

股票代號:5511



# 德昌營造股份有限公司

中華民國九十四年度

年 報

中 華 民 國 95 年 5 月 1 日 刊印

公開資訊觀測站:<http://www.newmops.tse.com.tw>

本報查詢網址:<http://www.tccon.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：莊代如、萬益東

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、九十四年度之營業報告 .....	1
二、九十五年度營業計畫概要 .....	2
三、未來公司發展策略 .....	3
四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響 .....	3

## 貳、公司概況

一、公司簡介 .....	4
二、公司組織 .....	6
三、公司資本及股份 .....	19
四、公司債辦理情形 .....	23
五、特別股辦理情形 .....	23
六、海外存託憑證辦理情形 .....	23
七、員工認股權憑證辦理情形 .....	23
八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 .....	23

## 參、營運概況

一、業務內容 .....	24
二、市場及產銷概況 .....	29
三、從業員工資料 .....	34
四、環保支出資訊 .....	34
五、勞資關係 .....	35
六、重要契約 .....	38

## 肆、資金運用計畫執行情形

一、計畫內容 .....	39
二、執行情形 .....	39

## 伍、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表 .....	39
二、最近五年度財務分析 .....	41
三、資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎 .....	44
四、監察人審查報告 .....	45
五、最近年度財務報告 .....	46
六、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表 .....	73

七、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形並列明其對公司財務狀況影響 .....	98
<b>陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項</b>	
一、財務狀況 .....	99
二、經營結果 .....	100
三、現金流量 .....	101
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....	101
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 .....	101
六、風險事項 .....	102
七、其他重要事項 .....	103
<b>柒、公司治理運作情形</b>	
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 .....	104
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 .....	105
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 .....	105
<b>捌、會計師資訊</b>	
一、公費資訊 .....	109
二、更換會計師資訊 .....	109
三、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之情形 .....	110
<b>玖、特別記載事項</b>	
一、關係企業相關資料 .....	111
二、內部控制制度執行狀況 .....	114
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 .....	115
四、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形 .....	115
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 .....	115
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 .....	115
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 .....	116
八、其他必要補充說明事項 .....	116
九、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 .....	116

## 壹、致股東報告書

### 一、九十四年度營業報告

#### (一)經營成果

九十四年對本公司而言，是一個艱辛經營的年度，由於中國大陸超高成長率的影響，造成石油、電力等能源供給的緊縮，在此不平衡的發展狀態下，九十四年鋼價平均漲了一倍，用於加工、運送及安裝多項建材的銅、石膏、膠合板、木材、水泥和汽油的價格也大幅上揚。又加上中部房地產市場景氣好轉，近兩年來所推出四、五十個營建個案陸續於九十四年進入裝修高峰期，加上台中科學工業園區頭一波進駐廠商新建廠房也陸續邁入裝修階段，對泥作、水電、鋁門窗與五金等後段裝修材料與工人需求孔急；根據台灣省建開公會聯合會調查發現九十四年全國平均建材行情上漲 30%，其中，工資成本上漲 28%，已接近民國八十年代的高峰水準。

九十四年國內營建業同時吹起一波缺工風暴，從建設公司的建築工程，到營造廠商的大型土木工程、甚至是中部科學園區的高科技廠房建廠工程，都普遍面臨缺工窘境。根據營建業分析，這一波房地產景氣復甦之前，很多營建工人無工程可施作，紛紛尋求轉業，因此營建工人人力供給自二、三年前即明顯萎縮，九十四年初大量工地進入動工期，人力反而供不應求；加上政府自國外引進體力工、外勞受到須符合新台幣壹佰億元以上工程的門檻限制，所以從九十四年初營建業進入工地動工高峰期以來，紛紛面臨同業搶工、工資狂飆的問題。分析結果建議，未來政府檢討外勞政策，才能解決日益困窘的缺工危機。

即使九十四年度公司經營環境非常的艱辛，但經由公司全體上下一致努力的結果，營業收入總額為 3,245,279 千元，雖較九十三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 109,982 千元，相較九十三年稅前純益成長 39.81%，每股盈餘為 1.04 元，同時財務結構更為穩健。

根據公共工程標案發包商情系統顯示，九十五年符合「促進民間參與公共建設法」規定之 BOT 案件將達新台幣一千億元，其中交通建設為五百七十六億，環保工程為二百二十七億。

展望九十五年度，本公司將積極開發同、異業間之策略聯盟，及參與自償率較高之 BOT 案投標，公司全體上下並將致力提昇效率，達成營業目標。

#### (二)預算執行情形

九十四年度實際達成營收淨額為 3,245,279 仟元，預計數為 4,290,842 仟元，達成率為 75.63%，稅前淨利實際為 109,982 仟元，預計數為 108,278 仟元，達成率為 102%。

### (三)財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

分析項目		93年度	94年度	
財務收支	利息收入	5,438	5,501	
	利息支出	12,142	9,277	
獲利能力	資產報酬率	2.62%	3.91%	
	股東權益報酬率	5.05%	7.21%	
	估實收資本比率	營業淨利	6.00%	11.88%
		稅前純益	9.56%	13.36%
	純益率	1.78%	2.64%	
	每股盈餘(元)	0.70	1.04	

### (四)研究發展狀況

#### 在降低企業風險方面

積極建置 7\*24 網路平台服務系統，打造企業無時空限制的網路環境；另整合現有企業網路系統、員工專用郵件系統及 VPN 連線網路應用；並引進 SharpPoint Server 及擴增企業網路的服務功能。

#### 因應企業未來資訊需求方面

積極利用系統軟體工具，來強化我們的現場管理及供應鏈服務的項目，以佈局 Window Base 的伺服器為導向，符合企業成長時的彈性變化需求；進行系統無痛轉換的工程，逐一汰換舊有的服務系統，規劃建置一套 24 小時連續服務的的系統，應用上更能符合整體的效。

## 二、九十五年度營業計畫概要

### (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

95 年營業目標預計新承攬額為 40 億元。

### (三)重要產銷政策

1. 配合政府持續推動總金額為新台幣一千三百億元新十大建設等政府重大工程建設案，積極爭取預算金額為八百億元之中正機場捷運工程。
2. 因應台灣房地產市場持續復甦，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廠房新建工程。
4. 積極爭取台中精密園區內財務結構健全之廠商廠房新建工程。
5. 提供更佳之服務予既有之業主，爭取重複性業主新、增建工程。

### 三、未來公司發展策略

在短期發展策略方面，仍將著重於統包及最有利標工程的承攬，在長期發展策略方面，將密切注意自償率較高的 BOT 案外，並將強化工程管理的的能力，將積極承攬包括金磚四國在內的海外公共工程。

### 四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

正如前面所述，九十四年全國平均建材行情上漲 30%，其中，工資成本上漲 28%，且面臨很嚴重的缺工問題，此一問題在政府尚未檢討外勞政策之前，勢必將延續至九十五年。另外依照九十五年一至三月鋼筋的上漲幅度來看，九十五年的建材行情仍是看漲的局面。

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)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。
- 76 年 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。

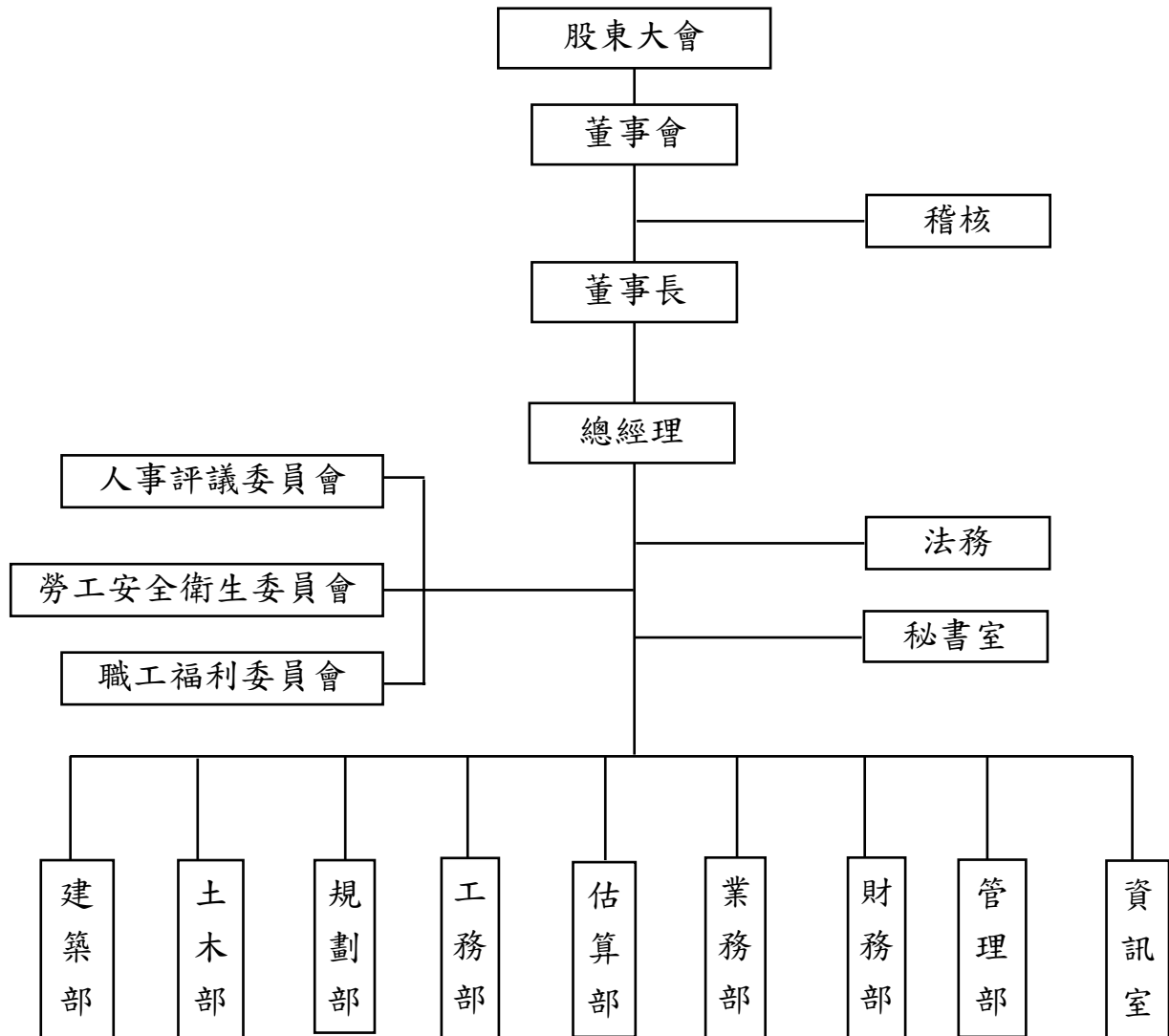


- 92年 9月與雙喜營造股份有限公司成立聯合承攬組織，共同承攬「雲林縣政府高速鐵路雲林車站特定區統包工程暨區段徵收正式作業案」；承攬金額為 601,724 萬元，雙方比率 50%：50%；各分攤聯合承攬工程權利、義務及利益。
- 93年 12月增資德鎮盛工程股份有限公司 3,600 萬元，增資後佔該公司總資本 96.53%。
- 94年 8月增資德鎮盛工程股份有限公司 276.5 萬元，取得 100%股權。

## 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
稽核	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。
法務	各類法律相關事項之處理，包括訴訟、仲裁、文件等。
秘書室	董事長及總經理一般行政事務之處理。
資訊室	公司之資訊系統維護及開發，各單位硬體之架設及維修，資訊文書管理。
管理部	1. 庶務、人事、行政之管理。 2. 教育訓練規劃與執行。 3. 財產之管理。 4. ISO 品質稽核。
財務部	1. 資金規劃調度分析管理、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劃與執行。
業務部	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。 3. 工程款項催收管制
估算法	1. 工程估算與投標、工地執行預算之提供。 2. 製作工料單價分析、工程預算表。 3. 工地成本控制稽核。
工務部	1. 工程發包、材料採購。 2. 新建材、新工法之收集與探討。 3. 水電相關工程之規劃與辦理。
規劃部	1. 施工計劃編製、施工圖繪製、各類施工標準書之制訂。 2. 鋼筋檢料。 3. 不定期稽查工地之進度、品質及安衛。
土木部	1. 編製土木工程施工計劃。 2. 控制土木工程施工進度。 3. 調配土木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. 土木工程施工建造工程品質監督。 6. 環保安衛之維護與執行。
建築部	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. 環保安衛之維護與執行。

(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)

95年4月11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	-	-	-
董事	陳豐中	93.6.11	3年	93.6.17	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	-	-	-
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：楊建發	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)

95年4月11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	90.6.17	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	中翔水電公司董事長	-	-	-
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	惠宇實業公司董事 惠得投資公司董事	-	-	-
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	銓士企業公司董事 長	-	-	-
監察人	林淑玲	93.6.11	3年	93.6.17	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	會計師 修平技術學院企管 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

95年4月11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							備註
		符合獨立性情形（註1）							
		1	2	3	4	5	6	7	
格正投資(股)公司 代表人：黃政勇	✓			✓		✓	✓	✓	兼任1家公司監察人
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	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	未兼任他公司監察人

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。

附表二

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	-	-	-	-
副總經理	張金將 (註3)	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	德鎮盛工程股份有限公司董事	-	-	-
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。

註3：張金將副總經理於95年4月1日退休。

附表二之一

董事、監察人、總經理及副總經理之酬  
(1)董事之酬金

94年12月31日  
單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (1)	車馬費 (註2)		報酬(註2)		盈餘分配之董事 酬勞(註3)		盈餘分配之員工紅利金額(註2)						前四項總額		總額占稅後 純益之比例 (%) (註3)		取得員工認 股權憑證數 額(註4)		其他報酬 (註5)			
		本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註6)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註6)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註6)	本公司			合併報表內所有公司(註6)			本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註6)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註6)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註6)				
								現 金 紅 利	股票紅利		現 金 紅 利	股票紅利											
									股 數	市 價		金 額	股 數							市 價	金 額		
董事長	格正投資(股)公司 代表人：黃政勇	-	-	2,026	2,026	1,854	1,854	8	-	-	-	8	-	-	-	3,888	3,888	4.53	4.52	-	-	提供 汽車 一 部，取 得成 本新 台幣 3,514 仟元	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	-	-	2,026	2,026	1,854	1,854	8	-	-	-	8	-	-	-	3,888	3,888	4.53	4.52	-	-	提供 汽車 一 部，取 得成 本新 台幣 3,514 仟元	提供 汽車 一 部，取 得成 本新 台幣 3,514 仟元
董事	盧俊源																						
董事	德昌國際投資(股) 公司 代表人：楊連發																						
董事	林河洲																						



給付本公司各個董事酬金級距	董事人數	
	94 年度	
	本公司(註 7)	合併報表內所有公司(註 8)
低於 2,000,000 元	6	6
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	1	1
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	-	-
10,000,000 元(含)~50,000,000 元	-	-
50,000,000 元以上	-	-
總計	7	7

註 1：董事姓名應分別列示（法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示），以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者，其酬金應分別按其身分揭露。屬董事酬金部分揭露於本表；屬總經理及副總經理之酬金部分揭露於下表。

註 2：係填列最近年度董事支領車馬費及報酬金額。

註 3：係填列最近年度盈餘分配擬議配發之董事酬勞金額。若董事兼任員工（指兼任總經理及副總經理以外之經理人或員工）取得員工利（含股票紅利及現金紅利）者，尚應揭露最近年度盈餘分配董事會通過擬議配發員工紅利金額，並另應填列附表二之二。其股配紅利之「市價」，上市上櫃公司係最近年度會計期間最末一個月之平均收盤價計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 4：若董事兼任員工（指兼任總經理及副總經理以外之經理人或員工）領取員工認股權憑證者，應填列本表及附表十五。

註 5：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。

註 6：應揭露合併報表內所有公司給付本公司董事各項酬金之總額。

註 7：合併報表內所有公司給付本公司各個董事酬金（包括車馬費、報酬、酬勞及員工紅利）於各級距之人數。

## (2) 監察人之酬金

94年12月31日

職稱	姓名 (註 1)	車馬費 (註 2)		報酬(註 2)		盈餘分配之董事酬勞(註 3)		前三項總額		總額占稅後純益之比例(%) (註 3)		其他報酬 (註 4)	
		本公司	合併報表內所有公司(註 5)	本公司	合併報表內所有公司(註 5)	本公司	合併報表內所有公司(註 5)	本公司	合併報表內所有公司(註 5)	本公司	合併報表內所有公司(註 5)	本公司	合併報表內所有公司(註 5)
監察人	惠得投資股份有限公司 代表人：張健均												
監察人	陳士凱	-	-	120	120	460	460	580	580	0.68	0.67	無	無
監察人	林淑玲												

單位：新台幣仟元

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	94 年度	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司(註 7)
低於 2,000,000 元	3	3
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	-	-
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	-	-
10,000,000 元(含)~50,000,000 元	-	-
50,000,000 元以上	-	-
總計	3	3

註 1：監察人姓名應分別列示（法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示），以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係填列最近年度監察人支領車馬費及報酬金額。

註 3：係填列最近年度盈餘分配擬議配發之監察人酬勞金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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。

註 5：應揭露合併報表內所有公司給付本公司監察人各項酬金之總額。

註 6：本公司給付各個監察人酬金（包括車馬費、報酬、酬勞）於各級距之人數。

註 7：合併報表內所有公司給付本公司各個監察人酬金（包括車馬費、報酬、酬勞）於各級距之人數。

### (3) 總經理及副總經理之酬金

94年12月31日  
單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註1)	薪資 (註2)		獎金及特支費(2)		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(%) (註3)		取得員工認股 權憑證數額 (註4)		其他報酬 (註5)			
		本公司	合併 報表 內所有 公司 (註6)	本公司	合併 報表 內所有 公司 (註6)	本公司			合併報表內所有公司(註6)			本公司	合併 報表 內所有 公司 (註6)	本公司	合併 報表 內所有 公司 (註6)	本公司	合併 報表 內所有 公司 (註6)	本公司	合併 報表 內所有 公司 (註6)		
						現金 紅利	股票紅利		紅利金	股票紅利											
							股數	價市		金額	股數									價市	金額
總經理	陳豐中																				
副總經理	張金將	2,804	2,804	443	443	8	-	-	-	8	-	-	-	3,255	3,255	3.80	3.78	-	-	提汽2,取 供車部得本 台3,435元 仟	提汽2,取 供車部得本 台3,435元 仟

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	94年度	
	本公司(註7)	合併報表內所有公司(註8)
低於2,000,000元	2	2
2,000,000元(含)~5,000,000元	-	-
5,000,000元(含)~10,000,000元	-	-
10,000,000元(含)~50,000,000元	-	-
50,000,000元以上	-	-
總計	2	2

註1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係填列最近年度總經理及副總經理支領薪資、獎金及特支費金額。

註3：係填列最近年度盈餘分配董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，並另應填列附表二之二。其股票紅利之「市價」，上市上櫃公司係最近年度會計期間最末一個月之平均收盤價計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註4：若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5：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。

註6：應揭露合併報表內所有公司給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註7：本公司給付各個總經理及副總經理酬金(包括薪資、獎金、特支費及員工紅利)於各級距之人數。

註8：合併報表內所有公司給付本公司各個總經理及副總經理酬金(包括薪資、獎金、特支費及員工紅利)於各級距之人數。

- (4) 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性。

職稱	本公司及合併報表所有公司於 93 年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例	本公司及合併報表所有公司於 94 年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例
董事	9.14%	8.12%
監察人		
總經理及副總經理		

本公司董事及監察人酬勞之支付，係依公司章程盈餘分派政策發放。

本公司董事之報酬及總經理及副總經理薪資之核定，係依本公司之「薪資管理規定」，年終獎金係依經營績效優劣發放；獨立監察人之報酬係經股東會通過授權董事會依同業通常水準支付。

## 附表二之二

### 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

94 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 (單位:新台幣仟元)		
經 理 人	董事長	黃政勇	無	-	-	37	37	0.04
	總經理	陳豐中						
	副總經理	張金將						
	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	94 年度		95 年度截至 3 月 31 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	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	-	-	-	-
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	-	-	-	-
協理	吳汝通	-	-	-	-
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：

94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	7,200,000	100%	-	-	7,200,000	100%
野美國際開發股份有限公司	9,937,600	6.83%	-	-	9,937,600	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 盈餘轉增資	無	註1
87.05	10	68,164,350	681,643,500	68,164,350	681,643,500	175,908,000元資 本公積轉增資 65,965,500元 盈餘轉增資	無	註2
88.08	10	100,000,000	1,000,000,000	78,389,000	783,890,000	34,082,150元資 本公積轉增資 68,164,350元 盈餘轉增資	無	註3
89.07	10	100,000,000	1,000,000,000	82,308,450	823,084,500	15,677,800元資 本公積轉增資 23,516,700元 盈餘轉增資	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

95年4月11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	-	-	25	1,917	1	1,943
持 有 股 數	-	-	30,022,781	52,285,286	383	82,308,450
持 股 比 例	-	-	36.48%	63.52%	-	100%

## (三)股權分散情形

每股面額十元

95年4月11日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例%
1 至 999	966	72,527	0.09
1,000 至 5,000	544	1,094,076	1.33
5,001 至 10,000	126	1,067,751	1.30
10,001 至 15,000	43	538,400	0.65
15,001 至 20,000	37	691,318	0.84
20,001 至 30,000	53	1,394,644	1.69
30,001 至 50,000	58	2,165,650	2.63
50,001 至 100,000	34	2,475,859	3.01
100,001 至 200,000	31	4,530,074	5.50
200,001 至 400,000	14	3,964,337	4.82
400,001 至 600,000	9	4,474,404	5.44
600,001 至 800,000	6	4,326,550	5.26
800,001 至 1,000,000	1	887,082	1.08
1,000,001 以上自行視 實際情況分級	21	54,625,778	66.37
合 計	1,943	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	4,711,668	5.72%
黃肅員	3,886,000	4.72%
技佳國際實業股份有限公司	3,508,928	4.26%
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%
德霖投資有限公司	2,157,180	2.62%

(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 95 年 3 月 31 日	
		9 3 年	9 4 年		
每股 市價 (註1)	最 高	9.20	11.10	9.19	
	最 低	5.30	6.00	8.01	
	平 均	6.64	8.28	8.59	
每股 淨值 (註2)	分 配 前	14.20	14.72	14.89	
	分 配 後	13.67	- (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)	0.70	1.04	0.17	
每股 股利	現 金 股 利	0.5	1 (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)	9.49	7.96	-	
	本 利 比 (註6)	13.28	- (註8)	-	
	現 金 股 利 殖 利 率 (註7)	0.08	- (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，94 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 1 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：

本公司九十五年三月二十日董事會擬議配發員工現金紅利新台幣 771,649 元；  
董事、監察人酬勞金額擬分派新台幣 2,314,948 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 1.00 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 94 年 3 月 18 日經董事會決議，民國 94 年 6 月 10 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	521,968	521,968	-
董監酬勞	1,565,903	1,565,903	-

#### (2) 民國 93 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 93 年度每股盈餘為 0.68 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 94 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%	8.56	4.63	80.70	6.11

#### 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)動物中心新建工程
- (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

營造業為我國重要產業，承擔國家土木建築基本建設任務，與經濟發展及人民生活息息相關。尤其是營造工程品質的良窳，更是直接影響民眾生命財產安全與生活環境品質。依據調查顯示，營造產業總產值約佔國民生產毛額GDP之8%—9%。因此，營造業必須具備專業性，並擁有基本的技術團隊、機具設備以及足夠的資本，然而，目前國內營造業多屬中小型企業，家數合計已達12,527家，其中，總資產在300萬(含)元以下，佔全部營造業家數比例之59.77%。總資產超過1億元者，約佔全部營造業家數比例10%左右。總資產達30億元以上之營造廠商有14家。總資產達100億元以上之營造廠商只有6家。

依據台灣營建研究院於2000年針對近千位營建業之負責人或專業經理人進行營造業經營現況問卷調查結果顯示：65%的營造業者指出「對於營造業發展的前景與信心」並無信心，31%的受訪者持「普通」的看法；另外有49%的受訪營造業者認為我們公共工程品質和先進國家相比，還算可以；51%的人則認為有待改進。

目前，國家基礎工程建設漸飽和，公共工程發包數量減少，同時面臨WTO國際化競爭與本土市場開放，業者在生存壓力下之不當惡性競爭更增加產業經營之困難，因此少數幾家國內大型的工程公司已積極承攬海外工程。營造工程公司積極前往海外攻城掠地的關鍵，主要在於國內工程案源進入枯水期，平均毛利率已下殺至3%-5%；反觀海外工程市場，毛利率普遍在8%到10%以上，又加上國際工程市場空間遠比台灣大，因此少數幾家國內業者紛紛預計將海外工程佔有該公司承攬工程的比重提高。

## 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」。在公共工程方面，立法院於94年通過之新十大建設預算，包括機場捷運、污水下水道BOT及蘇花高等工程，95年仍將積極發包，預估仍有數百億元之商機。另外，政府計畫在三年內引進民間資金二千億元，推動都市更新案，例如公有土地的開發或車站等更新案，將是第一波要推動的目標。同時也有數百億元地下污水道工程將陸續發包，以活絡營建業的生存環境。

至於在民間營建工程方面，台灣高速鐵路雖然今年十月底才通車，但是「台灣一日生活圈」的規劃，已帶動高鐵五大站區的土地開發及房市發展。預料隨著高鐵新市鎮開發的腳步加快，未來10到15年，台灣建築業的主戰場會在高鐵新市鎮，而且會是本土建築業和外商較勁的新戰場。

從2003年六月至今，國際鋼價已經漲了一倍，用於加工、運送及安裝多項建材的銅、石膏、膠合板、木材、水泥和汽油的價格也大幅上揚。鋼價不斷上揚的原因，主要是亞洲國家需求量大以及美國鋼鐵生產減少造成供應時而嚴重短缺，在全球性經濟下，鋼鐵被出價最高的人買走，更加深鋼鐵漲價的惱人程度；另外在中部房地產市場景氣好轉後，近兩年來所推出四、五十個營建個案陸續進入尾段裝修高峰期，加上中科頭一波進駐廠商新建廠房也陸續邁入裝修階段，對泥作、水電、鋁門窗與五金等後段裝修材料與工人需求孔急，今年初以來相關裝修成本已暴漲近二成，還面臨缺工窘境。目前模版工資上漲了二、三成，已接近民國八十年代的高峰水準。根據台灣省建開公會聯合會調查發現94年全省平均建材行情上漲30%，其中，工資成本上漲28%、水泥也上漲二成。

## 3. 產品發展趨勢及競爭情形

國內基礎工程漸飽和，公共工程發包數量減少，近二年來由於房地產大賣、企業總部廠辦大樓興起，營造廠承攬興建此類產品的比例也跟著大增。

根據經建會與財團法人國土規劃及不動產資訊中心合作的「2004年台灣地區住宅需求動向調查」結果顯示目前國人的購屋目的，是以首次購屋為主，換屋為輔，但在全球處於低利率時代下，投資客比重反而連續五季呈現逐漸增加的趨勢；值得注意的是，購屋客戶對於房價的信心綜合分數，出現「長期信心低於短期信心」的現象，意味著房市需求已轉趨謹慎。調查結果也顯示，目前購屋需求主要係集中在購買中古屋(45.8%)、新成屋(32.7%)；反觀想買預售屋的客戶，比例只有16.6%。這項需求調查極具有參考價值，也反映出房屋市場的真正需求何在。

另外根據一份於94年底針對友達、茂德等進駐中科園區廠商員工所做的「消

費與購屋意向」問卷調查，從有效的四百份樣本中，分析出有 40.4%的中科人計畫在二年內購屋，其中 30%的受訪者最喜歡的區域為中科；其次是七期重劃區佔 23%，美術館附近佔 16.7%。台灣目前的房價所得比為 5.7 倍，遠低於世界開發中國家的 8.3 倍、亞洲平均值的 11.3 倍，未來在兩岸貨運便捷化、都市更新和不動產證券化積極推動、開放大陸人士來台觀光、人民幣升值帶動外資停留在亞洲及台灣等多重因素帶動下，商業不動產市場仍有一片好光景，根據一項針對外資法人機構所作的調查指出，未來三年亞洲收購商業不動產的目標，台北市已爬升到全亞洲第三位。

在政府公共工程方面，交通部日前宣佈民國 95 年至 98 年的 BOT 案計畫，總投資金額高達 1500 億元，其中，單就 95 年度的 BOT 計畫，即高達 519.6 億元。交通部未來四年將向公共工程委員會提報的 BOT 計畫，主要包括觀光產業、航運業、營造業等為主。其中，計畫在民國 97 年提出，總投資金額高達四百億元的國道一號五股至楊梅高架拓寬工程，已吸引諸多營造業者的注意。另外在污水下水道工程方面，行政院已決定採取政府自建與民間 BOT 雙管齊下方式進行，其中 53 處爭議較大之工程決定由政府收回自建，而開放採取民間 BOT 興建共 36 處，工程費約一千多億元，若加計處理費、操作維護費及物價變動費等，總計三十五年特許營運依當年值計算民間商機計五千多億元。

至於在地方性公共建設方面，台中市政府計畫開發原水湳機場用地，將採 BOT 方式，並設定地上權五十年，分別設置大型展覽場、購物中心與觀光旅館等設施，總佔地面積約十公頃。上開十公頃土地，將採設定地上權五十年，並以區段徵收方式進行開發，所需工程費用，初步估算為二十六億零九百餘萬元。

近一、二年來，國內營建工程日益減少，為尋求發展生機，國內營建業目標瞄準印度、巴西、俄羅斯、中國及中東等新興市場，全力搶灘這些國家的新建工程，這將是台灣營建業近十年來再次蓬勃發展的契機。以全球主要區域的國際營建市場規模來看，亞太地區僅次於歐洲，是大型跨國營建商海外營收的第二大市場。

### (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	94 年度	95 年度截至年報刊印日止
研發費用	2,254,582	765,707

## 2. 開發成功之技術或產品：

- (1) 鋼構工程數量計算 EXCEL 輔助工具設計
- (2) 廠商合約/扣款資料/保固保證資訊查詢系統
- (3) 業主合約資訊管理及工程保證資訊系統
- (4) 工程相片及稽查回報管理系統
- (5) 專案進度回報控系統
- (6) 公共工程規範及基本圖資料查詢下載服務

### (四)長、短期業務發展計畫：

行政院主計處於 95 年 2 月 3 日表示，95 年在金磚四國、產油國財富效應所創造的強勁需求下，由於台灣站在有利的位置，外貿成長可期。雖然國際油價持續飆漲，但在全球供需市場調節下，絕不會因為油價跨過某一價位而出現「門檻效果」引發停滯通膨，估計台灣今年通膨率不會超過 2%。至於消費金融因卡奴事件而緊縮，確實會減少民間消費的動能，但由於全球景氣走強，可望創造更多的就業機會、帶動股市上揚而產生財務效應，對消費有加分的作用，因此估計今年民間消費仍有約 3% 的成長。因此經濟成長率還是有機會達到 4.5% 的經建目標。

#### 1. 短期業務發展計畫

公共工程是營造廠根本，公司未來會朝政府 BOT 案、機場捷運等工程承攬全力以赴，但公共工程毛利率較低，為了均衡發展，捷運聯合開發工程的承攬、都市更新工程的興建，也是短期業務發展的重心。本公司所承攬的高架道路、快速道路的經驗，經營團隊有信心，可以爭取目前正規劃的機場捷運等公共工程。另外本公司也對政府現階段釋出的許多 BOT 案有高度興趣，不排除會尋找策略聯盟或合作伙伴，爭取此類的公共工程。當然，由於近幾年來，國內房地產市場景氣暢旺，房產、大樓興建工程的業務大增，公司也會針對財務狀況良好之私人業主，爭取上述之標案，讓公司營業毛利率提升。以毛利率比較來看，統包工程毛利率較傳統工程可增加 3% 以上，所以本公司短期業務發展的焦點仍然著重在統包工程的承攬。

#### 2. 長期業務發展計劃

民國 89 年，國內房地產市場不景氣，營建類為尋求業外收益，紛紛投資或成立電子產業；不過，後來這些轉投資是虧的多，賺得少。業者指出，隔行如隔山，業者轉投資的電子業，大約七成以上都處於虧損、或是已經倒閉，所以本公司在長期業務發展計畫上，仍然著重於本業的發展。

近一、二年來，由於國內工程案源進入枯水期，國內少數幾家大型的工程公司積極承攬海外工程，例如：金磚四國之一的印度，95 年起一年內將釋出約二百億美元的營造商機，其中計畫投入公路建設的預算有九千三百億盧比，五年內投入一千至二千億盧比，展開孟買及德里機場的現代化擴建工程，同時投入五千五百億盧比，全面改善一萬公里的道路品質，已引起全球的關注，國內營造與工程顧問業也躍躍欲試。

另外，營造業跨海承攬工程、進軍海外工程市場，即將走出新模式，由於海外工程國家預算皆不足，勢必將朝向鼓勵以 BOT 方式進行，由當地政府提供三至四成的工程款，其餘由投資者負責興建及營運，未來包括港口、機場等交通建設，都會採用 BOT 方式進行。

綜上所述，本公司長期業務發展計畫將朝向跨海承攬工程、進軍海外工程市場為目標，其中包括尋找策略聯盟或合作伙伴，採 JV 模式合作，爭取海外公共工程；另外，以工程管理(Construction Management)模式拓展市場；收取按工程總價 7% 至 10% 之服務費。



## 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

種類	93年		94年	
	金額	%	金額	%
政府機關	2,072,873	63.60	2,536,187	78.15
民間機關	1,186,184	36.40	709,092	21.85
自然人	-	-	-	-
合計	3,259,057	100.00	3,245,279	100.00

單位：新台幣仟元

區域	93年		94年	
	金額	%	金額	%
北部	369,812	11.35	314,065	9.67
中部	2,193,274	67.30	2,215,735	68.28
南部	641,461	19.68	715,479	22.05
東部	54,510	1.67	-	-
合計	3,259,057	100.00	3,245,279	100.00

#### 2. 市場占有率

政府九十四年度公共建設計畫共編列 3,057 億元，本公司九十四年度營業額為 32.45 億，約佔 1.061%。

#### 3. 市場未來之供需狀況與成長性

##### (1)供給狀況

依據天下雜誌 2005 年 500 大服務業行業別排名，其中營造業前五十年營業收入總計 826.71 億，以營造業年平均生產總額約為新台幣 4,500 億來計算，前五十大大營造公司約佔生產總額的 18.37%；若以目前營造業總家數共 12,527 家來看，前五十大大營造公司僅佔總家數之 0.399%，但生產總額卻佔總產值的 18.37%，所以 95 年的營造業市場仍是大型營造廠佔有較大的競爭利基。

##### (2)需求狀況

根據行政院於今年初發佈消息指出，95 年政府仍將積極推動公共建設以及 94 年度新十大建設特別預算計畫、獎勵民間參與 BOT、推動八年八百億水患整治計畫及續辦優惠房貸三千億元，政府預計今年公共投資加 BOT 案近六仟億元。

其中行政院推動的加速都市更新案今年將全面點火啟動。政府選定五十處(北部 19 處，中部 9 處，南部 17 處，東部 3 處，離島 2 處)積極進行勘選，預定今年由政府主導完成十件招商案，更新成本約 454 億元，另由民間主辦、政府積極輔導方式，促成十五件招商案，約 729 億元，合計今年公、民主導的都市更新案將帶動 1,183 億商機，以營建業的經濟乘數換算，經濟產值更大。

另外，由台中市政府主導開發的精密機械科技創新園區，登記廠家數大爆滿。預定 95 年七月交地，提供廠商建廠。該創新園區位於台中市南屯區的台糖公司山仔腳農場用地，面積約 124.7 公頃，其中工業生產區為 61 公頃，相關產業區 6 公頃。

### (3)成長性

民間參與 BOT 投資案，已成為民間企業投資新趨勢，且投資人幾乎都以建築業居多。究其關鍵，主要是在於融資管道被打通了關節，鑑於 BOT 投資案的平均投資報酬率，高達 10% 至 12%，在誘人的投資報酬率下，預料 BOT 勢必成為建築業跨足商業不動產的新興管道。另從國內促參案件及大型土地開發市場趨勢來看，自 94 年底第一個依據促參法完成的 BOT 投資案：交通部民航局桃園航空貨運園區啟用後，從今年開始將陸續看到政府推動民間參與公共建設的成果展現。據行政院公共工程委員會統計，94 年執行成果共簽訂 628 億元合約，其中以交通建設 30%，比重最高，投資金額達 187 億元；總簽約件數更高達 151 件，創下歷年來新高紀錄。

## 4. 競爭利基

正如前面所述，國內公共工程案源漸枯竭，所以少數大型工程公司積極前往海外攻城掠地。在國際工程市場激烈的競爭中，要脫穎而出，關鍵就是要擁有「專案管理」能力，一方面掌握居高不下的國際原料行情，另一方面更能精準的掌握到工期不拖延。未來五年國際工程市場無疑的也將是統包工程的天下，而統包工程也明顯地進入賣方市場的時代。

針對上列所述，本公司在「專案管理」的電腦化方面，一直積極、不斷的在增進，且在統包工程的整合及管理能力方面，經由統包工程承攬案源的增加，公司在統包工程累積的「專案管理」的專業能力，將會是本公司在未來國內或國際營造市場的競爭利基。

另外本公司還有下列之競爭優勢：

- 1.管理制度的週延及不斷的檢討改善。
- 2.健全財務及稽核制度。
- 3.重視品質及安衛。
- 4.強制專業證照取得制度及補助政策。
- 5.企業網路全面 e 化及標準化流程的建立。
- 6.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，採用統包方式、最有利標的工程變多，所以營造廠創造較高利潤的機會慢慢增加。根據統計，統包工程毛利率較傳統工程可增加 3% 以上，有鑑於統包工程乃是將來公共工程發包的主要項目，所以三、四年前本公司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 95 年參與統包工程競爭的利基。

## (2) 不利因素

營建業自 2004 年以來吹起一波缺工風暴，從建設公司的建築工程，到營造廠商的大型土木工程、甚至是中部科學園區的高科技廠房建廠工程，都普遍面臨缺工窘境。緊鄰台中科學工業園區的中部營建業，營建工人被中科排擠的壓力更大，不少廠商最近都碰到搶工搶不過中科廠商的窘境。其原因乃是因為友達、茂德、康寧等大廠都紛紛加速建廠工程，光是區內就有高達一萬一千名營建工人在施工，所以對中部廠商的建築工程，直接造成排擠效應。

目前營建業的工人荒，尤以模版工、鋼筋工等技術工，缺工最多。因此營造廠在競標之前一定會考慮到工人調度的問題，否則將影響競標作業。營建業分析，這一波房地產景氣復甦之前，很多營建工人無工程可施作、紛紛尋求轉業，因此營建工人人力供給自二、三年前即明顯萎縮，94 年底大量工地進入動工期，人力反而供不應求；加上營建業工程是辛苦行業，年輕人普遍不願意當工人；因此，最近半年營建業進入工地動工高峰期以來，紛紛面臨同業搶工、工資狂飆的問題。據調查光是 94 年下半年，營建工資就飆漲 10% 至 25% 不等，漲到歷年來最高點。

世界動態研究機構(WSD)最新研究分析，2006 年初全球鋼材短缺率，從原預估的 20% 調高為 25%。另外，根據國際鋼鐵協會(IISI)預測，2006 年全球鋼品需求量成長率為 4% 至 5.5%，遠高於 2005 年成長率的 2.7%。

所以國內鋼筋廠商在 95 年初全面調高鋼品價格，其中鋼筋及型鋼每公噸分別調漲五百元，廢鋼則調高二百元；至 95 年 3 月國內鋼品價格再度上漲新台幣三百元，累計春節過後每公噸調高金額達到八百元，平均漲幅約 6%，為今年一月份以來，最大波段漲幅，以目前國內鋼品供需市場來看，鋼筋供貨不足的現象，短期內似乎仍無法改善。主要由於過去台灣鋼筋供應分別由電爐廠及單軋廠，而單軋廠因鋼胚的原料成本較高，去年生產量大減，而 95 年元月份的鋼胚進口量仍維持二十二萬公噸的低檔，顯示單軋廠仍無意購料，從原料面來看，鋼筋供給短期內要增加並不容易。

## (3) 因應對策

近年政府逐步緊縮外勞人數，公共工程外勞引進人數由原先的 50%，在民國八十九年八月份調降到 30%，到九十年五月更正式公告禁止重大工程引進外勞，除了公共工程以外，連非公共工程的部份，包括製造業二億元以上重大投資興建工程、學校、社福機構及醫院的興建工程等也一併納入。但在民國 92 年，為了獎勵民間參與投資，百億元以上的民間投資案，可以引進外勞，包括台塑六輕在興建過程中皆有引進外勞，門檻則為 30%。94 年 5 月勞委會重新開放公共工程引進外勞，凡投資金額逾一百億元，工期一年半以上工程都可引進外勞，門檻上限為 20%，也就是用四(本勞)進一(外勞)。業者認為，未來政府有效檢討外勞政策，才能解決日益困窘的缺工危機。

另外針對「高建材成本時代」的來臨，業者建議應成立工程價值分析團隊，每天廣泛蒐集市場上建材最新報價資訊，提供經營團隊評估其未來營建成本之依據。近幾年來，由於資訊科技的發達，如何利用此類科技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，以降低採購成本是今年應努力的方向。

(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，驗收完成並將保固、出廠證明文件提出後核付尾款。

(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

93年度			94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
交通部公路總局西部 濱海公路	735,583	22.57%	交通部公路總局西部 濱海公路	1,072,977	33.06%
雲林縣政府	495,096	15.19%	雲林縣政府	782,660	24.12%
其他	2,028,378	62.24%	中部科學工業園區 開發籌備處	360,855	11.12%
			其他	1,028,787	31.70%
銷貨總金額	3,259,057	100.00%	銷貨總金額	3,245,279	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	93年度		94年度	
	金額	%	金額	%
主要商品				
住宅大樓	366,134	11.73%	272,268	8.88%
商辦大樓	449,625	14.41%	127,316	4.15%
土木工程	2,101,746	67.34%	2,472,167	80.65%
廠房及其他	203,573	6.52%	193,507	6.32%
合計	3,121,078	100.00%	3,065,258	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	93年度		94年度	
	金額	%	金額	%
主要商品				
住宅大樓	415,569	12.75%	277,967	8.57%
商辦大樓	426,923	13.10%	150,112	4.63%
土木工程	2,186,759	67.10%	2,618,812	80.70%
廠房及其他	229,806	7.05%	198,388	6.10%
合計	3,259,057	100.00%	3,245,279	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		93 年度	94 年度	95 年 4 月 30 日止
員工 人數	工程人員	78	74	72
	行政人員	53	51	55
合 計		131	125	127
平 均 年 齡		37.06	37.32	37.35
平 均 服 務 年 資		6.29	6.08	6
學 歷 分 布 比	博 士	0.8%	0.8%	0.8%
	碩 士	2.3%	5.6%	5.4%
	大 專	83.1%	76%	75%
	高 中	13%	14.4%	13.3%
	高 中 以 下	0.8%	3.2%	5.5%

員工產值分析

單位：新台幣仟元

項目	93 年	94 年
銷售額	3,259,057	3,245,279
人員數	131 人	125 人
員工產值	24,878	25,962

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：

	93年度	94年度	95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、未依規定設置 污染防制設施	污染工地附近環境
-程度	輕度	輕度	輕度
賠償對象或處分單位	台北市環保局、工 務局、台中縣環保 局、苗栗縣環保局	台北市環保局、台 南縣環保局、雲林 縣環保局	台北市環保局、雲 林縣政府
賠償金額或處分情形	總計罰鍰 \$49,200元	總計罰鍰 \$147,200元	總計罰鍰 \$506,000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。

(三)因應歐盟有害物質限用指令（RoHS）相關資訊：

1. 本公司為營造業其產品不適用歐盟有害物質限用指令（RoHS）規範。
2. 因應 RoHS 對本公司財務業務之影響：無

## 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     | (7) 婚慶津貼            |
| (2) 員工每年定期健康檢查 | (8) 生育津貼            |
| (3) 員工分紅       | (9) 端午、中秋節發放禮金      |
| (4) 員工旅遊補助     | (10) 免費提供冬、夏二季制服予員工 |
| (5) 住院、傷殘慰助    | (11) 員工眷屬團體保險       |
| (6) 喪葬慰助       | (12) 年度聚餐及摸彩        |

#### 2. 員工進修及訓練：

##### (1) 與財務資訊透明有關人員取得主管機關指明之相關證明情形：

公開發行公司財會主管專業認證：2 人

##### (2) 各部門專業講習派外受訓：

- 經營管理相關課程 11 項 74 人次。
- 財務相關講習及課程 (上市櫃公司及稅務相關事項) 13 項 22 人次。
- 人事法規相關講習及課程 (勞健保講習及新勞退制度) 6 項 8 人次。
- 資訊新技術及資訊安全管理 6 項 8 人次。
- 業務投標相關講習及課程 2 項 3 人次。
- 營建專業講座及課程 5 項 7 人次。

項目	派外受訓及講習	內訓	總計
課程次數	36 次	13 次	49 次
課程時數	308.5 Hr	40.5 Hr	349 Hr
參加人數	75 人	141 人	216 人
總人時數	526 人 Hr	467 人 Hr	993 Hr
平均每人受訓次數	0.6 次/人	1.1 次/人	1.7 次/人
平均每人受訓時數	4.2 Hr/人	3.7 Hr/人	7.9 Hr/人

(3) 訓練辦法之訂定：

本公司訂有「教育訓練規定」：

新人教育訓練：針對公司經營理念、ISO 及內控要求、營造業安全衛生要求、企業網路資訊系統操作及公司基本規定；讓新進人員對公司有一基本認識。

通識教育訓練：針對一般管理、溝通協調、經營管理等課程，讓全體同仁除了專業課程外，還能增進管理方面的知識。

專業教育訓練：職場教育為本公司要求重點之一，要求各單位主管於工作崗位上，隨時對員工施予專業教育，型式不拘，可用講課方式或採實作方式。

證照教育訓練：專業證照為本公司要求重點之一，一定年資的員工，均要求參加證照課程。

專業講習：各類政府法令規定之課程或職務所需之新知，均隨時派員參加，並對相關人員轉訓。

「員工派訓費用補助辦法」

對上述各類教育訓練，本公司均編列費用；證照教育訓練，公司更補助全額學費，並彈性安排上下班時間，以利員工順利取得證照資格。

94 年度全年共計辦理 49 次教育訓練，216 人次參加，總人時數 993HR。

3. 退休制度與其實施情形：

本公司已頒佈「員工退休規定」，適用勞工退休金條例（新制）之同仁，自民國九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶；其他適用勞動基準法（舊制）之同仁，由公司委請精算師精算提撥率後，按月以職工退休準備金監督委員會名義存入中央信託局退休基金專戶。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

- (1) 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。
- (2) 勞基法修訂時，公司規定比照修定，部份規定優於勞基法。
- (3) 員工申訴制度如有影響員工權益事項，提報人評會補正。
- (4) 實施員工分紅制度，共同創造利潤。

5. 工作環境與員工人身安全的保護措施情形：

本公司訂有職業災害防止計畫，成立勞工安全衛生協議組織，定期開會檢討，並由相關部門負責依進度執行。

其內容有：

- (1) 勞工安全衛生教育及宣導活動、勞工健康檢查及管理。
- (2) 設備之自動檢查、作業環境測定、職災調查分析管理。
- (3) 操作人員訓練合格證照管理、危險性機械設備之合格證照。
- (4) 局限空間作業災害防止、緊急災變演練執行及危害鑑別。
- (5) 外包廠商承攬之管理及危險因素告知。



6. 員工行為或倫理守則：

本公司訂有「工作規則」作為員工行為及倫理守則，並在「員工勞動契約書」及「任職保證辦法」中訂有規範。

(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
	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
	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
	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
	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
	宗鼎建設股份有限公司	94年04月 95年05月	宗鼎建設龜山中和南路住商大樓新建工程	無
	財團法人亞洲大學	94年12月 95年07月	亞洲大學體育館新建工程	無
	台中縣政府	94年06月 97年03月	「台中港特定區(市領中心)市地重劃」統包工程暨重劃作業	統包工程

## 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95年3月31日財務資料(註2)
		90年	91年	92年	93年	94年	
流動資產		2,404,326	2,470,584	2,408,474	2,080,838	1,889,206	1,537,735
基金及長期投資		102,057	150,567	134,681	199,965	216,386	234,846
固定資產		135,610	120,865	101,188	126,610	162,883	164,077
無形資產		-	634	2,208	1,766	-	-
其他資產		38,925	37,048	33,592	39,986	28,510	28,521
資產總額		2,680,918	2,779,698	2,680,143	2,449,164	2,296,985	1,965,179
流動負債	分配前	1,535,507	1,641,900	1,548,202	1,274,871	1,080,450	734,345
	分配後	1,560,474	1,667,194	1,565,237	1,318,113	(註4)	-
長期負債		-	-	-	-	-	-
其他負債		50	684	4,272	5,580	5,325	5,369
負債總額	分配前	1,535,557	1,642,584	1,552,474	1,280,451	1,085,775	739,714
	分配後	1,535,831	1,667,878	1,569,509	1,323,693	(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	135,583	135,583	135,583	135,583	135,583
保留盈餘	分配前	186,284	178,446	169,084	210,045	252,542	266,797
	分配後	161,317	153,152	152,049	166,803	(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)	-	-	-
股東權益總額	分配前	1,145,361	1,137,114	1,127,669	1,168,713	1,211,210	1,225,465
	分配後(註3)	1,120,394	1,111,820	1,110,634	1,125,471	(註4)	-

註1:本公司最近五年度均經會計師查核簽證。

註2:於95年4月26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:民國九十四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	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至95年3月31日財務資料(註2)
		90年	91年	92年	93年	94年	
營業收入		3,885,493	3,344,624	3,439,652	3,259,057	3,245,279	622,743
營業毛利		185,127	164,267	109,257	137,979	180,021	29,214
營業損益		43,005	27,369	17,837	49,392	97,753	11,990
營業外收入		39,884	58,861	41,002	59,520	40,451	8,236
營業外支出		68,666	46,448	34,796	30,249	28,222	3,442
繼續營業部門稅前損益		14,223	39,782	24,043	78,663	109,982	16,784
繼續營業部門損益		7,608	16,720	15,932	57,996	85,739	14,255
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		7,608	16,720	15,932	57,996	85,739	14,255
每股盈餘(註3)		0.09	0.20	0.19	0.70	1.04	0.17

註1:本公司最近五年度均經會計師查核簽證。

註2:於95年4月26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
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	事務所內部人事調整
93	冠恆會計師事務所	張進德、周芳文	無保留意見	事務所內部人事調整
94	冠恆會計師事務所	莊代如、萬益東	無保留意見	事務所內部人事調整

## 二、最近五年度財務分析

### 財務分析—母公司

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至95年3月31日財務資料(註2)	最近二年度變動率(%)	備註	
		90年	91年	92年	93年	94年				
結 構 務	負債佔資產比率	57.28	59.09	57.93	52.28	47.27	37.64	(9.58)		
	長期資金占固定資產比率	844.60	940.81	1114.43	923.08	743.61	746.88	(19.44)		
償 債 能 力	流動比率(%)	156.58	150.47	155.57	163.22	174.85	209.40	7.12		
	速動比率(%)	120.74	118.45	129.71	130.53	115.15	135.72	(11.78)		
	利息保障倍數	1.81	2.42	2.20	7.48	12.86	9.64	71.93	說明一	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	3.96	2.71	2.91	3.61	4.31	4.38	19.39		
	平均收現日數	93	135	126	102	85	83	(16.67)		
	存貨週轉率(次)	1.28	0.88	0.77	0.86	0.76	0.44	(11.63)		
	應付款項週轉率(次)	4.10	3.09	3.34	3.48	3.90	3.82	12.07		
	平均銷貨日數	286	415	475	425	480	830	12.94		
	固定資產週轉率(次)	28.65	27.67	33.99	25.74	19.92	15.18	(22.61)	說明二	
	總資產週轉率(次)	1.45	1.20	1.28	1.33	1.41	1.27	6.02		
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	0.84	1.38	1.13	2.62	3.91	2.95	49.24	說明三	
	股東權益報酬率(%)	0.65	1.47	1.41	5.05	7.21	4.68	42.77	說明三	
	占實收資本比率%	營業利益	5.22	3.33	2.17	6.00	11.88	1.46	98	說明四
		稅前純益	1.73	4.83	2.92	9.56	13.36	2.04	39.74	說明四
	純益率(%)	0.20	0.50	0.46	1.78	2.64	2.29	48.31	說明四	
	每股盈餘(元)	追溯前	0.09	0.20	0.19	0.70	1.04	0.17	48.57	說明四
追溯後		0.09	0.20	0.19	0.70	-	-	-		
現 金 流 量	現金流量比率	(註3)	(註3)	12.82	12.68	(註3)	16.48	(註3)		
	現金流量允當比率	(註3)	(註3)	17.97	15.73	2.64	(註3)	(83.22)	說明五	
	現金再投資比率	(註3)	(註3)	14.92	12.10	(註3)	9.55	(註3)		
槓 桿 度	營運槓桿度	4.40	6.06	6.19	2.82	1.86	2.47	(34.04)	說明六	
	財務槓桿度	1.68	(44.72)	(8.04)	1.33	1.10	1.19	(17.29)		

最近二年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達20%可免分析)

說明一：94年度借款減少，利率降低；利息費用較93年度減少2,865仟元，故利息保障倍數提高。

說明二：94年度擬增購辦公室，固定資產淨值增加36,273仟元，致固定資產週轉率下降。

說明三：94年度獲利增加，稅後損益較93年度增加27,743仟元；致資產報酬率及股東權益報酬率增加。

說明四：94年度獲利增加，稅後損益較93年度增加27,743仟元；故營業利益、稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘均相對增加。

說明五：94年度承攬數個較大工程，94年底在建工程較93年底大幅增加；故現金流量允當比率下降。

說明六：94年樽節費用支出，致營業利益較93年增加48,361仟元；使得營運槓桿度降低。

註1：本公司最近五年度均經會計師查核簽證。

註2：於95年4月26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。

財務分析—合併

年度		最近五年度財務分析(註1)					
		94年					
分析項目							
結 財 務 構 務	負債佔資產比率	49.05	-	-	-	-	
	長期資金占固定資產比率	739.34	-	-	-	-	
償 債 能 力	流動比率(%)	177.07	-	-	-	-	
	速動比率(%)	118.49	-	-	-	-	
	利息保障倍數	12.74	-	-	-	-	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	4.67	-	-	-	-	
	平均收現日數	78	-	-	-	-	
	存貨週轉率(次)	0.62	-	-	-	-	
	應付款項週轉率(次)	4.35	-	-	-	-	
	平均銷貨日數	589	-	-	-	-	
	固定資產週轉率(次)	20.97	-	-	-	-	
	總資產週轉率(次)	1.45	-	-	-	-	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	3.92	-	-	-	-	
	股東權益報酬率(%)	7.08	-	-	-	-	
	占實收資本 比率%	營業利益	14.35	-	-	-	-
		稅前純益	13.96	-	-	-	-
	純益率(%)	2.50	-	-	-	-	
每 股 盈 餘 ( 元)	追溯前	1.04	-	-	-	-	
	追溯後	-	-	-	-	-	
現 金 流 量	現金流量比率	(註2)	-	-	-	-	
	現金流量允當比率	(註2)	-	-	-	-	
	現金再投資比率	(註2)	-	-	-	-	
槓 桿 度	營運槓桿度	1.84	-	-	-	-	
	財務槓桿度	1.09	-	-	-	-	

※本公司自 94 年度依「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」合併報表。

註 1: 本公司 94 年度經會計師查核簽證。

註 2: 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

### 三、資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎

#### 1. 備抵呆帳

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、應收帳款其他應收款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

應收款項超過月數	提列比率
0 個月以上 ~ 3 個月以內	0%
3 個月以上 ~ 6 個月以內	1%
6 個月以上 ~ 12 個月以內	2%
12 個月以上	5%

#### 2. 閒置資產

非供營業使用之固定資產，按其淨變現價值或帳面價值較低轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。



#### 四、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 董事會造送九十四年度財務報表，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  
本公司九十五年股東常會

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 五 年 三 月 三 十 一 日

## 五、最近年度財務報表

### 會計師查核報告

德昌營造股份有限公司 公鑒

德昌營造股份有限公司民國九十四年十二月三十一日及民國九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十四年一月一日至十二月三十一日及民國九十三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。

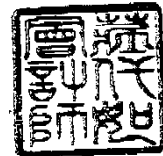
依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及一般公認會計原則編製，足以允當表達德昌營造股份有限公司民國九十四年十二月三十一日及民國九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四年一月一日至十二月三十一日及民國九十三年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

德昌營造股份有限公司已編製民國九十四年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

冠恆會計師事務所

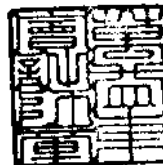
會計師：

葉代如



會計師：

萬益東



地址：台中市西區中興街183號9樓之2

電話：(04)23028277

主管機關核准文號：

(92)台財證(六)第137525號函

金管證六字第0950106345號

民 國 九 十 五 年 三 月 三 日

德昌營造股份有限公司  
資 產 負 債 表  
民國九十四年十二月三十一日



單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註三及五.1)	\$ 226,851	9.88	\$ 161,79	6.61
1110	短期投資淨額(附註三及五.2)	3,118	0.14	242,936	9.92
1120	應收票據淨額(附註三及五.3)	170,997	7.44	206,750	8.44
1140	應收帳款淨額(附註三及五.4)	504,177	21.95	625,374	25.53
1160	其他應收款	11,408	0.50	18,162	0.74
1240	在建工程減預收工程款(附註三及五.5)	502,149	21.86	366,800	14.98
1250	預付費用	29,877	1.30	26,479	1.08
1260	預付款項	113,010	4.92	23,510	0.96
1286	遞延所得稅資產-流動(附註三及五.15)	-	-	143	0.01
1291	受限制資產(附註五.6及八)	278,927	12.14	347,784	14.20
1292	工程存出保證金(附註八)	48,692	2.12	61,079	2.49
1298	其他流動資產-其他	-	-	31	-
11xx	流動資產合計	1,889,206	82.25	2,080,838	84.96
	基金及長期投資(附註三、五.7及八)				
1421	長期股權投資				
142101	採權益法之長期投資	86,050	3.75	69,398	2.83
142102	採成本法之長期投資	109,336	4.76	109,566	4.48
1422	長期債券投資	21,000	0.91	21,000	0.86
14xx	基金及長期投資合計	216,386	9.42	199,964	8.17
	固定資產(附註三、五.8及八)				
	成本				
1501	土地	104,994	4.57	79,953	3.27
1521	房屋及建築	38,352	1.67	31,408	1.28
1531	機器設備	2,878	0.13	7,655	0.31
1551	運輸設備	13,435	0.58	13,432	0.55
1561	辦公設備	11,683	0.51	10,573	0.43
1671	未完工程	27,054	1.18	10,150	0.41
1681	其他設備	82	-	647	0.03
	小 計	198,478	8.64	153,818	6.28
15x9	減：累積折舊	( 24,930)	(1.09)	( 27,208)	(1.11)
1599	累計減損-固定資產	( 10,665)	(0.46)	-	-
15xx	固定資產淨額	162,883	7.09	126,610	5.17
17xx	無形資產				
1770	遞延退休金成本(附註三及五.12)	-	-	1,766	0.07
	其他資產(附註三、五.9及五.15)				
1800	出租資產	21,364	0.93	21,730	0.89
1820	存出保證金	2,464	0.11	15,789	0.64
1830	遞延費用	689	0.03	1,324	0.05
1843	長期應收款	135	-	200	0.01
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註五.15)	3,858	0.17	943	0.04
18xx	其他資產合計	28,510	1.24	39,986	1.63
1xxx	資產總計	\$ 2,296,985	100.00	\$ 2,449,16	100.00

董事長：黃政勇



後附之財務報表附註係本財務報表之一部份

經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



德昌營造有限公司  
資 產 負 債 表  
民國九十四年及九十二年十二月三十一日



單位：新台幣仟元

九十四年十二月三十一日 九十三年十二月三十一日

代 碼	負 債 及 股 東 權 益	金 額	%	金 額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註五.10)	\$ 199,388	8.68	\$ 195,871	8.00
2110	應付短期票券(附註五.11)	29,990	1.31	29,936	1.22
2121	應付票據	216,018	9.40	329,553	13.46
2131	應付票據—關係人(附註七)	615	0.03	24,534	1.00
2140	應付帳款	480,821	20.93	499,557	20.40
2153	應付帳款—關係人(附註七)	11,893	0.52	9,867	0.40
2160	應付所得稅(附註五.15)	17,072	0.74	17,754	0.73
2170	應付費用	16,374	0.71	14,083	0.57
2210	其他應付款項	18,056	0.79	51,037	2.08
2264	預收工程款減在建工程(附註三及五.5)	88,566	3.86	81,019	3.31
2280	其他流動負債	1,657	0.07	21,660	0.88
21xx	流動負債合計	1,080,450	47.04	1,274,871	52.05
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註三及五.12)	4,875	0.21	5,530	0.23
2820	存入保證金	450	0.02	50	-
28xx	其他負債合計	5,325	0.23	5,580	0.23
2xxx	負債合計	1,085,775	47.27	1,280,451	52.28
	股東權益				
31xx	股本(附註一)				
3110	普通股 每股面額10元，於民國九十四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	823,085	35.83	823,085	33.61
32xx	資本公積(附註五.13)				
3211	資本公積—普通股股票溢價	135,583	5.90	135,583	5.54
33xx	保留盈餘(附註五.14及五.15)				
3310	法定盈餘公積	80,616	3.51	74,816	3.05
3350	未分配盈餘	171,926	7.49	135,229	5.52
3xxx	股東權益合計	1,211,210	52.73	1,168,713	47.72
Xxxx	承諾事項及或有負債(附註九)				
	負債及股東權益總計	\$ 2,296,985	100.00	\$ 2,449,164	100.00

後附之財務報表附註係本財務報表之一部份

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



德昌營造股份有限公司

民國九十四年及九十三年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為元外)

代碼	會計科目	九十四年度		九十三年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註三)				
4510	營建收入	\$3,245,279	100.00	\$3,259,057	100.00
5000	營業成本(附註三)				
5510	營建成本	3,065,258	94.45	3,121,078	95.76
5910	營業毛利	180,021	5.55	137,979	4.24
6000	營業費用	82,268	2.54	88,587	2.72
6900	營業淨利	97,753	3.01	49,392	1.52
7100	營業外收入及利益				
7110	利息收入	5,501	0.17	5,438	0.17
7121	採權益法認列之投資收益 (附註三及五.7)	13,887	0.43	1,173	0.04
7130	處分固定資產利益	9	-	3,060	0.09
7140	處分投資利益	3,356	0.10	2,674	0.08
7210	租金收入	697	0.02	346	0.01
7240	短期投資市價回升利益	-	-	759	0.02
7480	什項收入	17,001	0.53	46,070	1.41
		40,451	1.25	59,520	1.82
7500	營業外費用及損失				
7510	利息費用	9,277	0.29	12,142	0.37
7530	處分固定資產損失	1,086	0.03	483	0.02
7630	減損損失(附註三及五.8)	10,665	0.33	-	-
7880	什項支出	7,194	0.22	17,624	0.54
		28,222	0.87	30,249	0.93
7900	繼續營業部門稅前淨利	109,982	3.39	78,663	2.41
8110	所得稅費用(附註三及五.15)	24,243	0.75	20,667	0.63
9600	本期淨利	\$ 85,739	2.64	\$ 57,996	1.78
9950	普通股每股盈餘(附註五.16)				
	本期淨利				
	追溯調整前	\$ 1.04		\$ 0.70	
	追溯調整後			\$ 0.70	

後附之財務報表附註係本財務報表之一部份

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



德昌營造股份有限公司

股東權益變動表

民國九十四年及九十三年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股本	資本公積		保留盈餘		未認列為退休金 成本之淨損失	合計
		普通股溢價	法定盈餘公積	未分配盈餘			
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	
民國九十四年度							
民國九十四年一月一日餘額	\$ 823,085	\$ 135,583	\$ 74,816	\$ 135,229	\$ -	\$ 1,168,713	
九十三年度盈餘分配項目							
提列法定盈餘公積	-	-	5,800	( 5,800)	-	-	
員工紅利	-	-	-	( 522)	-	( 522)	
董監酬勞	-	-	-	( 1,566)	-	( 1,566)	
盈餘分配現金股利	-	-	-	(41,154)	-	(41,154)	
九十四年度稅後淨利	-	-	-	85,739	-	85,739	
民國九十四年十二月三十一日餘額	\$ 823,085	\$ 135,583	\$ 80,616	\$ 171,926	\$ -	\$ 1,211,210	

後附之財務報表附註係本財務報表之一部份

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



德昌營造股份有限公司

民國九十四年及九十三年一月至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

營業活動之現金流量：	九十四年度	九十三年度
本期淨利：	\$ 85,739	\$ 57,996
調整項目：		
折舊（含出租資產折舊）	5,253	6,198
各項攤提	683	1,060
處分固定資產利益	( 9)	( 3,060)
處分固定資產損失	1,086	483
處分投資利益	( 3,356)	( 2,674)
減損損失	10,665	-
短期投資市價回升利益	-	( 759)
採權益法認列之投資利益	( 13,887)	( 1,173)
預付保費轉列損失	-	( 10)
遞延退休金成本減少	1,766	442
未認列為退休金成本之淨損失減少	-	83
資產及負債項目之變動		
應收票據減少	35,753	117,240
其他應收票據減少	-	1,355
應收帳款減少	121,197	25,534
其他應收款減少(增加)	6,754	( 14,779)
在建工程減預收工程款減少(增)	( 135,349)	( 5,756)
預付費用(增加)減少	( 3,398)	1,046
預付款項增加	( 89,500)	( 11,776)
其他流動資產-其他減少(增加)	31	( 21)
遞延所得稅資產-流動減少	143	1,301
受限制資產減少	68,857	173,378
工程存出保證金減少	12,387	4,550
遞延所得稅資產-非流動增加	( 2,915)	( 460)
應付票據減少	( 113,535)	( 41,355)
應付票據-關係人(減少)增加	( 23,919)	7,003
其他應付票據減少	-	( 1,423)
應付帳款減少	( 18,736)	( 36,002)
應付帳款-關係人增加	2,026	2,655
其他應付款減少	( 32,981)	( 10,506)
預收工程款減在建工程增加(減)	7,547	( 126,263)
應付所得稅(減少)增加	( 682)	17,754
應付費用增加	2,291	789
其他流動負債(減少)增加	( 20,003)	15,870
應計退休金負債(減少)增加	( 655)	1,308
營業活動之淨現金流(出)入	( 96,747)	180,028

~ 續下頁 ~

~承上頁~

單位：新台幣仟元

投資活動之現金流量：	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
購買長期投資價款	\$( 2,765)	\$( 65,960)
出售長期投資價款	229	1,845
購買短期投資價款	( 701,043)	( 1,816,240)
出售短期投資價款	944,218	1,797,854
購置固定資產價款	( 53,226)	( 35,192)
出售固定資產價款	324	6,525
資產及負債項目之變動		
存出保證金減少(增加)	13,325	( 6,096)
遞延費用增加	( 48)	( 1,349)
長期應收款減少	65	85
投資活動之淨現金流入(出)	201,079	( 118,528)
融資活動之現金流量：		
舉借(償還)短期借款	3,517	( 107,826)
應付短期票券增加	54	5,973
存入保證金增加	400	-
發放員工紅利	( 522)	( 143)
發放董監酬勞	( 1,566)	( 430)
發放現金股息	( 41,154)	( 16,462)
融資活動之淨現金流出	( 39,271)	( 118,888)
現金及約當現金增加(減少)數	65,061	( 57,388)
期初現金及約當現金餘額	161,790	219,178
期末現金及約當現金餘額	\$ 226,851	\$ 161,790
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 11,937	\$ 11,408
本期支付所得稅	\$ 27,698	\$ 966

後附之財務報表附註係本財務報表之一部份

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮





德昌營造股份有限公司  
財務報表附註  
民國九十四年及九十三年十二月三十一日  
(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，截至民國九十四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

本公司聲明民國九十四年十二月三十一日及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十四年一月一日至十二月三十一日及九十三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，包括庫存現金、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，或雖未超過 50%，但有下列情況之一者，採權益法評價並於半年度及年底編製合併報表。

- I. 與其他投資人約定下，具超過半數有表決權股份之能力。
- II. 依法令或契約約定，可操控公司之財務、營運及人事方針。
- III. 有權任免董事會（或約當組織）超過半數之主要成員，且公司之控制操控於該董事會（或約當組織）。
- IV. 有權主導董事會（或約當組織）超過半數之投票權，且公司之控制操控於該董事會（或約當組織）。
- V. 其他具有控制能力者。

#### (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，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

「勞工退休金條例」自民國九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘僱之員工且於七月一日在職者，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。於民國九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自民國九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法。每位員工之服務年資十五年以內者(含)，每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資(基數)計算。

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
- (7) 縮減或清償損益

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。

#### 13. 資產價值減損

當有證據顯示資產之帳面價值大於其可回收金額時，本公司將評估該資產之價值減損。可回收金額係指該資產淨公平價值及其使用價值孰高判定。

當資產帳面價值大於可回收金額時，就其價值減損部份認列為當年度損失。當有證據顯示該資產之價值已回升時，其相關之價值減損損失將於當年度迴轉，並認列為當年度利益。

#### 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

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
現金		
庫存現金	\$ 740,692	\$ 632,538
零用金	426,144	452,019
小計	1,166,836	1,084,557
銀行存款		
支票存款	856,453	923,481
活期存款	224,827,907	159,782,378
小計	225,684,360	160,705,859
合計	\$ 226,851,196	\$ 161,790,416

##### 2. 短期投資

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	\$ 3,117,508	26.5300	\$ 3,117,508

九 十 三 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	17.4500	\$ 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
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		

上列基金係屬開放型之基金，民國九十四年及九十三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。

### 3. 應收票據

項 目	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
應收票據	\$ 170,996,870	\$ 206,749,505

### 4. 應收帳款淨額

項 目	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
應收工程款	\$ 165,322,787	\$ 339,693,183
應收工程保留款	227,940,790	177,097,938
暫估應收工程款	111,444,779	110,165,694
小 計	\$ 504,708,356	\$ 626,956,815
減：備抵呆帳	( 531,209)	( 1,582,584)
合 計	\$ 504,177,147	\$ 625,374,231

截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日應收工程保留款分別為 227,940,790 元及 177,097,938 元；其中工程保留款超過一年者分別為 99,595,259 元及 28,934,168 元；預計截至民國九十五年十二月三十一日可收回之應收工程款保留款為 55,969,156 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) 九十四年十二月三十一日

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 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	95	24.24%	\$ 42,658,162	\$ -	\$ 29,698,786	\$ 12,959,376	\$ -
C0014	577,474,107	498,000,000	95	96.92%	482,676,055	77,026,305	530,632,410	29,069,950	-
C0015	614,881,234	621,313,958	95	96.04%	596,692,863	(6,432,724)	550,124,418	40,135,721	-
A0020	145,714,286	145,714,285	95	85.88%	125,139,299	1	114,314,355	10,824,945	-
C0018	299,960,788	293,600,088	95	88.26%	259,125,361	5,613,954	268,545,535	-	3,806,220
C0019	1,091,080,983	1,063,803,953	95	95.79%	1,019,003,899	26,128,667	1,013,208,851	31,923,715	-
E0032	30,000,000	19,500,000	95	78.84%	15,373,743	8,278,200	29,000,000	-	5,348,057
A0022	5,516,000	5,515,000	95	99.98%	5,513,637	1,000	1,588,590	3,926,047	-
B0055	104,536,640	90,493,461	95	81.47%	73,727,801	11,440,978	80,454,018	4,714,761	-
D0041	8,338,300	8,095,435	95	全部完工法	3,725,451	-	1,250,745	2,474,706	-
C0023	406,666,666	390,402,874	95	50.54%	197,316,025	8,219,720	196,487,029	9,048,716	-
C0024	958,095,238	910,307,429	96	58.55%	533,020,419	27,979,762	593,346,548	-	32,346,367
B0056	667,619,048	634,238,095	97	1.43%	9,078,990	477,348	40,057,143	-	30,500,805
A0025	54,723,810	52,605,763	95	50.82%	26,731,795	1,076,391	33,928,759	-	6,120,573
D0042	17,402,031	15,846,579	95	全部完工法	1,782,243	-	-	1,782,243	-
D0044	8,238,095	8,025,459	95	全部完工法	364,629	-	-	364,629	-
B0057	151,428,571	123,099,596	95	全部完工法	13,117,807	-	-	13,117,807	-
D0043	19,296,000	-	95	全部完工法	24,265	-	-	24,265	-
C0025	355,238,095	342,728,934	95	44.35%	152,012,714	5,547,813	168,004,808	-	10,444,281
C0026	2,288,709,784	2,105,613,001	97	0.58%	12,273,064	1,061,961	-	13,335,025	-
C0021	2,947,684,870	2,800,300,626	95	44.39%	1,243,031,372	65,422,703	980,006,559	328,447,516	-
合 計	\$ 10,928,604,546	\$ 10,305,204,536			\$ 4,812,389,594	\$ 231,842,079	\$ 4,630,648,554	\$ 502,149,422	\$ 88,566,303

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		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	173,129	1,490,909	94	全部完工法	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	\$ 8,764,373,240	\$ 8,391,810,611			\$ 2,854,873,212	\$ 125,721,382	\$ 2,694,813,763	\$ 366,799,959	\$ 81,019,128

(3)於民國九十四年及九十三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 13,766,527,066 元及 10,516,779,260 元(均含 C253 標投保金額 5,787,412,293 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	\$5,895,369,739	50%：50%	\$2,947,684,870

#### 6. 受限制資產

項 目	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日	擔 保 用 途
受限制活期存款	\$ 67,850,444	\$ 122,416,375	銀行借款
受限制支票存款	711,635	1,599,435	指定專案使用 (C253 標)
受限制定期存款	210,364,605	223,768,206	工程保證及融資額度之抵押品
合 計	\$ 278,926,684	\$ 347,784,016	

#### 7. 長期投資

	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日			
長 期 股 權 投 資	金 額	持 股 比 例 %	投 資 利 益	會 計 處 理 方 法
採權益法評價者：				
德鎮盛工程(股)公司	\$ 86,050,474	100.00%	\$ 13,887,389	權益法
採成本法評價者：				
野美國際開發(股)公司	99,376,000	6.82%	-	成本法
馬哥波羅國際開發(股)公司	9,960,000	0.50%	-	成本法
小 計	\$ 109,336,000			
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	\$ 216,386,474			



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 利 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			

(1)民國九十四年及九十三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利益分別為 13,887,389 元及 1,173,583 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)於民國九十四年十二月三十一日止，大眾銀行次順位金融債券 20,000,000 元已提供銀行作為履約保證之擔保。

## 8. 固定資產

九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日				
項 目	成 本	累 積 折 舊	未 折 減 餘 額	
土 地	\$ 104,993,296	\$ -	\$ 104,993,296	
房 屋 及 建 築	38,352,152	7,894,030	30,458,122	
機 器 設 備	2,878,024	2,715,852	162,172	
運 輸 設 備	13,435,085	6,786,391	6,648,694	
辦 公 設 備	11,683,256	7,507,680	4,175,576	
未 完 工 程	27,054,015	-	27,054,015	
其 他 設 備	82,250	25,703	56,547	
減：資產減損損失	(10,665,376)	-	(10,665,376)	
合 計	\$ 187,812,702	\$ 24,929,656	\$ 162,883,046	

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	<u>\$ 153,818,284</u>	<u>\$ 27,207,816</u>	<u>\$ 126,610,468</u>

- (1) 於民國九十四年及九十三年十二月三十一日，上列固定資產向保險公司投保之保額分別為 34,390,000 元及 37,292,000 元(包含 C253 標投保金額，分別為 1,113,000 元及 1,522,000 元)。
- (2) 上列土地及房屋中，於民國九十四年及九十三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 78,870,705 元及 79,611,273 元。
- (3) 於民國九十四年十二月三十一日，本公司認列土地、房屋及建築之累計減損金額為 10,665,376 元。

#### 9. 其他資產

項 目	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
出租資產	\$ 21,363,888	\$ 21,729,744
存出保證金	2,463,893	15,788,606
遞延費用	688,488	1,323,809
長期員工借支	135,000	200,000
遞延所得稅資產-非流動	3,858,437	943,342
合 計	<u>\$ 28,509,706</u>	<u>\$ 39,985,501</u>

截至民國九十四年及九十三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。

## 10. 短期借款

九十四年十二月三十一日	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	94.09.30~95.09.30		1.620%		\$ 50,000,000		定期存款		
農民銀行-北屯分行	"	94.12.30~95.01.02		1.780%		20,000,000		定期存款		
交通銀行-台中分行	"	94.11.17~95.11.17		1.737%		10,000,000		定期存款		
交通銀行-台中分行	"	94.12.30~95.01.02		1.737%		20,000,000		定期存款		
中國國際商銀-台中分行	"	94.12.26~95.03.26		1.700%		20,000,000		定期存款		
新竹國際商銀-台中分行	"	94.10.19~95.02.16		1.600%		30,000,000		定期存款		
新竹國際商銀-台中分行	"	94.12.30~95.01.30		1.600%		20,000,000		定期存款		
其他 (C253 標)							29,388,298			
合	計						\$ 199,388,298			

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			

民國九十四年及九十三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。

## 11. 應付短期票券

九十四年十二月三十一日

保	證	承	兌	機	構	期	間	利	率	金	額	擔	保	品
中華票券						94.12.30~95.01.09		1.460%		\$ 30,000,000		不動產		
減：應付商業本票折價										( 10,572)				
淨										\$ 29,989,428				

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										\$ 29,935,893				

本公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日分別提供不動產 78,870,705 元及 79,611,273 元作為發行商業本票之擔保品。

## 12. 員工退休辦法

「勞工退休金條例」自民國九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘僱之員工且於七月一日在職者，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。於民國九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自民國九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法。每位員工之服務年資十五年以內者(含)，每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資(基數)計算。

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。並經精算師於民國九十五年一月十五日出具以民國九十四年十二月三十一日為衡量日之精算評估報告。

本公司於民國九十四年十二月三十一日止，專戶提存之退休準備金餘額為 31,848,499 元，其年度變動情形如下：

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
期初餘額一月一日	\$ 29,806,183	\$ 27,433,755
加：本期提撥	1,598,859	2,035,533
利息收入	443,457	336,895
期末餘額十二月三十一日	<u>\$ 31,848,499</u>	<u>\$ 29,806,183</u>

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 四 年 度	九 十 三 年 度
折現率	3.00%	2.50%
未來薪資水準增加率	1.00%	0.50%
退休金資產預期長期投資報酬率	3.00%	2.50%

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ ( 3,412,373)
非既得給付義務	( 29,944,193)	( 31,923,762)
累積給付義務	( 29,944,193)	( 35,336,135)
未來薪資增加之影響數	( 3,904,998)	( 4,192,813)
預計給付義務	( 33,849,191)	( 39,528,948)
退休基金資產公平價值	31,848,499	29,806,183
退休基金提撥狀況	( 2,000,692)	( 9,722,765)
未認列過渡性淨資產	1,655,909	1,931,893
未認列退休金損(益)	( 4,529,922)	4,027,414
應補列之應計退休金負債	-	( 1,766,494)
預付(應計)退休金	<u>\$ ( 4,874,705)</u>	<u>\$ ( 5,529,952)</u>

### 13. 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主管機關規定比例辦理。

### 14. 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，彌補以往年度虧損，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 94 年 3 月 18 日經董事會決議，民國 94 年 6 月 10 日股東會通過，配發如下：

1. 配發員工紅利 521,968 元、股東現金股利 41,154,225 元、董監事酬勞 1,565,903 元。
2. 民國 93 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 93 年度每股盈餘為 0.68 元。

### 15. 所得稅

#### A. 九十四年度

##### (一) 94 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－非流動	\$ 3,858,437
2. 產生遞延所得稅資產之暫時性差異	
退休金認列所產生可減除暫時性差異	4,768,372
資產減損認列所產生可減除暫時性差異	10,665,376

##### (二) 94 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	\$ 1,086,469
退休金認列所產生之遞延所得稅(利益)	( 1,192,093)
資產減損認列所產生之遞延所得稅(利益)	( 2,666,344)
以前年度所得稅低估	94,623
分離課稅稅額	85,824
上年度未分配盈餘加徵 10%	908,602
繼續營業部門所得稅	<u>\$ 24,243,478</u>

B. 九十三年度

(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

C. 應付所得稅

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
稅前淨利	\$ 109,982,282	\$ 78,662,894
永久性差異	( 17,324,563)	( 3,352,492)
估計售後保固負債之調整	( 572,509)	( 2,395,037)
退休金之調整	995,004	1,842,081
減損損失之調整	10,665,376	
課稅所得額	\$ 103,745,590	\$ 74,757,446
稅率	×25%	×25%
累進差額	- 10,000	- 10,000
應納所得稅	\$ 25,926,397	\$ 18,679,362
預付所得稅	( 9,763,231)	( 925,083)
上年度未分配盈餘加徵 10%	908,602	-
應付所得稅	<u>\$ 17,071,768</u>	<u>\$ 17,754,279</u>

D. 本公司截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶資料如下：

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 20,424,174	\$ 20,203,381
預計 (實際) 盈餘分配之稅額扣抵%	18.86%	36.15%

民國九十四年度尚未有實際稅額扣抵比率，故揭露預計數，九十三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：

	九十四年十二月三十一日	九十三年十二月三十一日
86 年度以前	\$ 63,613,412	\$ 63,613,412
87 年度以後	\$ 108,312,749	\$ 71,615,681

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

#### 16. 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。

	九十四年度	九十三年度
稅後淨利(A)	\$ 85,738,804	\$ 57,996,400
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
追溯調整前之每股盈餘	\$ 1.04	\$ 0.70
追溯調整後之每股盈餘(A)/(B)		\$ 0.70

#### 17. 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	九十四年度			九十三年度		
	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	74,065,947	50,064,637	124,130,584	77,282,789	49,783,374	127,066,163
薪資費用	58,044,320	38,357,621	96,401,941	61,418,973	36,541,612	97,960,585
勞健保費用	4,592,089	3,166,282	7,758,371	5,099,987	3,102,045	8,202,032
退休金費用	2,529,372	2,446,528	4,975,900	1,823,550	2,008,339	3,831,889
其他用人費用	8,900,166	6,094,206	14,994,372	8,940,279	8,131,378	17,071,657
折舊費用	1,430,647	3,456,075	4,886,722	1,329,416	4,502,309	5,831,725
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	34,836	648,104	682,940	31,933	1,034,593	1,066,526

※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
德鎮盛工程股份有限公司	本公司之子公司

### （二）與關係人間之重大交易事項

#### 1. 進貨

	<u>九 十 四 年 度</u>		<u>九 十 三 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	\$ 42,855,15	1.46	\$ 87,158,561	2.74

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. 銷貨

	<u>九 十 四 年 度</u>		<u>九 十 三 年 度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>%</u>	<u>金 額</u>	<u>%</u>
德鎮盛工程股份有限公司	\$ 1,250,745	0.04	\$ -	-

上述銷貨之交易條件，依工程估價議定，與一般發包商並無重大差異。

#### 3. 應收（付）款項

本公司與關係人之債權、債務情形如下：（均未計息）

（1）應收關係人款項：無。

（2）應付關係人款項：

	<u>九十四年十二月三十一</u>		<u>九十三年十二月三十一</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	\$ 615,428	100.00	\$24,534,054	100.00
應付帳款				
中翔水電工程有限公司	\$11,893,284	100.00	\$ 9,867,425	100.00

#### 4. 其他

本公司民國九十四年及九十三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 11,589,232 元及 17,832,857 元。



## 八、質押之資產

截至民國九十四年及九十三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	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日	擔 保 用 途
受限制資產	\$ 278,926,684	\$ 347,784,016	銀行借款、工程保證及融資額度 之抵押品及指定專案使用（C253 標）
工程存出保證金	48,692,553	61,078,645	工程保固款、押標金
長期債券投資	20,000,000	-	履約保證之擔保品
固定資產—帳面值	78,870,705	79,611,273	發行商業本票
合 計	<u>\$ 426,489,942</u>	<u>\$ 488,473,934</u>	

## 九、重大承諾事項及或有負債

1. 截至民國九十四年及九十三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分別為 0 元及 172,000,000 元。
2. 截至民國九十四年及九十三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 3,948,344,288 元及 3,933,190,651 元。
3. 截至民國九十四年及九十三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 543,519,615 元及 629,819,879 元。
4. 截至民國九十四年及九十三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 1,018,570,870 元及 936,619,723 元。
5. 截至民國九十四年及九十三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

依據台財證(六)第 04496 號函規定，民國九十四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，本公司民國九十三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

#### (一) 重大交易事項相關資訊：

民國九十四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：無。
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				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	\$ 3,117,508	-	\$ 3,117,508	
本公司	德鎮盛工程(股)公司股票	本公司之子公司	長期投資	7,200,000.00	86,050,474	100.00%	86,050,474	
本公司	野美國際開發(股)公司股票		長期投資	9,937,600.00	99,376,000	6.82%	-	
本公司	馬哥波羅國際開發(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：

單位：新台幣元

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	金復華債券基金	短期投資	-	-	6,477,523.000	80,000,000	9,995,045.900	125,043,496	16,472,568.900	206,253,733	205,043,496	1,210,237	-	-

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：

(1) 持有衍生性金融商品之種類及策略、目的：

本公司之轉投資事業德鎮盛工程股份有限公司所持有之衍生性金融商品合約，主要係為規避債權、債務因匯率變動產生之風險，該公司之避險策略係以達成能夠規避大部分市場價格風險為目的，均屬非以交易為目的之避險活動。

(2) 非以交易為目的之衍生性金融商品交易方法與財務報表之表達：

該公司係以往來銀行所顯示之外匯換匯匯率，就個別遠期外匯合約分別計算個別合約之帳面價值。上述遠期外匯合約係為規避以外幣計價之淨負債匯率變動風險。而截至民國九十四年十二月三十一日止，該公司之遠期外匯合約皆已交割，並於民國九十四年度認列兌換損失 1,052,676 元。

(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	本期被投資公司股利分配情形		備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			股票股利	現金股利	
本公司	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、空氣污染防治工程	72,000,000	69,500,000	7,200,000	100.00%	86,050,474	14,157,710	13,887,389 (註)	-	-	採權益法評價之被投資公司

註：本公司九十四年度對德鎮盛工程股份有限公司之持股比例由 96.53% 提升為 100%，投資收益之認列係依各期間損益按持股比例分別認列。

(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：

本公司民國九十四年度及九十三年度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：

單位：新台幣元

九	十	四	年	度				
客	戶	名	稱	銷貨金額	所佔比例			
交	通	部	公	路	總	局	\$ 1,072,976,787	33.06%
雲	林	縣	政	府			782,660,532	24.12%
<hr/>								
\$ 1,855,637,319							57.18%	

九	十	三	年	度	
客	戶	名	稱	銷 貨 金 額	所 佔 比 例
交 通 部	公 路 總	局		\$ 735,583,484	22.57%
雲 林 縣	政 府			495,095,809	15.19%
				<u>\$ 1,230,679,293</u>	<u>37.76%</u>

#### 十五、金融商品之揭露

依(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 四 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
資 產：				
現金及約當現金	226,851	226,851	161,790	161,790
短期投資	3,118	3,118	242,936	243,217
應收票據及帳款	675,174	675,174	832,124	832,124
其他流動金融資產	339,027	339,027	427,025	427,025
長期投資	216,386	216,386	199,964	199,964
其他金融資產	2,599	2,599	15,989	15,989
負 債：				
短期借款	199,388	199,388	195,871	195,871
應付短期票券	29,990	29,990	29,936	29,936
應付票據及帳款	696,839	696,839	829,110	829,110
應付關係人款項	12,508	12,508	34,401	34,401
其他流動金融負債	53,094	53,094	103,886	103,886
其他金融負債	450	450	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。

六、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

會計師查核報告

德昌營造股份有限公司及其子公司 公鑒：

德昌營造股份有限公司及其子公司民國九十四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十四年一月一日至十二月三十一日合併損益表、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財務報表表示意見。

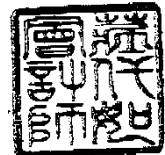
本會計師係依照一般公認審計準則及會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨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及其子公司民國九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

冠恆會計師事務所

會計師：

葉代如



會計師：

萬益東



地址：台中市西區中興街183號9樓之2

電話：(04)23028277

主管機關核准文號：

(92)台財證(六)第137525號函  
金管證六字第0950106345號

民國 九 十 五 年 三 月 三 日

德昌營造股份有限公司及其子公司  
合併資產負債表  
民國九十一年十二月三十一日



單位：新台幣仟元

代碼	資	產	金	額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註三及五.1)		\$	271,709	11.43
1110	短期投資淨額(附註三、五.2)			3,118	0.13
1120	應收票據			176,397	7.42
1140	應收帳款淨額(附註五.3)			560,061	23.56
1160	其他應收款			11,438	0.48
1240	在建工程減預收工程款(附註三及五.4)			515,371	21.68
1250	預付費用			30,139	1.27
1260	預付款項			133,755	5.63
1291	受限制資產(附註五.5及八)			296,737	12.48
1292	工程存出保證金(附註八)			49,523	2.08
1298	其他流動資產-其他			5,085	0.21
11XX	流動資產合計			2,053,333	86.37
	基金及長期投資(附註三、五.6及八)				
1421	長期股權投資				
142102	採成本法之長期投資			109,336	4.60
1422	長期債券投資			21,000	0.88
14XX	基金及長期投資合計			130,336	5.48
	固定資產(附註三、五.7及八)				
	成本				
1501	土地			104,994	4.42
1521	房屋及建築			38,352	1.61
1531	機器設備			3,120	0.13
1551	運輸設備			14,269	0.60
1561	辦公設備			12,313	0.52
1671	未完工程			27,054	1.14
1681	其他設備			1,290	0.05
	小計			201,392	8.47
15X9	減：累積折舊			(26,903)	(1.13)
1599	累積減損-固定資產			(10,665)	(0.45)
15XX	固定資產淨額			163,824	6.89
17XX	無形資產				
1770	遞延退休金成本(附註三及五.11)			1,181	0.05
	其他資產(附註三及五.8)				
1800	出租資產			21,364	0.90
1820	存出保證金			2,637	0.11
1830	遞延費用			689	0.03
1843	長期應收款			135	0.01
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註五.14)			3,858	0.16
18XX	其他資產合計			28,683	1.21
1XXX	資產總計			\$ 2,377,357	100.00

後附之合併財務報表附註係本合併財務報表之一部份

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



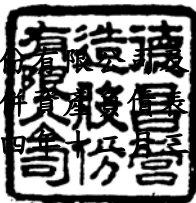
會計主管：詹中亮



德昌營造股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十三年十二月三十一日



單位：新台幣仟元

代 碼	負 債 及 股 東 權 益 金	額	%
	流動負債		
2100	短期借款(附註五.9)	\$ 233,554	9.83
2110	應付短期票券(附註五.10)	29,990	1.26
2121	應付票據	223,955	9.42
2122	其他應付票據	284	0.01
2131	應付票據—關係人(附註七)	615	0.03
2140	應付帳款	504,050	21.20
2153	應付帳款—關係人(附註七)	11,893	0.50
2160	應付所得稅(附註五.14)	21,317	0.90
2170	應付費用	20,296	0.85
2210	其他應付款項	18,056	0.76
2264	預收工程款減在建工程(附註三及五.4)	93,734	3.94
2280	其他流動負債	1,897	0.08
21XX	流動負債合計	1,159,641	48.78
	其他負債		
2810	應計退休金負債(附註三及五.11)	6,056	0.25
2820	存入保證金	450	0.02
28XX	其他負債合計	6,506	0.27
2XXX	負債合計	1,166,147	49.05
	股東權益		
31XX	股本(附註一)		
3110	普通股 每股面額 10 元，於民國九十四年及九十三年十二月三十一日均核定 823,084,500 元，並發行 82,308,450 股	823,085	34.62
32XX	資本公積(附註五.12)		
3211	資本公積—普通股股票溢價	135,583	5.71
33XX	保留盈餘(附註五.13及五.14)		
3310	法定盈餘公積	80,616	3.39
3350	未分配盈餘	171,926	7.23
3XXX	股東權益合計	1,211,210	50.95
XXXX	承諾事項及或有負債(附註九)		
	負債及股東權益總計	\$ 2,377,357	100.00

後附之合併財務報表附註係本合併財務報表之一部份

董事長：黃政勇



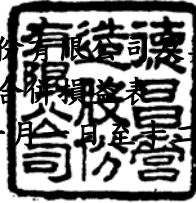
經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



民國九十四年一月三十一日



單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為元外)

代碼	會計科目	九十四年	度
		金額	%
4000	營業收入(附註三)		
4510	營建收入	\$ 3,436,004	100.00
5000	營業成本(附註三)		
5510	營建成本	3,219,951	93.71
5910	營業毛利	216,053	6.29
6000	營業費用	97,959	2.85
6900	營業淨利	118,094	3.44
7100	營業外收入及利益		
7110	利息收入	5,827	0.17
7130	處分固定資產利益	9	-
7140	處分投資收益	3,564	0.10
7210	租金收入	697	0.02
7480	什項收入	17,084	0.50
		27,181	0.79
7500	營業外費用及損失		
7510	利息費用	9,789	0.28
7530	處分固定資產損失	1,086	0.03
7560	兌換損失	1,413	0.04
7630	減損損失(附註三及五.7)	10,665	0.31
7880	什項支出	7,425	0.22
		30,378	0.88
7900	繼續營業部門稅前淨利	114,897	3.35
8110	所得稅費用(附註三及五.14)	28,888	0.84
9600XX	合併總損益	\$ 86,009	2.51
	歸屬於：		
9601	合併淨損益	85,739	2.50
9602	少數股權損益	270	0.01
		\$ 86,009	2.51
9950	普通股每股盈餘(附註五.15)		
	基本每股盈餘		
9750	合併淨損益	\$ 1.04	
9740AA	少數股權損益	-	
9710	合併總損益	\$ 1.04	

後附之合併財務報表附註係本合併財務報表之一部份

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮





德昌營造股份有限公司及其子公司  
 合併股東權益變動表  
 民國九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

民國九十四年度	資 本 公 積 保		留 盈 餘		合 計
	股 本	普 通 股 溢 價	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	
民國九十四年一月一日餘額	\$ 823,085	\$ 135,583	\$ 74,816	\$ 135,229	\$ 1,168,713
九十三年度盈餘分配項目					
提列法定盈餘公積	-	-	5,800	( 5,800)	-
盈餘分配現金股利	-	-	-	( 41,154)	( 41,154)
員工紅利	-	-	-	( 522)	( 522)
董監酬勞	-	-	-	( 1,566)	( 1,566)
民國九十四年度稅後淨利	-	-	-	85,739	85,739
民國九十四年十二月三十一日餘額	\$ 823,085	\$ 135,583	\$ 80,616	\$ 171,926	\$ 1,211,210

後附之合併財務報表附註係本合併財務報表之一部份

董事長：黃政勇



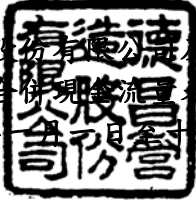
經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



德昌營造股份有限公司及其子公司  
 合併現金流量表  
 民國九十四年十二月三十一日



單位：新台幣仟元

營業活動之現金流量：	九	十	四	年	度
合併淨損益	\$				85,739
調整項目：					
少數股權損益					270
折舊（包含出租資產）					5,915
各項攤提					692
處分固定資產利益			（		9）
處分固定資產損失					1,086
處分投資利益			（		3,564）
資產減損損失					10,665
遞延退休金成本減少					585
資產及負債項目之變動					
應收票據減少					31,029
應收帳款減少					94,075
其他應收款減少					6,870
在建工程減預收工程款增加			（		140,529）
預付費用增加			（		3,398）
預付款項增加			（		105,265）
其他流動資產-其他增加			（		2,656）
遞延所得稅資產-流動減少					143
受限制資產減少					62,778
工程存出保證金減少					12,386
遞延所得稅資產-非流動增加			（		2,915）
應付票據減少			（		106,912）
應付票據-關係人減少			（		23,919）
其他應付票據減少			（		853）
應付帳款減少			（		4,844）
應付帳款-關係人增加					2,026
其他應付款減少			（		33,209）
預收工程款減在建工程增加					7,141
應付所得稅增加					3,373
應付費用增加					1,648
其他流動負債減少			（		19,878）
應計退休金負債增加					525
營業活動之淨現金流出			（		121,005）

～續 下 頁～

～承上頁～

投資活動之現金流量：	九 十 四 年 度
少數股權減少數	( 2,765)
出售長期投資價款	229
購買短期投資價款	( 848,920)
出售短期投資價款	1,092,303
購置固定資產價款	( 53,430)
出售固定資產價款	324
資產及負債項目之變動	
存出保證金減少	13,290
遞延費用增加	( 48)
長期應收款減少	65
投資活動之淨現金流入	201,048
融資活動之現金流量：	
舉借短期借款	22,683
應付短期票券增加	54
存入保證金增加	335
發放員工紅利	( 522)
發放董監酬勞	( 1,566)
發放現金股息	( 41,154)
融資活動之淨現金流出	( 20,170)
現金及約當現金增加數	59,873
期初現金及約當現金餘額	211,836
期末現金及約當現金餘額	\$ 271,709
現金流量資訊之補充揭露：	
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 12,467
本期支付所得稅	\$ 27,922

後附之合併財務報表附註係本合併財務報表之一部份

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



# 德昌營造股份有限公司及其子公司

## 合併財務報表附註

民國九十四年十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣元為單位)

### 一、公司沿革及合併財務報表編製政策

#### (一) 公司沿革及業務說明

德昌營造股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於民國七十五年五月，經歷數次增資後，截至民國九十四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) 合併財務報表編製政策

1. 母公司：德昌營造股份有限公司

2. 列入合併財務報表之子公司如下：

子公司名稱	成立日期	與母公司之關係	營業項目	94.12.31 持股比例
德鎮盛工程股份有限公司	89.07	直接持有普通股權 超過 50% 之子公司	景觀工程、廢棄物清理、設備安裝工程、空氣污染防制工程等	100.00%

3. 未列入合併報表之子公司相關資料：無。

4. 合併財務報表係就本公司及子公司之財務報表，依財務會計準則公報第七號規定編製。於編製合併財務報表時，本公司與子公司間交易所產生之損益及債權債務科目均予相互沖銷；本公司對子公司之投資業與子公司之股東權益沖銷。

### 二、公司聲明

本公司及子公司聲明民國九十四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十四年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併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

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。

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

本公司及子公司現金流量表係以現金及約當現金為編製基礎，包括庫存現金、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，或雖未超過 50%，但有下列情況之一者，採權益法評價並於半年度及年底編製合併報表。

- I. 與其他投資人約定下，具超過半數有表決權股份之能力。
- II. 依法令或契約約定，可操控公司之財務、營運及人事方針。
- III. 有權任免董事會（或約當組織）超過半數之主要成員，且公司之控制操控於該董事會（或約當組織）。

IV. 有權主導董事會（或約當組織）超過半數之投票權，且公司之控制操控於該董事會（或約當組織）。

V. 其他具有控制能力者。

## (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。

閒置或待處分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
其他設備	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

「勞工退休金條例」自民國九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘僱之員工且於七月一日在職者，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。於民國九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

本公司及子公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自民國九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個

人退休金專戶。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法。每位員工之服務年資十五年以內者(含)，每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資(基數)計算。

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
- (7)縮減或清償損益

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。

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，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，係依前述之會計政策及一般公認會計原則處理。

## 13. 資產價值減損

當有證據顯示資產之帳面價值大於其可回收金額時，本公司將評估該資產之價值減損。可回收金額係指該資產淨公平價值及其使用價值孰高判定。

當資產帳面價值大於可回收金額時，就其價值減損部份認列為當年度損失。當有證據顯示該資產之價值已回升時，其相關之價值減損損失將於當年度迴轉，並認列為當年度利益。

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

	九十四年十二月三十一日	
現金		
庫存現金	\$	1,249,509
零用金		426,144
小計		<u>1,675,653</u>
銀行存款		
支票存款		881,767
活期存款		257,151,787
定期存款		12,000,000
小計		<u>270,033,554</u>
合計	\$	<u><u>271,709,207</u></u>

### 2. 短期投資

	九十四年十二月三十一日			
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	<u>\$ 3,117,508</u>	26.5300	<u>\$ 3,117,508</u>

上列基金係屬開放型之基金，民國九十四年十二月三十一日之市價係以該年十二月底淨值為依據。



### 3. 應收帳款淨額

項 目	九十四年十二月三十一日
應收工程款	\$ 209,456,375
應收工程保留款	238,903,703
暫估應收工程款	112,373,152
小 計	\$ 560,733,230
減：備抵呆帳	( 671,915)
合 計	\$ 560,061,315

截至民國九十四年十二月三十一日應收工程保留款為 238,903,703 元，其中工程保留款超過一年者為 99,595,259 元；預計截至民國九十五年十二月三十一日可收回之應收工程保留款為 55,969,156 元。

4. 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) 九十四年十二月三十一日

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 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	95	24.24%	\$ 42,658,162	\$ -	\$ 29,698,786	\$ 12,959,376	\$ -
C0014	577,474,107	498,000,000	95	96.92%	482,676,055	77,026,305	530,632,410	29,069,950	-
C0015	614,881,234	621,313,958	95	96.04%	596,692,863	(6,432,724)	550,124,418	40,135,721	-
A0020	145,714,286	145,714,285	95	85.88%	125,139,299	1	114,314,355	10,824,945	-
C0018	299,960,788	293,600,088	95	88.26%	259,125,361	5,613,954	268,545,535	-	3,806,220
C0019	1,091,080,983	1,063,803,953	95	95.79%	1,019,003,899	26,128,667	1,013,208,851	31,923,715	-
E0032	30,000,000	19,500,000	95	78.84%	15,373,743	8,278,200	29,000,000	-	5,348,057
A0022	5,516,000	5,515,000	95	99.98%	5,513,637	1,000	1,588,590	3,926,047	-
B0055	104,536,640	90,493,461	95	81.47%	73,727,801	11,440,978	80,454,018	4,714,761	-
D0041	8,338,300	8,095,435	95	全部完工法	3,725,451	-	1,250,745	2,474,706	-
C0023	406,666,666	390,402,874	95	50.54%	197,316,025	8,219,720	196,487,029	9,048,716	-
C0024	958,095,238	910,307,429	96	58.55%	533,020,419	27,979,762	593,346,548	-	32,346,367
B0056	667,619,048	634,238,095	97	1.43%	9,078,990	477,348	40,057,143	-	30,500,805
A0025	54,723,810	52,605,763	95	50.82%	26,731,795	1,076,391	33,928,759	-	6,120,573
D0042	17,402,031	15,846,579	95	全部完工法	1,782,243	-	-	1,782,243	-
D0044	8,238,095	8,025,459	95	全部完工法	364,629	-	-	364,629	-
B0057	151,428,571	123,099,596	95	全部完工法	13,117,807	-	-	13,117,807	-
D0043	19,296,000	-	95	全部完工法	24,265	-	-	24,265	-
C0025	355,238,095	342,728,934	95	44.35%	152,012,714	5,547,813	168,004,808	-	10,444,281
C0026	2,288,709,784	2,105,613,001	97	0.58%	12,273,064	1,061,961	-	13,335,025	-
C0021	2,947,684,870	2,800,300,626	95	44.39%	1,243,031,372	65,422,703	980,006,559	328,447,516	-
911003	38,467,143	33,518,105	95	38.72%	12,977,318	1,916,268	10,604,138	4,289,448	-
931002	294,595,000	250,405,750	95	42.97%	107,610,123	18,988,121	130,459,726	-	3,861,482
940202	34,095,238	30,003,810	95	全部完工法	5,383,098	-	-	5,383,098	-
940602	41,940,000	38,165,400	95	全部完工法	3,548,593	-	-	3,548,593	-
920801	4,949,343	3,025,156	95	按月認列	-	-	1,306,070	-	1,306,070
合 計	\$ 11,342,651,270	\$ 10,660,322,757			\$ 4,941,908,726	\$ 252,746,468	\$ 4,773,018,488	\$ 515,370,561	\$ 93,733,855

(2)於民國九十四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為 13,905,927,983 元。(含 C253 標投保金額為 5,787,412,293 元)

(3)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	\$5,895,369,739	50%：50%	\$2,947,684,870

#### 5. 受限制資產

資產名稱	九十四年十二月三十一日	擔保用途
受限制活期存款	\$ 67,850,444	銀行借款
受限制支票存款	711,635	指定專案使用 (C253 標)
受限制定期存款	228,175,091	工程保證及融資額度之抵押品
合 計	\$ 296,737,170	

#### 6. 長期投資

	九 十 四 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
野美國際開發(股)公司	\$ 99,376,000	6.82%	-	成本法
馬哥波羅國際開發(股)公司	9,960,000	0.50%	-	成本法
小 計	\$ 109,336,000			
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	\$ 130,336,000			

截至民國九十四年十二月三十一日止，提供大眾銀行次順位金融債券 20,000,000 元作為銀行履約保證之擔保。

## 7. 固定資產

項 目	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日		
	成 本	累 積 折 舊	未 折 減 餘 額
土 地	\$ 104,993,296	\$ -	\$ 104,993,296
房 屋 及 建 築	38,352,152	7,894,030	30,458,122
機 器 設 備	3,119,691	2,861,832	257,859
運 輸 設 備	14,268,988	7,445,912	6,823,076
辦 公 設 備	12,313,117	7,825,762	4,487,355
未 完 工 程	27,054,015	-	27,054,015
其 他 設 備	1,290,409	875,874	414,535
減：資產減損損失	(10,665,376)	-	(10,665,376)
合 計	\$ 190,726,292	\$ 26,903,410	\$ 163,822,882

- (1)於民國九十四年十二月三十一日止，上列固定資產向保險公司投保之保額為34,472,000元。
- (2)上列土地及房屋中，於民國九十四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，其金額為78,870,705元。
- (3)於民國九十四年十二月三十一日，本公司認列土地、房屋及建築之累計減損金額為10,665,376元。

## 8. 其他資產

項 目	九十四年十二月三十一日
出租資產	\$ 21,363,888
存出保證金	2,637,293
遞延費用	688,488
長期應收款	135,000
遞延所得稅資產-非流動	3,858,437
合 計	\$ 28,683,106

截至民國九十四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為11,200,000元。

## 9. 短期借款

九十四年十二月三十一	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	94.09.30~95.09.30		1.620%	\$ 50,000,000	定期存款
農民銀行-北屯分行	"	94.12.30~95.01.02		1.780%	20,000,000	定期存款
交通銀行-台中分行	"	94.11.17~95.11.17		1.737%	10,000,000	定期存款
交通銀行-台中分行	"	94.12.30~95.01.02		1.737%	20,000,000	定期存款
中國國際商銀-台中分行	"	94.12.26~95.03.26		1.700%	20,000,000	定期存款
新竹國際商銀-台中分行	"	94.10.19~95.02.16		1.600%	30,000,000	定期存款
新竹國際商銀-台中分行	"	94.12.30~95.01.30		1.600%	20,000,000	定期存款
交通銀行-豐原分局	"	94.12.30~95.01.02		2.100%	10,000,000	定期存款
農民銀行-北屯分行	"	94.08.22~95.03.17		3.245%	9,166,000	定期存款
農民銀行-北屯分行	"	94.09.09~95.03.17		2.100%	15,000,000	定期存款
其他 (C253 標)					29,388,298	
合 計					<u>\$ 233,554,298</u>	

民國九十四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

九十四年十二月三十一日

保 證 承 兌 機 構	期	間	利 率	金 額	擔保品
中華票券	94.12.30~95.01.09		1.460%	\$ 30,000,000	不動產
減：應付商業本票折價				( 10,572)	
淨 額				<u>\$ 29,989,428</u>	

民國九十四年十二月三十一日提供公司不動產 78,870,705 元作為發行商業本票之擔保品。

## 11. 員工退休辦法

「勞工退休金條例」自民國九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘僱之員工且於七月一日在職者，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。於民國九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

本公司及子公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自民國九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。

本公司及子公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法。每位員工之服務年資十五年以內者(含)，每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者

每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資(基數)計算。

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。並經精算師於民國九十五年一月十五日出具以民國九十四年十二月三十一日為衡量日之精算評估報告。

本公司及子公司於民國九十四年十二月三十一日止，專戶提存之退休準備金餘額為31,848,499元，其年度變動情形如下：

	<u>九 十 四 年 度</u>
期初餘額一月一日	\$ 29,806,183
加：本期提撥	1,598,859
利息收入	443,457
期末餘額十二月三十一日	<u>\$ 31,848,499</u>

本公司及子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：

	<u>九 十 四 年 度</u>
折現率	3.00%~3.25%
未來薪資水準增加率	1.00%
退休金資產預期長期投資報酬率	3.00%

	<u>九 十 四 年 度</u>
給付義務：	
既得給付義務	\$ -
非既得給付義務	( 31,125,493)
累積給付義務	( 31,125,493)
未來薪資增加之影響數	( 4,154,298)
預計給付義務	( 35,279,791)
退休基金資產公平價值	31,848,499
退休基金提擬狀況	( 3,431,292)
未認列過渡性淨資產	3,086,509
未認列退休金損(益)	( 4,529,922)
應補列之應計退休金負債	( 1,181,300)
預付(應計)退休金	<u>\$ ( 6,056,005)</u>

## 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主管機關規定比例辦理。

### 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，彌補以往年度虧損，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，母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，並可至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。

上年度本公司盈餘分配情形，於民國 94 年 3 月 18 日經董事會決議，民國 94 年 6 月 10 日股東會通過，配發如下：

1. 配發員工紅利 521,968 元、股東現金股利 41,154,225 元，董監事酬勞 1,565,903 元。
2. 民國 93 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 93 年度每股盈餘為 0.68 元。

### 14. 所得稅

#### A. 所得稅費用

##### (一) 94 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－非流動	\$ 3,858,437
-------------	--------------

##### 2. 產生遞延所得稅資產之暫時性差異

退休金認列所產生可減除暫時性差異	4,768,372
------------------	-----------

資產減損認列所產生可減除暫時性差異	10,665,376
-------------------	------------

##### (二) 94 年度繼續營業部門之應付所得稅（當期所得稅費用）

	\$ 30,194,325
--	---------------

期初遞延所得稅資產	1,814,891
-----------	-----------

退休金認列所產生之遞延所得稅(利益)	( 1,192,093)
--------------------	--------------

資產減損認列所產生之遞延所得稅(利益)	( 2,666,344)
---------------------	--------------

虧損扣抵所產生之遞延所得稅(利益)	( 364,211)
-------------------	------------

以前年度所得稅低估	94,623
-----------	--------

分離課稅稅額	98,232
--------	--------

上年度未分配盈餘加徵 10%	908,602
----------------	---------

繼續營業部門所得稅	<u>\$ 28,888,025</u>
-----------	----------------------

	九十四年十二月三十一日
B. 應付所得稅	
稅前淨利	\$ 114,897,150
永久性差異	( 3,710,877)
估計售後保固負債之調整	( 572,509)
退休金之調整	995,004
減損損失之調整	10,665,376
前五年核定虧損本年度扣除額	( 1,456,844)
課稅所得額	\$ 120,817,300
稅率	×25%
累進差額	- 10,000
應納所得稅	\$ 30,194,325
預付所得稅	( 9,786,101)
上年度未分配盈餘加徵 10%	908,602
應付所得稅	\$ 21,316,826

C. 本公司截至民國九十四年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶資料如下：

	九十四年十二月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 20,424,174
預計盈餘分配之稅額扣抵%	18.86%

D. 未分配盈餘相關資料如下：

	九十四年十二月三十一日
86 年度以前	\$ 63,613,412
87 年度以後	\$ 108,312,749

E. 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	四	年	度
合併淨損益	\$		85,738,804		
少數股權損益	\$		270,321		
期末流通在外股數	82,308,450				
加權平均流通在外股數	82,308,450				
合併淨損益每股盈餘	1.04				
少數股權損益每股盈餘	-				
合併總損益每股盈餘	\$		1.04		



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：新台幣元

性質別 \ 功能別	九 十 四 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用	88,781,790	59,674,568	148,456,358
薪資費用	70,714,602	46,614,746	117,329,348
勞健保費用	5,494,523	3,778,081	9,272,604
退休金費用	2,869,992	2,663,627	5,533,619
其他用人費用	9,702,673	6,618,114	16,320,787
折舊費用	1,583,211	3,965,513	5,548,724
折耗費用	-	-	-
攤銷費用	34,836	657,590	692,426

六、資產與負債區分流動與非流動之分類標準

本公司及子公司合併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

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
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

3. 進貨

	九 十 四 年 度
	金 額 %
中翔水電工程有限公	\$ 42,855,157 1.46

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

本公司及子公司與關係人之債權、債務情形如下：(均未計息)

(1) 應收關係人款項：無。

(2) 應付關係人款項：

	九十四年十二月三十一日	
	金額	%
應付票據		
中翔水電工程有限公司	\$ 615,428	100.00
應付帳款		
中翔水電工程有限公司	\$ 11,893,284	100.00

## 3. 其他

截至民國九十四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為 11,589,232 元。

## 八、質押之資產

截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司及子公司提供擔保之資產如下：

資產名稱	九十四年十二月三十一日	擔保用途
受限制資產	\$ 296,737,170	銀行借款、工程保證及融資額度之抵押品及指定專案使用 (C253 標)
工程存出保證金	49,523,117	工程保固款、押標金
長期債券投資	20,000,000	履約保證之擔保品
固定資產—帳面值	78,870,705	發行商業本票
合計	\$ 445,130,992	

## 九、重大承諾事項及或有負債

1. 截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司及子公司為承包工程及發行商業本票而開立之存出保證票據為 4,129,144,288 元。
2. 截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司及子公司已收取發包廠商所開立之存入保證票據為 543,519,615 元。
3. 截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司及子公司由銀行開立之連帶保證書金額為 1,018,570,870 元。
4. 截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司及子公司由中央信託局提供之外勞保證金額為 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. 母子公司間業已銷除之重大交易事項：

單位：新台幣仟元

交易事項及相關科目	金 額		備 註
(1) 沖銷母公司對子公司之長期投資			德昌營造股份有限公司對 德鎮盛工程股份有限公司
普通股	\$ 72,000		
採權益法認列之投資收益	13,887		
少數股權	270		
保留盈餘		107	
採權益法之長期投資		86,050	
(2) 沖銷母公司對子公司之銷貨			德昌營造股份有限公司對 德鎮盛工程股份有限公司
預收工程款	\$ 1,251		
在建工程		1,251	

十三、附註揭露事項：

(一) 重大交易事項相關資訊：

民國九十四年度本公司及轉投資事業依證券發行人財務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：無。
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	\$3,117,508	-	\$ 3,117,508	
本公司	德鎮盛工程(股)公司股票	子公司	長期投資	7,200,000.00	86,050,474	100.00%	86,050,474	
本公司	野美國際開發(股)公司股票		長期投資	9,937,600.00	99,376,000	6.82%	-	
本公司	馬哥波羅國際開發(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. 本期累積買進、賣出或期末同一有價證券之金額達新台幣一億元或資本額 20% 以上者：

單位：新台幣元

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	金復華債券基金	短期投資	-	-	6,477,523.000	80,000,000	9,995,045.900	125,043,496	16,472,568.900	206,253,733	205,043,496	1,210,237	-	-

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：累計買進、賣出金額應按市價分開計價是否達一億元或實收資本額百分之二十以上。

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資本額 20%以上者：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或資本額 20%以上者：無。
9. 從事衍生性商品交易：請詳財務報表附註十五說明。

(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	本期被投資公司股 利分派情形		備 註
				本期	上期	股	比	帳			股票	現金	
				期末	期末	數	率	面			股利	股利	
本公 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	72,000,000	69,500,000	7,200,000	100.00%	86,050,474	14,157,710	13,887,389	-	-	採 權 益 法 評 價 之 子 公 司
										(註)			

註：本公司九十四年度對德鎮盛工程股份有限公司之持股比例由 96.53% 提升為 100% ，  
投資收益之認列係依各期間損益按持股比例分別認列。

(三)大陸投資資訊：無。

(四)母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註2)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營 收或總資產 之比率(註3)
0	德昌營造(股)公司	德鎮盛工程(股)公司	1	預收工程款	\$1,251	(註4)	0.05

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對公司。

註3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：銷售價格及付款條件與一般交易相同。



(四)金融商品之公平價值：

單位：新台幣仟元

九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 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	271,709	271,709
短期投資	3,118	3,118
應收票據及帳款	736,458	736,458
其他流動金融資產	362,783	362,783
長期投資	130,336	130,336
其他金融資產	2,772	2,772
負 債：		
短期借款	233,554	233,554
應付短期票券	29,990	29,990
應付票據及帳款	728,005	728,005
應付關係人款項	12,508	12,508
其他流動金融負債	61,785	61,785
其他金融負債	450	450

本公司及子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、應收關係人款項、應付票據及帳款、短期借款、應付短期票券、應付所得稅、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。

七、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	94 年度	93 年度	差異	
				金額	(%)
流動資產		1,889,206	2,080,838	(191,632)	(9.21%)
固定資產		162,883	126,610	36,273	28.65%
其他資產(含長期投資)		244,896	241,716	3,180	1.32%
<b>資產總額</b>		<b>2,296,985</b>	<b>2,449,164</b>	<b>(152,179)</b>	<b>(6.21%)</b>
流動負債		1,085,775	1,280,451	(194,676)	(15.20%)
長期負債		-	-	-	-
<b>負債總額</b>		<b>1,085,775</b>	<b>1,280,451</b>	<b>(194,676)</b>	<b>(15.20%)</b>
股本		823,085	823,085	-	-
資本公積		135,583	135,583	-	-
保留盈餘		252,542	210,045	42,497	20.23%
<b>股東權益總額</b>		<b>1,211,210</b>	<b>1,168,713</b>	<b>42,497</b>	<b>3.64%</b>

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。

保留盈餘增加：主係為九十四年淨利增加所致。

## 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	94 年度	93 年度	差異	
				金額	(%)
營業收入總額		3,245,279	3,259,057	(13,778)	(0.42%)
減：銷貨退回		-	-	-	-
銷貨折讓		-	-	-	-
營業收入淨額		3,245,279	3,259,057	(13,778)	(0.42%)
營業成本		3,065,258	3,121,078	(55,820)	(1.79%)
營業毛利		180,021	137,979	42,042	30.47%
營業費用		82,268	88,587	(6,319)	(7.13%)
營業利益		97,753	49,392	48,361	97.91%
營業外收入及利益		40,451	59,520	(19,069)	(32.04%)
營業外費用及損失		28,222	30,249	(2,027)	(6.70%)
繼續營業部門稅前淨利		109,982	78,663	31,319	39.81%
所得稅費用		24,243	20,667	3,576	17.30%
繼續營業部門稅後淨利		85,739	57,996	27,743	47.84%

#### 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 48,361 仟元。
- (3) 營業外收入及利益：因上期收回已認列呆帳損失之應項所致。

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	42,042	-	-	-	-

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	94 年 12 月 31 日	93 年 12 月 31 日	增減比例 (%)
現金流量比率(%)	(註一)	12.68	(註一)
現金流量允當比率(%)	2.64	15.73	(83.22) (註二)
現金再投資比率(%)	(註一)	12.10	(註一)

註一：現金流量中相關比率之計算，當營業活動淨現金流量為負數時則不予計算。

註二：因本期承攬數個較大工程，期末在建工程較上期大幅增加所致。

#### 94 年現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動：係屬大型工地陸續完工中，使得在建工程減預收工程款減少。
- (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
226,851	459,242	376,395	309,698	-	-

#### 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：

公司系統導入以三個面向做為考量的基礎，第一以提升企業核心競爭力為前題，第二以縮短作業時程為目標，第三以降低成本為系統導入最基本的要求。

### **在降低企業風險及提升企業核心競爭力**

積極建置 7\*24 網路平台服務系統，打造企業無時空限制的網路環境，讓企業員工在家裡也可以接收處理事務性工作內容，目前已建置完成的系統有企業網路系統、員工專用郵件系統及 VPN 連線網路。在未來我們會引進 SharpPoint Server 及擴增企業網路的服務功能，以整合更具完善的網路作業環境，讓公司面對 SARS 及禽流感的威脅之時，依然可以繼續持續運行，免除企業的風險。

### **在為企業未來成長的發展做十足準備**

企業所面臨的挑戰及競爭會日益增加，為了要提升企業競爭力，我們積極利用系統軟體工具，來強化我們的現場管理及供應鏈服務的項目。我們在策略、塑模、規劃及執行等作業構面，我們構築了長遠的計畫與方案，來為公司做十足的準備。

**策略構面：**我們以佈局 Window Base 的伺服器為導向，可以符合企業成長時的彈性變化需求，並依企業成長的速度，做適度的調整及佈置相當數量的伺服器主機，以符合企業的成長策略需求。

預計投入的研發費用：預估約 300 萬。

(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、可能風險及因應措施:無。
- (八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施:無。
- (九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施: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、風險及因應措施：無。
- (十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：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) 其他重要風險及因應措施：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>(一)公司設置獨立監察人之情形</p> <p>(二)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、法人說明會過程放置公司網站等)</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>
<p>六、公司設置審計委員會等功能的委員會之運作情形</p>	<p>公司尚未設置審計委員會</p>	<p>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</p>



## 董事及監察人出(列)席董事會及進修情形彙總表

本屆董事會迄今開會次數：13 次

職稱	姓名 (或法人名稱)	本屆董事出席董事會		本屆監察人列 席董事會次數	法人董(監)事 代表人姓名	備 註
		應出席 次數	實際出席次數 (含委託出席)			
董事長本人	格正投資股份 有限公司	13	13		黃政勇	
董事本人	陳國立	13	13			
董事本人	格正投資股份 有限公司	13	7		邵棟綱	
董事本人	陳豐中	13	12			
董事本人	盧俊源	13	5			
董事本人	德昌國際投資 股份有限公司	13	12		楊連發	
董事本人	林河州	13	13			
監察人本人	陳士凱			3		
監察人本人	惠得投資股份 有限公司			9	張健均	
獨立監察人 本人	林淑玲			9		

董事及監察人進修情形

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定(註一)	備註
			起	迄					
法人董事 代表人	楊連發	93/06/17	93/11/26	93/11/26	社團法人 中華公司 治理協會	財務危機類型 與案例分析	3.0	是	
			94/12/02	94/12/02	社團法人 中華公司 治理協會	公司治理與風 險管理	3.0	是	
董事	盧俊源	93/06/17	93/12/16	93/12/16	證券暨期 貨市場發 展基金會	董事與監察人 實務進階研討 會	3.0	是	
			94/12/02	94/12/02	社團法人 中華公司 治理協會	公司治理與風 險管理	3.0	是	
監察人	陳士凱	93/06/17	93/11/26	93/11/26	社團法人 中華公司 治理協會	財務危機類型 與案例分析	3.0	是	
法人監察人 代表人	張健均	93/06/17	93/11/26	93/11/26	社團法人 中華公司 治理協會	財務危機類型 與案例分析	3.0	是	
			94/12/02	94/12/02	社團法人 中華公司 治理協會	公司治理與風 險管理	3.0	是	
法人董事 代表人	邵棟綱	93/06/17	93/11/26	93/11/26	社團法人 中華公司 治理協會	財務危機類型 與案例分析	3.0	是	
			94/12/02	94/12/02	社團法人 中華公司 治理協會	公司治理與風 險管理	3.0	是	
董事	林河州	93/06/17	93/11/26	93/11/26	社團法人 中華公司 治理協會	財務危機類型 與案例分析	3.0	是	
			94/12/02	94/12/02	社團法人 中華公司 治理協會	公司治理與風 險管理	3.0	是	

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定(註一)	備註
			起	迄					
獨立監察人	林淑玲	93/06/17	93/09/17	93/09/17	社團法人中華公司治理協會	如何有效發揮董事會功能	3.0	是	
			93/09/17	93/09/17	社團法人中華公司治理協會	董監事的法律責任與義務	3.0	是	
			93/10/15	93/10/15	證券暨期貨市場發展基金會	從公司治理看財務報告常見問題及法律責任	3.0	是	
			93/11/26	93/11/26	社團法人中華公司治理協會	財務危機類型與案例分析	3.0	是	
			94/12/02	94/12/02	社團法人中華公司治理協會	公司治理與風險管理	3.0	是	
董事	陳國立	93/06/17	93/11/26	93/11/26	社團法人中華公司治理協會	財務危機類型與案例分析	3.0	是	
			94/12/02	94/12/02	社團法人中華公司治理協會	公司治理與風險管理	3.0	是	
董事	陳豐中	93/06/17	93/11/26	93/11/26	社團法人中華公司治理協會	財務危機類型與案例分析	3.0	是	
			93/12/16	93/12/16	證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人實務進階研討會	3.0	是	
			94/12/02	94/12/02	社團法人中華公司治理協會	公司治理與風險管理	3.0	是	
法人董事代表人	黃政勇	93/06/17	93/11/26	93/11/26	社團法人中華公司治理協會	財務危機類型與案例分析	3.0	是	
			94/12/02	94/12/02	社團法人中華公司治理協會	公司治理與風險管理	3.0	是	

註一：係指是否符合『上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點』所規定之進修時數、進修範圍、進修體系、進修之安排與資訊揭露。



## 捌、會計師之資訊

### 一、公費資訊

#### (一)會計師公費資訊

事務所 名稱	會計師 姓名	審計 公費	非審計公費					會計師之查核期間是 否涵蓋完整會計年度			備註
			制度 設計	工商 登記	人力 資源	其他	小計	是	否	查核 期間	
冠恆會 計師事 務所	莊代如 萬益東	1,130 仟元	-	-	-	-	-	v	-	-	-

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

### 二、更換會計師資訊

關於前任會計師者

更 換 日 期	九十五年三月二十日經董事會通過。		
更 換 原 因 及 說 明	公司簽證會計師原委由冠恆會計師事務所莊代如及周芳文兩位會計師為之，因該事務所內部人事調整，故改委由該所之莊代如及萬益東兩位會計師續為之		
說明係委任人或會計師 終止或不接受委任 (不適用)	情 況 \ 當 事 人	會 計 師	委 任 人
	主 動 終 止 委 任		
	不 再 接 受 ( 繼 續 ) 委 任		
最近兩年內簽證無保留意見 以外之查核報告書意見及原因	不適用		
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	不適用	
其他揭露事項 (依證券發行人財務報告編 製準則第二十二條第二項第 一款第四目應加以揭露者)	不適用		

關於繼任會計師者

事務所名稱	不適用
會計師姓名	不適用
委任之日期	不適用
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	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

前任會計師對證券發行人財務報告編制準則第二十二條第二項第一款及第二款第三目事項之復函：不適用。

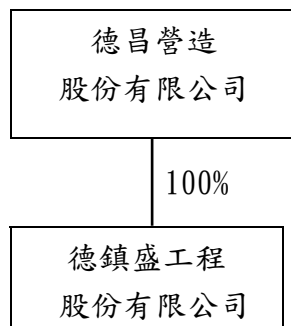
三、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無此情形。

## 玖、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：楊錦堂	7,200,000	100%
	董事	德昌營造(股)公司代表人：陳政良		
	董事	德昌營造(股)公司代表人：吳汝通		
	董事	德昌營造(股)公司代表人：詹中亮		
	董事 (兼總經理)	德昌營造(股)公司代表人：李王永泉		
	監察人	德昌營造(股)公司代表人：黃代瑛		

(2) 各關係企業營運概況

94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	166,422	80,371	86,050	190,726	20,341	14,158	1.97

(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

1. 關係企業合併財務報表：請參閱第 73 頁至 98 頁。
2. 關係企業合併財務報表聲明書：

### 聲明書

本公司民國九十四年度（自民國九十四年一月一日至十二月三十一日止）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：德昌營造股份有限公司



負責人：黃政勇



民 國 九 十 五 年 三 月 三 日

## 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：95年3月20日


本公司民國94年1月1日至94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95年3月20日董事會通過，出席董事7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
94.06.10	(1) 承認 93 年度決算表冊 (2) 承認 93 年度盈餘分配案 (3) 修訂本公司「公司章程」之部分條文 (4) 解除本公司董事競業禁止案	照案通過

會議日期	董事會之重大決議事項	決議
95.03.20	(1) 審議 94 年度決算表冊 (2) 審議 94 年度盈餘分配案 (3) 出具 94 年度內部控制聲明書 (4) 修訂背書保證辦法部分條文 (5) 修訂股東會議事規則部分條文 (6) 修訂「內部控制制度總說明」「內部稽核規定」「內部稽核實施辦法」及「內部控制制度自行評估作業規定」部分條文 (7) 訂定 95 年度股東會召開日期與地點 (8) 本公司 94 年度財務報告更換部分簽證會計師(會計師事務所內部調整)	照案通過
94.12.30	(1) 審議本公司 95 年度稽核計畫 (2) 審議本公司組織表	照案通過
94.12.02	(1) 審議本公司九十四年度第三季決算表冊 (2) 配合子公司德鎮盛工程股份有限公司董監改選，指派本公司之代表人擔任該公司董事及監察人	照案通過
94.08.22	(1) 本公司自 94 年第 2 季起，財務報告更換部分簽證會計師 (2) 審議本公司九十四年度上半年度決算表冊暨合併財務報表 (3) 討論本公司擬投資德鎮盛工程股份有限公司 250,000 股，以達 100 % 持股 (4) 指派本公司之代表人擔任子公司德鎮盛工程股份有限公司董事及監察人	照案通過
94.06.10	(1) 審議 94 年度第一季決算表冊 (2) 訂定 94 年現金股利除息基準日	照案通過

會議日期	董事會之重大決議事項	決議
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
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

### 本公司九十四年度股東常會決議事項執行情形

本公司九十四股東常會，於九十四年六月十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

案由：本公司九十三年度盈餘分配案，提請 承認。

執行情形：本公司已以九十四年七月六日為除息基準日發放現金股利予各股東。

#### 討論事項

案由：修訂本公司「公司章程」之部份條文，提請公決。

執行情形：本公司修訂後之公司章程已獲經濟部商業司九十四年六月二十七日經授商字第 09401112440 號函核准變更。

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

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。



德昌營造股份有限公司



董事長：黃政勇

