

- (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98年及97年12月底止，固定資產利息資本化之金額均為0仟元。
- (8) 截至98年及97年12月底止，固定資產投保金額分別為90,085仟元及109,615仟元。
- (9) 93年度本公司就二廠廠區機器設備、運輸設備及其他設備，依其可收回金額提列資產減損損失。截至98年12月底止，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32. 之說明。

13. 存出保證金

項 目	98年12月31日	97年12月31日
礦區保證金	\$1,761	\$1,762
會員入會金	2,465	2,465
租賃保證金	202,370	203,280
其他保證金	3,131	2,839
合 計	\$209,727	\$210,346

租賃保證金屬於關係人交易者，請參閱附註32. 之說明。

14. 遲延費用

項 目	98 年 度	97 年 度
期 初 餘 額	\$1,803	\$3,352
本 期 增 加	1,234	-
本 期 摊 銷	(1,443)	(1,549)
期 末 餘 額	\$1,594	\$1,803

15. 其他資產—其他

項 目	98年12月31日	97年12月31日
供開發土地	\$626,664	\$626,664
待開發土地	46,751	46,751
土 地 小 計	\$673,415	\$673,415
折耗性資產	\$5,746	\$5,746
減：累計折耗	(3,594)	(3,467)
折耗性資產淨額	\$2,152	\$2,279
合 計	\$675,567	\$675,694

- (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98年12月31日及97年12月31日，其他資產中包括重估增值金額均為 404,024仟元。
- (4) 部份其他資產已提供作為借款擔保者，請參閱附註33. 之說明。

16. 應付短期票券

項 目	保 證 機 構	98 年 12 月 31 日	
		金 項	利 率
商 業 本 票	中 華 票 券	\$100,000	0.738%
	合 计	\$100,000	
	減：未攤銷折價	(3)	
	淨 項	\$99,997	

97年12月31日：無。

17. 應付費用

項 目	98年12月31日	97年12月31日
應付薪獎	\$15,773	\$11,567
應付董監酬勞	3,575	-
應付員工紅利	1,192	-
應付利息	3	15
應付租金	5,756	2,800
應付房屋稅	3,563	3,605
應付貨物稅	6,853	6,983
應付營業稅	4,091	1,648
應付水電費	5,157	4,960
應付勞務費	1,059	5,671
其 他	15,116	8,580
合 計	<u>\$62,138</u>	<u>\$45,829</u>

屬於關係人交易者，請參閱附註32. 之說明。

18. 其他流動負債

項 目	98年12月31日	97年12月31日
待提水泥	\$107,863	\$50,780
一年內到期之長期遞延收入	45,698	45,698
合 計	<u>\$153,561</u>	<u>\$96,478</u>

19. 長期借款及一年內到期之長期負債

項 目	98年12月31日	97年12月31日
本公司於94年 1月28日以部份固定資產 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，98年及97年12月 31日利率分別為1.495%及1.735%。	\$16,333	\$81,667
合 計	\$16,333	\$81,667
減：轉列一年內到期長期負債	(16,333)	(65,333)
長 期 借 款	<u>\$ -</u>	<u>\$16,334</u>

對於長期借款，本公司提供部份固定資產及部份其他資產作為擔保，
請參閱附註 33.。

20. 存入保證金

項 目	98年12月31日	97年12月31日
租 賃 押 金	\$110,974	\$110,486
水泥保證金	5,395	6,195
代採礦石履約保證金	209,676	209,676
其 他	10	10
合 計	<u>\$326,055</u>	<u>\$326,367</u>

(1) 屬於關係人交易者，請參閱附註32. 之說明。

(2) 代採礦石履約保證金之相關說明，請參閱附註34.。

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98年度及97年度按勞工退休金條例提撥之退休金分別為3,988仟元及 5,362仟元。

22. 其他負債—其他

項 目	98年12月31日	97年12月31日
長期遞延收入		
期初餘額	\$274,185	\$319,883
本期增加	-	-
本期攤銷	(45,698)	(45,698)
期末餘額	\$228,487	\$274,185
減：轉列至其他流動 負債	(45,698)	(45,698)
長期遞延收入淨額	<u><u>\$182,789</u></u>	<u><u>\$228,487</u></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32.(4)之說明。

23. 股 本

項 目	98年12月31日	97年12月31日
額定股本	\$8,000,000	\$8,000,000
實收股本	5,720,008	5,720,008
已發行普通股股數 (仟股)	572,000	572,000
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，依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得用以撥充資本，惟每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟增資或其他事由所產生該次資本公積經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

25. 盈餘分配

- (1) 根據本公司章程規定，年度結算如有盈餘，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) 本公司股東會分別於98年 6月及97年 6月通過97年度及96年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	97 年 度	96 年 度	97 年 度	96 年 度
法定盈餘公積	\$772	\$26,858	\$ -	\$ -
特別盈餘公積	8,730	-	-	-
普通股現金股利	-	230,400	-	0.4
董事監事酬勞	-	7,200	-	-
員工紅利	-	2,400	-	-
合 計	<u><u>\$9,502</u></u>	<u><u>\$266,858</u></u>		

- A. 本公司97年度盈餘分配之情形與本公司98年 4月召開之董事會之決議並無差異。
- B. 上述有關董事會提議及股東會決議盈餘分派情形，可自公開資訊觀測站等管道查詢。
- (4) 本公司截至98年底，員工紅利之估列金額為 1,192仟元，董事監事酬勞之估列金額為 3,575仟元，其估列基礎係依過去經驗就員工紅利可能發放之金額為最適當之估計，並認列為費用，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。97年度估計之員工紅利及董事監事酬勞均為 0仟元。
 - (5) 本公司97年度盈餘決議配發員工紅利及董事監事酬勞為 0仟元，與97年度財務報告認列之員工紅利及董事監事酬勞並無差異。

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	98 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

單位：仟股

收回原因	97 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
維護公司信用及 股東權益	-	4,000	4,000	-

本公司於98年及97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，98年及97年度均未出售，期末帳面價值皆為48,370仟元，市價分別為48,827仟元及39,578仟元。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。

27. 特別盈餘公積

項 目	98 年 度	97 年 度
擴 廠 準 備	\$500,000	\$500,000
股 東 權 益 減 項	8,730	-
合 計	\$508,730	\$500,000

28. 營業收入

項 目	98 年 度	97 年 度
銷貨收入	\$1,553,299	\$1,678,433
租賃收入	87,733	88,802
廢棄物處理收入	9,373	9,974
銷貨收入總額	\$1,650,405	\$1,777,209
減：銷貨折讓	(12,702)	(1,307)
營業收入淨額	<u>\$1,637,703</u>	<u>\$1,775,902</u>

29. 所得稅

(1) 遲延所得稅資產(負債)淨額

A. 流 動：

項 目	98年12月31日	97年12月31日
待提水泥	\$2,777	\$1,466
投資抵減	-	547
備抵存貨跌價損失	3,391	3,672
其 他	(247)	(2,441)
合 計	\$5,921	\$3,244
減：備抵評價	-	-
淨 額	<u>\$5,921</u>	<u>\$3,244</u>

B. 非流動：

項 目	98年12月31日	97年12月31日
以成本衡量金融資產	\$92,797	\$82,520
認列減損損失		
權益法認列投資損失 (利益)	(1,672)	4,181
折舊(財稅差異)	(32,682)	(45,161)
其 他	1,103	948
合 計	\$59,546	\$42,488
減：備抵評價	(92,797)	(86,702)
淨 額	<u>(\$33,251)</u>	<u>(\$44,214)</u>

(2) 所得稅費用(利益)

項 目	98 年 度	97 年 度
當期所得稅費用	\$40,544	\$ -
未分配盈餘加徵 10%	-	86
以前年度所得稅調整	(1,482)	(81)
小 計	\$39,062	\$5
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異	(\$4,939)	\$942
因稅法改變產生之變動影響數	(8,335)	-
小 計	(\$13,274)	\$942
所得稅費用(利益)	\$25,788	\$947

立法院於98年5月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由25%調降為20%，自99年度施行。本公司業依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為所得稅之調整。

(3) 應付(退)所得稅

項 目	98年12月31日	97年12月31日
當期所得稅費用	\$40,544	\$ -
未分配盈餘加徵 10%	-	86
減：預付稅款	(87)	(90)
應付(退)所得稅	\$40,457	(\$4)

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	98 年 度	97 年 度
稅前損益應計所得稅	\$29,053	\$2,157
投資抵減抵減當年度所得稅	(547)	-
免計入課稅所得	(5,572)	(10,828)
權益法認列投資損失(利益)	(14,478)	(3,014)
減 損 損 失	33,476	50,000
投 資 損 失	(29)	(44,131)
折舊方法之財稅差異	4,308	3,429
待 提 水 泥	1,958	(657)
未(已)實現金融資產評價損(益)	(937)	2,657
不可盈虧互抵之虧損(註)	-	6,797
其 他	(6,688)	(6,410)
當期所得稅費用	\$40,544	\$ -

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98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98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：無。

(7) 兩稅合一相關資訊：

項 目	98年12月31日	97年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$23,849	\$17,673
86年度以前未分配盈餘	77,896	94,523
87年度以後未分配盈餘	90,465	9,440
項 目	98 年 度	97 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率	33.33%	36.03%
	(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98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。

30. 基本每股盈餘

項 目	98 年 度	97 年 度
稅前淨利	\$116,253	\$8,670
本期淨利	90,465	7,723
本期流通在外加權平均股數(仟股)	567,698	570,700
追溯調整後加權平均股數(仟股)	567,698	570,700
稅前每股盈餘	0.20	0.02
稅後每股盈餘	0.16	0.01

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	98 年 度	97 年 度
稅前淨利	125,437	341
本期淨利	99,649	(606)
本期流通在外加權平均股數(仟股)	572,000	575,002
追溯調整後加權平均股數(仟股)	572,000	575,002
稅前每股盈餘	0.22	-
稅後每股盈餘	0.17	-

31. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

98. 1. 1-98. 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	\$49,932	\$31,474	\$81,406
勞健保費用	2,527	2,191	4,718
退休金費用	2,839	7,898	10,737
其他用人費用	-	806	806
折舊費用	63,549	2,106	65,655
折耗費用	-	127	127
攤銷費用	434	1,009	1,443
合 計	\$119,281	\$45,611	\$164,892

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
其他用人費用	-	853	853
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>\$35, 200</u>	<u>\$178, 427</u>

32. 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
澎湖有線電視(股)公司	子公司採權益法評價之被投資公司
台灣混凝土工業(股)公司	本公司董事長為該公司董事
台混資源開發(股)公司	本公司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
經一投資(股)公司	其董事長為本公司董事
百福投資(股)公司	其董事長為本公司董事長
正泰水泥廠(股)公司	其董事長為本公司董事長
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	其董事長為本公司董事

黃 美	玉	為本公司董事長配偶
周 凱	芬	為本公司董事
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

98年度：無。

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	<u>\$4,431</u>	

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	98 年 度	
	金額	佔銷貨淨額%
華東水泥(股)公司	\$438,346	26.77%
中聯資源(股)公司	25,270	1.54%
合 計	<u>\$463,616</u>	

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>	

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

98 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>\$47,856</u>	21.70%
應收帳款：		
華東水泥(股)公司	\$25,551	24.04%
中聯資源(股)公司	1,759	1.65%
台機船舶廠(股)公司	2,975	2.80%
合 計	<u>\$30,285</u>	
其他應收款		
大世界百貨開發(股)公司	<u>\$602</u>	18.68%
預付費用：		
澎湖有線電視(股)公司	<u>\$2</u>	-
應付費用：		
正泰水泥廠(股)公司	\$8,897	14.32%
陳敦玲等	2,512	4.04%
台混資源開發(股)公司	715	1.15%
合 計	<u>\$12,124</u>	

97 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>\$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%

D. 財產交易

98年12月31日

關係人名稱	交易內容	購入金額
其 他	購買運輸設備	\$20

97年12月31日：無。

上開交易價格經雙方議價決定，截至98年12月31日止，上述交易價款業已全數支付。

E. 本公司基於業務需要，截至98年12月31日及97年12月31日為關係人大世界百貨開發(股)公司背書保證金額分別為0仟元及170,533仟元。本公司98年及97年度並向其收取背書保證手續費分別為574仟元及1,343仟元。

F. 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。因經濟部於86年間將正泰水泥廠(股)公司所在之半屏山區域劃定為石灰石礦業保留區管制石灰石之開採，但經濟部於98年間開放開採後隨即又禁止開採，故本公司目前並未進行開採，目前本公司向正泰水泥廠(股)公司承租之土地係作為本公司原物料之儲放場所之用。

(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) 交易條件：

甲. 租賃保證金：200,000仟元。

乙. 租金：

98年及97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。

(d) 租賃保證金及租金支出合理性之說明：

甲. 租賃保證金：

本公司於98年度委託不動產估價師及大地工程技師對所承租之不動產及礦區之殘餘礦量鑑價，估計市場價值約為1,314,121仟元，而本公司支付予正泰水泥廠(股)公司租賃保證金為200,000仟元，經評估尚屬合理。

乙. 租金：

本公司於96年度委託不動產估價師對所承租之不動產進行鑑價，估計每月每坪租金為160元(未稅)，與現行租約所約定之租金每月每坪160元(未稅)相同，且承租標的所在地區96年至98年之經濟環境未有重大變化，經評估所約定之租金金額尚屬合理。

- 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98年1月1日至99年12月31日，租金每月276仟元(不含稅)，以6個月為一期支付。98年及97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，98年及97年度租金支出分別為7,998仟元及8,168仟元。

以上之租賃型態均為營業租賃。

G. 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，鐵路地磅及部份與水泥生產相關之工作。

(b) 契約期限：自98年1月1日至98年12月31日止。並已於98年12月31日續約，契約期間從99年1月1日至99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) 98年及97年度分別為32,628仟元及47,209仟元。

b. 截至98年及97年度止，友隆企業(股)公司為本公司承辦進口大宗物質裝卸及承運工作所收取之費用分別為 11,262仟元及 37,258仟元。

H. 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

項 目	98 年 度	97 年 度
薪 奬	\$10,495	\$9,760
紅 利	125	-
業務執行費	1,200	2,420
合 計	<u>\$11,820</u>	<u>\$12,180</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：

關係人名稱	98 年 度		
	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)	98. 1. 1-99.12.31	\$10,975 每月收款
大世界百貨開發(股) 公司	灣內段 763號土地及 建物(註B)	86.11.18-103.12.31	47,022
其 他	東南大樓部份樓層及 臺南市小東路 325號 1、2樓	98. 1. 1-99.12.31	723 每月或每季或年收 款

關係人名稱	97 年 度		
	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	\$8,508 每月收款
大世界百貨開發(股) 公司	灣內段 763號土地及 建物(註B)	86.11.18-103.12.31	48,193
其 他	東南大樓部份樓層及 臺南市小東路 325號 1、2樓	96. 1. 1-97.12.31	719 每月或每季或年收 款

- A. 台機船舶廠(股)公司已支付押金 520仟元，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，已支付押金 100,000仟元予本公司，供本公司無償使用，以代替租金之給付，本公司帳列存入保證金科目。另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，98年及97年度轉列租金收入，請參閱附註22.。
- C. 澎湖有線電視(股)公司已支付押金60仟元，帳列存入保證金。
- D. 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) 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。

33. 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	98年12月31日	97年12月31日
出租資產—土地	\$2,072,357	\$2,072,357
建築淨額		
出租資產—房屋及	43,457	46,701
建築淨額		
定期存款	24,345	24,843
合 計	<u>\$2,140,159</u>	<u>\$2,143,901</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。

34. 重大承諾事項及或有事項

(1) 截至98年12月31日及97年12月31日止，本公司已開發未使用信用狀如下：

單位：仟元

98 年 12 月 31 日		
幣 別	信用狀金額	保 證 金
美 元	\$79	\$ -
97 年 12 月 31 日		
幣 別	信用狀金額	保 證 金
日 幣	\$16,832	\$ -

(2) 截至98年12月31日及97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	98年12月31日	97年12月31日
存出保證票據 (應付保證票據)	\$1,269,542	\$1,169,542
存入保證票據 (應收保證票據)	16,408	11,553

(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。截至98年12月31日止已無開採情形。
- 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98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。98年及97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98年12月底止，尚在行政訴訟中。
- (7) 截至98年12月31及97年12月31日止，金融機構提供本公司銷貨履約保證金分別為4,497仟元及 0仟元。

35. 科目重分類

為配合民國 98 年度財務報表之表達，對民國 97 年度財務報表部份會計科目予以重分類。

36. 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 37. 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 98 年 12 月 31 日

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		本期最高 背書保證餘額 (註 2)	期末背書保證 額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率	背書保證最高限額 (註 3)
		公司名稱	關係 (註 1)					
0	東南水泥(股)公司	大世界百貨 開發(股)公 司	6	2,075,577	170,533	—	—	4,151,153

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 98 年 12 月 31 日

股數：仟股

持有之 公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目			期 末 股 數	帳面金額	持股比例	市 價	備 註
			股 數	持 股 數	市 價					
東南水泥	股票—富邦金控	無	公平價值變動列入損益之金融資產	351	13,787	—	—	13,787		
(股)公司	股票—新興航運	無	公平價值變動列入損益之金融資產	276	11,741	—	—	11,741		
股票—新揚科技	無	公平價值變動列入損益之金融資產	96	1,579	0.06	1,579				
股票—亞洲水泥	無	公平價值變動列入損益之金融資產	2	59	0.14	59				
股票—中國鋼鐵	無	公平價值變動列入損益之金融資產	1	31	—	31				
股票—南亞塑膠	無	公平價值變動列入損益之金融資產	1	33	—	33				
股票—環球水泥	無	公平價值變動列入損益之金融資產	2	35	—	35				
股票—嘉新水泥	無	公平價值變動列入損益之金融資產	1	26	—	26				
股票—中華票券	無	公平價值變動列入損益之金融資產	1	10	—	10				
受益憑證—第一金全家基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產	117	20,020	—	20,020				
受益憑證—鳳翔債券基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產	643	10,010	—	10,010				
受益憑證—保誠威寶基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產	771	10,008	—	10,008				
受益憑證—保德信瑞騰基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產	4,070	60,112	—	60,112				
合計				127,451		127,451				
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	477,776	99.29	478,230				
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	323,677	33.04	323,677				
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	20,428	277,164	31.01	336,486				
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	67,599	25.36	67,599				
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	39,969	49.71	41,160				
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	8,580	27.56	8,580				
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	7,656	24.99	7,656				

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	市 價			
東南水泥 (股)公司	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	2,238	21.05	2,238		
	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		
	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	74,418	100.00	74,418		
預付股權 - 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			
	減：子公司持有母公司股票重 分類為車輛股				(48,027)		(48,027)		
	合 讈								
股票 - 國產實業建設	無	備供出售金融資產	3,893	57,422	0.29	57,422			
股票 - 中聯資源	本公司為該公司之法人董事 合 讈	備供出售金融資產	11,916	501,679	5.27	501,679			
股票 - 高雄捷運	無	以成本衡量之金融資產	70,000	379,097	7.00	-			
股票 - 嘉環東泥	本公司為該公司之法人董事	以成本衡量之金融資產	20,407	206,424	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	本公司為該公司之法人監察人	以成本衡量之金融資產	5,000	50,000	4.17	-			
股票 - 育華創投	本公司為該公司之法人董事	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 计			681,053					
東南投資 (股)公司	股票 - 冠品製罐	採權益法之長期股權投資	2,400	-	40.00	-			
	股票 - 澎湖有線電視	採權益法之長期股權投資	8,000	109,975	40.00	109,975			
	股票 - 澎湖鷺公司	採權益法之長期股權投資	6,035	59,239	38.68	59,239			
	股票 - 東南生物科技	採權益法之長期股權投資	93	972	92.82	972			
	合 计			170,186			170,186		

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[法人]董事 無	以成本衡量之金融資產 以成本衡量之金融資產	2,383 1	64,353 50,150	13.86 4.21	-	-	
	股票 - 台灣混凝土	其董事長為本公司董事長	以成本衡量之金融資產	14	32,523	8.93	-	-	
	股票 - 東南實業建設	無	以成本衡量之金融資產	362	3,100	0.55	-	-	
	股票 - 台機船舶廠	合計		150,126		-	-	-	
	股票 - 東南水泥	對本公司採權益法評價之投資 公司	公平價值變動列入損益之金融資產	4,302	48,827	0.75	48,827		
基金 - 保德信	無	公平價值變動列入損益之金融資產	749	11,065	-	11,065			
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	16,360	-	16,360			
股票 - 中國鋼鐵	無	公平價值變動列入損益之金融資產	707	23,333	0.01	23,333			
股票 - 漢平電子	無	公平價值變動列入損益之金融資產	141	2,393	0.14	2,393			
基金 - 國泰二號	無	公平價值變動列入損益之金融資產	500	5,495	-	5,495			
股票 - 富邦金控	無	公平價值變動列入損益之金融資產	100	3,938	-	3,938			
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	1,168	-	1,168			
股票 - 中興保全	無	公平價值變動列入損益之金融資產	38	2,044	-	2,044			
	合計			114,623		114,623			
東南生物 科技(股) 公司	基金 - 富邦吉祥債券型基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產	54	809	-	809		
東南國際 有限公司	股票 - 台泥國際集團有限公司	合計		809		809			
	合計		備供出售金融資產	4,009	60,531	0.31	60,531		
	合計			60,531		60,531			

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 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

進(銷)貨之 公司	交易對象	關 係	交 易 情 形			交易條件與一般交易不 同之情形及原因			應收(付)票據、帳款			備 註
			進(銷)貨 金 額	佔總進 (銷)貨 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	438,346	26.77%	2-3 個月	大致相當	與一般客戶 相 同	應收票據 47,856	21.70%		
									應收帳款 25,551	24.04%		

附表四

東南水泥股份有限公司
轉投資事業相關資訊
民國 98 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						
(股)公司	東南水泥	高雄市	證券投資	297,870	297,870	410	99.29	429,749	478,230	39,975	30,508	3,067	—	當期認列	
	大世界百貨	高雄市	一般百貨業	317,300	317,300	31,730	33.04	323,677	323,677	9,284	3,067	—	—	當期認列	
	台機船舶廠	高雄市	工程業	245,997	245,997	20,428	31.01	277,164	336,486	38,089	14,889	9,448	—	當期認列	
	東南實業建設	高雄市	建築	20,288	20,288	41	25.36	67,599	67,639	17,740	4,459	—	—	當期認列	
	東南國際	模里西斯	投資業	57,934	57,934	1,623	100.00	74,418	74,418	6,099	6,099	—	—	當期認列	
	預付股款—東 南國際	—	—	32,217	32,217	—	—	32,217	—	—	—	—	—	當期認列	
	東南造紙	高雄縣	水泥紙袋	7,457	7,457	7	49.71	39,969	41,160	(1,772)	(881)	—	—	當期認列	
	南廈木業	高雄市	木製品	8,540	8,540	1	27.56	8,580	8,580	(7)	(2)	—	339	當期認列	
	華東水泥	台北市	水泥製造	5,041	5,041	499	24.99	7,656	7,656	18	5	—	—	當期認列	
	宇通資訊科技	台北市	科技業	6,947	6,947	695	21.05	2,238	2,238	(1,110)	(234)	—	—	當期認列	
(股)公司	東南生物科技	高雄市	科技業	45	45	4	4.45	46	46	3	—	—	—	當期認列	
	東南投資	澎湖有線電視	澎湖縣	有線電視	51,093	51,093	8,000	40.00	109,975	105,124	40,435	16,174	—	8,000	當期認列
	澎湖灣	澎湖縣	海水浴場	60,347	60,347	6,035	38.68	59,239	59,239	(1,414)	(612)	—	—	當期認列	
	東南生物科技	高雄市	科技業	928	928	93	92.82	972	972	3	3	—	—	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 98 年 12 月 31 日

(1) 大陸投資資訊：

(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 International 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，轉投資大陸的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、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。另台泥國際於98年9月發行可轉換優先股併購台泥(貴港)水泥有限公司及於98年12月轉投資台泥(東莞)水泥有限公司，截至98年12月31日止，由台泥國際轉投資大陸之公司共計9家。

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98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。

37. 金融商品之揭露事項

(1) 公平價值之資訊：

98 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	\$571,469	\$571,469
公平價值變動列入損益之金融資產	127,451	127,451
應收票據及款項	324,317	324,317
備供出售金融資產	559,101	559,101
以成本衡量之金融資產	681,053	-
存出保證金	209,727	209,727
受限制資產	24,345	24,345
負債		
應付短期票券	99,997	99,997
應付票據及款項	146,866	146,866
一年內到期長期負債	16,333	16,333
存入保證金	326,055	326,055

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

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98年及97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 3,747仟元及(10,628)仟元。

D. 本公司於98年及97年度具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為555,237仟元及255,986仟元，金融負債分別為99,997仟元及 0仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產為39,176仟元及38,813仟元，金融負債分別為16,333仟元及81,667仟元。

E. 本公司98年及97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1,496仟元及5,399仟元，利息費用總額分別為2,336仟元及6,017仟元。本公司98年及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分別為169,880仟元及(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163仟元。

38. 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：

98 年 度		
客 戸 名 稱	銷 貨 金 額	所 佔 比 例
華東水泥(股)公司	\$438,346	26.77%

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%

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 98 年度(自 98 年 1 月 1 日至 98 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 斷



中 華 民 國 99 年 3 月 10 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 98 年 12 月 31 日及民國 97 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 97 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 98 年度及民國 97 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 98 年度及民國 97 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 98 年 12 月 31 日及民國 97 年 12 月 31 日之資產總額分別為 482,104 仟元及 441,809 仟元，佔民國 98 年 12 月 31 日及民國 97 年 12 月 31 日合併資產總額分別為 5.02% 及 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 98 年度及民國 97 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 98 年 12 月 31 日及民國 97 年 12 月 31 日就上述長期股權投資之帳列金額分別為 217,804 仟元及 215,213 仟元，佔東南水泥股份有限公司及其子公司民國 98 年 12 月 31 日及民國 97 年 12 月 31 日合併資產總額之 2.27% 及 2.31%；民國 98 年度及民國 97 年度就該等長期股權投資認列之投資(損)益分別為 2,735 仟元及(435)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 2.34% 及(5.02%)。

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 98 年 12 月 31 日及民國 97 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果及現金流量。

如財務報表附註 3. 所述，東南水泥股份有限公司及其子公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。因此項會計原則變動，使得東南水泥股份有限公司及其子公司民國 98 年度之稅後淨利減少 2,857 仟元，每股盈餘減少 0.01 元。

建興聯合會計師事務所

會計師：黃 鈴 雯

黃 鈴 雯



會計師：劉 奕 宏

劉 奕 宏

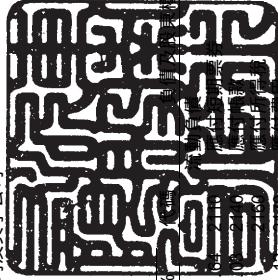


民國 99 年 3 月 10 日

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98年12月31日及
民國97年12月31日



單位：新台幣仟元

代碼	資產	98年12月31日			97年12月31日			附註			98年12月31日			97年12月31日			
		金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%		
1100	流動資產																
1310	現金及鈔票	2.4		\$664,902	6.92	\$339,646	3.04	\$99,997	1.04	\$260,559	-	\$99,997	1.04	\$260,559	2.79		
1120	公平價值變動之金融資產 - 流動	2.5		194,058	2.02	96,358	1.00	143,067	1.49	40,561	0.42	143,067	1.49	40,561	-		
1130	應收票據-關係人淨額	2.6		169,242	1.76	104,157	1.12	2,290	0.29	62,173	0.65	45,820	0.49	45,820	-		
1140	應收帳款-關係人淨額	2.32		47,377	0.49	39,356	0.42	2,210	0.32	4,114	0.04	10,425	0.12	10,425	-		
1150	其他應收款	2.7		74,554	0.77	62,187	0.67	2,270	0.17	16,333	0.17	65,333	0.70	65,333	-		
1160	存貨	2.8		29,923	0.32	60,160	0.64	2,280	0.17	155,561	1.60	96,478	1.03	96,478	-		
1210	預付款項	2.29		3,288	0.03	2,111	0.03	6,35	21XX	591,752	6.35	519,806	5.41	519,806	-		
1260	遞延所得稅資產-流動	33		414,745	4.31	11,224	0.12	10,618	0.11	3,244	0.04	1,635,837	17.02	1,635,837	16.74		
1286	受限制資產	33		24,345	0.26	24,843	0.26	2420	長期附息負債	19.33	-	-	-	\$478,615	5.13		
1291	流動資產合計			\$1,639,579	17.06	\$1,334,432	14.31	24XX	長期附息負債合計		-	-	-	\$16,334	0.18		
11XX	基金及長期投資																
1421	採購方法之長期股權投資	2.9		\$931,720	9.70	\$881,768	9.45	2,12	各項準備	\$242,930	2.53	\$242,930	2.53	\$242,930	2.53		
1450	備供出售金融資產-非流動	2.10		619,632	6.44	466,804	5.01	2,12	土地增值稅準備	\$242,930	2.53	\$242,930	2.53	\$242,930	2.53		
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	2.11		795,556	8.28	952,133	10.21	2,12	各項準備合計	\$242,930	2.53	\$242,930	2.53	\$242,930	2.53		
14XX	基金及長期投資合計			\$2,346,908	24.42	\$2,300,705	24.67	2,12	其他負債	\$280	2.29	\$326,055	3.39	\$326,055	3.51		
15XX	固定資產																
1501	土地			\$42,597	0.44	\$41,289	0.44	33,251	0.35	182,789	1.90	44,214	0.47	44,214	0.47		
1521	房屋及建築			664,152	6.91	664,595	7.13	2,23	其他負債-非流動	182,789	1.90	228,487	2.45	228,487	2.45		
1531	機器設備			2,307,422	24.01	2,331,846	25.00	2,307,422	其他負債合計	\$542,055	5.64	\$599,068	6.43	\$599,068	6.43		
1551	運輸設備			4,602,917	0.23	4,602,323	0.47	4,602,917	負債總計	\$1,304,831	13.58	\$1,337,243	14.34	\$1,337,243	14.34		
1627	出租資產			44,971	47.90	48,570	49.35	44,971	股本	\$5,720,008	59.52	\$5,720,008	59.52	\$5,720,008	59.52		
1681	其他設備			672,671	7.00	673,957	7.22	672,671	普通股股本	23	-	\$5,720,008	59.52	\$5,720,008	59.52		
15X8	重估增值																
15YY	成本及重估增值			\$8,355,999	86.95	\$8,406,097	90.13	31XX	股本合計	\$5,720,008	59.52	\$5,720,008	59.52	\$5,720,008	59.52		
15X9	減：累折舊			-3,621,217	-37.68	-3,607,321	-38.67	-3,621,217	資本公積	\$118,316	1.23	\$118,316	1.23	\$118,316	1.23		
1599	減：累計減損			-3,984	-0.04	-3,984	-0.05	-3,984	發行益價	60,175	0.63	60,175	0.63	60,175	0.63		
1672	預付設備款			6,065	0.06	8,745	0.09	6,065	資本公積-庫藏股票交易	1,418	0.01	1,418	0.01	1,418	0.01		
15XX	固定資產淨額			\$4,736,863	49.29	\$4,803,537	51.50	\$4,736,863	其他	\$179,909	1.87	\$179,909	1.87	\$179,909	1.87		
1820	其他資產			13,32		\$209,727	2.18	\$210,346	2.26	32XX	資本公積合計	24	-	\$958,746	9.98	\$958,746	9.98
1830	存出保證金			2.14	1,594	0.02	1,803	0.01	1,594	保留盈餘	500,730	5.29	500,730	5.29	500,730	5.29	
1880	遞延費用			2.15	675,567	7.03	675,694	7.25	675,567	法定盈餘公積	168,361	1.75	168,361	1.75	168,361	1.75	
18XX	其他資產合計			\$886,888	9.23	\$887,843	9.52	\$886,888	累積盈虧	25	-	\$1,635,837	17.02	\$1,635,837	17.02		

(續下頁)

(承上頁)

代碼 10XX	資產	附註	98年12月31日		97年12月31日		附註	98年12月31日		97年12月31日	
			金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
股東權益其他項目											
3420	累積換算調整數		\$-3,154		-0.03			\$-1,268		-0.01	
3450	金融商品之未實現損益		475,513		4.95			231,368		2.48	
3460	未實現重估增值		342,220		3.56			342,661		3.67	
3480	庫藏股票	2.26	-48,027		-0.50			-48,027		-0.51	
34XX	股東權益其他項目合計		\$766,552		7.98			\$624,734		5.63	
361X	母公司股東權益合計		\$8,302,306		86.39			\$7,986,392		85.63	
3610	少數股權	2	\$3,101		0.03			\$2,882		0.03	
3XXX	股東權益總計		\$8,305,407		86.42			\$7,989,274		85.66	
1XXX	資產總計		\$9,610,238		100.00			\$9,610,238		100.00	
(請參閱建興聯合會計師事務所民國99年3月10日查核報告書及財務報表附註)											

董事長：陳敏斷

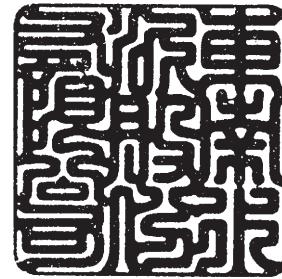
經理人：田清順



會計主管：黃薪翰



東南水泥股份有限公司及其子
合併損益表
民國98年 1月 1日至98年12月31日
民國97年 1月 1日至97年12月31日

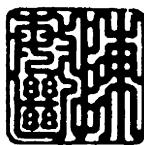


單位：新台幣仟元
97 年度

代碼	項 目	附 註	金 額	金 額	%	
	營業收入					
4110	銷貨收入		\$	\$1,777,651	100.08	
4199	減：銷貨退回及折讓			1,307	0.08	
			-----	-----	-----	
4000	營業收入淨額	2.28	\$1,637,835	100.00	\$1,776,344	100.00
5000	營業成本	2.8	1,433,984	87.55	1,535,032	86.42
			-----	-----	-----	
5910	營業毛利(毛損)		\$203,851	12.44	\$241,312	13.59
	營業費用					
6100	推銷費用		9,645	0.57	13,303	0.76
6200	管理費用		67,268	4.11	69,136	3.89
			-----	-----	-----	
6000	營業費用合計		\$76,913	4.68	\$82,439	4.65
			-----	-----	-----	
6900	營業淨利(淨損)		\$126,938	7.76	\$158,873	8.94
			-----	-----	-----	
	營業外收入及利益					
7110	利息收入		\$2,257	0.13	\$6,125	0.34
7120	投資利益		35,148	2.14	34,555	1.95
7121	權益法認列之投資收益	2.9	36,865	2.25	23,477	1.32
7130	處分固定資產利益		353	0.03	-	-
7140	處分投資利益		33,257	2.03	14,563	0.82
7310	金融資產評價利益	2	16,594	1.01	-	-
7480	什項收入		6,856	0.42	15,791	0.89
			-----	-----	-----	
7100	營業外收入及利益合計		\$131,330	8.01	\$94,511	5.32
			-----	-----	-----	
	營業外費用及損失					
7510	利息費用		\$2,336	0.14	\$6,017	0.34
7520	投資損失		1,087	0.07	1,670	0.10
7530	處分固定資產損失		2,605	0.15	-	-
7560	兌換損失		1,556	0.09	2,072	0.12
7630	減損損失	2.11	133,903	8.18	200,000	11.26
7640	金融資產評價損失	2	-	-	27,803	1.56
7880	什項支出		127	0.01	7,151	0.40
			-----	-----	-----	
7500	營業外費用及損失合計		\$141,614	8.64	\$244,713	13.78
			-----	-----	-----	
7900	稅前淨利(淨損)		\$116,654	7.13	\$8,671	0.48
8110	所得稅費用(利益)	2.29	25,971	1.59	947	0.05
			-----	-----	-----	
9600	合併總(損)益		\$90,683	5.54	\$7,724	0.43
			=====	=====	=====	
9601	合併淨(損)益		\$90,465	5.52	\$7,723	0.43
			=====	=====	=====	
9602	少數股權(損)益		\$218	0.02	\$1	-
			=====	=====	=====	
9750	基本每股盈餘	30	稅後		稅後	
	合併淨(損)益		\$0.16		\$0.01	
	少數股權淨(損)益		-		-	
	合併總(損)益		\$0.16		\$0.01	

(請參閱建興聯合會計師事務所民國99年 3月10日查核報告書及財務報表附註)

董事長：陳敏斷



經理人：田清順



會計主管：黃薪翰





東南水泥股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國96年 1月 1日至98年 12月31日
民國97年 1月 1日至97年 12月31日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本			保 留 益 餘			項 目				
	普 通 股	特 別 股	資 本 公 積	法 定 公 積	特 別 公 積	累 積 盈 虧	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 份	少 數 股 權
97. 1.1餘額	\$5,750,008	-	\$66,739	\$931,116	\$500,000	\$363,098	\$402,539	\$-4,065	\$342,661	\$-48,027	\$3,258
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	-	-	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-2,400	-	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
減 資	-40,000	10,068	1,208	1,708	-	-	-	-	-	-	-
被投資公司股權比例變動調整	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
被投資公司庫藏股股利轉回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期損益	-	-	-	-	-	7,723	-	-	-	-	-
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	-	-171,171	-	-	-	-
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	2,797	-	-	-
少數股權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-376
97.12.31餘額	\$5,720,008	-	\$79,713	\$957,974	\$500,000	\$103,963	\$231,368	\$-1,268	\$342,661	\$-48,027	\$2,882
盈餘指撥及分配	-	-	-	772	-	-772	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	8,730	-	-8,730	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
沖轉固定資產未實現重估增值	-	-	-	-	-	-16,565	-	-	-	-441	-
被投資公司股權比例變動調整	-	196	-	-	-	90,465	-	-	-	-	-
本期損益	-	-	-	-	-	244,145	-	-	-	-	-
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	-	-1,886	-	-	-	-
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
少數股權	\$5,720,008	-	\$79,909	\$958,746	\$508,730	\$168,361	\$75,513	\$-3,154	\$342,220	\$-48,027	\$3,101
98.12.31餘額											219

註：董監事酬勞 3,575仟元及員工紅利 1,192仟元已於損益表中扣除。

(請參閱建興聯合會計師事務所民國99年 3月 10日查核報告書及財務報表附註)

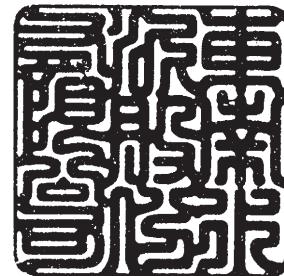
董事長：陳敏斷



會計主管：黃新翰



東南水泥股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國98年 1月 1日至98年12月31日
民國97年 1月 1日至97年12月31日



台幣仟元

7 年 度

項 目	98	
營業活動之現金流量：		
本期損益	\$90,465	\$7,723
調整項目：		
折舊費用	26,641	31,298
出租資產折舊	39,014	39,932
折耗性資產折舊	127	347
長期遞延收入轉收入	-45,698	-45,698
各項攤提	1,443	1,549
備抵呆帳轉列其他收入	-2,815	-4,220
採權益法之現金股利	8,339	16,391
權益法列記投資損失(利益)	-36,865	-23,477
投資損失	1,087	1,670
減損損失	133,903	200,000
處分投資損失(利益)	-33,257	-14,563
出售固定資產損失(利益)	2,252	-
報廢固定資產損失	-	187
金融資產評價損失(利益)	-16,594	27,803
公平價值變動列入損益之金融資產減少(增加)	-72,168	159,027
存貨跌價損失提列(轉回)	2,265	228
應收票據減少(增加)	-67,092	85,353
應收票據-關係人減少(增加)	-8,102	24,920
應收帳款減少(增加)	-10,192	12,622
應收帳款-關係人減少(增加)	33,080	-17,279
其他應收款減少(增加)	-1,176	4,545
存貨減少(增加)	174,742	16,213
預付款項減少(增加)	-606	2,326
遞延所得稅資產減少(增加)	-2,678	4,896
應付帳款增加(減少)	-117,492	82,523
其他應付款項增加(減少)	-6,311	5,442
應付所得稅增加(減少)	40,561	-26,243
應付費用增加(減少)	16,353	-42,608
遞延所得稅負債增加(減少)	-10,597	-3,954
其他流動負債增加(減少)	57,083	-20,620
少數股權淨利	218	1
營業活動之淨現金流入(流出)	\$195,930	\$526,334
投資活動之現金流量：		
出售備供出售之金融資產價款	\$79,538	\$3,363
受限制資產減少(增加)	498	-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	22,674	-
出售固定資產價款	1,172	-
增購備供出售金融資產	-4,155	-9,339
增購固定資產	-3,142	-12,052
存出保證金減少(增加)	619	182
遞延費用增加	-1,234	-
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)	\$95,970	\$-8,306
融資活動之現金流量：		
應付短期票券增加(減少)	\$99,997	\$-49,952
長期借款舉借(償還)	-65,334	-65,333
存入保證金增加(減少)	-312	-561
少數股權增加(減少)	-	-246
庫藏股票(增加)減少	-	-29,943
支付現金股利	-	-228,691
支付員工紅利	-	-2,400
支付董事監事酬勞	-	-7,200
子公司支付少數股權股利	-	-142

(續下頁)

(承上頁)

項 目	98 年 度	97 年 度
融資活動之淨現金流入(流出)	\$34,351	\$-384,468
匯率變動影響數	\$-995	\$803
本期現金及約當現金增加(減少)	\$325,256	\$134,363
期初現金及約當現金餘額	339,646	205,283
期末現金及約當現金餘額	\$664,902	\$339,646
=====	=====	=====
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$2,352	\$5,998
減：資本化利息	-	-
不含資本化利息之本期支付利息	\$2,352	\$5,998
=====	=====	=====
本期支付所得稅	\$166	\$26,257
=====	=====	=====
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	\$16,333	\$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
=====	=====	=====

(請參閱建興聯合會計師事務所民國99年 3月10日查核報告書及財務報表附註)

董事長：陳敏斷

經理人：田清順

會計主管：黃薪翰



東南水泥股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國 98 年 12 月 31 日及

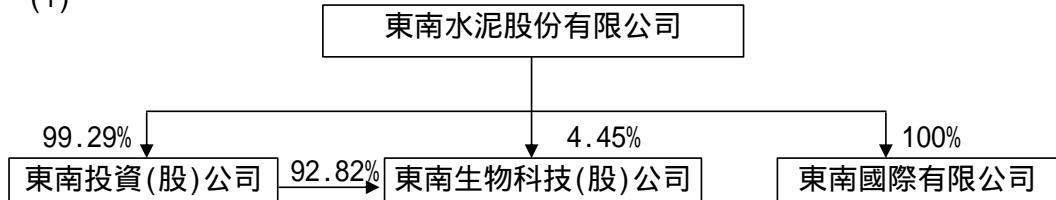
民國 97 年 12 月 31 日

(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。98年12月31日及97年12月31日本公司與子公司員工人數分別為79人及78人。98年12月31日及97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	
		98年12月31日	97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. 98年度及97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

存貨包括原燃料、物料、在製品及製成品。98年1月1日以前，存貨係以成本與市價孰低評價，比較成本與市價時係以全體項目為基礎，又原燃料及物料係以重置成本為市價，而製成品及在製品則以淨變現價值為市價。如附註3.所述，98年 1月 1日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

(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。

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

(8) 備供出售金融資產 - 非流動

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

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

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

(9) 以成本衡量之金融資產

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

(10) 固定資產及閒置資產

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

折舊按所得稅耐用年數表規定之耐用年數，以直線法提列。對折舊性資產使用年限屆滿時，若有殘值且仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，續提列折舊。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。

當稅法修正時，應於公布日按新規定將遞延所得稅資產或負債重新計算，差額列為當期所得稅費用。

(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98年 1月 1日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括：

- A. 存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之。
- B. 少分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本。
- C. 異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本。

此項會計原則變動，對本公司98年度稅後淨利減少 2,857仟元，每股盈餘減少0.01元。

另為更允當表達與產品攸關之成本，本公司銷貨成本包括已出售存貨之成本、少分攤固定製造費用、異常製造成本、跌價損失（或回升利益）等。

(2) 本公司自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。

4. 現金及約當現金

項 目	98年12月31日	97年12月31日
現 金	\$535	\$541
支 票 存 款	876	1,494
活 期 存 款	85,899	62,436
定 期 存 款	207,969	67,600
約 當 現 金	369,623	207,575
合 計	<u>\$664,902</u>	<u>\$339,646</u>

5. 公平價值變動列入損益之金融資產

項 目	98年12月31日	97年12月31日
交易目的之金融資產		
國內上市(櫃)股票	\$60,177	\$69,730
受益憑證	133,881	26,628
合 計	\$194,058	\$96,358

於98年及97年度，交易目的之金融資產產生之淨(損)益分別為35,865仟元及(15,460)仟元。

6. 應收票據淨額

項 目	98年12月31日	97年12月31日
應收票據	\$172,648	\$105,556
減：備抵呆帳	(3,406)	(1,399)
應收票據淨額	\$169,242	\$104,157
應收票據 - 關係人	\$47,856	\$39,754
減：備抵呆帳	(479)	(398)
應收票據 - 關係人淨額	\$47,377	\$39,356
應收票據淨額	\$216,619	\$143,513

與關係人間之應收票據，請參閱附註32. 之說明。

7. 應收帳款淨額

項 目	98年12月31日	97年12月31日
應收帳款	\$76,010	\$65,819
減：備抵呆帳	(1,456)	(3,632)
應收帳款淨額	\$74,554	\$62,187
應收帳款 - 關係人	\$30,285	\$63,365
減：備抵呆帳	(362)	(3,205)
應收帳款 - 關係人淨額	\$29,923	\$60,160
應收帳款淨額	\$104,477	\$122,347

與關係人間之應收帳款，請參閱附註32. 之說明。

8. 存貨及營業成本

項 目	98年12月31日	97年12月31日
原 料	\$151,855	\$217,227
燃 料	26,446	122,935
物 料	173,497	165,396
在 製 品	17,547	18,682
製 成 品	62,354	82,201
合 計	\$431,699	\$606,441
減：備抵跌價損失	(16,954)	(14,689)
淨 額	<u>\$414,745</u>	<u>\$591,752</u>

(1) 98年及97年度當期認列為銷貨成本之存貨相關(損)益如下：

	98 年 度	97 年 度
出售存貨成本	\$1,360,902	\$1,466,551
其他營業成本	67,008	68,253
存貨跌價及呆滯損失	2,265	228
未分攤固定製造費用	3,809	-
營業成本合計	<u>\$1,433,984</u>	<u>\$1,535,032</u>

(2) 截至98年底及97年底止，存貨投保總額均為 1,000仟元。

9. 採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	98 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	\$323,677	33.04%
台機船舶廠(股)公司	20,790	280,264	31.56%
澎湖有線(股)公司	8,000	109,975	40.00%
東南實業建設(股)公司	55	100,122	34.29%
澎湖灣(股)公司	6,035	59,239	38.68%
東南造紙(股)公司	7	39,969	49.71%
南廈木業(股)公司	1	8,580	27.56%
華東水泥(股)公司	499	7,656	24.99%
宇通資訊科技(股)公司	695	2,238	21.05%
長期股權投資淨額		<u>\$931,720</u>	

97 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	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>	

(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，98年度及97年度採權益法認列之投資損益分別為36,865仟元及23,477仟元，其中採其他會計師查核明細如下：

被投資公司名稱	98 年 度	
	長期股權投資	投 資 (損) 益
東南實業建設(股)公司	\$100,122	\$4,459
澎湖灣(股)公司	59,239	(612)
東南造紙(股)公司	39,969	(881)
華東水泥(股)公司	7,656	5
南廈木業(股)公司	8,580	(2)
宇通資訊科技(股)公司	2,238	(234)
合 计	<u>\$217,804</u>	<u>\$2,735</u>

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 计	<u>\$215,213</u>	<u>(\$435)</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(原嘉新嘉新陽水泥有限公司)等9家公司，經濟部投審會核准投資金額上限為美金7,501仟元，截至98年12月31日止自臺灣匯出購買台泥國際集團有限公司股份並向經濟部投審會核備之金額為美金1,890仟元，其中已出售金額為美金457仟元，因此對台泥國際集團有限公司實際投資金額為美金1,433仟元有關大陸投資資訊請參閱附註36.。

10. 備供出售金融資產 - 非流動

項 目	98年12月31日	97年12月31日
上市公司股票		
國產實業建設公司	\$57,422	\$57,441
中聯資源公司	501,679	367,035
台泥國際集團有限公司(原嘉新水泥 (中國)控股公司)	60,531	42,328
合 計	<u>\$619,632</u>	<u>\$466,804</u>

11. 以成本衡量之金融資產 - 非流動

項 目	98年12月31日	97年12月31日
非上市(櫃)公司股票		
高雄捷運(股)公司	\$379,097	\$513,000
嘉環東泥(股)公司	206,424	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>\$795,556</u>	<u>\$952,133</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98年及97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 463,985仟元及 330,082仟元。

項 目	98年12月31日	97年12月31日
高雄捷運(股)公司	\$333,903	\$200,000
亞太電信公司	100,000	100,000
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
合 計	\$463,985	\$330,082

- A. 本公司經評估投資高雄捷運(股)公司之價值已減損，已於98年及97年度分別認列減損損失 133,903仟元及 200,000仟元。
- B. 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。

12. 固定資產淨額

(1) 98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	\$299,515	\$ -	\$ -	\$299,515
房屋及建築	775,389	602,413	-	172,976
機 器 設 備	2,608,631	2,593,673	3,908	11,050
運 輸 設 備	21,269	12,905	-	8,364
其 他 設 備	45,569	43,088	76	2,405
預付設備款	6,065	-	-	6,065
小 計	\$3,756,438	\$3,252,079	\$3,984	\$500,375
出租資產 - 土地	\$3,863,702	\$ -	\$ -	\$3,863,702
出租資產 - 建物	693,835	330,951	-	362,884
出租資產 - 機器設備	48,016	38,115	-	9,901
出租資產 - 其他設備	73	72	-	1
小 計	\$4,605,626	\$369,138	\$ -	\$4,236,488
合 計	\$8,362,064	\$3,621,217	\$3,984	\$4,736,863

(2) 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	\$3,812,519	\$3,275,004	\$3,984	\$533,531
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	\$4,602,323	\$332,317	\$ -	\$4,270,006
合 計	\$8,414,842	\$3,607,321	\$3,984	\$4,803,537

(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	\$42,597	\$256,918	\$299,515
房屋及建築	664,152	111,237	775,389
機 器 設 備	2,307,422	301,209	2,608,631
運 輸 設 備	21,269	-	21,269
其 他 設 備	44,971	598	45,569
預付設備款	6,065	-	6,065
小 計	\$3,086,476	\$669,962	\$3,756,438
出租資產 - 土地	\$3,860,993	\$2,709	\$3,863,702
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	\$4,602,917	\$2,709	\$4,605,626
合 計	\$7,689,393	\$672,671	\$8,362,064

97 年 12 月 31 日

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

(4) 部份固定資產已提供作為借款擔保者，請參閱附註33. 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

因於88年8月出售部份土地，使重估增值總額及土地增值稅準備分別減少3,323仟元及2,172仟元。

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。本年度出售部份土地，使重估增值總額及土地增值稅準備分別減少838仟元及296仟元。

- (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98年及97年12月底止，固定資產利息資本化之金額均為 0仟元。
- (8) 截至98年及97年12月底止，固定資產投保金額分別為90,085仟元及109,615 仟元。
- (9) 93年度本公司就二廠廠區機器設備、運輸設備及其他設備，依其可收回金額提列資產減損損失。截至98年底止，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32. 之說明。

13. 存出保證金

項 目	98年12月31日	97年12月31日
礦區保證金	\$1,761	\$1,762
會員入會金	2,465	2,465
租賃保證金	202,370	203,280
其他保證金	3,131	2,839
合 計	<u>\$209,727</u>	<u>\$210,346</u>

屬於關係人交易者，請參閱附註32. 之說明。

14. 遞延費用

項 目	98 年 度	97 年 度
期 初 餘 額	\$1,803	\$3,352
本 期 增 加	1,234	-
本 期 攤 銷	(1,443)	(1,549)
期 末 餘 額	<u>\$1,594</u>	<u>\$1,803</u>

15. 其他資產 - 其他

項 目	98年12月31日	97年12月31日
供開發土地	\$626,664	\$626,664
待開發土地	46,751	46,751
土 地 小 計	\$673,415	\$673,415
折耗性資產	\$5,746	\$5,746
減：累計折耗	(3,594)	(3,467)
折耗性資產淨額	\$2,152	\$2,279
合 計	\$675,567	\$675,694

- (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98年12月31日及97年12月31日，其他資產中包括重估增值金額均為 404,024仟元。
- (4) 部份其他資產已提供作為借款擔保者，請參閱附註33. 之說明。

16. 應付短期票券

項 目	保 證 機 構	98 年 12 月 31 日	
		金 額	利 率
商 業 本 票	中 華 票 券	\$100,000	0.738%
	合 計	\$100,000	
	減：未攤銷折價	(3)	
	淨 額	\$99,997	

97年12月31日：無。

17. 應付費用

項 目	98年12月31日	97年12月31日
應付薪獎	\$15,808	\$11,582
應付董監酬勞	3,575	-
應付員工紅利	1,192	-
應付利息	3	15
應付租金	5,756	2,800
應付房屋稅	3,563	3,605
應付貨物稅	6,853	6,983
應付營業稅	4,091	1,648
應付水電費	5,157	4,960
應付勞務費	1,059	5,671
其 他	15,116	8,556
合 計	<u>\$62,173</u>	<u>\$45,820</u>

屬於關係人交易者，請參閱附註32. 之說明。

18. 其他流動負債

項 目	98年12月31日	97年12月31日
待提水泥	\$107,863	\$50,780
一年內到期之長期遞延收入	45,698	45,698
合 計	<u>\$153,561</u>	<u>\$96,478</u>

19. 長期借款及一年內到期之長期負債

項 目	98年12月31日	97年12月31日
本公司於94年 1月28日以部份固定資產 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，98年及97年12月 31日利率分別為1.495%及1.735%。	\$16,333	\$81,667
合 計	\$16,333	\$81,667
減：轉列一年內到期長期負債	<u>(16,333)</u>	<u>(65,333)</u>
長 期 借 款	<u>\$ -</u>	<u>\$16,334</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

33. 。

20. 存入保證金

項 目	98年12月31日	97年12月31日
租 賃 押 金	\$110,974	\$110,486
水泥保證金	5,395	6,195
代採礦石履約保證金	209,676	209,676
其 他	10	10
合 計	<u>\$326,055</u>	<u>\$326,367</u>

(1) 屬於關係人交易者，請參閱附註32. 之說明。

(2) 代採礦石履約保證金之相關說明，請參閱附註34. 。

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98年度及97年度按勞工退休金條例提撥之退休金分別為3,988 仟元及 5,374仟元。

22. 其他負債 - 其他

項 目	98 年 度	97 年 度
長期遞延收入		
期初餘額	\$274,185	\$319,883
本期增加	-	-
本期攤銷	(45,698)	(45,698)
期末餘額	\$228,487	\$274,185
減：轉列至其他流動 負債	(45,698)	(45,698)
長期遞延收入淨額	<u>\$182,789</u>	<u>\$228,487</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32.(4)之說明。

23. 股 本

項 目	98年12月31日	97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，依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得用以撥充資本，惟每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟增資或其他事由所產生該次資本公積經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

25. 盈餘分配

- (1) 根據本公司章程規定，年度結算如有盈餘，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) 本公司股東會分別於98年 6月及97年 6月通過97年度及96年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	97 年 度	96 年 度	97 年 度	96 年 度
法定盈餘公積	\$772	\$26,858	\$ -	\$ -
特別盈餘公積	8,730	-	-	-
普通股現金股利	-	230,400	-	0.4
董事酬勞	-	7,200	-	-
員工紅利	-	2,400	-	-
合 計	<u><u>\$9,502</u></u>	<u><u>\$266,858</u></u>		

- A. 本公司97年度盈餘分配之情形與本公司98年 4月召開之董事會之決議並無差異。
- B. 上述有關董事會提議及股東會決議盈餘分派情形，可自公開資訊觀測站等管道查詢。

- (7) 本公司截至98年底，員工紅利之估列金額為 1,192仟元，董監事酬勞之估列金額為 3,575仟元，其估列基礎係依過去經驗就員工紅利可能發放之金額為最適當之估計，並認列為費用，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。97年度估計之員工紅利及董監事酬勞均為 0仟元。
- (8) 本公司97年度盈餘決議配發員工紅利及董監事酬勞為 0仟元，與97年度財務報告認列之員工紅利及董監事酬勞並無差異。

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	98 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	-	-	4,302

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	-	-	4,302
維護公司信用 及股東權益	-	4,000	4,000	-

本公司於98年及97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，98年及97年度均未出售，期末帳面價值皆為48,370仟元，市價分別為48,827仟元及39,578仟元。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。

27. 特別盈餘公積

項 目	98 年 度	97 年 度
擴 廠 準 備	\$500,000	\$500,000
股 東 權 益 減 項	8,730	-
合 計	\$508,730	\$500,000

28. 營業收入

項 目	98 年 度	97 年 度
銷 貨 收 入	\$1,553,441	\$1,678,885
租 賃 收 入	87,723	88,792
廢棄物處理收入	9,373	9,974
銷貨收入總額	\$1,650,537	\$1,777,651
減：銷貨折讓	(12,702)	(1,307)
營業收入淨額	\$1,637,835	\$1,776,344

29. 所 得 稅

(1) 遲延所得稅資產(負債)淨額

A. 流 動：

項 目	98年12月31日	97年12月31日
待 提 水 泥	\$2,777	\$1,466
投 資 抵 減	-	547
備抵存貨跌價損失	3,391	3,672
其 他	(247)	(2,441)
合 計	\$5,921	\$3,244
減：備抵評價	-	-
淨 額	\$5,921	\$3,244

B. 非流動：

項 目	98年12月31日	97年12月31日
以成本衡量金融資產	\$92,797	\$82,520
認列減損損失		
權益法認列投資損失	(1,672)	4,181
折舊(財稅差異)	(32,682)	(45,161)
其 他	1,103	948
合 計	\$59,546	\$42,488
減：備抵評價	(92,797)	(86,702)
淨 額	<u>(\$33,251)</u>	<u>(\$44,214)</u>

(2) 所得稅費用(利益)

項 目	98 年 度	97 年 度
當期所得稅費用 - 母公司	\$40,544	\$ -
當期所得稅費用 - 子公司	183	-
未分配盈餘加徵 10% - 子公司	-	86
以前年度所得稅調整	(1,482)	(81)
小 計	<u>\$39,245</u>	<u>\$5</u>
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異	(\$4,939)	\$942
因稅法改變產生之變動影響數	(8,335)	-
小 計	<u>(\$13,274)</u>	<u>\$942</u>
所得稅費用(利益)	<u>\$25,971</u>	<u>\$947</u>

(3) 應付(退)所得稅

項 目	98年12月31日	97年12月31日
當期所得稅費用	\$40,544	\$ -
未分配盈餘 10%稅款	-	86
減：預付稅款	(87)	(90)
本公司應付(退)所得稅	\$40,457	(\$4)

項 目	98年12月31日	97年12月31日
當期應付(退)所得稅	\$40,457	(\$4)
加：子公司應付(退)所得稅	104	(5)
本期應付(退)所得稅	\$40,561	(\$9)

應退所得稅帳列預付款項項下。

- (4) 截至98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)之所得稅結算申報分別已核定至95年度及96年度。
 - (5) 截至98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：無。

(6) 兩稅合一相關資訊：

項 目	98年12月31日	97年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$23,849	\$17,673
86年度以前未分配盈餘	77,896	94,523
87年度以後未分配盈餘	90,465	9,440

項 目	98 年 度	97 年 度
盈餘分配之稅額扣抵比率 (預計)	33.33%	36.03% (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98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。

30. 基本每股盈餘

項 目	98 年 度		97 年 度	
	金額	每股盈餘	金額	每股盈餘
合併總(損)益	\$90,683	\$0.16	\$7,724	\$0.01
減：歸屬於少數股權之淨利	(218)	-	(1)	-
屬於母公司普通股股東之本期純益	\$90,465	\$0.16	\$7,723	\$0.01
流通在外加權平均股數 (仟股)	567,698		570,700	
追溯調整後加權平均股數 (仟股)	567,698		570,700	

31. 用人、折舊、折耗及攤銷費用

98. 1. 1-98.12.31

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	\$49,932	\$31,714	\$81,646
勞健保費用	2,527	2,191	4,718
退休金費用	2,839	7,898	10,737
其他用人費用	-	806	806
折舊費用	63,549	2,106	65,655
折耗費用	-	127	127
攤銷費用	434	1,009	1,443
合 計	\$119,281	\$45,851	\$165,132

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	\$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
其他用人費用	-	853	853
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	\$35,592	\$178,819

32. 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	本公司董事長為該公司董事
台混資源開發(股)公司	本公司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
經一投資(股)公司	其董事長為本公司董事
百福投資(股)公司	其董事長為本公司董事長
正泰水泥廠(股)公司	其董事長為本公司董事長
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	其董事長為本公司董事
黃 美 玉	為本公司董事長配偶
周 凱 芬	為本公司董事
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

98年度：無。

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	

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	98 年 度	
	金額	佔銷貨淨額%
華東水泥(股)公司	\$438,346	26.76%
中聯資源(股)公司	25,270	1.54%
合 計	<u>\$463,616</u>	

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>	

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	98 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>\$47,856</u>	21.70%
應收帳款：		
華東水泥(股)公司	\$25,551	24.04%
中聯資源(股)公司	1,759	1.65%
台機船舶廠(股)公司	2,975	2.80%
合 計	<u>\$30,285</u>	
其他應收款：		
大世界百貨開發(股)公司	<u>\$602</u>	18.31%
預付費用：		
澎湖有線電視(股)公司	<u>\$2</u>	-
應付費用：		
正泰水泥廠(股)公司	\$8,897	14.31%
陳 敦 玲 等	2,512	4.04%
台混資源開發(股)公司	715	1.15%
合 計	<u>\$12,124</u>	

97 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	\$39,754	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	\$63,365	
其他應收款：		
大世界百貨開發(股)公司	\$1,343	63.62%
應付帳款：		
友隆企業(股)公司	\$2,845	1.09%
應付費用：		
正泰水泥廠(股)公司	\$9,625	21.01%
陳敦玲等	2,616	5.71%
合 計	\$12,241	
其他應付款項：		
正泰水泥廠(股)公司	\$2,530	24.44%

D. 財產交易

98 年 12 月 31 日

關係人名稱	交易內容	購入金額
其 他	購買運輸設備	\$20

97年12月31日：無。

上開交易價格經雙方議價決定，截至98年12月31日止，上述交易價款業已全數支付。

E. 本公司基於業務需要，截至98年12月31日及97年12月31日為關係人
大世界百貨開發(股)公司背書保證金額分別為 0仟元及 170,533仟
元。本公司98年度及97年度並向其收取背書保證手續費分別為 574
仟元及 1,343仟元。

F. 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。因經濟部於86年間將正泰水泥廠(股)公司所在之半屏山區域劃定為石灰石礦業保留區管制石灰石之開採，但經濟部於98年間開放開採後隨即又禁止開採，故本公司目前並未進行開採，目前本公司向正泰水泥廠(股)公司承租之土地係作為本公司原物料之儲放場所之用。

(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) 交易條件：

甲. 租賃保證金：200,000仟元。

乙. 租金：

98年及97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。

(d) 租賃保證金及租金支出合理性之說明：

甲. 租賃保證金：

本公司於98年度委託不動產估價師及大地工程技師對所承租之不動產及礦區之殘餘礦量鑑價，估計市場價值約為 1,314,121仟元，而本公司支付予正泰水泥廠(股)公司租賃保證金為 200,000仟元，經評估尚屬合理。

乙. 租金：

本公司於96年度委託不動產估價師對所承租之不動產進行鑑價，估計每月每坪租金為 160元(未稅)，與現行租約所約定之租金每月每坪 160元(未稅)相同，且承租標的所在地區96年至98年之經濟環境未有重大變化，經評估所約定之租金金額尚屬合理。

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98年1月1日至99年12月31日，租金每月 276仟元 (不含稅)，以 6個月為一期支付。98及97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，98年及97年度租金支出分別為 7,998仟元及 8,168仟元。
以上之租賃型態均為營業租賃。

G.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，鐵路地磅及部份與水泥生產相關之工作。
- (b) 契約期限：自98年 1月 1日至98年12月31日止。並已於98年12月31日續約，契約期間從99年 1月 1日至99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) 98年及97年度分別為32,628仟元及47,209仟元。
- b.截至98年及97年度止，友隆企業(股)公司為本公司承辦進口大宗物質裝卸及承運工作所收取之費用分別為 11,262仟元及 37,258仟元。

H.董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

項 目	98 年 度	97 年 度
薪 標	\$10,495	\$9,760
紅 利	125	-
業務執行費	1,200	2,420
合 計	\$11,820	\$12,180

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：

98 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)	98. 1. 1-99.12.31	\$10,975 每月收款
大世界百貨開發(股) 公司	灣內段 763號土地及 建物(註B)	86.11.18-103.12.31	47,022
其 他	東南大樓部份樓層及 臺南市小東路 325號 1、2樓	98. 1. 1-99.12.31	713 每月或每季或年收 款

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	\$8,508 每月收款
大世界百貨開發(股) 公司	灣內段 763號土地及 建物(註B)	86.11.18-103.12.31	48,193
其 他	東南大樓部份樓層及 臺南市小東路 325號 1、2樓	96. 1. 1-97.12.31	709 每月或每季或年收 款

- A. 台機船舶廠(股)公司已支付押金 520仟元，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，已支付押金 100,000仟元予本公司，供本公司無償使用，以代替租金之給付，本公司帳列存入保證金科目。另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，98年及97年度轉列租金收入，請參閱附註 22.。
- C. 澎湖有線電視(股)公司已支付押金60仟元，帳列存入保證金。
- D. 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) 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。

33. 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	98年12月31日	97年12月31日
出租資產 - 土地	\$2,072,357	\$2,072,357
出租資產 - 房屋及 建築淨額	43,457	46,701
定期存款	24,345	24,843
合 計	<u>\$2,140,159</u>	<u>\$2,143,901</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。

34. 重大承諾事項及或有事項

(1) 截至98年12月31日及97年12月31日止，本公司已開發未使用信用狀如下：

單位：仟元		
98 年 12 月 31 日		
幣 別	信用狀金額	保 證 金
美 元	\$79	\$ -
97 年 12 月 31 日		
幣 別	信用狀金額	保 證 金
日 幣	\$16,832	\$ -

(2) 截至98年12月31日及97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	98年12月31日	97年12月31日
存出保證票據	\$1,269,542	\$1,169,542
(應付保證票據)		
存入保證票據	16,408	11,553
(應收保證票據)		

- (3) 本公司所領有之台灣採字第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灣採字第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。截至98年12月31日止已無開採情形。
 - 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98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。98年及97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98年12月底止，尚在行政訴訟中。
- (7) 截至98年12月31日及97年12月31日止，台灣銀行給予本公司銷貨履約保證分別為 4,497仟元及 0仟元。

35. 科目重分類

為配合民國98年度財務報表之表達，對民國97年度財務報表部份會計科目予以重分類。

36. 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37. 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 98 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)
		公司名稱	關係 (註 1)	背書保證限額 (註 2)	背書保證餘額					
0	東南水泥 (股)公司	大世界百貨 開發(股)公 司	6	2,075,577	170,533	-	-	-	-	4,151,153

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及其子公司
期末持有有價證券明細表
民國 98 年 12 月 31 日

持有之 公 司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目			期 末 股 數	帳面金額	持股比例	市 價	備 註
			股 數	帳面金額	持股比例					
東南水泥	股票 - 富邦金控	無	公平價值變動列入損益之金融資產	351	13,787	-			13,787	
(股)公司	股票 - 新興航運	無	公平價值變動列入損益之金融資產	276	11,741	-			11,741	
	股票 - 新揚科技	無	公平價值變動列入損益之金融資產	96	1,579	0.06			1,579	
	股票 - 亞洲水泥	無	公平價值變動列入損益之金融資產	2	59	0.14			59	
	股票 - 中鋼鋼鐵	無	公平價值變動列入損益之金融資產	1	31	-			31	
	股票 - 南亞塑膠	無	公平價值變動列入損益之金融資產	1	33	-			33	
	股票 - 環球水泥	無	公平價值變動列入損益之金融資產	2	35	-			35	
	股票 - 嘉新水泥	無	公平價值變動列入損益之金融資產	1	26	-			26	
	股票 - 中華票券	無	公平價值變動列入損益之金融資產	1	10	-			10	
	受益憑證 - 第一全家福基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產	117	20,020	-			20,020	
	受益憑證 - ? 翱債券基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產	643	10,010	-			10,010	
	受益憑證 - 保誠威寶基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產	771	10,008	-			10,008	
	受益憑證 - 保德信瑞騰基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產	4,070	60,112	-			60,112	
	合計				127,451				127,451	
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	477,776	99.29	478,230	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	323,677	33.04	323,677				
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	20,428	277,164	31.01	336,486				
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	67,599	25.36	67,599				
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	39,969	49.71	41,160				
股票 - 南寧木業	依權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1	8,580	27.56	8,580				
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	7,656	24.99	7,656				

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	市 價			
東南水泥 (股)公司	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	2,238	21.05	2,238		
	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	
	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	74,418	100.00	74,418	註	
預付股權 - 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		
	減：子公司持有母公司股票重 分類為庫藏股				(48,027)		(48,027)		
	合 讈				1,263,313		1,324,280		
股票 - 國產實業建設	無	備供出售金融資產	3,893	57,422	0.29	57,422			
股票 - 中聯資源	本公司為該公司之法人董事 合 讈	備供出售金融資產	11,916	501,679	5.27	501,679			
股票 - 高雄捷運	無	以成本衡量之金融資產	70,000	379,097	7.00	-			
股票 - 嘉環東泥	本公司為該公司之法人董事	以成本衡量之金融資產	20,407	206,424	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	本公司為該公司之法人監察人	以成本衡量之金融資產	5,000	50,000	4.17	-			
股票 - 育華創投	本公司為該公司之法人董事	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 计			681,053		-			
東南投資 (股)公司	股票 - 冠品製罐	採權益法之長期股權投資	2,400	-	40.00	-			
	股票 - 澎湖有線電視	採權益法之長期股權投資	8,000	109,975	40.00	109,975			
	股票 - 澎湖鷺公司	採權益法之長期股權投資	6,035	59,239	38.68	59,239			
	股票 - 東南生物科技	採權益法之長期股權投資	93	972	92.82	972	註		
	合 计			170,186		170,186			

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	本公司為該公司法人董事	以成本衡量之金融資產	2,383	64,353	13.86	-
	股票 - 台灣昆潔土	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	32,523	8.93	-
	股票 - 台機船舶廠	無	以成本衡量之金融資產	362	3,100	0.55	-
	合計				150,126	-	
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	48,827	0.75	48,827	註
基金 - 保德信	無	公平價值變動列入損益之金融資產	749	11,065	-	11,065	
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	16,360	-	16,360	
股票 - 中國鋼鐵	無	公平價值變動列入損益之金融資產	707	23,333	0.01	23,333	
股票 - 漢平電子	無	公平價值變動列入損益之金融資產	141	2,393	0.14	2,393	
基金 - 國泰二號	無	公平價值變動列入損益之金融資產	500	5,495	-	5,495	
股票 - 富邦金控	無	公平價值變動列入損益之金融資產	100	3,938	-	3,938	
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	1,168	-	1,168	
股票 - 中興保全	無	公平價值變動列入損益之金融資產	38	2,044	-	2,044	
	合計			114,623		114,623	
東南生物 科技(股) 公司	基金 - 富邦吉祥債券型基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產	54	809	-	809
東南國際 有限公司	股票 - 台泥國際集團有限公司	合計			809	809	
	合計		備供出售金融資產	4,009	60,531	0.31	60,531
	合計				60,531		60,531

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 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

進(銷)貨之 公司	交易對象	關 係	交易情 形				交易條件與一般交易不 同之情形及原因			應收(付)票據、帳款			備 註
			進(銷)貨	金 額	佔總進 (銷)貨 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 之被投資公司	銷 貨	438,346	26.76%	2-3 個月	大致 相同	與一般客 戶相 同	應收票據 同 應收帳款	47,856 25,551	21.70% 24.04%			

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 98 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 期末淨值	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	本期被投資公司股利分派情形		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	429,749	478,230	39,975	30,508	-	-	-	當期認列(註)
	大世界百貨	高雄市	一般百貨業	317,300	317,300	31,730	33.04	323,677	323,677	9,284	3,067	-	-	-	當期認列
	台機船舶廠	高雄市	工程業	245,997	245,997	20,428	31.01	277,164	336,486	38,089	14,889	9,448	-	-	當期認列
	東南實業建設	高雄市	建築	20,288	20,288	41	25.36	67,599	67,639	17,740	4,459	-	-	-	當期認列
	東南國際	模里西斯	投資業	57,934	57,934	1,623	100.00	74,418	74,418	6,099	6,099	-	-	-	當期認列(註)
	預付股款 - 東 南國際			32,217	32,217	-	-	32,217	-	-	-	-	-	-	當期認列(註)
	東南造紙	高雄縣	水泥紙袋	7,457	7,457	7	49.71	39,969	41,160	(1,772)	(881)	-	-	-	當期認列
	南廈木業	高雄市	木製品	8,540	8,540	1	27.56	8,580	8,580	(7)	(2)	-	-	-	當期認列
	華東水泥	台北市	水泥製造	5,041	5,041	499	24.99	7,656	7,656	18	5	-	-	-	當期認列
	宇通資訊科技	台北市	科技業	6,947	6,947	695	21.05	2,238	2,238	(1,110)	(234)	-	-	-	當期認列
	東南生物科技	高雄市	科技業	45	45	4	4.45	46	46	3	-	-	-	-	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	109,975	105,124	40,435	16,174	-	-	8,000	當期認列
	澎湖臺灣 東南生物科技	澎湖縣	海水浴場	60,347	60,347	6,035	38.68	59,239	59,239	(1,414)	(612)	-	-	-	當期認列
	冠品製罐	台中縣	製罐業	928	928	93	92.82	972	972	3	3	-	-	-	當期認列

註： 上述母子公司間交易已沖銷。

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 98 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 項	實收資本額 (註 1)	投資 方式 (註 1)	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額		本期匯出或收回 投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直 接或間接 投資之持 股比例	本期認列 投資損益 (註 2)	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 淚 業	531,862 (HKD128,905)	(二)	83,910 (USD2,623)	-	-		83,910 (USD2,623)	0.31%	-	60,531 (USD1,892)	51,568 (USD1,612)
本期期未累 計自大陸地 區匯出投資 額	經 濟 部 准 核	台 湾 資 金 額	會 計	依 經 濟 部 投 資 金 額	部 投 資 金 額	會 計	依 經 濟 部 投 資 金 額	赴 大 陸 地 區 投 資 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 司已匯回投資收益		
60,461(USD1,890)		239,957(USD 7,501)		NT 4,981,384					-	-		

(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 International 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、福州台泥水泥有限公司、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。另台泥國際於 98 年 9 月發行可轉換優先股併購台泥(貴港)水泥有限公司及於 98 年 12 月轉投資台泥(東莞)水泥有限公司，截至 98 年 12 月 31 日止，由台泥國際轉投資大陸之公司共計 9 家。

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 98 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。

37. 金融商品之揭露事項

(1) 公平價值之資訊：

98 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	\$664,902	\$664,902
公平價值變動列入損益之金融資產	194,058	194,058
應收票據及款項	324,384	324,384
以成本衡量之金融資產	795,556	-
存出保證金	209,727	209,727
受限制資產	24,345	24,345
負債		
應付短期票券	99,997	99,997
應付票據及款項	147,181	147,181
一年內到期長期借款	16,333	16,333
存入保證金	326,055	326,055
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

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98年及97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16,594仟元及(27,803)仟元。

D.本公司於98年及97年度具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 601,937仟元及 299,190仟元，金融負債分別為99,997仟元及 0 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產為85,899仟元及 63,264仟元，金融負債分別為16,333仟元及81,667仟元。

E.本公司98年及97年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為2,257仟元及6,125仟元，利息費用總額分別為2,336仟元及6,017仟元。本公司98年及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分別為206,350仟元及(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163仟元。

38. 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：

客 戸 名 稱	98 年 度	
	銷 貨 金 額	所 佔 比 例
華東水泥(股)公司	\$438,346	26.76%

客 戸 名 稱	97 年 度	
	銷 貨 金 額	所 佔 比 例
華東水泥(股)公司	\$586,261	33.00%

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	97 年度	98 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	1,219,720	1,479,466	259,746	21.30
固定資產	4,803,537	4,736,862	(66,675)	(1.39)
其他資產	887,843	886,888	(955)	(0.11)
資產總額	9,323,304	9,606,683	283,379	3.04
流動負債	478,284	519,352	41,068	8.59
長期負債	244,821	242,930	(1,891)	(0.77)
負債總額	1,336,912	1,304,377	(32,535)	(2.43)
股本	5,720,008	5,720,008	0	0
資本公積	179,713	179,909	196	0.11
保留盈餘	1,561,937	1,635,837	73,900	4.73
股東權益總額	7,986,392	8,302,306	315,914	3.96

增減比列變動說明：

流動資產增加：係因 97 年底適逢金融風暴，公司為開源節流並將資金作穩健及
有效率之運用所致。

二、經營結果分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	97 年度	98 年度	增(減)金額	變動比率%
營業收入淨額		1,775,902	1,637,703	(138,199)	(7.78)
營業成本		1,534,797	1,433,848	(100,949)	(6.58)
營業毛利		241,105	203,855	(37,250)	(15.45)
營業費用		81,936	76,578	(5,358)	(6.54)
營業利益		159,397	127,277	(32,120)	(20.15)
營業外收入及利益		76,655	130,536	53,881	70.29
營業外費用及損失		227,154	141,560	(85,594)	(37.68)
純益—未加計非常損益及會計原則變動累積影響數前		8,670	116,253	107,583	1,241.00
所得稅費用(利益)		947	25,788	24,841	2,623.00
非常損失		0	0	0	0.00
會計原則變動累積影響數		0	0	0	0.00
本期稅後淨利		7,723	90,465	82,742	1,071.00

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減少約 15.45%。
- (2) 營業外收入及利益變動說明：營業外收益增加主要係本期採權益法認列之投資收益及處份投資利益增加所致。
- (3) 營業外費用及損失變動說明：營業外支出減少主要係減損損失減少所致。
- (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 97 年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) 最近二年年度流動性分析：

項目	年度	97 度	98 度	增減比例(%)
現金流量比率		75.55	37.01	(51.10)
現金流量允當比率		96.39	118.62	23.06
現金再投資比率		1.05	1.51	43.81

增減比例變動分析說明：

- (1) 現金流量比率：因本期因公共工程等建設提高長期接單量，使應收款項收現數較上期減少，因而導致營業活動現金流量減少，再加上本期流動負債增加所致。
- (2) 現金流量允當比率：因本期無分配現金股利，致使現金流量允當比率增加。

(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
571,469	71,917	(235,500)	407,886	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雖較 98 年度不佳，惟仍能產生淨現金流入 71,917 仟元。
- (2) 融資活動：本年度預計償還借款及分配現金股利、董監酬勞及員工紅利，產生淨現金流出 235,550 仟元。

2、預計現金不足額之補救措施及流動分析：不適用。

四、最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 98.12.31 日淨值及本公司投資持股 7% 計算，估計減損損失為 3.34 億元，97 年已認列損失 2 億元正，故 98 年再認列損失 1.34 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，98 年因該股票上漲，出售部份持股獲利了結，有處分投資利益。

(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)98 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)98 年度借款利率因央行抑制通貨緊縮而調降，98 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，利率變動對本公司無影響。

2. 匯率方面：

(1)98 年度美元對台幣匯率貶值，由年初 35 元降至年底 32 元上下，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 99 年匯率受美國振興經濟升息緩慢及亞洲貨幣升值影響，美元對台幣匯率有逐步貶值趨勢，對採購成本有降低之效益。

3. 通貨膨脹方面：

(1)98 年度進口石灰石及煤碳價格大幅下降，降低生產成本。

(2)未來因應措施：預計 99 年進口原燃料價格較 98 年度微升，將以降低水泥製造費用，來增加公司競爭力。

(二)98 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)98 年度無從事高風險、高槓桿投資。

(2)未來因應措施：預期 99 年不會從事高風險、高槓桿投資。

2. 資金貸與他人方面：

(1)98 年度無資金貸與他人。

(2)未來因應措施：預期 99 年不會有資金貸與他人之情況。

3. 背書保證方面：

(1)98 年度背書保證明細如下：

金額單位：仟元

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(股)公司	170,533	0	融資	無影響

註：98 年 11 月對大世界百貨背書保證已取消。

(2)未來因應措施：預期 99 年不會有背書保證之情形。

4. 衍生性商品交易

(1) 98 年度無衍生性商品交易。

(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) 98 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. 98 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) 98 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) 98 年度科技改變對公司財務之影響及因應措施：無

(六) 98 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。

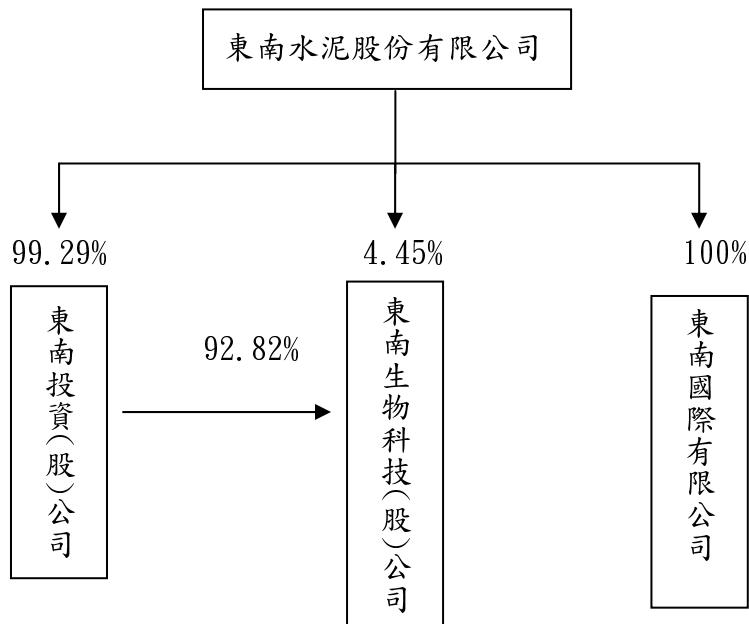
(十三) 其他重要風險：無

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：新台幣仟元

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	- <註>	花卉栽培業
東南國際	92.08.06	模里西斯	90,151	投資業

註：東南生物科技(股)公司已於 98 年 12 月經股東會決議解散，並於 99 年 3 月清算完成。

(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	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 (註)	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 陳敏斷	1,623,140	100.00

註：東南生物科技（股）公司負責人陳敏賢於 98 年 9 月 4 日仙逝，未改選董事長。

(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	482,104	454	481,650	41,107	40,158	39,975	96.83
東南生物科技(股)公司	1,000	1,047	0	1,047	143	2	4	0.04
東南國際有限公司	90,151	106,634	0	106,634	6,054	6,051	6,023	2.30

二、私募有價證券辦理情形：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：新台幣仟元；股；%

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額	處分股數及金額	投資損益	截至年報刊印日止持有股數及金額	設定質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
東南投資(股)公司	412,855	無	99.29%	99.04.15	無	股數： 3,998,000 金額： 48,161	26	股數： 303,932 金額： 3,647	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



董事長陳敏斷

