

股票代號:5511



德昌營造股份有限公司

中華民國九十三年度

年 報

中 華 民 國 94 年 5 月 1 日 刊印

證期會資訊申報網址:<http://www.sfc.gov.tw>

本年報查詢網址:<http://mops.tse.com.tw>

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人：詹中亮

職稱：財務部經理

電話：(04)22013611 分機 300

電子郵件信箱：cool@tccon.com.tw

代理發言人：胡紹冀

職稱：管理部經理

電話：(04)22013611 分機 301

電子郵件信箱：gino@tccon.com.tw

二、總公司地址：台中市學士路 255 號 4F

電話：(04)22013611

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

機構名稱：建華證券股份有限公司股務代理部

地址：臺北市博愛路 53 號 3F

網址：www.sinotrade.com.tw

電話：(02)23816288

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：張進德、周芳文

事務所名稱：冠恆會計師事務所

地址：台中市西區中興街 183 號 9F 之 2

網址：crowntc@crowncpa.com.tw

電話：(04)23028277

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：不適用。

六、公司網址：www.tccon.com.tw

目 錄

壹、致股東報告書	
一、九十三年度之營業報告	1
二、九十四年度營業計畫概要	2
貳、公司概況	
一、公司簡介	3
二、公司組織	5
三、公司資本及股份	7
四、公司債辦理情形	21
五、特別股辦理情形	21
六、海外存託憑證辦理情形	21
七、員工認股權憑證辦理情形	21
八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	21
參、營運概況	
一、業務內容	22
二、市場及產銷概況	26
三、從業員工資料	31
四、環保支出資訊	32
五、勞資關係	32
六、重要契約	34
肆、資金運用計畫執行情形	
一、計畫內容	36
二、執行情形	36
伍、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	36
二、最近五年度財務分析	38
三、監察人審查報告	40
四、最近年度財務報告	41
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	69
六、公司及其關係企業最近年度截至年報刊印日止，發生財務週轉困難之情事並列明其對公司財務狀況影響	69

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況	70
二、經營結果	71
三、現金流量	72
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	72
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因與改善計畫及未來一年投資計畫	72
六、風險事項	73
七、其他重要事項	74
柒、公司治理運作情形	
一、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形及原因	75
二、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	76
三、其他足以增對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露	76
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	77
二、內部控制制度執行狀況	79
三、最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者	80
四、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形	80
五、最近年度截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形	80
六、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	80
七、最近年度及截至年報刊印日止，公司依法被處分、公司對其內部相關人員之處罰、主要缺失與改善情形	82
八、其他必要補充說明事項	82
九、其他揭露事項	82

壹、致股東報告書

一、九十三年度營業報告

(一)經營成果

過去一年中，在管理上，我們非常努力的執行降低成本，簡化工作流程，改善制度缺失，充分運用數位工具，精簡人力，提高績效，增加產值等各項目標，希望能為每位股東追求最大的利潤。我們不只要求公司要有核心能力，更要求每位員工也要有核心能力，確實建立每位員工的職務說明書，同時加強對每位員工的教育訓練，目的就是建立一套作業標準化制度，確保施工品質，再透過內部稽核制度及各類獎懲辦法，來落實制度的執行。

經由我們的努力，檢視九十三年經營成果，營業收入總額為 3,259,057 千元，雖較九十二年營業收入略為減少，但由於各項目標達成，以致稅前純益達 78,663 千元，相較九十二年稅前純益成長 227%，每股盈餘為 0.7 元，同時財務結構更為穩健，負債比由 57.93%降為 52.28%。

展望民國九十四年我們除了持續推動各項目標外，並開發同業間策略聯盟，而政府近年大力推動的「公司治理」，公司也會積極配合，去年我們建立了獨立監察人，為了實踐對股東的承諾，我們一刻也不敢忘記我們的責任，也謝謝各位股東對公司長久以來不斷的支持。

(二)預算執行情形

九十三年度實際達成營收淨額為 3,259,057 仟元，預計數為 4,423,072 仟元，達成率為 73.68%，稅前淨利實際為 78,663 仟元，預計數為 25,201 仟元，達成率為 312%。

(三)財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

分析項目		92 年度	93 年度	
財務收支	利息收入	7,441	5,438	
	利息支出	20,056	12,142	
獲利能力	資產報酬率	1.13%	2.62%	
	股東權益報酬率	1.41%	5.05%	
	估實收資本比率	營業淨利	2.17%	6.00%
		稅前純益	2.92%	9.56%
	純益率	0.46%	1.78%	
每股盈餘(元)	0.19	0.70		

(四)研究發展狀況

應用新開發技術平台

網頁程式開發技術不斷的創新，為使公司的應用開發技術能應用最新的技術，特別引用微軟公司最新的網頁程式開發技術 ASP.NET，作為公司在開發網頁程式的技術平台，其中並整合現有技術平台的環境，使舊有系統開發的成果能夠延續，減少重置成本投入。

更新電子郵件資訊平台

公司於 94 年初引進微軟公司 Exchange Server 2003，目的在使公司每一個擁有公司個人信箱帳號的人，能隨時隨地利用周邊的電腦上網收發自己所屬公司的郵件，使公司同仁都能即時的接收到來自公司的訊息。

二、九十四年度營業計畫概要

(一)經營之方針

1. 建立核心專長，提昇有效產能。
2. 運用數位工具，增進作業速度。
3. 提供最佳服務，創造競爭優勢。
4. 落實教育訓練，培育優秀人員。
5. 加強安衛稽核，落實自主品管。
6. 改善作業流程，降低作業成本。

(二)營業目標

94 年營業目標預計新承攬額為 40 億元。

(三)重要產銷政策

1. 配合政府推動新十大建設，積極爭取公共工程。
2. 因應台灣房地產市場復甦，爭取財務結構健全之私人業主。
3. 密切注意生物科技產業市場之脈動，積極爭取有關生物科技之工程。
4. 利用各種管道蒐集資訊，經審慎評估後，投資 BOT 或 BOO 個案。
5. 強化同、異業間之合作夥伴關係，提升競爭力並朝與本業相關性多元化的經營策略邁進。

謹祝

各位股東

身體健康 萬事如意

董事長 黃政勇



貳、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：民國 75 年 5 月 20 日

(二)總、分公司及工廠之地址及電話：

名 稱	地 址	電 話
總公司	台中市學士路 255 號 4F	(04)22013611

(三)公司沿革

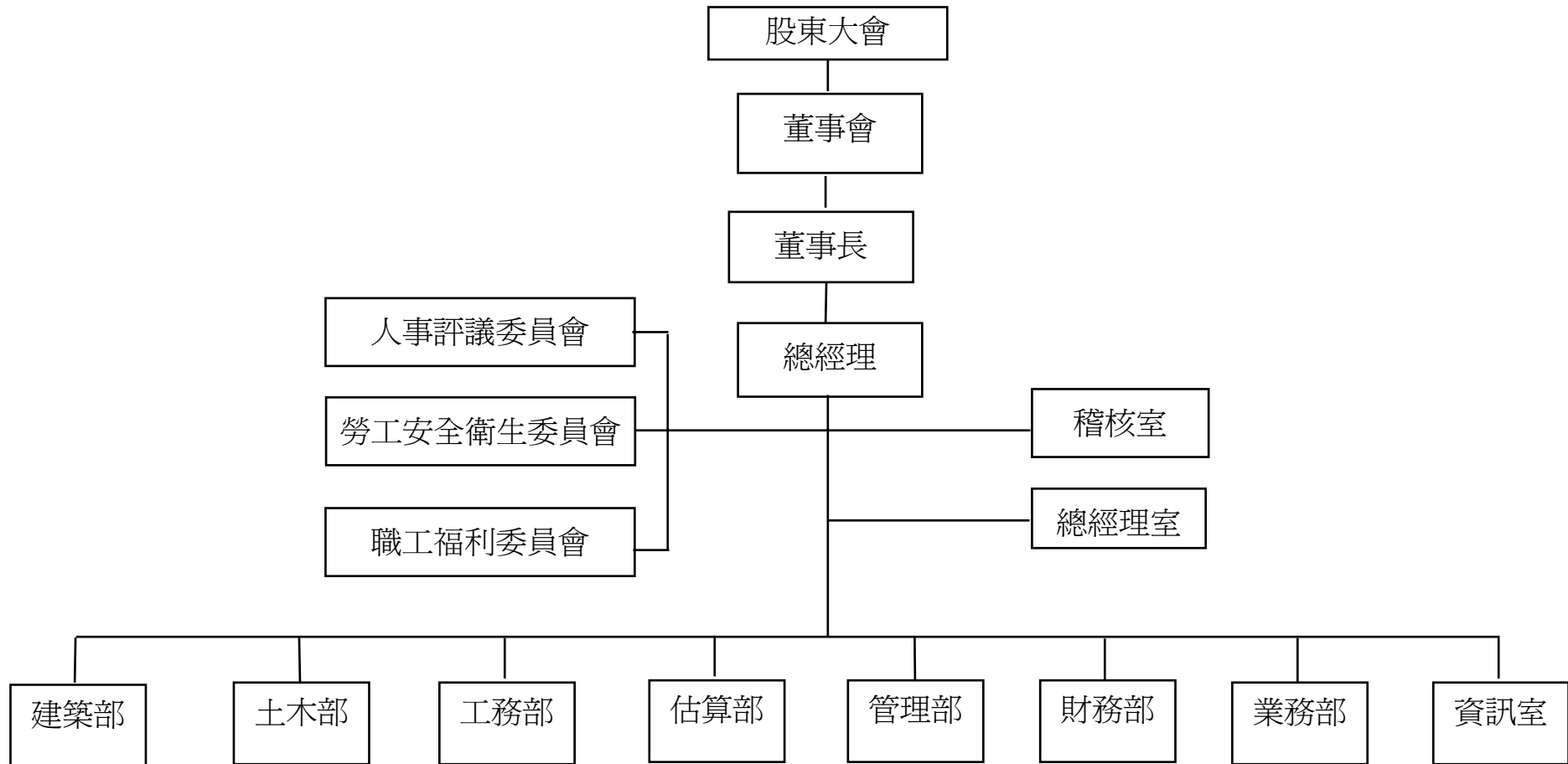
- 75 年 公司正式成立，資本額為 2,400 萬元。
以專業技術經理人為經營主體，經營權與所有權分開。
初期承攬透天住宅與集合住宅營建工程。
- 77 年 全面建立公司經營制度。
- 78 年 建立「心技合一」為公司之經營理念。
- 79 年 資本額增為 6,000 萬元。
開始承攬公共工程。
- 80 年 公司為擴大業務，遷移至曼哈頓辦公大樓。
承攬「員林國宅新建工程」，單一工程總金額約 32 億元。
- 81 年 資本額增為 16,000 萬元。
年營業額首次突破 10 億元。
- 82 年 工程管理作業全面實施電腦化。
- 83 年 榮獲內政部營建署第二屆全國優良營造廠。
與日本青木建設聯合承攬(J.V.)國內工程。
正式成立土木部開始承攬大型土木工程，並規劃參與 B.O.T 市場。
- 84 年 承攬桃園「陸光四村合建國宅工程」，單一工程總金額約 29 億元。
年營業額超過 15 億元。
- 85 年 資本額增為 19,800 萬元。
再度榮獲內政部營建署第四屆全國優良營造廠。
- 86 年 奉證期會核准補辦公開發行。
資本額增為 43,977 萬元。
通過 ISO 9002 國際標準品質認證。
- 87 年 5 月盈餘轉增資 17,590.8 萬元，資本公積轉增資 6,596.55 萬元，資本額增為 68,164.35 萬元。
10 月證期會通過本公司股票上櫃申請案，並於 12 月 9 日股票正式上櫃掛牌買賣。
- 88 年 10 月盈餘轉增資 3,408.2 萬元，資本公積轉增資 6,816.4 萬元，資本總額增為 78,389 萬元，同時額定資本額增加至 10 億元。
- 89 年 6 月盈餘轉增資 1,567.8 萬元，資本公積轉增資 2,351.6 萬元，資本總額增加為 82,308 萬元。
7 月投資德鎮盛工程股份有限公司 3,350 萬元，佔該公司總資本 93.05%。
- 90 年 11 月承攬內政部土地重劃工程局高鐵台中車站特定區區段徵收公共工程第二、三標，新建工程金額 122,600 萬元。
- 91 年 7 月 ISO 9001:2000 年版認證通過。

- 92年 9月與雙喜營造股份有限公司成立聯合承攬組織，共同承攬「雲林縣政府高速鐵路雲林車站特定區統包工程暨區段徵收正式作業案」；承攬金額為601,724萬元，雙方比率50%：50%；各分攤聯合承攬工程權利、義務及利益。
- 93年 12月增資德鎮盛工程股份有限公司3,600萬元，增資後佔該公司總資本96.53%。

二、公司組織

(一)組織系統圖

1. 組織結構



2. 各主要部門所營業務

部門	職掌業務
總經理室	<ol style="list-style-type: none"> 1. 施工計劃、進度、計價之審核及成本控制。 2. 施工品質之稽核、評估各項施工方法。 3. 重要決議事項之跟催、專案性工作之協助與辦理。 4. 協助訂定公司短、中、長期方針目標。
稽核室	<ol style="list-style-type: none"> 1. 年度各項稽核作業計劃。 2. 內部稽核制度之執行及各部門績效之評估。
業務部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 負責開拓業務、招標資訊之搜集與建檔。 2. 各項工程之比價、議價、投標及簽約。
估算法	<ol style="list-style-type: none"> 1. 工程估算法與投標、工地執行預算之提供。 2. 製作工料單價分析、工程預算表。
工務部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 工程發包、材料採購。 2. 新建材、新工法之收集與探討。
財務部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 資金規畫調度分析管理、票據管理。 2. 各項帳簿憑證之審查、記錄、保管、成本結算、帳務處理、股務作業。 3. 稅務申報、財務報表編製及報告。 4. 經營檢討管理報表之提供。 5. 全公司預算作業的規畫與執行。
管理部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 庶務、人事、行政之管理。 2. 教育訓練規畫與執行。 3. 財產之管理。
資訊室	公司電腦軟體、硬體之維護，應用系統之開發、管理。
建築部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 編製建築工程施工計劃。 2. 控制建築工程施工進度。 3. 調配建築工程工地之人力及包商、材料機具管理。 4. 對業主及協力廠商辦理施工進度之核對、估驗計價。 5. 建築工程施工建造工程品質監督。 6. 工安衛生之維護與執行。
土木部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 土木工程之比價、議價及投標作業。 2. 土木工程之預算編製及施工計劃編製。 3. 土木工程之採購發包。 4. 土木工程工地之人力及包商、材料機具管理。 5. 土木工程對業主及協力廠商辦理施工進度之核對、估驗計價。 6. 土木工程施工建造與品質監督。 7. 工安衛生之維護與執行。

(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：

董事及監察人資料 (一)

94年4月12日

職稱 (註1)	姓名	選(就) 任日期	任期	初次選 任日期 (註2)	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷 (註3)	目前兼任本公司 及其他公司之 職務	具配偶或二親 等以內關係之 其他主管、董事 或監察人		
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			股數	持股 比率	職 稱
董事長	格正投資(股)公司 代表人：黃政勇	93.6.11	3年	87.6.17	8,732,098	10.61	8,732,098	10.61	-	-	-	-	台灣科技大學營 建系畢 三井工程(股)公 司分公司經理	本公司董事長 德鎮盛工程股份有 限公司董事長	-	-	-
董事	陳豐中	93.6.11	3年	93.6.11	1,210,147	1.47	1,210,147	1.47	-	-	-	-	台灣科技大學營 建系畢 榮民工程處幫 工程師	本公司總經理 德鎮盛工程股份有 限公司董事	-	-	-
董事	陳國立	93.6.11	3年	81.1.17	2,427,132	2.95	2,427,132	2.95	-	-	-	-	東海大學會計系 畢 德昌營造公司 財務經理	無	-	-	-
董事	格正投資(股)公司 代表人：邵棟綱	93.6.11	3年	87.6.17	8,732,098	10.61	8,732,098	10.61	-	-	-	-	成功大學建築研 究所畢 邵棟綱建築師事 務所負責人	邵棟綱建築師事務 所負責人 技佳國際實業公司 董事長	-	-	-
董事	盧俊源	93.6.11	3年	88.5.22	665,932	0.81	665,932	0.81	362,932	0.44	-	-	東吳大學微生物 系畢 良英建設公司 董事長	良英建設公司 董事長	-	-	-
董事	德昌國際投資(股) 公司 代表人：楊連發	93.6.11	3年	88.5.22	514,000	0.62	514,000	0.62	-	-	-	-	致理商專會統科 畢 裕國冷凍冷藏 (股)公司董事長	裕國冷凍冷藏(股) 公司董事長 德昌國際投資公司 董事	-	-	-

董事及監察人資料 (一)

94年4月12日

職稱 (註1)	姓名	選(就) 任日期	任期	初次選 任日期 (註2)	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年 子女現在持有 股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷 (註3)	目前兼任本公司 及其他公司之 職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人		
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係
董事	林河州	93.6.11	3年	90.6.08	1,813,287	2.20	1,813,287	2.20	330,100	0.40	-	-	台北科技大學電機科 畢 中翔水電公司董事長 德鎮盛工程股份有 限公司董事	-	-	-	
監察人	惠得投資股份有 限公司 代表人：張健均	93.6.11	3年	87.6.17	3,465,838	4.21	3,465,838	4.21	-	-	-	-	台北科技大學紡織 科畢 惠宇實業(股)公司 總經理	-	-	-	
監察人	陳士凱	93.6.11	3年	87.6.17	2,652,448	3.22	2,652,448	3.22	112,296	0.14	-	-	美國康克迪亞大學 企管研究所畢 銓士企業公司董事 長	-	-	-	
監察人	林淑玲	93.6.11	3年	93.6.11	0	0	0	0	-	-	-	-	朝陽科技大學財務 金融研究所畢 靜宜大學企管系講 師 朝陽科技大學企管 系講師	-	-	-	

註1：屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱並應填列下表一。

註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

表一：法人股東之主要股東

94年4月12日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)
格正投資股份有限公司	黃政勇、黃秀鶯、黃文珍、郭崇齡、黃文鈺
德昌國際投資股份有限公司	楊育偉、楊詠諺、楊華誌、楊寶婷、楊嘉容
惠得投資股份有限公司	張健均、李玉芳、張如茵、張如蕙、張敬東

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱（其股權比例超過百分之十或股權比例占前十名）。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

董事及監察人資料 (二)

姓名	條件 是否具有五年以上 商務、法律、財務 或公司業務所須之 工作經驗	符合獨立性情形 (註 1)							備註
		1	2	3	4	5	6	7	
格正投資(股)公司 代表人:黃政勇	✓			✓		✓	✓	✓	
陳 豐 中	✓			✓	✓	✓	✓	✓	
陳 國 立	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
格正投資(股)公司 代表人:邵棟綱	✓	✓		✓		✓	✓	✓	
盧 俊 源	✓	✓		✓		✓	✓	✓	
德昌國際投資 (股)公司 代表人:楊連發	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
林 河 州	✓	✓		✓	✓		✓	✓	
惠得投資股份有 限公司 代表人:張健均	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
陳 士 凱	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
林 淑 玲	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

註 1：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人，但其兼任母公司或子公司之獨立董事、獨立監察人者，不在此限。
- (2) 非直接或間接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。
- (3) 非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
- (4) 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、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
- (5) 非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。
- (6) 非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (7) 非為公司法第二十七條所訂之法人或其代表人。

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

職稱 (註1)	姓名	選(就) 任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(註2)	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	陳豐中	90.2.26	1,210,147	1.47%	-	-	-	-	台灣科技大學營建系畢業 榮工處幫工程司	德鎮盛工程股份有限公司董事	-	-	-
副總經理	張金將	90.2.26	1,155,869	1.40%	173,451	0.21%	-	-	東勢高工建築科畢業 長生營造公司主任	-	-	-	-
協理	吳汝通	91.9.1	363	0%	-	-	-	-	南亞工專土木工程科畢業 長生營造公司主任	-	-	-	-
協理	林輝武	93.7.16	0	0%	-	-	-	-	復興工專土木工程科畢業 三沅建設公司總經理	-	-	-	-
經理	詹中亮	87.7.1	14,020	0.01%	121,594	0.15%	-	-	東海大學會計系畢業 喬國營造公司會計處長	德鎮盛工程股份有限公司董事	-	-	-

註1：不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

董事之報酬

93年12月31日

單位:新台幣仟元

職稱	姓名	車馬費及報酬	盈餘分配之董事酬勞	盈餘分配之員工紅利金額(註2)			前三項總額	總額占稅後純益之比例(%)	取得員工認股權憑證數額(註3)	其他報酬(註4)	
				現金紅利	股票紅利						
					股數	市價					金額
董事長	格正投資(股)公司 代表人:黃政勇	1,901	344	無	無	-	-	2,245	3.87	無	提供汽車一部,取得成本新台幣3,514仟元
董事	陳豐中										
董事	陳國立										
董事	格正投資(股)公司 代表人:邵棟綱										
董事	盧俊源										
董事	德昌國際投資(股)公司 代表人:楊連發										
董事	林河州										

註1: 董事姓名應分別列示,但得以彙總方式揭露其車馬費、盈餘分配之董事酬勞及其他報酬情形。若董事兼任總經理或副總經理者,其報酬應分別按其身分揭露。屬董事報酬部分揭露於本表;屬總經理及副總經理之報酬部分揭露於下表。

註2: 若董事兼任員工(或經理人)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者,應填列員工紅利金額,其股票紅利之「市價」,上市上櫃公司係採用公司會計期間最末一個月之平均收盤價計算之;若非屬上市上櫃公司則以會計期間結束日之淨值計算之。另若董事係兼任經理人取得員工紅利者,應再填列附表二之二。

註3: 若董事兼任員工領取員工認股權憑證者,應填列本表及附表十五。

註4: 如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時,應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金及其他給付。

監察人之報酬

93年12月31日

單位:新台幣仟元

職稱	姓名	車馬費及報酬	盈餘分配之監察人酬勞	前二項總額	總額占稅後純益之比例(%)	其他報酬(註2)
監察人	惠得投資股份有限公司 代表人:張健均	70	86	156	0.27	無
監察人	陳士凱					
監察人	林淑玲					

註1: 監察人姓名應分別列示,但得以彙總方式揭露其車馬費、盈餘分配之監察人酬勞及其他報酬情形。

註2: 如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時,應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金及其他給付。

總經理及副總經理之報酬

93年12月31日

單位:新台幣仟元

職稱	姓名	薪資	獎金、特支費	盈餘分配之員工紅利金額 (註2)				前三項 總額	總額占稅 後純益之 比例(%)	取得員工 認股權憑 證數額 (註3)	其他報 酬(註4)
				現金 紅利	股票紅利						
					股數	市價	金額				
總經理	陳豐中	2,607	292	1	-	-	-	2,900	5.00	-	提供汽車 2部,取 得成本新 台幣 3,435仟 元
副總經理	張金將										

註1: 總經理及副總經理姓名應分別列示, 但得以彙總方式揭露其薪資、獎金、特支費、員工紅利及員工認股權憑證情形。

註2: 總經理及副總經理領取員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者, 應填列本表及附表二之二, 其股票紅利之「市價」, 上市上櫃公司係採用公司會計期間最末一個月之平均收盤價計算之; 若非屬上市上櫃公司則以會計期間結束日之淨值計算之。

註3: 總經理及副總經理領取員工認股權憑證者, 應填列本表及附表十五。

註4: 如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時, 應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金及其他給付。

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

93年12月31日

單位:新台幣仟元

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票紅利			現金紅利	總計	總額占稅後 純益之比例 (%)
			股數	市價(註2)	金額	金額		
經 理 人	副總經理	張金將	無	-	-	5	5	0.0086
	協理	吳汝通						
	協理	林輝武						
	經理	詹中亮						

註1: 應揭露個別姓名及職稱, 但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2: 依「市價」計算, 上市上櫃公司係採用公司會計期間最末一個月之平均收盤價計算之; 若非屬上市上櫃公司則以會計期間結束日之淨值計算之。

註3: 經理人之適用範圍, 依據本會九十二年三月二十七日台財證三字第○九二○○○一三○一號函令規定, 其範圍如下:

- (1) 總經理及相當等級者
- (2) 副總經理及相當等級者
- (3) 協理及相當等級者
- (4) 財務部門主管
- (5) 會計部門主管
- (6) 其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4: 若董事、總經理及副總經理有領取員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者, 除填列附表二之一外, 另應再填列本表。

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

1. 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱(註1)	姓名	93年度		94年度截至3月31日止	
		持有股數 (減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	格正投資(股)公司 代表人：黃政勇	-	-	-	-
董事	陳豐中	-	-	-	-
董事	陳國立	-	-	-	-
董事	格正投資(股)公司 代表人：邵棟綱	-	-	-	-
董事	盧俊源	-	-	-	-
董事	德昌國際投資(股)公司 代表人：楊連發	-	-	-	-
董事	林河州	-	-	-	-
監察人	惠得投資股份有限公司 代表人：張健均	(17,000)	-	-	-
監察人	陳士凱	-	-	-	(2,234,000)
監察人	林淑玲	-	-	-	-
經理人	黃政勇	-	-	-	-
總經理	陳豐中	-	-	-	-
副總經理	張金將	(100,000)	-	-	-
協理	吳汝通	(25,000)	-	-	-
協理	林輝武	-	-	-	-
經理	詹中亮	-	-	-	-
百分之十以上大股東	格正投資(股)公司	-	-	-	-

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

2. 股權移轉之相對人為關係人資訊：無。

3. 股權質押之相對人為關係人資訊：無。

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

93年12月31日

單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及 公司直接或間接控制事 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
德鎮盛工程股份有限公司	6,950,000	96.53%	200,000	2.78%	7,150,000	99.31%
野美國際開發股份有限公司	9,956,600	6.83%	-	-	9,956,600	6.83%
馬哥波羅國際開發股份有限公司	996,000	0.50%	-	-	996,000	0.50%

註：係公司之長期投資。

三、公司資本及股份

(一)股本來源

年 月	發 行 價 格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額 (元)	股 數	金 額 (元)	股本來源	以現金以 外之財產 抵充股款 者	其 他
75.05	10	2,400,000	24,000,000	2,400,000	24,000,000	設立股本	無	無
79.12	10	6,000,000	60,000,000	6,000,000	60,000,000	現金增資	無	無
81.03	10	16,000,000	160,000,000	16,000,000	160,000,000	現金增資	無	無
85.07	10	19,800,000	198,000,000	19,800,000	198,000,000	現金增資	無	無
86.07	10	43,977,000	439,770,000	43,977,000	439,770,000	現金增資 120,000,000元 盈餘轉增資 99,000,000元 資本公積轉增資 22,770,000元	無	註1
87.05	10	68,164,350	681,643,500	68,164,350	681,643,500	盈餘轉增資 175,908,000元 資本公積轉增資 65,965,500元	無	註2
88.08	10	100,000,000	1,000,000,000	78,389,000	783,890,000	盈餘轉增資 34,082,150元 資本公積轉增資 68,164,350元	無	註3
89.07	10	100,000,000	1,000,000,000	82,308,450	823,084,500	盈餘轉增資 15,677,800元 資本公積轉增資 23,516,700元	無	註4

註1：該次增資經財政部證券管理委員會86.06.11(86)台財證(一)第43185號函核准在案。

註2：該次增資經財政部證券暨期貨管理委員會87.05.13(87)台財證(一)第41856號函核准在案。

註3：該次增資經財政部證券暨期貨管理委員會88.08.25(88)台財證(一)第77965號函核准在案。

註4：該次增資經財政部證券暨期貨管理委員會89.07.14(89)台財證(一)第60634號函核准在案。

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流 通 在 外 股 份 (註)	未 發 行 股 份	合 計	
普 通 股	上 櫃 股 票 82,308,450 股	17,691,550 股	100,000,000 股	

註：請註明該股票是否屬上市或上櫃公司股票（如為限制上市或上櫃買賣者，應予加註）。

(二)股東結構

94年4月12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 及外人	合 計
人 數	-	-	22	1,967	1	1,990
持有股數	-	-	28,387,771	53,920,296	383	82,308,450
持股比例	-	-	34.49%	65.51%	-	100%

(三)股權分散情形

每股面額十元

94年4月12日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例%
1 至 999	921	74,485	0.09
1,000 至 5,000	595	1,219,386	1.48
5,001 至 10,000	128	1,119,005	1.36
10,001 至 15,000	54	687,984	0.84
15,001 至 20,000	40	756,759	0.92
20,001 至 30,000	54	1,414,753	1.72
30,001 至 50,000	64	2,414,711	2.93
50,001 至 100,000	38	2,707,985	3.29
100,001 至 200,000	32	4,737,560	5.76
200,001 至 400,000	27	7,817,105	9.50
400,001 至 600,000	9	4,225,951	5.13
600,001 至 800,000	7	4,981,934	6.05
800,001 至 1,000,000	3	2,648,596	3.22
1,000,001 以上自行視 實際情況分級	18	47,502,236	57.71
合 計	1,990	82,308,450	100.00

註:本公司未發行特別股

(四)主要股東名單

主要股東名稱	股份 持有股數	持 股 比 例
格正投資股份有限公司	8,732,098	10.61%
文益投資股份有限公司	4,513,668	5.48%
技佳國際實業股份有限公司	3,498,928	4.25%
惠得投資股份有限公司	3,465,838	4.21%
陳士凱	2,652,448	3.22%
黃政勇	2,573,471	3.13%
陳文娟	2,495,060	3.03%
陳國立	2,427,132	2.95%
黃鴻星	2,100,000	2.55%
裕國冷凍冷藏股份有限公司	1,946,000	2.36%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

項 目		年 度		當年度截至 94年3月31日	
		92年	93年		
每股 市價 (註1)	最 高	6.55	9.20	7.50	
	最 低	4.10	5.30	6.00	
	平 均	5.13	6.64	6.75	
每股 淨值 (註2)	分 配 前	13.70	14.20	14.59	
	分 配 後	13.49	- (註8)	-	
每股 盈餘	加權平均股數(仟股)	82,308	82,308	82,308	
	每 股 盈 餘 (註3)	0.19	0.70	0.39	
每股 股利	現 金 股 利	0.2	0.5 (註8)	-	
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	-	-	-
		資 本 公 積 配 股	-	-	-
	累 積 未 付 股 利 (註4)	-	-	-	
投資 報 酬 分 析	本 益 比 (註5)	27.00	9.49	-	
	本 利 比 (註6)	25.65	- (註8)	-	
	現 金 股 利 殖 利 率 (註7)	0.04	- (註8)	-	

註 1：列示各年度最高及最低市價、並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：截至年報刊印日止，93年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 本公司股利政策

依本公司章程規定，本公司每年決算後所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，另依主管機關規定，提撥或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘除提撥員工紅利為百分之一，全體董監事酬勞為百分之三，其餘由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

本公司屬營造產業，企業生命週期正值成長期，為持續擴充規模及健全財務規劃以求永續發展，由尚可分配盈餘提撥 30%以上為股利分派原則，本公司發放股票股利及現金股利兩種，依公司經營之資金需求狀況優先分派股票股利，其比率以當年度股利分配總額之 80%為限。

2. 執行狀況

本次股東會擬議分配現金股利每股 0.5 元。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本次股東會無無償配股議案，故不適用。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董監酬勞之有關資訊：

按本公司章程第三十條所訂定之股利政策執行，詳見前揭貳、三、(六)之說明。

2. 本年度董事會通過擬議配發員工分紅及董監酬勞之金額：

(1)配發員工現金紅利、董事、監察人酬勞金額：

本公司九十四年三月十八日董事會擬議配發員工現金紅利新台幣 521,968 元；董事、監察人酬勞金額擬分派新台幣 1,565,903 元。

(2)擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例；不適用。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘為 0.68 元。

3. 上年度盈餘用以分配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

(1)上年度盈餘分配情形，於民國 93 年 3 月 19 日經董事會決議，民國 93 年 6 月 11 日股東會通過，配發如下：

項目	董事會擬議配發(元)	股東會實際配發(元)	差異數
員工紅利	143,388	143,388	-
董監酬勞	430,164	430,164	-

(2)民國 92 年度盈餘無配發員工股票紅利。

(3)配發員工紅利及董監酬勞後設算 92 年度每股盈餘為 0.19 元。

(九)公司買回本公司股份情形：無此情形。

四、公司債辦理情形：無此情形。

五、特別股辦理情形：無此情形。

六、海外存託憑證辦理情形：無此情形。

七、員工認股權憑證辦理情形：無此情形。

八、併購或受讓他人公司股份發行新股辦理情形：無此情形。

參、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍：

1. 公司所營業務之主要內容：一般土木及建築工程
2. 營業比重

本公司 93 年度營業比重如下：

產品	住宅工程	商辦大樓	土木工程	廠房及其他
百分比%	12.75	13.10	67.10	7.05

3. 公司目前之商品項目：
 - (1)私人透天住宅及辦公大樓
 - (2)學校及行政大樓工程
 - (3)公共建築物工程
 - (4)醫院醫療大樓工程
 - (5)觀光飯店工程
 - (6)土木橋樑及道路工程
 - (7)高鐵特定區區段徵收公共工程
 - (8)生物實驗室大樓新建工程
4. 計畫開發之新商品
 - (1)生化科技相關工程
 - (2)環保工程

(二)產業概況：

1. 產業之現況與發展

營造業素享有火車頭工業之稱譽，為總體經濟重要的一環，與經濟景氣有密切關係，常可帶動相關產業之發展，其繁榮或低迷，常深深影響國家整體經濟之榮枯。尤其工程品質之良窳，將直接影響民眾之生命財產安全及生活環境品質；其工程成果，亦能改變人民住、行、育、樂四大生活基本需求之型態，足見營造業於國家社會經濟建設中佔有相當地位。

依據內政部營建署於 93 年 10 月所進行之「九十三年台閩地區營造廠商家數及資本額」調查顯示，截至 93 年 9 月底國內各級營造業家數共 12,527 家，其中丙等綜合營造業 7,797 家，占 71%為最多。另依據內政部營建署於 93 年 7 月 15 日所進行之「九十二年台閩地區營造業經濟概況調查報告摘要分析」中顯示，92 年底國內各級營造業家數共 16,534 家，其中丙等綜合營造業 7,249 家，占 43.8%為最多。全年生產總額新台幣 4,811 億 7,718 萬 7 千元，以甲等綜合營造業 3,087 億 9,595 萬元，占 64.2%為最高。營造業之從業員工人數共計 22 萬 8,949 人，其中工程技術工、普通工等工員約佔六成八。其他相關調查報告摘要分析如下：

- (1) 九十二年底營造業平均每企業員工人數為 14 人；平均實際運用資產淨額 6,954 萬 7 千元；平均全年營業收入 2,573 萬 1 千元。

- (2) 九十二年全年收入總額未滿 3 億元之中小型規模業者約有 1 萬 6,346 家，占營造業全體 98.9%。
- (3) 九十二年營造業全年勞動報酬支出為 1,007 億 7,378 萬 3 千元，以直接及間接參與工程施工之員工薪給 747 億 517 萬 9 千元，占 74.1% 為最多。
- (4) 全年各項收入九十二年營造業全年收入總額為 4,441 億 2,284 萬 1 千元，較九十一年 4,018 億 2,099 萬 9 千元些微增加。
- (5) 九十二年營造業生產總額之來源，以承包工程收入(不含發包工程及向同業分包入部分) 4,147 億 3,645 萬元，占 86.2% 為最主要來源。
- (6) 營造業全年實際耗用材料價值為 2,798 億 9,449 萬 7 千元；其中由廠方自行採購的部分，占 93.8%。平均每企業全年實際耗用材料價值為 1,692 萬 8 千元。
- (7) 九十二年底營造業整體負債及淨值總額(等於資產總額)1 兆 509 億 7,880 萬 1 千元。其中負債總額為 7,977 億 2,729 萬 6 千元，占 75.9%，淨值總額為 2,532 億 5,150 萬 5 千元，占 24.1%。平均每企業負債及淨值總額為 6,356 萬 5 千元。
- (8) 九十二年營造業整體流動比率為 119.6%，負債比率為 75.9%，固定資產適合率為 36.8%，自有資本率為 26.9%。

2. 產業上、中、下游之關聯性

營造業業務來源可粗略分為「政府部門公共工程」及「民間營建工程」。根據國立政治大學台灣房地產研究中心公佈九十三年第四季房地產指數，結果國內房價出現連續五季攀升，九十三年年底更回漲到九十年的水準；整體房市呈現「北熱南溫」現象。九十三年全年房價總計上漲 6.15%，九十四年因整體需求持續殷切，有利房市復甦，該中心進一步指出國內房地產景氣還會往上走個至少二至三年。在公共工程方面，則受到公共投資的影響，九十三年公共工程發包總預算為 3,057 億 2830 萬。所以，營造業受到公共投資及民間景氣影響，業務來源充滿不確定性，增加營運上的風險。

近幾年來，由於國民所得大幅提高，勞動階層生活水準亦獲得改善，進而導致國人就業觀念丕變，年輕人不願意從事較為辛勞的營造業。營造業人力走向高齡化，加上流動力高，勞工短缺日益嚴重。

政府為持續經濟發展，因應營建人力缺乏，遂於民國七十八年十月核定實施「十四項重要建設工程人力需求因應措施方案」，允許承包公共工程的營造廠商，得就其不足的人力聘僱外籍勞工。但不幸的是政府於九十年五月十六日停止重大工程引進外勞至今，使國內營造勞工不足困境，更加雪上加霜。

3. 產品發展趨勢及競爭情形

依據前面所述，九十四年度國內房地產市場景氣還會往上走，總計全國九十三年度的平均漲幅達 6.15%，幾乎已回復到九十年的水準；其中以台中都會區的成長幅度最高，達 16.82%。但是研判房地產景氣，除看推案量指標外，還必須檢視房市需求量、成交量，才能觀察出景氣動向。

另外在政府公共工程方面，由於新十大建設預算已經審核通過，包括台北捷運信義支線、機場捷運、污水下水道 BOT 及蘇花高等工程，九十四年將積極發包，

預計可帶來商機約千億元以上，嘉惠營造族群。

九十四年首先登場的新十大建設，將是總金額高達一百一十六億元之台北捷運信義支線；另外，預定第三季招標的中正機場捷運，預算金額八百億元，將分四標進行。還有高達一百四十億元的桃園、台中地區污水下水道工程，也將在第二季開始陸續招標。

一般而言，政府近二、三年公共工程預算執行都是在四千億元，變化不大；不過，由於招標方式改變，採用統包制、最有利標的工程多了，營造廠利潤會提高，加上營造業在競爭激烈下，自行改善工程管理，施工技術，所以，營造業賺錢空間似乎加大。

(三)技術及研發概況：

本公司最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用與開發成功之技術或產品：

1. 已投入之研發費用：

單位：新台幣元

年 度	93 年度	94 年度截至年報刊印日止
研發費用	2,401,018	575,455

2. 開發成功之技術或產品：

(1) 對業主合約保證資訊系統

為提高公司對業主合約相關資訊之管理，特別規劃設計此一系統，以整合相關部門的資訊平台能夠即時展現。可以縮減核退工程保證金的作業時間，並透過即時的資訊平台，同仁可以相互支援及配合相關的作業流程，以減少保證金的利息支出成本。

(2) 廠商工程契約保證資訊系統

可提供財務、採購發包及工地現場對於該工地繳交之工程契約保證之資訊，以強化對廠包商之工程契約管理作業的功能。

以上系統是建置在公司企業網路平台，可與全公司具有權限建置或查詢的同仁，做即時的資訊交換，減化過去手工作業流程及縮短資訊傳遞的時空限制。

(四)長、短期業務發展計畫：

擬定本公司業務發展的長短期計畫，可從營造業產業的六大構面來看：

- (1) 產品線廣度與深度：考慮因素為營業範圍是以土木工程為主或建築物工程，或兩者皆具；換句話說，即對公司的經營範圍需有明確的界定與釐清。
- (2) 目標市場的區隔與選擇：這是很重要的課題，諸如以民間工程或政府工程為主或兩者兼具，民間工程是以住宅建設案或特定廠房案子等均有所區別。另顧問公司或建築師推薦參與競標也是重要的目標市場。
- (3) 垂直整合程度之取決：營造業在整個營建產業價值鏈中，主要為做施工那一部份，在策略上的考量上是否可發展具統包的能力，連規劃、設計一併承攬，甚而具 BOT 承攬能力，或者在一般發包給專業小包項目上，增加自己可直營的項目，或者自行成立機電部門或公司連同水電一併承包，均是可考慮的策略。

- (4) 相對規模與規模經濟：大型營造廠可以發揮規模經濟效果，採行成本差異化策略，利用規模經濟，藉大量的採購發包以強化採購的議價談判能力，不論在機具、人工或材料的購買、使用上均可展現低成本的效益，中型營造廠或專業營造廠可朝集中差異化策略著手，針對特殊範圍創造相對規模，如專作隧道或衛生下水道工程，相對地也可提升競爭力。
- (5) 地理涵蓋範圍：以局部地區為營運範圍，或要發展為全國性辦事處，亦或基於特定人脈、業主而特別設置遠方分公司等均是此項構面考慮的策略方向
- (6) 競爭武器：諸如優良團隊的建立、人力的培訓、經驗的累積傳承、專業的能力、健全的財務、配合的專業小包專業能力強、政商人際網路寬廣、品質商譽建立等均為營造業賴以發展不可或缺的競爭利器。

當然這六大構面為公司擬定長、短期業務發展計畫所需要思考的方向，但最主要還是要對自己公司的目標、當前環境的狀況(包括產業環境與競爭環境)及公司本身具備的條件(包括財力、人力、物力等)予以驗證，經過對此三項要件即目標、環境、條件之驗證，並注意它們的變化，始可從幾個擬定方案中決定出公司可執行之業務發展計畫。

1. 短期業務發展計畫

根據前述六大構面之方向思考，本公司短期業務發展計畫大概可區分為下列幾項：

- (1) 爭取財務狀況良好之私人業主的建設案。
- (2) 配合新十大建設，積極爭取公共工程。
- (3) 業務發展重心應聚焦於中部地區，例如：爭取中部科學工業園區工程。
- (4) 在既有的統包工程承攬經驗上，繼續朝最有利標標案方向發展。

2. 長期業務發展計劃

台灣已加入 WTO，再加上營造業法已經公佈，國內營造市場門戶大開，跨國營造企業集團勢必衝擊整個經營生態，任何跨國營造企業集團，只要符合政府的各項規定，就可直接在國內爭取工程訂單，以國際企業集團的資金、規模及技術，國內營造業面臨的衝擊可想而知。

師夷之長，補己之短，是國內營造業必須去做策略性的考量和調整；而本公司將以加速國際化、提升競爭力來配合長期的業務發展；因為不管規模多大之跨國企業集團到國內搶工程，其人力、物力及下包商還是要靠當地的廠商配合、合作才能完成，所以，本公司只要先做好國際化的準備，學習跨國企業的長處，一定有生存空間及競爭力。

另外，營造業在整個營建產業價值鏈中，主要為承做施工那一部份，在長期業務發展的考量上，發展具統包的能力，連規劃、設計一併承攬，甚而具 BOT 承攬能力，或者在一般發包給專業小包項目上，增加自己可直營的項目，或者自行成立機電部門或公司連同水電一併承包，均是可考慮的方向。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元

年度 種類	92年		93年	
	金額	%	金額	%
政府機關	2,805,083	81.55	2,072,873	63.60
民間機關	634,569	18.45	1,186,184	36.40
自然人	-		-	
合計	3,439,652	100.00	3,259,057	100.00

單位：新台幣仟元

年度 區域	92年		93年	
	金額	%	金額	%
北部	1,264,009	36.75	369,812	11.35
中部	1,986,331	57.75	2,193,274	67.30
南部	152,944	4.45	641,461	19.68
東部	36,368	1.05	54,510	1.67
合計	3,439,652	100.00	3,259,057	100.00

2. 市場占有率

政府九十三年度公共建設計畫共編列 3,057 億元，本公司九十三年度營業額為 32.59 億，約佔 1.066%。若根據內政部營建署之「九十二年台閩地區營造業經濟概況調查報告摘要分析」中指出，營造業全年生產總額新台幣 4,811 億，本公司九十二年度營業額為 34.4 億，占營造業全年生產總額千分之七點一五。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

(1)供給狀況

依據內政部營建署於 93 年 10 月所進行之「九十三年台閩地區營造廠商家數及資本額」調查顯示，截至 93 年 9 月底國內各級營造業家數共 12,527 家，其中丙等綜合營造業 7,797 家，占 71% 為最多。另根據內政部營建署於 93 年 7 月 15 日所進行之「九十二年台閩地區營造業經濟概況調查報告摘要分析」中顯示，92 年底國內各級營造業家數共 16,534 家，其中丙等綜合營造業 7,249 家，占 43.8% 為最多。全年生產總額新台幣 4,811 億 7,718 萬 7 千元，以甲等綜合營造業 3,087 億 9,595 萬元，占 64.2% 為最高，但 92 年營業收入達十億元以上者僅有六十六家，所以 94 年的營造業市場仍是大型的營造廠佔有較大的競爭利基。

(2)需求狀況

依據行政院主計處於 94 年 2 月 24 日發布之「國民所得統計及國內經濟情勢展望」資料所述「展望 94 年，隨國際景氣推升力道降低，我國外貿成長將趨和緩。內需方面，由於失業情勢逐漸改善，將有助於維持民間消費穩定增加；六輕四期與高鐵等延續性投資計畫持續推動，以及多座 12 吋晶圓廠與 TFT-LCD 廠將

陸續裝機，仍可維繫成長動能；至於公共部門，由於政府積極推動新十大建設計劃，政府消費及政府投資俱增，將有助支應內需穩定成長，預測全年經濟成長率 4.21%』。正如前面所述，新十大建設預算已經審核通過，包括台北捷運信義支線、機場捷運、污水下水道 BOT 及蘇花高等工程，預計九十四年將可帶來商機約千億元以上。另外，根據行政院公共工程委員會於 94 年 3 月 28 日所發表「94 年度推動公共建設方案」資料所示，94 年度「推動公共建設方案」列管之一億元以上公共建設計畫共 263 項，可支用預算計 4,249 億元；對於 94 年「推動公共建設方案」列管計畫之預算執行率，行政院公共工程委員會將以達到 90% 以上為目標。

(3) 成長性

依照前面所言，台灣房地產景氣回溫，93 年 1-11 月核發建築物建造執照總樓地板面積增加 52.6%，又加上現行公布的都市更新獎勵辦法，建商依法可取得最高 50% 的容積獎勵，又沒有土地成本的壓力，且利潤比一般建案要高出個 5% 以上，所以這種開發方式應該會是建商另一種選擇及趨勢。

另外北、中、南三大科學工業園區，仍然持續有相關的公共工程及標準廠房的興建，再加上新十大建設，所以公共建設工程案量仍然持續穩定發展。

4. 競爭利基

台灣經常面臨水資源匱乏的問題，尤其 93 年夏天更加嚴重，一般而言，創造水資源方法有：開發地下水、海水淡化、水資源循環利用及廢水處理後再回收等方法；本公司轉投資之德鎮盛工程公司已經有澎湖海淡廠的技術經驗，目前正朝向廢水處理再回收領域發展，而廢水處理再回收最關鍵的是薄膜處理技術，本公司目前已獲得與日本公司的技術合作，然而除了上述薄膜處理技術外，本公司更參考日本污水廠地下化興建的模式，已著手進行污水槽預鑄工法研究，此種工法有別於台灣一般污水廠興建模式，可節省人工、時間、材料，進而使土木總成本降低，使本公司更具競爭優勢。

另外本公司更有下列之競爭優勢：

- 管理制度的週延及不斷的檢討改善。
- 健全財務及稽核制度。
- 重視品質及安衛。
- 強制專業證照取得制度及補助政策。
- 企業網路全面 e 化及標準化流程的建立。
- 重視全員教育及提撥大量教育訓練經費。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

政府近二、三年公共工程預算執行都是在四千億元左右，變化不大；不過，由於招標方式改變，採用統包制、最有利標的工程多了，所以營造廠創造較高利潤的機會慢慢增加。本公司有鑑於統包工程乃是將來本公司不管是針對公共工程或私人業主能創造較高利潤工程的特性，三、四年前即積極參與統包公共工程的標案，很幸運的，目前有三個大型執行中的統包工程，經由統包工程的執行，乃是厚植本公司 94 年參與統包工程競爭的利基。

(2) 不利因素

京都協議於 94 年 2 月 16 日正式生效，行政院環保署在面臨國內外龐大的溫室氣體減量壓力下，加速草擬「溫室氣體管制法」，預計最快 94 年 6 月提出草案，年底前完成立法。一旦京都協議的效應發酵，營造業勢必會面臨新一波成本大幅上揚的壓力，且確定「高建材成本時代」正式來臨，此一被視為吃掉營造業毛利的潛在殺手，讓部份嗅覺敏銳的大型營造廠，開始未雨綢繆。

另外，93 年整年，全省平均建材行情上漲 30%，其中，工資成本上漲 28%，水泥也上漲 20%，營造廠的經營成本增加，亦是主要不利因素之一。

(4) 因應對策

面臨勞力短缺問題以及「高建材成本時代」的來臨，營建業必須提昇技術水準及生產管理效能來減少人力需求，以達到縮短工期、降低成本、提高品質的目標。就國內營造業競爭力之強化，除在硬體方面之提升，包括機械施工機具之運用，自動化施工技術之落實；在相關軟體建設之提升，亦應是國內營造業為因應環境變動所帶來之衝擊及挑戰，提升本身體質之重要關鍵。

就營建生命週期來說，營建工程從規劃、設計、施工、營運及管理維護等，專業分工介面多且複雜，若不能有效利用網際網路系統來整合並管理生命週期中之各種工程資訊，容易造成工程團隊成員重覆建置資訊、增加錯誤、降低效率、進而影響工程品質。因此如何建構一完整的營建業資訊系統，並運用此系統加強產業競爭力及提昇工程品質。例如：運用精確的採購發包議價，訂購年度所需之建材用量，以降低採購成本是未來幾年應努力的方向。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：

1. 主要產品之重要用途

- (1) 住宅工程：政府國宅工程、民間住宅、社區工程。
- (2) 商辦大樓：政府及民間辦公大樓、飯店、商場大樓、醫院、學校等工程。
- (3) 土木工程：公路、土木橋樑、土地重劃、污水下水道工程等。
- (4) 統包工程及工業區開發工程（景觀綠化工程）。
- (5) 廠房及其他工程：高科技廠房工程、污水處理廠及其他特殊工程。

2. 產製過程

編製成本執行預算作業→採購發包作業→工地現場作業

(1) 編製成本執行預算作業

- a、依據得標文件編列材料、工資、連工帶料三大項成本預算。
- b、依圖說分別核算數量。
- c、依據合約內容、圖說、施工規範等編列各項成本單價。
- d、統合數量、成本單價編訂執行預算，作為採購發包及工地執行準則。

(2) 採購發包作業

- a、採購發包主辦人員，依據執行預算、合約、圖說、施工規範、補充說明，規定作成報價單供各下包商估價。
- b、下包商再依報價單內容提出報價。
- c、採購發包主辦人員再依下包商提出價格，並參考下包商配合度、施工品質、財務狀況、工作量等決定承包下包商。
- d、完成決標訂立合約，並要求下包商依合約規定提出連帶保證人、履約保證金等，作為合約附件後合約方可成立。

(3) 工地現場作業

- a、作業前工地要求下包商提出符合合約、圖說、施工規範、補充說明之施工計劃、施工圖、樣品，作為施工依據。
- b、下包商依據核准之施工計劃、施工圖、樣品內容進行現場作業，現場監工依施工計劃、施工圖、樣品內容進行施工中查核。
- c、下包商工程進行之估驗請款，工地逐步採用電腦化請款，以利掌控請款數量及縮短流程。
- d、單項工程完工時，下包商依規定提出單項工程驗收申請，工地依合約進行驗收作業，驗收完成後核付尾款。

(三) 主要原料之供應狀況：

營造工程主要的原料為鋼筋、混凝土、水泥、砂石，除業主合約規定提供材料外，均由公司自行採購，目前鋼材、砂石、水泥價格不斷上漲，致使鋼筋及混凝土單價高居不下，除向業主爭取合理的契約權益或其他補償外，對小包進行合理有效的成本控制；另其餘主要之材料供應商多以國內為主，部份特殊材料向國外訂購，國內供應來源尚稱穩定。

(四) 最近二年度任一年度中曾占進（銷）貨總額百分之十以上之客戶名單

1. 最近二年度占進貨總額百分之十以上之供應商名單：

本公司最近二年度之進貨廠商皆未達進貨總額 10%以上。

2. 最近二年度占銷貨總額百分之十以上之客戶名單

單位：新台幣仟元

92 年度			93 年度		
客戶名稱	金額	占全年度銷貨淨額比例	客戶名稱	金額	占全年度銷貨淨額比例
內政部土地重劃工程處	483,511	14.06%	交通部公路總局西部濱海公路	735,583	22.57%
國立臺灣科技大學	465,334	13.53%	雲林縣政府	495,096	15.19%
內政部營建署	450,431	13.10%	其他	2,028,378	62.24%
交通部公路總局西部濱海公路	428,698	12.46%			
法務部及臺灣高等法院	414,330	12.05%			
其他	1,197,348	34.80%			
銷貨總金額	3,439,652	100.00%	銷貨總金額	3,259,057	100.00%

增減變動原因：本公司為工程服務業，故不適用之。

(五)最近二年度生產量值及銷售量值

1. 最近二年度主要產品生產量值：

單位：新台幣仟元

年度生產值 主要商品	92 年度		93 年度	
	金額	%	金額	%
住宅大樓	514,075	15.44%	366,134	11.73%
商辦大樓	1,246,572	37.43%	449,625	14.41%
土木工程	1,370,449	41.15%	2,101,746	67.34%
廠房及其他	199,299	5.98%	203,573	6.52%
合計	3,330,395	100.00%	3,121,078	100.00%

2. 最近二年度主要產品銷售量值：

單位：新台幣仟元

年度銷售值 主要商品	92 年度		93 年度	
	金額	%	金額	%
住宅大樓	496,779	14.44%	415,569	12.75%
商辦大樓	1,211,146	35.21%	426,923	13.10%
土木工程	1,510,999	43.93%	2,186,759	67.10%
廠房及其他	220,728	6.42%	229,806	7.05%
合計	3,439,652	100.00%	3,259,057	100.00%

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

年 度		92 年度	93 年度	94 年 4 月 30 日
員工	工程人員	90	78	77
人數	行政人員	59	53	56
合 計		149	131	133
平均年歲		35.56	37.06	36.36
平均服務年資		5.44	6.29	6.05
學歷 分布 比率	博士	0.7%	0.8%	0.8%
	碩士	2.7%	2.3%	2.3%
	大專	83.8%	83.1%	83.3%
	高中	11.4%	13%	12.8%
	高中以	1.4%	0.8%	0.8%

員工產值分析

單位：新台幣仟元

項目	92 年	93 年
銷售額	3,330,395	3,121,078
人員數	149 人	131 人
員工產值	22,352	23,825

四、環保支出資訊：

(一)最近年度及截至年報刊印日止公司因污染環境所受損失：

	92年度	93年度	94年4月30日止
污染狀況-種類	污染工地附近環境	污染工地附近環境	污染工地附近環境
-程度	輕度	輕度	-
賠償對象或處分單位	嘉義市環保局、台中縣(市)環保局	台北市環保局、工務局、台中縣環保局、苗栗縣環保局	-
賠償金額或處分情形	總計罰鍰 \$121,000元	總計罰鍰 \$49,200元	-
其他損失	無	無	無

(二)未來因應對策及可能之支出：

除將針對營建工程各施工階段可能產生之污染加以防治外，並要求各協力廠商配合污染防制工作。對於環保相關法規要求加強宣導教育，並持續加強環保稽查工作，落實執行面之要求。

五、勞資關係

(一)公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形及勞資問題協議與各項員工權益維護措施情形

1. 各項員工福利措施：

本公司除依法令規定辦理勞工保險外，並為員工辦理團體保險。有關各項職工福利，已設置職工福利委員會，專職處理。主要的福利措施有：

- | | |
|----------------|--------------------|
| (1) 員工團體保險 | (6) 婚慶津貼 |
| (2) 員工每年定期健康檢查 | (7) 生育津貼 |
| (3) 員工旅遊補助 | (8) 端午、中秋節發放禮金 |
| (4) 住院、傷殘慰助 | (9) 免費提供冬、夏二季制服予員工 |
| (5) 喪葬慰助 | (10) 員工眷屬團體保險 |

2. 員工進修及訓練：

員工進修、訓練方式有：

- | | |
|------------|--------------|
| (1) 公司內訓 | (4) 員工在職訓練 |
| (2) 公司外訓 | (5) 員工證照教育補貼 |
| (3) 新人教育訓練 | |

教育訓練實施情形：

課程次數	73
課程時數	425
參加人數	590
總人時數	6308
平均每人受訓次數	4.5
平均每人受訓時數	48

3. 退休制度與其實施情形：

本公司已頒佈「員工退休規定」目前每月按薪資總額 2.99% 提撥準備金，儲存於中央信託局退休金準備專戶，退休規定係遵照勞基法規定辦理。

4. 勞資間之協議情形：

本公司依法令規定設立勞資會議，由勞資雙方推派代表組成，定期召開會議，討論勞資關係及問題，截至目前為止並無勞資間糾紛及協議情形。

5. 各項員工權益維護措施：

- (1) 勞基法修訂時，公司規定比照修定，部份規定優於勞基法。
- (2) 員工申訴制度如有影響員工權益事項，提報人評會補正。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
工程合約	嘉義縣政府	88年08月 91年04月	布袋港聯外道路第二期工程	無
	內政部土地重劃工程局	90年12月 93年01月	高鐵台中車站地區區段徵收公共工程第二標	無
	內政部土地重劃工程局	90年12月 93年01月	高鐵台中車站地區區段徵收公共工程第三標	無
	台北市松山區八德路四段豪門世家更新地區都市更新會	92年05月 94年01月	台北市松山區八德路四段豪門世家更新地區新建工程	無
	台灣絲織開發股份有限公司	92年06月 93年06月	雲林科技工業區開發工程(竹圍子絲織專業區)景觀綠化工程	無
	交通部公路總局東西向快速公路高南區工程處	92年08月 94年11月	「高速鐵路站區聯外道路系統改善計畫」台南沙崙站高鐵橋下道路道路工程第二標(308K+000~313K+100)	無
	行政院國家科學委員會科學工業園區管理局	92年08月 94年02月	新竹科學工業園區竹南基地開發工程:南側新闢道路工程	無
	交通部高雄港務局	92年09月 93年08月	安平港海岸整治工程	無
	雲林縣政府	92年10月 95年06月	雲林縣政府高速鐵路雲林車站特定區統包工程暨區段徵收正式作業案	與雙喜營造聯合承攬
	國防部總政治作戰局	92年12月 95年03月	高雄市「外興隆營區」新建統包工程	異業共同投標
	任發營造股份有限公司	93年01月 94年06月	雲林縣斗六朱丹灣地區區段徵收計畫暨區內國際標準棒球廠等興建管理工程	無
	天魁股份有限公司	93年06月 94年04月	南屯區惠智大樓新建(主體)工程	無
	柏瑞實業股份有限公司	93年06月 94年04月	南屯區惠智大樓新建(主體)工程	無
	柏諦企業股份有限公司	93年06月 94年04月	南屯區惠智大樓新建(主體)工程	無
	龍邑工程顧問股份有限公司	93年06月 94年04月	南屯區惠智大樓新建(主體)工程	無
	欣景股份有限公司	93年06月 94年04月	南屯區惠智大樓新建(主體)工程	無
	長青油脂工業股份有限公司	93年07月 94年01月	長青油脂工廠新建工程	無
	鑽全實業股份有限公司	93年09月 94年03月	鑽全實業(股)公司氣動工具新廠新建工程	無
	鼎埔建設股份有限公司	93年09月 94年06月	鼎埔建設土城市沛陵段住宅新建工程	無
	中部科學工業園區開發籌備處	93年10月 95年01月	中部科學工業園區雲林基地-B區道路及公共管線工程	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
	交通部公路總局西部濱海公路南區臨時工程處	93年10月 96年01月	西濱快速公路 WH56-2 標雲一交流道至海豐橋段(222K+995~224K+676.061)側車道工程	無
	內政部警政署刑事警察局	94年02月 97年11月	內政部警政署刑事警察局刑事科技中心新建工程	統包工程
	中部科學工業園區開發籌備處	94年02月 95年05月	台中基地西區高架水塔及配水池工程	無

肆、資金運用計畫執行情形

一、計畫內容

截至年報刊印日之前一季止前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者之分析：無此情形

二、執行情形

前各項計畫之用途，逐項分析截至年報刊印日之前一季止，其執行情形及與原預計效益之比較：無此情形

伍、財務概況

一、簡明資產負債表及損益表

1. 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至94年3月31日財務資料(註2)
		89年	90年	91年	92年	93年	
流動資產		1,920,775	2,404,326	2,470,584	2,408,474	2,080,838	2,052,802
基金及長期投資		105,172	102,057	150,567	134,681	199,965	200,132
固定資產		164,720	135,610	120,865	101,188	126,610	128,971
無形資產		-	-	634	2,208	1,766	1,766
其他資產		41,522	38,925	37,048	33,592	39,986	26,626
資產總額		2,232,189	2,680,918	2,779,698	2,680,143	2,449,164	2,410,297
流動	分配前	1,051,649	1,535,507	1,641,900	1,548,202	1,274,871	1,203,496
負債	分配後	1,094,366	1,560,474	1,667,194	1,565,237	(註4)	-
長期負債		-	-	-	-	-	-
其他負債		70	50	684	4,272	5,580	6,145
負債	分配前	1,051,719	1,535,557	1,642,584	1,552,474	1,280,451	1,209,641
總額	分配後	1,053,282	1,535,831	1,667,878	1,569,509	(註4)	-
股本	分配前	823,085	823,085	823,085	823,085	823,085	823,085
	分配後	823,085	823,085	823,085	823,085	(註4)	-
資本公積		135,992	135,992	135,583	135,583	135,583	135,583
保留	分配前	221,393	186,284	178,446	169,084	210,045	241,988
盈餘	分配後	178,676	161,317	153,152	152,049	(註4)	-
長期股權投資未實現跌價損失		-	-	-	-	-	-
股東權益其他調整事項		-	-	-	(83)	-	-
股東權益	分配前	1,180,470	1,145,361	1,137,114	1,127,669	1,168,713	1,200,656
總額	分配後(註3)	1,137,753	1,120,394	1,111,820	1,110,634	(註4)	-

註1:本公司最近五年度均經會計師查核簽證。

註2:於94年4月25日經會計師核閱完成。

註3:上列分配後數字，係依據次年度股東會決議通過之數字填列。

註4:民國九十三年度盈餘分配業經董事會決議，尚待股東會承認。

2. 簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至94年3月31日財務資料(註2)
	89年	90年	91年	92年	93年	
營業收入	2,423,783	3,885,493	3,344,624	3,439,652	3,259,057	799,813
營業毛利	112,912	185,127	164,267	109,257	137,979	53,489
營業損益	13,951	43,005	27,369	17,837	49,392	35,175
營業外收入	60,461	39,884	58,861	41,002	59,869	12,167
營業外支出	18,408	68,666	46,448	34,796	30,598	5,081
繼續營業部門稅前損益	56,004	14,223	39,782	24,043	78,663	42,261
繼續營業部門損益	43,412	7,608	16,720	15,932	57,996	31,943
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數	-	-	-	-	-	-
本期損益	43,412	7,608	16,720	15,932	59,996	31,943
每股盈餘(註3)	0.53	0.09	0.20	0.19	0.70	0.39

註1:本公司最近五年度均經會計師查核簽證。

註2:於94年4月25日經會計師核閱竣事

註3:按追溯調整盈餘轉增資後之股數計算。

3. 會計師姓名及查核意見：

年度	會計師事務所名稱	會計師姓名	查核意見	更換會計師之理由
89	冠恆會計師事務所	張進德、張碧霜	無保留意見	無
90	冠恆會計師事務所	張進德、張碧霜	無保留意見	無
91	冠恆會計師事務所	張進德、張碧霜	無保留意見	無
92	冠恆會計師事務所	周芳文、莊代如	無保留意見	事務所內部組織調整
93	冠恆會計師事務所	張進德、周芳文	無保留意見	事務所內部組織調整

二、最近五年度財務分析

分析項目	年度	最近五年度財務分析 (註1)					當年度截至 94年3月31日 財務資料(註2)
		89年	90年	91年	92年	93年	
財務結構	負債佔資產比率	47.12	57.28	59.09	57.93	52.28	50.19
	長期資金占固定資產比率	716.65	844.60	940.81	1114.43	923.08	930.95
償債能力	流動比率(%)	182.64	156.58	150.47	155.57	163.22	170.57
	速動比率(%)	133.29	120.74	118.45	129.71	130.53	118.91
	利息保障倍數	8.73	1.81	2.42	2.20	7.48	17.29
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.90	3.96	2.71	2.91	3.61	4.24
	平均收現日數	126	93	135	126	102	86.08
經營能力	存貨週轉率(次)	0.91	1.28	0.88	0.77	0.86	0.87
	應付款項週轉率(次)	3.40	4.10	3.09	3.34	3.48	3.74
	平均銷貨日數	401	286	415	475	425	419.5
	固定資產週轉率(次)	14.71	28.65	27.67	33.99	25.74	24.81
獲利能力	總資產週轉率(次)	1.09	1.45	1.20	1.28	1.33	1.33
	資產報酬率(%)	2.38	0.84	1.38	1.13	2.62	5.58
獲利能力	股東權益報酬率(%)	3.68	0.65	1.47	1.41	5.05	10.79
	占實收資本 比率%	營業利益	1.69	5.22	3.33	2.17	6.00
稅前純益		6.8	1.73	4.83	2.92	9.56	5.13
獲利能力	純益率(%)	1.79	0.20	0.50	0.46	1.78	3.99
	每股盈餘(元)	追溯前	0.53	0.09	0.20	0.19	0.70
追溯後		0.53	0.09	0.20	0.19	0.70	0.39
現金流量	現金流量比率	(註3)	(註3)	(註3)	12.82	12.68	(註3)
	現金流量允當比率	(註3)	(註3)	(註3)	17.97	15.73	(註3)
	現金再投資比率	(註3)	(註3)	(註3)	14.92	12.10	(註3)
槓桿度	營運槓桿度	8.51	4.40	6.06	6.19	2.82	1.53
	財務槓桿度	2.08	1.68	(44.72)	(8.04)	1.33	1.08

註1:本公司最近五年度均經會計師查核簽證。

註2:於94年4月25日經會計師核閱竣事

註3:現金流量中相關比率之計算,當營業活動淨現金流量負數時則不予計算。

註4:財務比例計算公式:

1. 財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

2. 償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3. 經營能力

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

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註5)

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6)

6. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註7)。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註5：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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

註6：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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

註7：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

監察人審查報告書

本公司 董事會造送九十三年度財務報表，業經委請冠恆會計師事務所查核簽證，並連同營業報告書及盈餘分配案等，經本監察人審查完竣，認為尚無不符，爰依照公司法第二一九條之規定，備具報告書，敬請 鑒察。

此致

本公司九十四年股東常會

德昌營造股份有限公司

監察人：惠得投資股份有限公司



法人代表：張健均



監察人：陳士凱



監察人：林淑玲



中 華 民 國 九 十 四 年 四 月 二 日

四、最近年度財務報表

會計師查核報告書

德昌營造股份有限公司 公鑒

德昌營造股份有限公司民國九十三年十二月三十一日及民國九十二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十三年一月一日至十二月三十一日及民國九十二年一月一日至十二月三十一日之損益表、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。

本會計師係依照一般公認審計準則暨「會計師查核簽證財務報表規則」規劃並執行查核工作，以合理確信對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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照財政部證券暨期貨管理委員會發佈之「證券發行人財務報告編製準則」及一般公認會計原則編製，足以允當表達德昌營造股份有限公司民國九十三年十二月三十一日及民國九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十三年一月一日至十二月三十一日及民國九十二年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

冠恆會計師事務所

會計師

張進德



會計師

周芳文



地址：台中市西區中興街183號9樓之2

電話：(04)23028277

證券暨期貨管理委員會核准文號：

(79)台財證(一)第00351號函

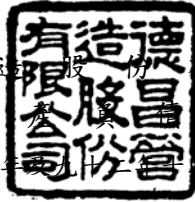
(81)台財證(六)第30128號函

民國九十四年三月十一日

德昌營造股份有限公司

資產負債表

民國九十三年十二月三十一日



單位：新台幣仟元

代碼	資產	九十三年度	九十二年
		金額 %	金額 %
	流動資產		
1100	現金及約當現金(附註三及五.1)	\$ 161,790 6.61	\$ 219,178 8.18
1110	短期投資淨額(附註三、五.2及八)	242,936 9.92	221,112 8.25
1120	應收票據淨額(附註三及五.3)	206,750 8.44	323,990 12.09
1122	其他應收票據	- -	1,355 0.05
1140	應收帳款淨額(附註三及五.4)	625,374 25.53	650,908 24.29
1160	其他應收款	18,162 0.74	3,383 0.13
1240	在建工程減預收工程款(附註三及五.5)	366,800 14.98	361,044 13.47
1250	預付費用	26,479 1.08	27,525 1.02
1260	預付款項	23,510 0.96	11,734 0.44
1286	遞延所得稅資產-流動(附註三及五.14)	143 0.01	1,444 0.05
1291	受限制資產(附註八)	347,784 14.20	521,162 19.44
1292	工程存出保證金(附註八)	61,079 2.49	65,629 2.45
1298	其他流動資產-其他	31 -	10 -
11xx	流動資產合計	2,080,838 84.96	2,408,474 89.86
14xx	基金及長期投資(附註三、五.6及八)		
1421	長期股權投資		
142101	採權益法之長期投資	69,398 2.83	32,225 1.20
142102	採成本法之長期投資	109,566 4.48	101,456 3.79
1422	長期債券投資	21,000 0.86	1,000 0.04
		199,964 8.17	134,681 5.03
	固定資產(附註三、五.7及八)		
	成本		
1501	土地	79,953 3.27	57,732 2.15
1521	房屋及建築	31,408 1.28	31,408 1.17
1531	機器設備	7,655 0.31	9,394 0.35
1551	運輸設備	13,432 0.55	12,522 0.47
1561	辦公設備	10,573 0.43	11,297 0.42
1671	未完工程	10,150 0.41	- -
1681	其他設備	647 0.03	13,605 0.51
	小計	153,818 6.28	135,958 5.07
15x9	減：累積折舊	(27,208) (1.11)	(34,770) (1.29)
15xx	固定資產淨額	126,610 5.17	101,188 3.78
17xx	無形資產		
1770	遞延退休金成本(附註三及五.11)	1,766 0.07	2,208 0.08
	其他資產(附註三、五.8及五.14)		
1800	出租資產	21,730 0.89	22,096 0.82
1820	存出保證金	15,789 0.64	9,693 0.36
1830	遞延費用	1,324 0.05	1,035 0.04
1843	長期應收款	200 0.01	285 0.01
1860	遞延所得稅資產-非流動	943 0.04	483 0.02
18xx	其他資產合計	39,986 1.63	33,592 1.25
1xxx	資產總計	\$ 2,449,164 100.00	\$ 2,680,143 100.00

後附之財務報表附註係本財務報表之一部份



參閱冠恆會計師事務所民國九十四年三月十一日會計師查核報告書



負責人：

經理人：

主辦會計：

德昌營造股份有限公司

資產負債表

民國九十三年及九十二年十二月三十一日



單位：新台幣仟元

代碼	負債及股東權益	九十三年度		九十二年度	
		金額	%	金額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註五.9)	\$ 195,871	8.00	\$ 303,697	11.33
2110	應付短期票券(附註五.10)	29,936	1.22	23,963	0.89
2121	應付票據	329,553	13.46	370,908	13.84
2122	其他應付票據	-	-	1,423	0.05
2131	應付票據—關係人(附註七)	24,534	1.00	17,531	0.65
2140	應付帳款	499,557	20.40	535,559	19.98
2153	應付帳款—關係人(附註七)	9,867	0.40	7,212	0.27
2160	應付所得稅(附註五.14)	17,754	0.73	-	-
2170	應付費用	14,083	0.57	13,294	0.50
2210	其他應付款	51,037	2.08	61,543	2.30
2264	預收工程款減在建工程(附註三及五.5)	81,019	3.31	207,282	7.74
2280	其他流動負債	21,660	0.88	5,790	0.22
21xx	流動負債合計	1,274,871	52.05	1,548,202	57.77
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註三及五.11)	5,530	0.23	4,222	0.16
2820	存入保證金	50	-	50	-
28xx	其他負債合計	5,580	0.23	4,272	0.16
2xxx	負債合計	1,280,451	52.28	1,552,474	57.93
	股東權益				
31xx	股本(附註一)	823,085	33.61	823,085	30.71
3110	普通股 每股面額 10 元，於民國九十三年及九十二年十二月三十一日均核定 823,084,500 元，並發行 82,308,450 股				
32xx	資本公積(附註五.12)				
3211	資本公積—普通股股票溢價	135,583	5.54	135,583	5.06
33xx	保留盈餘(附註五.13及五.14)				
3310	法定盈餘公積	74,816	3.05	73,223	2.73
3350	未分配盈餘	135,229	5.52	95,861	3.57
34xx	股東權益其他調整項目				
3430	未認列為退休金成本之淨損失	-	-	(83)	-
	股東權益合計	1,168,713	47.72	1,127,669	42.07
3xxx	承諾事項及或有負債(附註九)				
Xxxx	負債及股東權益總計	\$ 2,449,164	100.00	\$ 2,680,143	100.00

後附之財務報表附註係本財務報表之一部份

請參閱冠恆會計師事務所民國九十四年三月十一日會計師查核報告書

負責人：



經理人：



主辦會計：





民國九十三年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元
(每股盈餘除外)

代碼	會計科目	九十三年度		九十二年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註三)				
4510	營建收入	\$3,259,057	100.00	\$3,439,652	100.00
5000	營業成本(附註三)				
5510	營建成本	3,121,078	95.76	3,330,395	96.82
5910	營業毛利	137,979	4.24	109,257	3.18
6000	營業費用	88,587	2.72	91,420	2.66
6900	營業淨利	49,392	1.52	17,837	0.52
7100	營業外收入及利益				
7110	利息收入	5,438	0.17	7,441	0.22
7121	採權益法認列之投資收益 (附註三及五.6)	1,173	0.04	-	-
7130	處分固定資產利益	3,060	0.09	1,925	0.06
7140	處分投資收益	3,023	0.09	197	-
7210	租金收入	346	0.01	291	0.01
7240	短期投資市價回升利益	759	0.02	753	0.02
7480	什項收入	46,070	1.41	30,395	0.88
		59,869	1.83	41,002	1.19
7500	營業外費用及損失				
7510	利息費用	12,142	0.37	20,056	0.58
7521	採權益法認列之投資損失 (附註三及五.6)	-	-	243	0.01
7530	處分固定資產損失	483	0.02	3,607	0.10
7540	處分投資損失	349	0.01	1,246	0.04
7880	什項支出	17,624	0.54	9,644	0.28
		30,598	0.94	34,796	1.01
7900	繼續營業部門稅前淨利	78,663	2.41	24,043	0.70
8110	所得稅費用(附註三及五.14)	20,667	0.63	8,111	0.24
9600	本期淨利	\$ 57,996	1.78	\$ 15,932	0.46
9950	普通股每股盈餘(附註五.15)				
	本期淨利				
	追溯調整前	\$ 0.70		\$ 0.19	
	追溯調整後	\$ 0.70		\$ 0.19	

後附之財務報表附註係本財務報表之一部份

請參閱冠恆會計師事務所民國九十四年三月十一日會計師查核報告書

負責人：

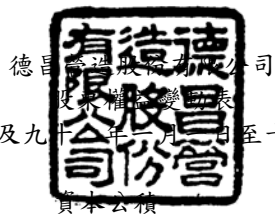


經理人：



主辦會計：





德昌營造股份有限公司

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	資本公積		保留盈餘		未認列為退休金 成本之淨損失	合計
	股本	普通股溢價	法定盈餘公積	未分配盈餘		
民國九十二年度						
民國九十二年一月一日餘額	\$ 823,085	\$ 135,583	\$ 71,551	\$ 106,895	\$ -	\$ 1,137,114
九十一年度盈餘分配項目						
提列法定盈餘公積	-	-	1,672	(1,672)	-	-
員工紅利	-	-	-	(150)	-	(150)
董監酬勞	-	-	-	(451)	-	(451)
盈餘分配現金股利	-	-	-	(24,693)	-	(24,693)
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	(83)	(83)
九十二年度稅後淨利	-	-	-	15,932	-	15,932
民國九十二年十二月三十一日餘額	\$ 823,085	\$ 135,583	\$ 73,223	\$ 95,861	\$ (83)	\$ 1,127,669
民國九十三年度						
民國九十三年一月一日餘額	\$ 823,085	\$ 135,583	\$ 73,223	\$ 95,861	\$ (83)	\$ 1,127,669
九十二年度盈餘分配項目						
提列法定盈餘公積	-	-	1,593	(1,593)	-	-
員工紅利	-	-	-	(143)	-	(143)
董監酬勞	-	-	-	(430)	-	(430)
盈餘分配現金股利	-	-	-	(16,462)	-	(16,462)
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	83	83
九十三年度稅後淨利	-	-	-	57,996	-	57,996
民國九十三年十二月三十一日餘額	\$ 823,085	\$ 135,583	\$ 74,816	\$ 135,229	\$ -	\$ 1,168,713

後附之財務報表附註係本財務報表之一部份
請參閱冠恆會計師事務所民國九十四年三月十一日會計師查核報告書

負責人：



經理人：



主辦會計：





德昌營有限公司

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

營業活動之現金流量：

九十三年度

九十二年度

本期淨利：	\$ 57,996	\$ 15,932
調整項目：		
折舊	6,198	9,159
各項攤提	1,060	1,292
處分固定資產利益	(3,060)	(1,925)
處分固定資產損失	483	3,607
處分投資利益	(3,023)	(197)
短期投資市價回升利益	(759)	(753)
採權益法認列之投資利益	(1,173)	-
處分投資損失	349	1,246
採權益法認列之投資損失	-	243
預付保費轉列損失	(10)	-
購買短期投資價款	(1,816,240)	(841,270)
出售短期投資價款	1,797,854	636,223
應計退休金負債增加(減少)	1,308	1,931
遞延退休金成本(增加)減少	442	-
未認列為退休金成本之淨損失(增加)減少	83	-
資產及負債項目之變動		
應收票據減少(增加)	117,240	(9,652)
其他應收票據減少(增加)	1,355	(1,280)
應收帳款減少(增加)	25,534	421,478
其他應收款減少(增加)	(14,779)	15,450
在建工程減預收工程款減少(增加)	(5,756)	110,184
預付費用減少(增加)	1,046	(4,057)
預付款項減少(增加)	(11,776)	19,323
其他流動資產減少(增加)	(21)	532
遞延所得稅資產-流動減少(增加)	1,301	6,804
受限制資產減少(增加)	173,378	(90,387)
工程存出保證金減少(增加)	4,550	(36,448)
遞延所得稅資產-非流動減少(增加)	(460)	(483)
應付票據增加(減少)	(41,355)	(49,247)
應付票據-關係人增加(減少)	7,003	(44,345)
其他應付票據增加(減少)	(1,423)	(7,580)
應付帳款增加(減少)	(36,002)	(36,964)
應付帳款-關係人增加(減少)	2,655	557
其他應付款增加(減少)	(10,506)	57,706
預收工程款減在建工程增加(減少)	(126,263)	38,542
應付所得稅增加(減少)	17,754	(16,072)
應付費用增加(減少)	789	1,867
其他流動負債增加(減少)	15,870	(2,985)
營業活動之淨現金流(出)入	161,642	198,431

- 續次頁 -

- 承上頁 -



單位：新台幣仟元

投資活動之現金流量：	十三年度	九十二年度
購買長期投資價款	\$(65,960)	\$(7,500)
處分長期投資價款	1,845	21,897
購置固定資產價款	(35,192)	(2,871)
出售固定資產價款	6,525	12,073
資產及負債項目之變動		
存出保證金減少(增加)	(6,096)	2,509
遞延費用減少(增加)	(1,349)	(56)
長期應收款減少(增加)	85	(172)
投資活動之淨現金流(出)入	(100,142)	25,880
融資活動之現金流量：		
發放員工紅利	(143)	(150)
發放董監酬勞	(430)	(451)
發放現金股息	(16,462)	(24,693)
應付短期票券增加(減少)	5,973	(63,962)
舉借(償還)短期借款	(107,826)	28,785
融資活動之淨現金流(出)入	(118,888)	(60,471)
現金及約當現金增加(減少)數	(57,388)	163,840
期初現金及約當現金餘額	219,178	55,338
期末現金及約當現金餘額	\$ 161,790	\$ 219,178
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 11,408	\$ 17,584
本期支付所得稅	\$ 966	\$ 19,747

後附之財務報表附註係本財務報表之一部份

請參閱冠恆會計師事務所民國九十四年三月十一日會計師查核報告書

負責人：



經理人：



主辦會計：



德昌營造股份有限公司

財務報表附註

民國九十三年及九十二年十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣元為單位)

一、公司沿革及業務說明

本公司設立於民國七十五年五月，經歷數次增資後，截至民國九十三年十二月三十一日止，實收資本額達 823,084,500 元。主要營業項目為承攬建築與土木工程。

二、公司聲明

本公司聲明民國九十三年及九十二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表等財務報表係依據證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。

三、重要會計政策之彙總說明及衡量基礎

1. 營建會計

本公司對外承包之營造工程，按工程別分別計算成本。依財務會計準則第十一號公報規定，其完工期間如超過一年以上，且承包之工程價款、工程成本及完工程度均可合理估計時，採用完工比例法計算損益。其完工期間如未超過一年，其工程損益之認列採用全部完工法。

完工比例法於投入工程成本時列記「在建工程」，預收工程款時列記「預收工程款」，於每期期末依已完工比例計算累積工程利益並減除前期已認列之累積利益後，作為本期之工程損益。但前期已認列之累積利益超過本期期末按完工比例所計算之累積利益時，其超過部份作為本期工程損失。工程合約如估計發生虧損時，則立即認列全部損失，如以後年度估計損失減少時，則將其減少數沖回，作為該年度之利益。

本公司對完工比例之衡量係按工程實際投入之成本佔估計總成本之比例，作為衡量標準。

全部完工法於投入工程成本時列記「在建工程」，預收工程款時列記「預收工程款」，於工程全部完工時，將所屬該工程之「在建工程」及「預收工程款」沖轉以認列工程損益。工程合約如估計發生虧損時，則立即認列全部損失，如以後年度估計損失減少時，則將其減少數沖回，作為該年度之利益。

2. 現金流量表編製基礎

本公司現金流量表係以現金及約當現金為編製基礎。約當現金係庫存現金、銀行存款、零星支出之週轉金，暨隨時可轉換成定額現金自投資日起三個月到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票。

3.短期投資

包括短期票券、上市股票及受益憑證，短期票券係以成本金額為評價基礎，收取利息則以總額法列為利息收入，上市股票及受益憑證則以成本與市價孰低法予以評價，股利收入及交易損益列為處分投資損益。

4.備抵呆帳

備抵呆帳按期末應收票據及應收帳款餘額（包括應收關係人款項），經個別評估其預計可能發生之損失提列。

5.長期投資

(1)權益證券投資

以取得成本為入帳基礎，所持股數對被投資公司無重大影響者，如被投資公司為上市公司，按成本與市價孰低法評價；如被投資公司為非上市公司，按成本法評價。持有被投資公司股權比率達 20%以上者，採權益法評價；持有被投資公司股權比例超過 50%者，採權益法評價並於年底編製合併報表；惟若被投資公司當年度總資產及營業收入未達本公司各該項金額 10%者，僅按權益法評價，不編製合併報表。

(2)債券投資

以取得成本為入帳基礎，取得成本高於或低於面額之溢折價部分按合理而有系統之方法攤銷，到期取息列為利息收入科目處理。到期兌償（轉換）或到期前售出係按個別認定計算成本，及出售（轉換）損益，列為投資收益或損失科目處理。若為具公開發行市場債券，期末並作成本與市價孰低法評價，市價低於成本部分列為股東權益減項－未實現長期投資跌價損失科目。

6.固定資產及折舊

固定資產以取得成本為列帳基礎。

有關重大增添、改良及重置列為資本支出，購建固定資產使其達到可供使用狀態所負擔之利息亦列為資產成本。

閒置、待處分或出租資產之固定資產予以轉列其他資產，並按其淨變現價值或帳面價值較低者計價。

折舊按政府規定固定資產耐用年數或評估其可使用年限以平均法提列，其主要資產之耐用年數列示如下：

房屋及建築	40 年
機器設備	2-8 年
運輸設備	3-5 年
辦公設備	5-8 年
什項設備	3-6 年

7.遞延費用

購置電腦軟體之費用，以成本為入帳基礎，依三年平均攤銷。

辦公室電話線路及租賃改良皆以成本為入帳基礎，按五年平均攤銷。

8. 退休金

本公司訂立有員工退休辦法。每月按已付薪資總額百分之二點九九提撥職工退休準備金，存入中央信託局退休金專戶。未認列過渡性淨資產或淨給付義務依 84 年 1 月 20 日(84)台財證(六)第 00142 號函，自民國八十六年度起按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，預期平均剩餘服務年限短於十五年者，得按十五年攤銷，採直線法加以攤銷，列入淨退休金成本。

每期認列之淨退休金成本包括：

- (1) 服務成本
- (2) 利息成本
- (3) 退休基金資產之預期報酬
- (4) 未認列前期服務成本之攤銷
- (5) 未認列退休金損益之攤銷
- (6) 未認列過渡性淨資產或淨給付義務之攤銷

本公司提撥之退休基金低於淨退休金成本之差額，列為「應計退休金負債」，高於淨退休金成本之差額，列為「預付退休金」。於資產負債表上應認列之退休金負債下限為最低退休金負債。

9. 所得稅

所得稅係依所得稅法及有關法令估列，其依法得享受之抵減稅額，列為抵減年度之所得稅費用減項。以前年度所得稅負之調整，列為調整年度之所得稅費用。會計所得與課稅所得間之差異，屬時間性差異者，作跨期間之所得稅分攤。遞延所得稅按其性質列為資產或負債。如有證據顯示遞延所得稅資產之一部分或全部有超過百分之五十之機率不會實現時，則將該部分或全部列入備抵評價科目，以減少遞延所得稅資產。

本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「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。

自民國八十七年度兩稅合一制度實施後，本公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年度股東會未作盈餘分配者，本公司未分配盈餘應加徵 10% 營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

10. 資本支出與收益支出之劃分

凡支出之經濟效益及於以後各期，列為資產並按其效益年限攤銷，其餘列為當期費用或損失。

11. 保固準備

保固準備按承包工程保固期間內，預計可能發生之保固支出予以提列，實際發生保固支出時，於保固準備項下先行沖轉，若有不足，則以當期費用列支。

12. 非衍生性金融商品

非衍生性金融資產及負債其認列及續後評價與其所產生之收益及費用之認列與衡量基礎，係依本公司前述之會計政策及一般公認會計原則處理。

四、會計原則變動之理由及其影響：無。

五、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
現金				
庫存現金	\$	632,538	\$	229,863
零用金		452,019		768,574
小計		1,084,557		998,437
銀行存款				
支票存款		923,481		871,562
活期存款		159,782,378		215,873,893
定期存款		-		1,433,876
小計		160,705,859		218,179,331
合計	\$	161,790,416	\$	219,177,768

上列各年底銀行存款尚未受有指定用途或限制使用等情事。至於已指定專案使用之支票存款及已提供擔保之活期存款、定期存款業已轉列受限制資產項下。

2. 短期投資

證券名稱	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 二 年 十 二 月 三 十 一 日	
	單位數	取得成本	單位市價	市價
寶來績效基金	117,508.80	\$ 3,000,000	17.4500	\$ 2,050,529
寶來得寶基金	2,790,464.00	30,000,000	10.7971	30,128,919
金復華債券基金	6,477,523.00	80,000,000	12.4519	80,657,469
建弘全家福基金	188,399.60	30,000,000	160.1140	30,165,414
國際萬華基金	713,974.63	10,000,000	14.0729	10,047,694
富邦如意2號基金	708,084.90	10,000,000	14.1866	10,045,317
金鼎鼎益基金	3,343,195.76	40,000,000	12.0200	40,185,213
減：備抵跌價損失		-		
小計		\$ 203,000,000		\$ 203,280,555
有價證券發行人	保證承兌機構	成 本	面 額	利 率
台泥化學	中華票券	\$ 29,952,132	\$30,000,000	1.150%
寶元科技	聯邦票券	9,984,070	10,000,000	1.135%
小計		\$ 39,936,202		
合計		\$ 242,936,202		

九 十 二 年 十 二 月 三 十 一 日

證 券 名 稱	單 位 數	取 得 成 本	單 位 市 價	市 價
寶來績效基金	117,508.80	\$ 3,000,000	17.8400	\$ 2,096,357
聯合聯合債券	1,516,312.38	19,000,000	12.5372	19,010,311
保誠威寶基金	2,813,694.60	33,862,252	12.0445	33,889,545
國際萬能基金	2,056,809.07	30,000,000	14.5964	30,022,008
國際萬寶基金	1,374,551.55	20,000,000	14.5611	20,014,983
統一強棒基金	1,823,511.20	27,000,000	14.8171	27,019,147
台壽保所羅門債券	2,686,198.31	30,000,000	11.1762	30,021,490
保德信元富債券基金	1,069,038.50	15,000,000	14.0345	15,003,421
寶來得利基金	2,759,477.10	40,000,000	14.5049	40,025,939
減：備抵跌價損失		(759,051)		-
小 計		\$ 217,103,201		\$ 217,103,201

有 價 證 券 發 票 人	保 證 承 兌 機 構	成 本	面 額	利 率
板信文化	板信文化	\$ 4,008,730	\$ 4,000,000	0.875%
合 計		\$ 221,111,931		

- (1) 上列基金係屬開放型之基金，民國九十三年及九十二年十二月三十一日之市價係以各該年十二月底淨值為依據。
- (2) 上列短期票券於民國九十二年十二月三十一日業已提供票券金融公司作為保證發行商業本票之擔保，其金額為4,008,730元。

3. 應收票據

項 目	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 二 年 十 二 月 三 十 一 日
應收票據	\$ 206,749,505	\$ 323,990,425

上列各年底應收票據未有提供擔保或限制使用之情事。

4. 應收帳款淨額

項 目	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 二 年 十 二 月 三 十 一 日
應收工程款	\$ 339,693,183	\$ 190,724,588
應收工程保留款	177,097,938	227,113,841
暫估應收工程款	110,165,694	235,657,976
小 計	\$ 626,956,815	\$ 653,496,405
減：備抵呆帳	(1,582,584)	(2,588,033)
合 計	\$ 625,374,231	\$ 650,908,372

截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止應收工程保留款分別為177,097,938元及227,113,841元；其中工程保留款超過一年者分別為28,934,168元及77,648,759元；預計截至民國九十四年十二月三十一日可收回之應收工程款保留款為37,749,522元。

5. 在建工程減預收工程款後餘額及預收工程款減在建工程後餘額

(1)九十三年十二月三十一日

工程名稱	工程合約價款估計		工程預定完工年度	完工程度	在 建 工 程		預收工程款	在建工程減預收	預收工程款減在
	(不含稅)	總 成 本			工 程 成 本	已實現利益(損失)		工程款後餘額	建工程後餘額
C0007	\$ 176,000,000	\$ 176,000,000	94	24.22%	\$ 42,619,013	\$ -	\$ 29,698,786	\$ 12,920,227	\$ -
C0014	555,238,095	487,897,179	94	77.01%	375,746,878	51,859,239	356,190,555	71,415,562	-
C0015	612,380,952	594,072,722	94	87.09%	517,373,480	15,944,638	436,938,462	96,379,656	-
A0020	145,714,286	143,238,964	94	32.65%	46,769,377	808,193	40,490,601	7,086,969	-
C0018	299,960,788	293,600,088	94	60.16%	176,624,202	3,826,597	182,739,538	-	2,288,739
C0019	1,091,080,983	1,063,803,953	94	46.72%	497,021,625	12,743,828	523,330,779	-	13,565,326
C0020	236,476,190	228,020,024	94	84.69%	193,102,810	7,161,527	214,165,598	-	13,901,261
E0032	30,000,000	19,500,000	95	45.50%	8,873,083	4,777,500	17,000,000	-	3,349,417
C0022	204,388,562	204,000,000	94	83.40%	170,142,198	324,061	181,323,391	-	10,857,132
B0052	188,209,524	187,371,341	94	79.06%	148,129,746	662,667	133,903,750	14,888,663	-
A0022	441,435,194	432,606,490	95	0.77%	3,337,607	67,981	1,588,590	1,816,998	-
E0034	63,206,502	61,196,502	94	全部完工法	22,486,835	-	23,304,469	-	817,634
B0055	93,195,819	90,493,461	94	全部完工法	28,894,487	-	25,617,836	3,276,651	-
D0039	62,857,143	62,000,000	94	全部完工法	18,385,678	-	18,102,858	282,820	-
E0035	3,380,952	2,234,015	94	全部完工法	401,470	-	-	401,470	-
D0040	60,500,000	60,020,656	94	全部完工法	30,930,967	-	39,922,622	-	8,991,655
A0023	142,857,143	140,625,733	94	全部完工法	49,995,646	-	54,285,715	-	4,290,069
E0037	-	-	-	-	158,393	-	-	158,393	-
C0023	406,666,666	390,402,874	95	0.55%	2,151,367	89,451	25,198,713	-	22,957,895
C0024	958,095,238	910,307,429	96	2.44%	22,224,484	1,166,023	11,736,024	11,654,483	-
C0021	2,992,556,074	2,842,928,271	95	17.57%	499,503,866	26,289,677	379,275,476	146,518,067	-
合 計	\$ 8,764,200,111	\$ 8,390,319,702			\$ 2,854,873,212	\$ 125,721,382	\$ 2,694,813,763	\$ 366,799,959	\$ 81,019,128

5. 在建工程減預收工程款後餘額及預收工程款減在建工程後餘額

(2)九十二年十二月三十一日

工程名稱	工程合約價款估計		工程 工年度	預定完 完工程度	在 建 工 程		預 收 工 程 款	在建工程減預收 工程款後餘額	預收工程款減在 建工程後餘額
	(不 含 稅)	總 成 本			工 程 成 本	已實現利益(損失)			
C0007	\$ 176,000,000	\$ 176,000,000	93	23.60%	\$ 41,529,500	\$ -	\$ 29,698,786	\$ 11,830,714	\$ -
A0014	421,343,048	407,584,990	93	73.95%	301,400,319	10,174,084	292,744,956	18,829,447	-
B0033	851,248,418	907,000,000	93	98.53%	893,702,519	(55,751,582)	817,556,344	20,394,593	-
B0044	618,085,455	617,416,485	93	94.98%	586,428,126	635,388	550,830,522	36,232,992	-
C0011	655,238,095	593,105,494	93	99.49%	590,085,450	61,815,725	649,688,625	2,212,550	-
C0012	293,619,047	263,140,215	93	95.51%	251,318,093	29,110,332	269,199,595	11,228,830	-
C0014	555,238,095	487,897,179	93	45.32%	221,116,811	30,518,903	170,786,790	80,848,924	-
C0015	612,380,952	580,072,722	93	66.75%	387,175,591	21,565,744	310,299,167	98,442,168	-
C0016	679,047,619	655,785,087	93	68.17%	447,054,519	15,858,068	429,928,666	32,983,921	-
C0017	83,142,857	81,626,956	93	43.88%	35,816,835	665,177	40,407,426	-	3,925,414
A0019	256,661,905	241,438,502	93	72.43%	174,878,146	11,026,311	193,673,296	-	7,768,839
A0020	145,714,286	143,238,964	94	5.94%	8,510,324	147,034	16,626,019	-	7,968,661
D0038	198,856,857	195,174,489	93	全部完工法	85,619,212	-	127,666,109	-	42,046,897
A0022	-	-	-	說明一	550,000	-	-	550,000	-
C0018	299,800,000	293,600,088	93	1.80%	5,288,209	111,598	14,648,459	-	9,248,652
C0019	1,065,714,286	1,039,071,424	94	4.06%	42,183,790	1,081,700	-	43,265,490	-
C0020	236,476,190	228,020,024	94	11.93%	27,193,909	1,008,821	78,905,877	-	50,703,147
E0032	30,000,000	19,500,000	95	11.08%	2,160,118	1,163,400	5,000,000	-	1,676,482
C0022	198,000,000	191,141,922	93	全部完工法	8,386,946	-	54,345,261	-	45,958,315
B0053	5,380,952	5,345,979	93	全部完工法	3,217,549	-	-	3,217,549	-
E0030	3,047,619	2,985,004	93	全部完工法	394,751	-	-	394,751	-
B0052	142,847,619	142,225,962	93	全部完工法	168,449	-	-	168,449	-
B0054	209,523,810	203,138,141	93	全部完工法	291,314	-	-	291,314	-
A0021	178,095,238	154,397,717	93	全部完工法	151,947	-	-	151,947	-
C0021	2,865,351,770	2,722,084,181	95	1.07%	29,162,847	1,534,887	68,683,480	-	37,985,746
合 計	\$ 10,780,814,118	\$ 10,350,991,525			\$ 4,143,785,274	\$ 130,665,590	\$ 4,120,689,378	\$ 361,043,639	\$ 207,282,153

說明一：尚未實際開工，僅投入相關費用。

(3)本公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日上列在建工程向保險公司投保營造工程險之保額分別為 10,516,779,260 元及 12,772,856,873 元(含 C253 標投保金額，分別為 5,787,412,293 及 5,769,412,293 元)。

(4)本公司對於聯合承攬之工程係依該聯合承攬工程經會計師查核簽證之同期間專案財務報表，按聯合承攬比例認列相關之資產、負債及損益。有關聯合承攬之相關資料如下：

業主	聯合承攬人	工程名稱	承攬日期	合約總價	承攬比例	本公司按比例所承攬之金額
雲林縣政府	雙喜營造股份有限公司	雲林高鐵 C253 標	92.09	\$5,985,112,149	50% : 50%	\$2,992,556,074

6. 長期投資

		九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日			
長 期 股 權 投 資	金	額	持 股 比 例 %	投 資 (損) 益	會 計 處 理 方 法
採權益法評價者：					
德鎮盛工程(股)公司	\$	69,398,085	96.53%	\$ 1,173,583	權益法
採成本法評價者：					
台中市第十一信用合作社		40,000	-	-	成本法
野美國際開發(股)公司		99,566,000	6.83%	-	成本法
馬哥波羅國際開發(股)公司		9,960,000	0.50%	-	成本法
小 計	\$	109,566,000			
長期債券投資					
誠泰銀行金融債券		1,000,000	-	-	成本法
大眾銀行次順位金融債券		20,000,000	-	-	成本法
小 計	\$	21,000,000			
合 計	\$	199,964,085			

		九 十 二 年 十 二 月 三 十 一 日			
長 期 股 權 投 資	金	額	持 股 比 例 %	投 資 損 益	會 計 處 理 方 法
採權益法評價者：					
德鎮盛工程(股)公司	\$	32,224,502	93.05%	\$ (242,594)	權益法
採成本法評價者：					
台中市第十一信用合作社		100,000	-	-	成本法
野美國際開發(股)公司		101,356,000	6.96%	-	成本法
小 計	\$	101,456,000			
長期債券投資					
誠泰銀行金融債券	\$	1,000,000	-	-	成本法
合 計	\$	134,680,502			

- (1) 民國九十三年及九十二年十二月三十一日依權益法認列之德鎮盛工程股份有限公司之投資(損)益分別為 1,173,583 元及(242,594)元，係依據被投資公司經會計師查核簽證之財務報表，以權益法評價估列。
- (2) 本公司對德鎮盛工程股份有限公司之持股比例雖超過 50%，惟因其總資產及營業收入尚未達證券發行人財務報告編製準則之編製合併報表標準，故未編製合併報表。
- (3) 民國九十二年十二月三十一日誠泰銀行金融債券已提供銀行作為工程保證之擔保，其金額為 1,000,000 元。

7. 固定資產

項 目	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日			
	成 本	累 積 折 舊	未 折 減	餘 額
土 地	\$ 79,953,296	\$ -	\$ 79,953,296	
房 屋 及 建 築	31,407,870	7,094,110	24,313,760	
機 器 設 備	7,654,815	6,447,466	1,207,349	
運 輸 設 備	13,431,585	5,282,579	8,149,006	
辦 公 設 備	10,573,501	7,966,753	2,606,748	
未 完 工 程	10,149,705	-	10,149,705	
其 他 設 備	647,512	416,908	230,604	
合 計	\$ 153,818,284	\$ 27,207,816	\$ 126,610,468	

項 目	九 十 二 年 十 二 月 三 十 一 日			
	成 本	累 積 折 舊	未 折 減	餘 額
土 地	\$ 57,732,210	\$ -	\$ 57,732,210	
房 屋 及 建 築	31,407,870	6,353,542	25,054,328	
機 器 設 備	9,394,218	7,180,828	2,213,390	
運 輸 設 備	12,521,972	3,562,333	8,959,639	
辦 公 設 備	11,296,737	8,221,644	3,075,093	
其 他 設 備	13,604,909	9,451,243	4,153,666	
合 計	\$ 135,957,916	\$ 34,769,590	\$ 101,188,326	

- (1) 於民國九十三年及九十二年十二月三十一日，上列固定資產向保險公司投保之保額分別為 37,292,000 元及 33,589,000 元(包含 C253 標投保金額，分別為 1,522,000 元及 0 元)。
- (2) 上列土地及房屋中，於民國九十三年及九十二年十二月三十一日已提供票券金融公司作為保證發行商業本票之擔保，其金額分別為 79,611,273 元及 80,351,841 元。

8. 其他資產

項 目	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
出租資產	\$ 21,729,744	\$ 22,095,600
存出保證金	15,788,606	9,693,226
遞延費用	1,323,809	1,035,500
長期員工借支	200,000	285,200
遞延所得稅資產-非流動	943,342	482,822
合 計	\$ 39,985,501	\$ 33,592,348

(1) 於民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，上列出租資產向保險公司投保之保額均為 11,200,000 元。

9. 短期借款

九十三年十二月三十一日	借款種類	期	間 利 率	金 額	擔 保 品
中央信託局-台中分局	抵押借款	93.09.30~94.09.30	1.500%	\$ 50,000,000	定期存款
農民銀行-北屯分行	"	93.10.15~94.04.23	1.850%	40,000,000	定期存款
交通銀行-台中分行	"	93.12.21~94.01.03	1.700%	40,000,000	定期存款
其他 (C253 標)				65,871,186	
合 計				\$ 195,871,186	

九十二年十二月三十一日	借款種類	期	間 利 率	金 額	擔 保 品
中央信託局-台中分局	抵押借款	92.09.30~93.09.30	1.500%	\$ 50,000,000	定期存款
土地銀行-台中分行	"	90.12.24~93.12.24	3.170%	24,527,395	活期存款
土地銀行-台中分行	"	90.12.24~93.12.24	3.170%	4,169,554	活期存款
土地銀行-台中分行	"	92.06.27~93.06.27	2.300%	100,000,000	活期存款
農民銀行-北屯分行	"	92.12.03~93.12.03	1.700%	100,000,000	定期存款
合作金庫-台中分行	"	92.01.11~93.01.11	2.000%	25,000,000	定期存款
合 計				\$ 303,696,949	

民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，因短期借款而提供擔保品明細請詳附註八。

10. 應付短期票券

九十三年十二月三十一日

保證承兌機構	期	間	利率	金額	擔保品
中華票券	93.11.24~94.02.24		1.175%	\$ 30,000,000	不動產
減：應付商業本票折價				(64,107)	
淨額				\$ 29,935,893	

九十二年十二月三十一日

保證承兌機構	期	間	利率	金額	擔保品
聯邦票券	92.12.11~93.01.29		0.92%	\$ 24,000,000	短期票券、不動產、信用
減：應付商業本票折價				(37,182)	
淨額				\$ 23,962,818	

本公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日分別提供不動產 79,611,273 元及不動產 80,351,841 元、短期票券 4,008,730 元作為發行商業本票之擔保品。

11. 員工退休辦法

- (1) 本公司對正式聘用員工訂有退休辦法，依該辦法規定，員工退休金之支付係依據服務年資依勞基法規定計算，退休金給付之最高限額為四十五個月；另退休金之給付係以核准退休生效之當日前六個月的平均工資計算。
- (2) 本公司每月按實付薪資總額百分之二點九九提撥退休準備金交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存於中央信託局。
- (3) 本公司勞工退休金會計係依財務會計準則第十八號「退休金會計處理準則」辦理。並經精算師於民國九十四年一月十五日出具以民國九十三年十二月三十一日為衡量日之精算評估報告。
- (4) 於民國九十三年及九十二年十二月三十一日，專戶提存之退休準備金餘額分別為 29,806,183 元及 27,433,755 元，其年度變動情形如下：

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
期初餘額一月一日	\$ 27,433,755	\$ 24,679,537
加：本期提撥	2,035,533	2,387,817
利息收入	336,895	366,401
期末餘額十二月三十一日	\$ 29,806,183	\$ 27,433,755

本公司計算淨退休金成本所用之精算假設及期末提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
折現率	2.50%	4.00%
未來薪資水準增加率	0.50%	1.00%
退休金資產預期長期投資報酬率	2.50%	4.00%
	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
給付義務：		
既得給付義務	\$ (3,412,373)	\$ (2,808,224)
非既得給付義務	(31,923,762)	(28,847,329)
累積給付義務	(35,336,135)	(31,655,553)
未來薪資增加之影響數	(4,192,813)	(2,074,239)
預計給付義務	(39,528,948)	(33,729,792)
退休基金資產公平價值	29,806,183	27,433,755
提擬狀況	(9,722,765)	(6,296,037)
未認列過渡性淨資產	1,931,893	2,207,877
未認列退休金損(益)	4,027,414	2,156,873
應補列之應計退休金負債	(1,766,494)	(2,290,511)
預付(應計)退休金	\$ (5,529,952)	\$ (4,221,798)

12. 資本公積

依公司法規定，資本公積除彌補虧損及撥充資本外，不得派作其他用途。以資產重估增值彌補虧損者，以後年度如有盈餘應先轉回資本公積，在原撥補數額未轉回前，不得分派股利或作其他用途。資本公積撥充資本時依證券暨期貨管理委員會規定比例辦理。

13. 盈餘分配及股利政策

依本公司章程規定，公司總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘依百分之一分派為員工紅利；百分之三分派全體董監事酬勞；其餘由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。

公司屬營造產業，企業生命週期正值成長期，為持續擴充規模及健全財務規劃以求永續發展，由尚可分配盈餘提撥 30% 以上為股利分派原則，本公司發放股票股利及現金股利兩種，依公司經營之資金需求狀況優先分派股票股利，其比率以當年度股利分配總額之 80% 為限。

惟此項盈餘提供分派之比率及股東現金股利之比率，得視當年度實際獲利及資金需求狀況，經股東會決議調整之，並可自公開資訊觀測站查詢董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞相關資訊。

上年度盈餘分配情形，於民國 93 年 3 月 19 日經董事會決議，民國 93 年 6 月 11 日股東會通過，配發如下：

1. 配發員工紅利 143,388 元、股東現金股利 16,461,690 元、董監事酬勞 430,164 元。
2. 民國 92 年度盈餘無配發員工股票紅利。
3. 配發員工紅利及董監酬勞後設算 92 年度每股盈餘為 0.19 元。

14. 所得稅

A. 九十三年度所得稅費用

(一) 93 年度之遞延所得稅資產

1. 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產－流動	\$ 143,127
------------	------------

遞延所得稅資產－非流動	943,342
-------------	---------

2. 產生遞延所得稅資產之暫時性差異

估計保固負債所產生之可減除暫時性差異	572,509
--------------------	---------

退休金認列所產生可減除暫時性差異	3,773,368
------------------	-----------

(二) 93 年度繼續營業部門之應付所得稅 (當期所得稅費用)	\$ 18,679,362
---------------------------------	---------------

期初遞延所得稅資產	1,927,196
-----------	-----------

估計保固負債之產生所產生之遞延所得稅 (利益)	(143,127)
-------------------------	------------

退休金認列所產生之遞延所得稅(利益)	(943,342)
--------------------	------------

補繳 91 年度營利事業所得稅	227,031
-----------------	---------

以前年度所得稅低估	878,763
-----------	---------

分離課稅稅額	40,611
--------	--------

繼續營業部門所得稅	\$ 20,666,494
-----------	---------------

B. 九十二年度所得稅費用

(一) 92 年度之遞延所得稅資產

1. 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產－流動	\$ 1,444,374
------------	--------------

遞延所得稅資產－非流動	482,822
-------------	---------

2. 產生遞延所得稅資產之暫時性差異

估計保固負債所產生之可減除暫時性差異	2,967,546
--------------------	-----------

退休金認列所產生可減除暫時性差異	1,931,287
------------------	-----------

虧損扣抵之利益	2,809,948
---------	-----------

(二) 92 年度繼續營業部門之應付所得稅 (當期所得稅費用)	\$	-
期初遞延所得稅資產		8,247,691
估計保固負債之產生所產生之遞延所得稅 (利益)	(741,887)
退休金認列所產生之遞延所得稅(利益)	(482,822)
補繳 90 年度營利事業所得稅		1,280,551
90 年度未分配盈餘加徵 10%稅額		488,587
虧損扣抵之利益	(702,487)
分離課稅稅額		21,220
繼續營業部門所得稅	\$	<u>8,110,853</u>

C. 應付所得稅

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
稅前淨利	\$ 78,662,894	\$ 24,042,863
永久性差異	(3,352,492)	1,239,120
估計售後保固負債之調整	(2,395,037)	(2,670,033)
退休金之調整	1,842,081	1,931,287
呆帳損失之調整	-	(27,353,185)
課稅所得額	\$ 74,757,446	\$ (2,809,948)
稅率	×25%	×25%
累進差額	- 10,000	- 10,000
應納所得稅	\$ 18,679,362	\$ -
預付所得稅	(925,083)	(1,884,306)
抵減上年度未分配盈餘加徵 10%	-	488,587
應付 (退) 所得稅	\$ 17,754,279	\$ (1,395,719)

D. 本公司截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶資料如下：

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 20,203,381	\$ 25,954,174
預計 (實際) 盈餘分配之稅額扣抵	28.21%	40.83%

民國九十三年度尚未有實際稅額扣抵比率，故揭露預計數，九十二年度已有實際之稅額扣抵比率，則揭露實際數。

E. 未分配盈餘相關資料如下：

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
86 年度以前	\$ 63,613,412	\$ 63,613,412
87 年度以後	\$ 71,615,681	\$ 32,247,724

F. 本公司截至民國九十一年度之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定在案。

15. 每股盈餘

每股盈餘按發行在外流通股數加權平均計算；凡以盈餘轉增資或資本公積轉增資者，則按核准後之增資比例追溯調整，不考慮該增資股之流通時間。

	九十三年	九十二年
	十二月三十一日	十二月三十一日
稅後淨利(A)	\$ 57,996,400	\$ 15,932,010
期末流通在外股數	82,308,450	82,308,450
追溯調整後加權平均流通在外股數(B)*	82,308,450	82,308,450
追溯調整前之每股盈餘	\$ 0.70	\$ 0.19
追溯調整後之每股盈餘(A)/(B)	\$ 0.70	\$ 0.19

追溯調整之加權平均流通在外股數計算如下：

	九十三年度	九十二年度
期初股數	82,308,450	82,308,450
追溯調整後之加權平均流通在外股數	82,308,450	82,308,450

16. 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

單位：元

功能別 性質別	九十三年十二月三十一日			九十二年十二月三十一日		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用	77,282,789	49,783,374	127,066,163	68,111,536	54,173,858	122,285,394
薪資費用	61,418,973	36,541,612	97,960,585	54,563,247	38,060,651	92,623,898
勞健保費用	5,099,987	3,102,045	8,202,032	5,010,983	3,687,629	8,698,612
退休金費用	1,823,550	2,008,339	3,831,889	-	4,296,575	4,296,575
其他用人費用	8,940,279	8,131,378	17,071,657	8,537,306	8,129,003	16,666,309
折舊費用	1,329,416	4,502,309	5,831,725	1,184,933	7,640,925	8,825,858
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	31,933	1,034,593	1,066,526	-	1,291,549	1,291,549

※本彙總表之金額包含雲林高鐵 C253 標案。

六、資產與負債區分流動與非流動之分類標準

本公司財務報表係以營業週期（通常長於一年）作為劃分流動與非流動之標準。

七、關係人交易事項

(一)關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
中翔水電工程有限公司	本公司董事為該公司董事長

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 進貨

本公司於民國九十三年及九十二年度與關係人之進貨情形如下：

	<u>九 十 三 年 度</u>		<u>九 十 二 年 度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>%</u>	<u>金 額</u>	<u>%</u>
中翔水電工程有限公司	\$ 87,158,561	2.74	\$ 55,768,059	1.64

上述進貨之交易條件，依工程估計議定，與一般承包商並無重大差異。

2. 應收(付)款項

本公司與關係人之債務情形如下：（均未計息）

(1)應付關係人款項

	<u>九十三十二月三十一日</u>		<u>九十二年十二月三十一日</u>	
	<u>金 額</u>	<u>%</u>	<u>金 額</u>	<u>%</u>
應付票據				
中翔水電工程有限公司	\$ 24,534,054	100.00	\$ 17,531,242	100.00
應付帳款				
中翔水電工程有限公司	\$ 9,867,425	100.00	\$ 7,212,080	100.00

3. 其他

本公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日止已向中翔水電工程有限公司收取存入保證票據金額分別為 17,832,857 元及 11,554,286 元。

八、質押之資產

截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，本公司提供擔保之資產如下：

資 產 名 稱	九十二年	九十二年	擔 保 用 途
	十二月三十一日	十二月三十一日	
受限制活期存款	\$ 122,416,375	\$ 149,208,734	銀行借款、指定用途
受限制支票存款	1,599,435	55,000,813	指定專案使用
受限制定期存款	223,768,206	316,952,275	工程保證及融資額度之抵押品
長期債券投資	-	1,000,000	工程保證之抵押品
固定資產—帳面值	79,611,273	80,351,841	票券融資及發行商業本票
工程存出保證金	61,078,645	65,628,552	工程保固款
短期票券	-	4,008,730	發行商業本票
合 計	\$ 488,473,934	\$ 672,150,945	

九、重大承諾事項及或有負債

1. 截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，本公司為同業因承攬工程所為保證之金額均為 172,000,000 元。
2. 截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，本公司為承包工程及發行商業本票而開立之存出保證票據分別為 3,933,190,651 元及 3,280,273,565 元。
3. 截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，本公司已收取發包廠商所開立之存入保證票據分別為 629,819,879 元及 511,752,301 元。
4. 截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，本公司由銀行開立之連帶保證書金額分別為 936,619,723 元及 1,110,118,689 元。
5. 截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，本公司由中央信託局提供之外勞保證金額均為 873,600 元。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他

1. 科目重分類

為配合財政部證券管理委員會民國八十四年十一月九日(84)台財證(六)第 02601 號函規定，民國九十三年度財務報表之資產負債表及損益表科目依公開發行公司「一般行業統一通用會計科目及代碼」表達，本公司民國九十二年度財務報表部分會計科目業經重分類。

十三、附註揭露事項

依財政部證券暨期貨管理委員會(89)台財證(六)第04754號函規定應揭露事項如下：

(一) 重大交易事項相關資訊：

民國九十三年度本公司及轉投資事業依證券發行人報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：

單位：新台幣元

編號 (註一)	為他人背書保證者		背書保證對象		對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	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 (註三)
	名稱	公司名稱	關係(註二)							
0	德昌營造(股)公司	啟阜建設工程(股)公司	5		823,084,500*1 0 =8,230,845,000 0	172,000,000	172,000,000 0	0	14.72%	823,084,500*20 =16,461,690,000

註一：本公司及子公司背書保證資訊應分列兩表並於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 本公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：背書保證對象與本公司之關係有下列六種，標示種類即可：

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。

註三：應註明最高限額之計算方法及最高限額之金額。財務報表如有認列或有損失，應於備註欄中敘明已認列之金額。

3. 期末持有有價證券：

單位：新台幣元

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	持股比率	市價	
本公司	寶來績效基金		短期投資	117,508.80	\$3,000,000	0.1898%	\$ 2,050,529	
本公司	寶來得寶基金		短期投資	2,790,464.00	30,000,000	0.1507%	30,128,919	
本公司	金復華債券基金		短期投資	6,477,523.00	80,000,000	0.1795%	80,657,469	
本公司	建弘全家福基金		短期投資	188,399.60	30,000,000	0.0476%	30,165,414	
本公司	國際萬華基金		短期投資	713,974.63	10,000,000	0.0322%	10,047,694	
本公司	富邦如意2號基金		短期投資	708,084.90	10,000,000	0.0257%	10,045,317	
本公司	金鼎鼎益基金		短期投資	3,343,195.76	40,000,000	0.3359%	40,185,213	
本公司	商業本票(發票人：台泥化學)		短期投資	-	29,952,132	-	-	
本公司	商業本票(發票人：寶元科技)		短期投資	-	9,984,070	-	-	
本公司	德鎮盛工程(股)公司股票	依權益法評價之被投資公司	長期投資	6,950,000.00	69,398,085	96.53%	69,398,085	
本公司	台中市第十一信用合作社股票		長期投資	4,000.00	40,000	-	-	
本公司	野美國際開發(股)公司股票		長期投資	9,956,600.00	99,566,000	6.83%	-	
本公司	馬可波羅國際開發(股)公司股票		長期投資	996,000.00	9,960,000	0.50%	-	
本公司	誠泰銀行金融債券		長期投資	-	1,000,000	-	-	
本公司	大眾銀行次順位金融債券		長期投資	-	20,000,000	-	-	

4. 累積買進、賣出或期末同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上者：

買、賣之公司	有價證券種類及名稱(註1)	帳列科目	交易對象(註2)	關係(註2)	期初		買入(註3)		賣出(註3)				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
本公司	寶來得寶基金	短期投資			-	-	12,397,065.500	133,000,000	9,606,601.500	103,093,000	103,000,000	93,000	2,790,464.000	30,000,000
本公司	聯合聯合債券	短期投資			1,516,312.379	19,000,000	8,436,791.646	106,000,000	9,953,104.025	125,890,712	125,000,000	890,712	-	-
本公司	金鼎債券基金	短期投資			-	-	7,649,591.595	104,380,000	7,649,591.595	104,751,975	104,380,000	371,975	-	-
本公司	金復華債券基金	短期投資			-	-	8,096,903.740	100,000,000	1,619,380.740	20,163,557	20,000,000	163,557	6,477,523.000	80,000,000

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券帳列長期投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累積買進、賣出金額應按市價分開計算是否達一億元或實收資本額百分之二十。

註4：實收資本額係指母公司之實收資本額。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上者：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 20%以上者：無。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上者：無。

9. 從事衍生性商品交易：無。

(二) 轉投資事業相關資訊：

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊：

單位：新台幣元

投資公司名稱	被投資公司名稱	地址	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本公司認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
德昌營造(股)公司	德鎮盛工程(股)公司	台中市學士路255號9樓	景觀工程、廢棄物清理、設備安裝工程、空氣污染防制工程等	\$ 69,500,000	\$ 33,500,000	6,950,000	96.53%	\$ 69,398,085	\$ 1,264,128	\$ 1,173,583	採權益法評價之被投資公司
德鎮盛工程(股)公司	鉅欣科技(股)公司	南投縣南投市永豐里中華路326號	漆料、塗料批發零售業、其他金屬製造業等	-	2,900,000	-	-	-	註1	(1,165,367)	採權益法評價之被投資公司

註1：鉅欣科技(股)公司已於民國九十三年度清算。

(三) 大陸投資資訊：無。

十四、部門別財務資訊

1. 產業別財務資訊之揭露：

本公司主要產業部門係以經營建築與土木工程為主要業務。

2. 地區別及外銷銷貨財務資訊之揭露：

本公司並未於國外設立營運機構，且營業範圍僅及於國內，並無外銷之營業收入。

3. 重要客戶資訊之揭露：

本公司民國九十三年度及九十二年其收入占損益表上收入金額 10%以上之重要客戶明細揭露如下：

客戶名稱	銷貨金額	所佔比例
九十年		
交通部公路總局	\$ 735,583,484	22.57%
雲林縣政府	495,095,809	15.19%
	\$ 1,230,679,293	37.76%

客戶名稱	銷貨金額	所佔比例
九十二年		
內政部營建署	\$ 450,431,408	13.10%
法務部及台灣高等法院	414,329,727	12.05%
台灣科技大學	465,334,430	13.53%
內政部土地重劃工務局	483,510,512	14.06%
交通部公路總局西部濱海公路中部工程處	385,432,590	11.21%
	\$ 2,199,038,667	63.95%

十五、金融商品之揭露

依財政部證券暨期貨管理委員會(85)台財證(六)第 00263 號函有關「公開發行公司從事衍生性商品交易財務報告應行揭露事項注意要點」及財務會計準則公報第二十七號「金融商品之揭露」規定，揭露如下：

- (一)非以交易為目的之衍生性金融商品：無。
- (二)以交易為目的之衍生性金融商品：無。
- (三)金融商品之公平價值。

單位：新台幣仟元

非衍生性金融商品	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值
資 產：		
現金及約當現金	161,790	161,790
短期投資	242,936	242,936
應收票據及帳款	832,124	832,124
其他流動金融資產	427,025	427,025
長期投資	199,964	199,964
其他金融資產	15,989	15,989
負 債：		
短期借款	195,871	195,871
應付短期票券	29,936	29,936
應付票據及帳款	829,110	829,110
應付關係人款項	34,401	34,401
其他流動金融負債	103,886	103,886
其他金融負債	50	50

非衍生性金融商品	九 十 二 年 十 二 月 三 十 一 日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值
資 產：		
現金及約當現金	219,178	219,178
短期投資	221,112	221,112
應收票據及帳款	974,898	974,898
其他流動金融資產	591,529	591,529
長期投資	134,681	134,681
其他金融資產	9,978	9,978
負 債：		
短期借款	303,697	303,697
應付短期票券	23,963	23,963
應付票據及帳款	906,467	906,467
應付關係人款項	24,743	24,743
其他流動金融負債	78,947	78,947
其他金融負債	50	50

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上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、應收票據及帳款、應付關係人款項、應付票據及帳款、短期借款、應付短期票券、應付費用、其他流動金融資產及其他流動金融負債。
2. 短期投資係以其市場價格為其公平市價。
3. 長期股權投資及債券投資如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則以財務或其他資訊估計公平價值。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

不適用（未達法定編列標準）。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，有無發生財務週轉困難情事：無。

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	93 年度	92 年度	差異	
				金額	(%)
流動資產		2,080,838	2,408,474	(327,636)	(13.60%)
固定資產		126,610	101,188	25,422	25.12%
其他資產(含長期投資)		241,716	170,481	71,235	41.78%
資產總額		2,449,164	2,680,143	(230,979)	(8.62%)
流動負債		1,280,451	1,552,474	(272,023)	(17.52%)
長期負債		-	-	-	-
負債總額		1,280,451	1,552,474	(272,023)	(17.52%)
股本		823,085	823,085	-	-
資本公積		135,583	135,583	-	-
保留盈餘		210,045	169,001	41,044	24.29%
股東權益總額		1,168,713	1,127,669	41,044	3.64%

1. 增減比例變動分析說明：

固定資產增加：主係本期購買辦公大樓土地所致。

其他資產(含長期投資)增加：主係本年度投資子公司德鎮盛工程公司 3,600 萬元；投資馬哥波羅國際開發 996 萬元及購買大眾銀行次順位金融債券 2,000 萬元所致。

流動負債減少：主係本期工地陸續完工入帳償還借款，故短期借款減少 10,783 萬元且預收款減在建工程減少 12,636 萬元所致。

保留盈餘增加：主係為九十三年淨利增加所致。

二、經營結果

(一) 經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	93 年度	92 年度	差異	
				金額	(%)
營業收入總額		3,259,057	3,439,652	(180,595)	(5.25%)
減：銷貨退回		-	-	-	-
銷貨折讓		-	-	-	-
營業收入淨額		3,259,057	3,439,652	(180,595)	(5.25%)
營業成本		3,121,078	3,330,395	(209,317)	(6.29%)
營業毛利		137,979	109,257	28,722	26.29%
營業費用		88,587	91,420	(2,833)	(3.10%)
營業利益		49,392	17,837	31,555	176.91%
營業外收入及利益		59,869	41,002	18,867	46.01%
營業外費用及損失		30,598	34,796	(4,198)	(12.06%)
繼續營業部門稅前淨利		78,663	24,043	54,620	227.18%
所得稅費用		20,667	8,111	12,556	154.80%
繼續營業部門稅後淨利		57,996	15,932	42,064	264.02%

1. 增減比例變動分析說明：

(1) 營業毛利：因本期工程收入包含依物價指數調整金額，致本期工程毛利增加。

(2) 營業利益：因本期物價指數調整，增加工程收入使得工程毛利增加；且營業費用撙節使用，使得營業利益增加 31,555 仟元。

(3) 營業外收入及利益：因本期收回已認列呆帳損失之應收款項所致。

2. 公司主要營業內容改變之原因：本公司並未改變主要營業內容。

(二) 營業毛利變動分析：

項目	前後期增減 變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
營業毛利	28,722	-	-	-	-

說明：本期工程收入包含依物價指數調整金額，致本期工程毛利增加。

三、現金流量分析

1. 最近年度現金流量分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	93 年 12 月 31 日	92 年 12 月 31 日	增減比例 (%)
現金流量比率(%)	12.68	12.82	(1.09)
現金流量允當比率(%)	15.73	17.97	(12.47)
現金再投資比率(%)	12.10	14.92	(18.90)

93 年現金流量變動情形分析：

(1) 營業活動：係屬大型工地陸續進行當中，使得在建工程減預收工程款增加。

(2) 投資活動：為使資金有效運用，預計購置有價證券及短期投資，以謀取更高利潤。

(3) 融資活動：因大型工地完工工程款及保留款之收回，故以償還銀行借款。

2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：無現金不足，故不適用。

3. 未來一年現金流動分析

單位：新台幣仟元

年初現金 餘額 A	預計全年來自 營業活動淨現 金流量 B	預計全年現 金流出量 C	預計現金剩餘 (不足)數額 A +B-C	預計現金不足之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
161,790	102,910	78,095	186,605	-	-

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、改善計畫及未來一年投資計畫：無。

六、風險事項：

(一) 最近年度及截至年報刊印日止利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 本公司非從事進出口原料或外銷之行業，故匯率之變動對本公司影響不大。
2. 利率下降對本公司應屬利多，因借款利息降低，相對利潤增加；本公司將與銀行保持密切連繫，以爭取較優惠之借款利息。
3. 最近年度之通貨膨脹對本公司之損益並無重大影響。

(二) 最近年度從事高風險、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：

本公司並未從事高風險及高槓桿及衍生性商品交易，最近年度亦無資金貸與他人、及增加背書保證之情事，本公司並制定有資金貸與他人作業程序及背書保證作業辦法以供遵循。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司預計規劃設計工程記錄相片回報管理系統，將工程記錄相片管理整合在企業網路平台，除了可以提供即時的相片管理機能，同時可以將工程記錄相片確實的保存在公司總部，確保這些工程記錄相片儲存的安全性。另外可以提供高階經理人員一個即時的閱覽平台，而不用忙於奔走在公司與工地間的路程，降低交通費用支出，透過這個管理資訊系統，就可以即時的觀看到工地現況。再者可以提供業主工地現況相片，強化對客戶服務機能，以提高本系統開發之附加價值。

預計投入的研發費用：自行開發，毋需投入大量經費。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務並無重大之影響，未來將隨時取得相關資訊，並即時研擬必要因應措施以符合公司之需要。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(六) 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：無。

(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) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露

其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十三) 其他重要風險：無。

七、其他重要事項：無。

柒、公司治理運作情形

一、上市上櫃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
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(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</p> <p>(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一)透過公司發言人、股務代理及公司網頁電子信箱等管道溝通辦理。</p> <p>(二)本公司依股務代理提供之股東名冊掌握之，且與主要股東互動，並建立良好關係。</p> <p>(三)訂定對子公司監理作業管理辦法並據以執行之。</p>	<p>—</p> <p>—</p> <p>—</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一)目前未設立獨立董事，日後將評估適當人選，再視公司需求設立。</p> <p>(二)簽證會計師事務所與公司及董監事均非關係人，其簽證有其獨立性。</p>	<p>(一)公司目前雖未設獨立董事，但整體作業仍依「董事會議事規則」辦理。</p> <p style="text-align: center;">—</p>
<p>三、監察人之組成及職責</p> <p>(三)公司設置獨立監察人之情形</p> <p>(四)監察人與公司之員工及股東溝通之情形</p>	<p>(一)獨立監察人：林淑玲。</p> <p>(二)監察人與公司之員工及股東之溝通情形良好、暢通。</p>	<p>—</p> <p>—</p>
<p>四、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>公司與各利害關係人之溝通管道暢通，工程業主、協力廠商、往來銀行及公司員工均由各專屬部門負責溝通與協調。</p>	<p>—</p>
<p>五、資訊公開</p> <p>(一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、</p>	<p>(一)本公司設有網站，揭露財務業務資訊。</p> <p>(二)本公司均即時揭露重大訊息，並落實發言人制度</p>	<p>—</p> <p>—</p>

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
法人說明會過程 放置公司網站 等)		
六、公司設置審計委員會等 功能委員會之 運作情形	公司尚未設置審計委員會	因衡量公司目前，實務上無急迫設置之必要，待公司業務量擴充至一定程度時，再視需要設置
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：公司目前尚未訂有公司治理實務守則。		
<p>八、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等)：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 為加強公司治理之推行，本公司董事、監察人皆已依規定參加進修課程，可由公開資訊觀測站：http://mops.tse.com.tw 之公司治理下之董事及監察人出(列)席董事會及進修情形查詢之。 2. 本公司董事、監察人除出國外，均儘量出席董事會。 3. 董事對董事會所列議案如涉及有利害關係致損及公司利益之虞時，均予以迴避。 <p>註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有公司發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。</p> <p>註二：如為證券商、投信投顧及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。</p>		

二、公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司尚未訂定公司治理守則，但其相關規章揭露於公開資訊觀測站：

<http://mops.tse.com.tw> 之公司治理下之訂定公司治理之相關規程規則。

三、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。

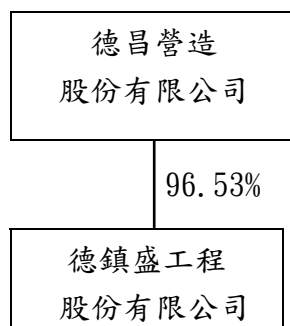
無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖



2. 各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	營業項目
德鎮盛工程股份有限公司	89年7月6日	台中市學士路 255號9樓	\$72,000,000	景觀工程、廢棄物清理、設備安裝工程、空氣污染防制工程等

註:德鎮盛工程公司於93年12月辦理增資,增資後資本額增為72,000仟元。

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料:無。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業:

本公司及本公司之關係企業所經營之業務涵蓋了營造業、景觀工程、廢棄物清理、設備安裝工程、空氣污染防制工程等。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

(1) 德鎮盛工程股份有限公司

企業名稱	職稱	姓名或代表	持有股份	
			股數	持股比例
德鎮盛工程股份有限公司	董事長	德昌營造(股)公司代表人:黃政勇	6,950,000	96.53%
	董事	德昌營造(股)公司代表人:陳豐中		
	董事	德昌營造(股)公司代表人:林河州		
	董事	格正投資(股)公司代表人:詹中亮	180,000	2.50%
	董事	李王永泉	20,000	0.28%
	監察人	黃代瑛	30,000	0.42%

(2) 各關係企業營運概況

93年12月31日

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 (損失)	本期損益 (稅後)	每股盈 餘(元)
德鎮盛工程 (股)公司	72,000	109,418	37,525	71,893	41,136	0	1,264	0.18

(3) 各關係企業之背書保證、資金貸與他人及從事衍生性商品交易資訊

各關係企業之背書保證：無。

各關係企業之資金貸與他人：無。

各關係企業之從事衍生性商品交易：無。

(二)關係企業合併財務報表

不適用(未達法定編列標準)。

二、內部控制制度執行狀況

(一)內部控制聲明書

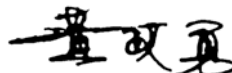
德昌營造股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：94年3月18日

本公司民國93年1月1日至93年12月31日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及 5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監理)，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94年3月18日董事會通過，出席董事6人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

德昌營造股份有限公司

董事長：  簽章



總經理：  簽章



(二) 經證期會要求公司需委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者情形：無。

四、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

六、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：

會議日期	股東會之重大決議事項	決議
93.06.11	(1) 承認 92 年度決算表冊 (2) 承認 92 年度盈餘分配案 (3) 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」之部分條文 (4) 董監任期滿改選	照案通過

會議日期	董事會之重大決議事項	決議
93.02.27	(1) 本公司擬購買新辦公室案 (2) 本公司擬投資國立中正大學宿舍 BOT 案 (3) 本公司擬投資澎湖海水淡化 B0 案	(1) (3) 案：照案通過。 (2) 案：放棄投資
93.03.19	(1) 審議 92 年度決算表冊 (2) 審議 92 年度盈餘分配案 (3) 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」之部分條文 (4) 訂定本公司董事會議事規則 (5) 出具 92 年度內部控制聲明書 (6) 訂定 93 年度股東會召開日期與地點	照案通過
93.06.18	選任黃政勇為董事長	照案通過
93.08.20	(1) 審議 93 年度上半年度決算表冊 (2) 訂定 93 年現金股利除息基準日 (3) 訂定獨立監察人之報酬	照案通過
94.01.28	(1) 修訂本公司「內部稽核實施辦法」及「內部控制制度自行評估作業規定」	照案通過
94.03.18	(1) 審議 93 年度決算表冊 (2) 審議 93 年度盈餘分配案 (3) 出具 93 年度內部控制聲明書 (4) 修訂公司章程部分條文 (5) 訂定 94 年度股東會召開日期與地點 (6) 擬請解除董事競業禁止限制案	照案通過

本公司九十三年度股東常會決議事項執行情形

本公司九十三年股東常會，於九十三年六月十一日上午九時假台中市梅川西路三段109號元保宮會議廳召開，有關各項承認事項及討論事項之執行情形如下：

承認事項：

1. 通過承認本公司九十二度營業報告書、資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表等決算表冊。
2. 通過承認本公司九十二年度盈餘分配案。本公司已以九十三年九月十四日為除息基準日發放現金股利予各股東。

討論事項：

1. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。

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

八、其他必要補充說明事項：無

九、其他揭露事項

(一)最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

(二)九十三年度會計師公費支出情形：

項 目		金額(新台幣仟元)
審計公費	查核簽證費	800
	稅捐查核費	300
非審計公費	工商登記	-
	其他	-
合 計		1,100

德昌營造股份有限公司



董事長：黃政勇

