

股票代號:5511



德昌營造股份有限公司

中華民國九十五年度

年 報

中 華 民 國 96 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 500

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 550

電子郵件信箱：gino@tccon.com.tw

二、總公司地址：台中市北區五權路 401 之 1 號

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：永豐金證券股份有限公司股務代理部

地址：臺北市博愛路 17 號 3F

網址：www.sinotrade.com.tw

電話：(02)23816288

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：張進德、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、九十五年度之營業報告.....	1
二、九十六年度營業計畫概要.....	2
三、未來公司發展策略.....	3
四、受到外部競爭環境、法規環境及總體環境之影響.....	3

貳、公司簡介

一、公司設立.....	4
二、公司沿革.....	4

參、公司治理報告

一、公司組織.....	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	9
三、公司治理運作情形.....	21
四、會計師公費資訊.....	27
五、更換會計師資訊.....	27
六、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.....	28
七、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.....	29
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係資訊.....	30
九、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數，並合併計算綜合持股比例.....	30

肆、募資情形

一、公司資本及股份.....	31
二、公司債辦理情形.....	36
三、特別股辦理情形.....	36
四、海外存託憑證辦理情形.....	36
五、員工認股權憑證辦理情形.....	36
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	36
七、資金運用計畫執行情形.....	36

伍、營運概況

一、業務內容.....	37
二、市場及產銷概況.....	43
三、從業員工資料.....	48
四、環保支出資訊.....	49
五、勞資關係.....	50
六、重要契約.....	53

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	54
二、最近五年度財務分析.....	56
三、資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎.....	59
四、監察人審查報告.....	60
五、最近年度財務報告.....	61
六、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	90
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 事並列明其對公司財務狀況影響.....	118

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況.....	119
二、經營結果.....	120
三、現金流量.....	121
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	122
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.....	121
六、風險事項.....	122
七、其他重要事項.....	123

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料.....	124
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	127
三、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.....	127
四、其他必要補充說明事項.....	127
五、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.....	127

壹、致股東報告書

一、九十五年度營業報告

(一)經營成果

九十五年對本公司而言，乃是一個艱辛經營的年度，由於建材及工資仍持續上漲，造成營造成本增加；以國內鋼筋價格為例，由於國際小鋼胚原料價格持續高漲且供料吃緊，加上國內鋼筋大廠紛紛接獲美國市場大單，導致國內鋼筋價格迫不及待的點燃「漲火」，截至目前為止，國內鋼筋價格每公噸實際廠交價為新台幣一萬八千元。

尤其目前台灣高達八成的鋼胚來自中國大陸，而中國大陸加收 10%的半成品出口關稅，在需求強勁下，買方吸收 10%的漲價已成趨勢。另外，美國市場近來開始增補庫存，價格上揚，每公噸離岸價格達到五百美元之譜，較國內價格優渥，幾家國內鋼筋大廠皆陸續接獲訂單，勢必帶動國內鋼筋市場另一波上漲行情。

即使九十五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 2,765,338 千元，雖較九十四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 200,044 千元，相較九十四年稅前純益成長 81.89%，每股盈餘為 1.77 元，同時財務結構更為穩健。

展望九十六年度，公司全體上下除了持續推動各項目標外，積極開發同、異業間之策略聯盟，並將積極參與國家公共工程建設，例如經濟部水利署九十六年至九十八年的三大水利建設方案，根據經濟部水利署公佈的信息顯示，該署將自九十六年起的三年內，投資新台幣一千二百三十七億元，進行不缺水、不淹水及親近水等三大建設工程。其中在不缺水工程方面，該署預計投入經費高達新台幣五百三十六億元，這將帶來土木營建等產業的商機。

另外在台灣房地產市場方面，根據調查顯示九十五年全年股票上市櫃營建業購地的總金額，高達新台幣四百四十億元，比起前一年的一百六十億元，激增 1.75 倍，顯示建商對於九十六的房地產市場仍抱持樂觀的看法。本公司仍會因應此一房地產市場的榮景，積極爭取財務結構健全之建商業主，增加公司獲利。綜上所述，本公司九十六年重要產銷策略簡述如下：

- 持續參與政府重大工程建設案，並積極爭取預算金額為一千二百三十七億元經濟部水利署三大水利建設方案。
- 積極爭取海外工程，例如非洲邦交國家等。
- 因應台灣房地產市場持續復甦，增加營業項目房地產投資及資產管理買賣。
- 積極爭取醫院新、增建、市地重劃、區段徵收等公司核心專長工程。
- 密切注意台中精密園區內財務結構健全之廠商廠房新建工程。

(二)預算執行情形

九十五年度實際達成營收淨額為 2,765,338 仟元，預計數為 4,093,311 仟元，達成率為 67.56%，稅前淨利實際為 200,044 仟元，預計數為 170,088 仟元，達成率為 117.61%。

(三)財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

分析項目		94 年度	95 年度	
財務收支	利息收入	5,501	5,693	
	利息支出	9,277	8,911	
獲利能力	資產報酬率	3.91%	6.43%	
	股東權益報酬率	7.21%	11.73%	
	估實收資本比率	營業淨利	11.88%	26.09%
		稅前純益	13.36%	24.30%
	純益率	2.64%	5.27%	
	每股盈餘(元)	1.04	1.77	

(四)研究發展狀況

為了使公司的資訊研究發展能配合公司經營方針與目標，資訊室設立了短中期的資訊系統發展策略計劃：

短程目標：

推動數位流程，增進作業績效

將相關的電子表單流程與公文系統流程整合，使相關的電子表單系統的資訊能相互支援，並將其先後流程串聯。配合整合式的查詢功能，更能提升作業效能。

長期目標：

1. 建構以服務導向的資訊系統架構，以創造公司競爭優勢

建構以服務導向的資訊系統架構，並以 24 小時不中斷的系統服務平台，一直是我們努力的目標。使內外業人員皆能透過這個平台，來凝聚員工的核心競爭優勢，進而達成公司的經營目標。

2. 落實員工教育訓練，培育優秀人員

配合公司執行員工教育訓練政策，建構非同步數位學習資訊平台，使每一位員工都能藉由這個平台，取得相關的數位教材及參考資料，並透過自我學習的方式，使每一位員工可以依循本職學能所需，選擇可以輔助加強專業能力的課程，促使員工教育訓練更有效力！

二、九十六年度營業計畫概要

(一)經營之方針

1. 建立核心專長，提昇有效產能。
2. 推動數位流程，增進作業績效。
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. 掌控請款時效，降低營運成本。

(二)營業目標

96 年營業目標預計新承攬額為 40 億元。

(三)重要產銷政策

1. 持續參與政府重大工程建設案，並積極爭取預算金額為一千二百三十七億元經濟部水利署三大水利建設方案。
2. 積極爭取海外工程，例如非洲邦交國家等。
3. 積極爭取醫院新、增建、市地重劃、區段徵收等公司核心專長工程。
4. 密切注意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，由於本公司已累積相當多市地重劃、區段徵收工程的經驗，所以短期本公司發展策略仍會持續朝此市場差異化的工程方向努力。在長期發展策略方面，由於本公司已在西非布吉納法索承攬醫院工程，所以爭取包括西非邦交國家等開發中國家的工程，將是本公司長期發展的方向。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

根據天下雜誌 2006 年 500 大服務業調查資料顯示本公司 2005 年營業收入 34.36 億元於國內前 50 大營造廠中排名第 27 名，但 2005 年本公司獲利率 2.5% 於國內前 50 大營造廠中排名第 22 名，且本公司 2005 年員工每人獲利為 51.2 萬元，在國內前 50 大營造廠中排名第 16 名，綜上所述，本公司在營造業競爭激烈的今日，整體的表現仍在水準以上。

但是正如前面所述，由於建材及工資仍持續上漲，造成營造成本增加；依據營造公會的資料顯示，中部地區的砂石已經從原先的一立方公尺不到三百元，短短一個月飆漲到一立方公尺逾九百元，漲幅超過 300%。另外，由於砂石、水泥等原物料價格，約佔混凝土成本的 75% 至 80%，混凝土業者，已同步跟進漲價，這是本公司在總體經營環境必須考量的要素之一。

行政院勞委會於 96 年初宣布「九十六年度的勞動檢查方針」，將鎖定包括高致死、高致殘、高違規等三高的企業，實施特別列管檢查，比 95 年僅以高職災、高危險工廠(場)檢查，更具體化。尤其對於國內大型營造工程，包括工程金額在 5,000 萬元以上，及高科技產業的建(擴)廠與維修工程，均列為明年優先實施的專案檢查項目，由於本公司平時即落實安全衛生之檢查，所以並不需針對此項措施，改變檢查的步驟，不過仍為針對勞委會特別列管檢查項目，增加檢查之頻率。

謹祝

各位股東

身體健康

萬事如意

董事長 黃政勇



貳、公司簡介

一、公司設立

設立日期：民國 75 年 5 月 20 日

二、公司沿革

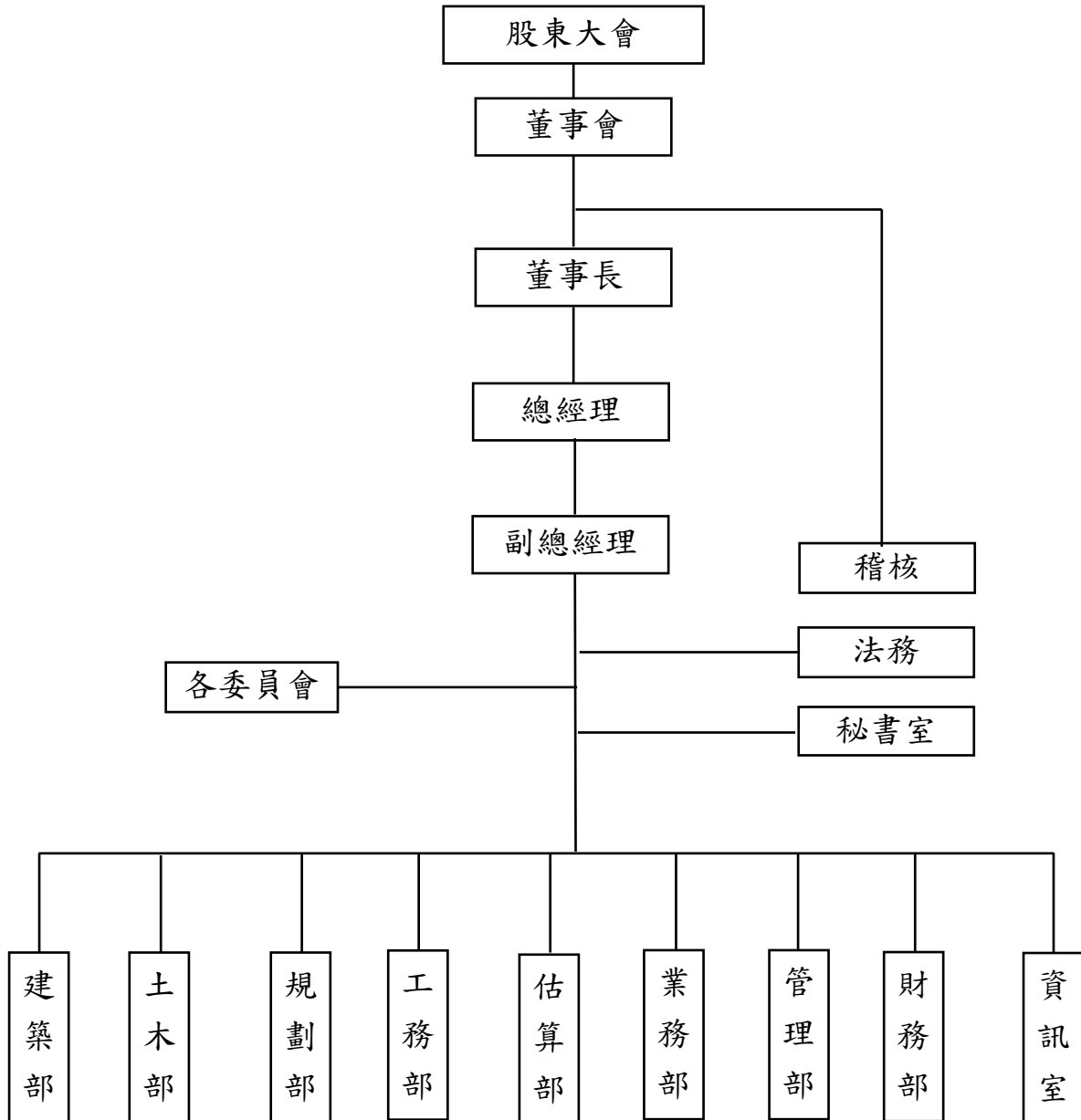
- 75 年 公司正式成立，資本額為 2,400 萬元。
以專業技術經理人為經營主體，經營權與所有權分開。
- 76 年 初期承攬透天住宅與集合住宅營建工程。
- 77 年 全面建立公司經營制度。
- 78 年 建立「心技合一」為公司之經營理念。
- 79 年 資本額增為 6,000 萬元。
開始承攬公共工程。
- 80 年 公司為擴大業務，遷移至曼哈頓辦公大樓。
承攬「員林國宅新建工程」，單一工程總金額約 32 億元。
- 81 年 資本額增為 16,000 萬元。
年營業額首次突破 10 億元。
- 82 年 工程管理作業全面實施電腦化。
- 83 年 榮獲內政部營建署第二屆全國優良營造廠。
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，資本總額增為 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。
- 95年 10月公司營業場所遷至台中市北區五權路 401 之 1 號。
- 96年 5月取得西非邦交國布吉納法索國立大學 OUAGADOUGOU 附屬醫院中心新建工程，承攬金額為 US\$52,800,000；進軍海外市場擴展國外工程實力。

參、公司治理報告

一、公司組織

(一)組織結構



(二) 各主要部門所營業務

部門	職掌業務
稽核	<ol style="list-style-type: none"> 1. 年度各項稽核作業計劃。 2. 內部稽核制度之執行及各部門績效之評估。
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	協助董事長及總經理一般行政事務之處理。
資訊室	公司電腦軟體、硬體之維護，應用系統之開發、管理。
管理部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 經營管理相關事項 2. 公司各項管理制度之管制及維護 3. ISO 認證及稽核 4. 人力資源 5. 教育訓練規劃與執行 6. 公司文件管理 7. 人事勞務管理 8. 固定資產及保管品管理 9. 庶務管理 10. 外勞管理
財務部	<ol style="list-style-type: none"> 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	<ol style="list-style-type: none"> 1. 負責開拓業務、招標資訊之搜集與建檔。 2. 工程得標後工作分配。 3. 申退履約及保固保證金。 4. 跟催及辦理使照、建照申請。 5. 對業主請款管制。 6. 竣工相片之管理。 7. 承攬業績達成率分析。 8. 工程承攬業績登錄。 9. 工程合作團隊資料建制及更新。 10. 辦理各項獎項參選。 11. 對同業之保證業務。 12. 辦理營造工程同業公會年度換證。 13. 辦理各地區年度出入登記。

部門	職掌業務
估算法	<ol style="list-style-type: none"> 1. 工程估價與投標。 2. 工地執行預算之提供。 3. 製作工料單價分析。 4. 編製工程預算表。 5. 估驗計價之審核及成本控制。
工務部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 工程發包。 2. 材料採購。 3. 提供工料單價分析之單價資料。 4. 新建材新工法之收集與探討。
規劃部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 標前工程相關專業事務協辦。 2. 施工計劃編製。 3. 施工圖繪製。 4. 各類施工標準書之制訂。 5. 鋼筋檢料。 6. 施工計劃、進度之審核。 7. 施工品質之稽核、評估各項施工方法。 8. 重要決議事項之跟催、專案性工作之協助與辦理。
建築部 土木部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 施工計劃編製。 2. 施工進度控制。 3. 調配工地之人力及包商、材料機具管理。 4. 對業主辦理施工進度之核對、估驗計價。 5. 對協力廠商辦理施工進度之核對、估驗計價。 6. 施工品質監督。 7. 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）

96年4月17日

單位：股；%

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	0	0	0	0	台灣科技大學營建系畢業 三井工程(股)公司分公司經理	本公司董事長 技佳國際實業公司 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	0	0	0	0	台灣科技大學營建系畢業 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	0	0	0	0	東海大學會計系畢業 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	0	0	0	0	成功大學建築研究所畢業 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	0	0	東吳大學微生物系畢業 良英建設公司 董事長	良英建設公司 董事長	-	-	-
董事	德昌國際投資(股)公司 代表人：楊連發	93.6.11	3年	88.5.22	514,000	0.62	514,000	0.62	0	0	0	0	致理商專會統科畢業 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 裕鵬物流公司 董事長	-	-	-

董事及監察人資料 (一)

96年4月17日

單位：股；%

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	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	0	0	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	0	0	0	0	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	0	0	美國康克迪亞大學 企管研究所畢 銓士企業公司董事 長	銓士投資公司總經理	-	-	-
監察人	林淑玲	93.6.11	3年	93.6.17	0	0	0	0	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

96年4月17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 (註1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)										兼任 他 發 司 董 數	其 開 公 立 家 獨 事
	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所	法官、檢察 官、律師、會 計師或其他	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
	須相關科系 之公私立大 專院校講師 以上	與公司業務 所需之國家 考試及格領 有證書之專 門職業及技 術人員	須之工作經 驗												
格正投資(股) 公司 代表人:黃政勇		✓	✓				✓		✓	✓	✓	✓	✓	0	
陳 豐 中		✓	✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
陳 國 立			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
格正投資(股) 公司 代表人:邵棟綱	✓	✓	✓	✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓	0	
盧 俊 源			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
德昌國際投資 (股)公司 代表人:楊連發			✓	✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓	0	
林 河 州			✓	✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	0	
惠得投資股份 有限公司 代表人:張健均			✓	✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓	0	
陳 士 凱			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
林 淑 玲	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

註 1：欄位多寡視實際數調整。

註 2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

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

附表二

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

96年4月17日

單位：股；%

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	0	0	0	0	台灣科技大學營建系畢業 榮工處幫工程司	無	-	-	-
副總經理	林輝武	96.3.10	0	0	0	0	0	0	復興工專土木工程科畢業 三元建設公司總經理	無	-	-	-
協理	吳汝通	91.9.1	363	0	0	0	0	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	-	-	-
經理	詹中亮	87.7.1	14,020	0.01	121,594	0.15	0	0	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。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數			
	前三項酬金總額(A+B+C)		前五項酬金總額(A+B+C+D+E)	
	本公司(註 9)	合併報表內所有公司 (註 10)G	本公司(註 9)	合併報表內所有公司 (註 10)H
低於 2,000,000 元	6	6	5	5
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	1	1	2	2
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	0	0	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	0	0	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	0	0	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	0	0	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	0	0	0	0
100,000,000 元以上	0	0	0	0
總計	7	7	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應填列表及下表(3)。

註 2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，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、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，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、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)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。

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列表十五。

註 8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額於各級距之人數，若法人董事所領取部分應平均分配至指派代表人後再予以區分各級距人數。另若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「董事人數」欄位名稱修改為「董事姓名」。

註 10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額於各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「董事人數」欄位名稱修改為「董事姓名」。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 12：a.本欄應明確填列公司董事「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分所領取之酬金，併入酬金級距表之 G 及 H 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(2) 監察人之酬金

95 年 12 月 31 日
單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註 1)	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例 (註 8)		有無領取來自子公司以外 轉投資事業酬金 (註 9)
		報酬(A) (註 2)		盈餘分配之酬勞 (B)(註 3)		業務執行費用(C) (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)			
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	700	700	0	0	0.56%	0.56%	無
監察人	林淑玲									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司 (註 7) D
低於 2,000,000 元	3	3
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	0	0
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	0	0
100,000,000 元以上	0	0
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：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。
- 註3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。
- 註4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，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、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。
- 註5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。
- 註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額於各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「監察人人數」欄位名稱修改為「監察人姓名」。
- 註7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額於各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「監察人人數」欄位名稱修改為「監察人姓名」。
- 註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。
- 註9：a.本欄應明確填列公司監察人「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。
b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」
c.酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。
*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(3)總經理及副總經理之酬金

95年12月31日
單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註1)	薪資(A) (註2)		獎金及 特支費等等(B) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(C) (註4)				A、B及C等三項總額 占稅後純益之比例(%) (註9)		取得員工認股權憑證數 額(註5)		有無領取 來自子公 司以外轉 投資事業 酬金 (註10)	
		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)		
						現金紅利 金額	股票紅利 金額	現金紅利 金額	股票紅利 金額						
總經理	陳豐中														
副總經理	張金將 (說明1)	5,618	5,618	803	803	14	0	14	0	4.42%	4.42%	0	0	無	

說明1:張金將副總於95.04.01退休，薪資含退職退休金。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及 副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	本公司(註7)	合併報表內所有公司(註8)D
低於2,000,000元	1	1
2,000,000元(含)~5,000,000元	1	1
5,000,000元(含)~10,000,000元	0	0
10,000,000元(含)~15,000,000元	0	0
15,000,000元(含)~30,000,000元	0	0
30,000,000元(含)~50,000,000元	0	0
50,000,000元(含)~100,000,000元	0	0
100,000,000元以上	0	0
總計	2	2

*不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者，均應予揭露。

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。若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及上表(1)

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、退職退休金、離職金。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，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、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經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)，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)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5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列附表十五。

註6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額於各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「總經理及副總經理人數」欄位名稱修改為「總經理及副總經理姓名」。

註8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額於各級距之人數。若公司自願採行彙總揭露配合級距揭露姓名者，請將「總經理及副總經理人數」欄位名稱修改為「總經理及副總經理姓名」。

註9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註10：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

- (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	本公司及合併報表所有公司於95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	8.12%	8.73%
監察人		
總經理及副總經理		

1. 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。
2. 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。

附表一之三

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

95年12月31日
單位：新台幣仟元

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	董事長	黃政勇	0	70	70	0.05
	總經理	陳豐中				
	副總經理	林輝武				
	協理	吳汝通				
	經理	詹中亮				

* 係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)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：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3：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，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形：

董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 6 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數 B	委託出席 次數	實際出席率(%) 【 B / A 】 (註)	備註
董事長	格正投資(股)公司代表 人：黃政勇	6	0	100	
董事	陳豐中	6	0	100	
董事	陳國立	6	0	100	
董事	格正投資(股)公司代表 人：邵棟綱	4	1	66.67	
董事	盧俊源	0	5	0	
董事	德昌國際投資(股)公司 代表人：楊連發	6	0	100	
董事	林河洲	5	1	83.33	
監察人	惠得投資股份有限公司 代表人：張健均	5	0	83.33	
監察人	陳士凱	3	0	50	
監察人	林淑玲	4	0	66.67	

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：不適用。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：最近年度董事會開會議題並未涉及董事利益迴避之情事。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：本公司於 96 年 3 月經董事會修訂通過「董事會議事辦法」，更能有效健全董事會監督及管理機能。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：

- (1) 年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%) 則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。
- (2) 年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%) 則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二) 審計委員會運作情形：本公司未設立審計委員會，故不適用。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	(一) 透過公司發言人、股務代理及公司網頁電子信箱等管道溝通辦理。	無
(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	(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。	無
(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(三) 訂定對子公司監理作業管理辦法並據以執行之。	無
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形	(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。	(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。
(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	(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。	無
三、監察人之組成及職責 (一) 公司設置獨立監察人之情形	(一) 獨立監察人：林淑玲。	無
(二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形	(二) 監察人與公司之員工及股東之溝通情形良好、暢通。	無
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	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。	無
五、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	(一) 本公司設有網站，揭露財務業務資訊。	無
(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、	(二) 本公司均即時揭露重大訊息，並落實發言人制度	無

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
法人說明會過程放置公司網站等)		
六、公司設置提名或薪酬委員等功能委員會之運作情形	公司尚未設置提名或薪酬委員等功能委員會	因衡量公司目前，實務上無急迫設置之必要，待公司業務量擴充至一定程度時，再視需要設置
<p>七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：</p> <p>本公司目前尚未建置公司治理制度，但已有完備之內控制度及各項管理辦法，並已切實執行，控管功能尚稱健全。</p>		
<p>八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、僱員關懷、環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、投資者關係、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形：</p> <p>(一) 成立職工福利委員會，確保員工之權利。</p> <p>(二) 每年均有健康檢查、員工及眷屬投保團體保險，僱主及員工相處融洽。</p> <p>(三) 為敦親睦鄰，贊助工地所在地村里民所舉辦之公益活動。</p> <p>(四) 贊助泰瑞法克斯慈善路跑癌症研究公益活動。</p> <p>(五) 往來之廠商、客戶皆保持互助合作之良好關係。</p> <p>(六) 遵守政府機關頒行之各項法令。</p>		
<p>九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）</p> <p>1. 為加強公司治理之推行，本公司董事、監察人皆已依規定參加進修課程；其明細請參閱第 128 頁至 130 頁。</p> <p>2. 本公司尚未為董事及監察人購買責任保險。</p>		
<p>十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：</p> <p>不適用。</p> <p>註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。</p> <p>註二：如為證券商、投信投顧及期貨業者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。</p> <p>註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。</p>		

(四) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司尚無訂定公司治理守則，其相關規章已依「上市上櫃公司治理實務守則」訂定：

1. 取得或處分資產處理程序 2. 資金貸與他人作業程序 3. 背書保證作業程序

(上述規章請至本公司網站\股東訊息\公司治理\作業程序(www.tccn.com.tw))

4. 股東會議事規則

5. 董事會議事規則

6. 董事及監察人選任程序

(上述規章揭露於公開資訊觀測站：<http://www.sfb.gov.tw>之公司治理下之訂定公司治理之相關規程規則)。

(五) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(六) 內部控制制度執行狀況

1. 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：96年3月23日

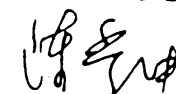
本公司民國95年1月1日至95年12月31日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，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96年3月23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 

2.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。

(七)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、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)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事重要決議：

會議日期	股東會之重大決議事項	決議
95.06.9	(1) 承認 94 年度決算表冊 (2) 承認 94 年度盈餘分配案 (3) 修訂本公司「股東會議事規則」之部分條文 (4) 修訂本公司「背書保證作業辦法」之部分條文。	照案通過

會議日期	董事會之重大決議事項	決議
96.03.23	(1) 審議 95 年度決算表冊。 (2) 審議 95 年度盈餘分配案。 (3) 出具 95 年度內部控制聲明書。 (4) 修訂公司章程部分條文。 (5) 修訂董事會議事規則。 (6) 修訂董事及監察人選舉辦法部分條文。 (7) 修訂取得或處分資產處理程序部分條文。 (8) 訂定 96 年度股東會召開日期與地點。	照案通過
95.12.29	審議台北銀拍大樓投資案。	暫緩投資。
95.12.08	(1) 審議本公司九十五年度第三季決算表冊。 (2) 審議本公司 96 年度稽核計畫。 (3) 本公司會計主管暨及財務主管任命案。 (4) 審議本公司 96 年度會計師審計暨非審計公費金額。	照案通過
95.09.27	本公司擬於 95 年 10 月 3 日遷址至台中市五權路 401 之 1 號。	照案通過
95.08.29	(1) 本公司自 95 年第 2 季起，財務報告更換部分簽證會計師。 (2) 審議本公司九十五年度上半年度決算表冊暨合併財務報表。	照案通過
95.06.09	(1) 審議 95 年度第一季決算表冊。 (2) 訂定 95 年現金股利除息基準日。	照案通過
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	照案通過

	<p>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</p> <p>(7) 訂定 95 年度股東會召開日期與地點</p> <p>(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）</p>	
--	--	--

本公司九十五年度股東常會決議事項執行情形

本公司九十五股東常會，於九十五年六月九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：本公司九十四年度盈餘分配案，提請 承認。

執行情形：本公司已以九十五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「股東會議事規則」之部份條文，提請公決。

執行情形：本公司依修訂後之辦法執行。

案由：修訂本公司「背書保證作業辦法」之部份條文，提請公決。

執行情形：本公司依修訂後之辦法執行。

(九)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：

無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，與財報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等）辭職解任情形之彙總：

無。

四、會計師公費資訊

(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	張進德 萬益東	1,010 仟元	-	-	-	-	-	是	-	95/01 | 95/12	-

(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。

五、更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師者

更換日期	九十五年八月二十九日經董事會通過。		
更換原因及說明	本公司簽證會計師原委由冠恆會計師事務所代如及萬益東兩位會計師為之，因該事務所內部人事調整，故改委由該所之張進德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		

(二) 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

(三) 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。

六、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

七、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

單位：股

職稱(註1)	姓名	95年度		當年度截至4月17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	0	0	0	0
董事	陳豐中	0	0	0	0
董事	陳國立	0	0	0	0
董事	格正投資(股)公司 代表人：邵棟綱	0	0	0	0
董事	盧俊源	0	0	0	0
董事	德昌國際投資(股)公司 代表人：楊連發	0	0	0	0
董事	林河州	0	0	0	0
監察人	惠得投資股份有限公司 代表人：張健均	0	0	0	0
監察人	陳士凱	0	0	0	0
監察人	林淑玲	0	0	0	0
經理人	黃政勇	0	0	0	0
總經理	陳豐中	0	0	0	0
副總經理	張金將	0	0	0	0
副總經理	林輝武	0	0	0	0
協理	吳汝通	0	0	0	0
經理	詹中亮	0	0	0	0
百分之十以上大股東	格正投資(股)公司	0	0	0	0

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。

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊：

持股比例占前十大股東間互為關係人資料

姓名（註1）	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人之關係者，其名稱及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
格正投資股份有限公司 代表人黃政勇	8,732,098	10.61%	0	0	0	0	技佳國際實業	董事	
文益投資股份有限公司 代表人王惠榮	5,211,389	6.33%	0	0	0	0	無	無	
惠得投資股份有限公司 代表人張健均	3,465,838	4.21%	0	0	0	0	無	無	
技佳國際實業股份有限公司 代表人邵棟綱	3,340,928	4.06%	0	0	0	0	無	無	
陳士凱	2,652,448	3.22%	112,296	0.14%	0	0	無	無	
黃政勇	2,573,471	3.13%	0	0	0	0	無	無	
陳文娟	2,495,060	3.03%	0	0	0	0	無	無	
陳國立	2,427,132	2.95%	0	0	0	0	無	無	
黃鴻星	2,100,000	2.55%	0	0	0	0	無	無	
裕鵬物流股份有限公司 代表人楊連發	1,965,000	2.39%	0	0	0	0	無	無	

註1：股東姓名應分別列示（法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示）

註2：持股比例之計算係指以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義持有股份合計數。

九、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數，並合併計算綜合持股比例：

95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	6.82%	-	-	9,937,600	6.82%
馬哥波羅國際開發股份有限公司	2,282,500	0.91%	-	-	2,282,500	0.91%

註：係公司之長期投資。

肆、募資情形

一、公司資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過

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

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

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

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

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

2. 股份種類：

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）。

3. 經核准總括申報制度募集發行有價證券：無。

(二) 股東結構

96年4月17日

股東結構 數量	政府 機構	金融 機構	其他 法人	個 人	外國機構 及外人	合 計
人 數	-	-	26	2,450	1	2,477
持 有 股 數	-	-	30,626,494	51,681,573	383	82,308,450
持 股 比 例	-	-	37.21%	62.79%	-	100%

(三) 股權分散情形

每股面額十元

96年4月17日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例%
1 至 999	1,018	71,144	0.09
1,000 至 5,000	804	1,775,760	2.16
5,001 至 10,000	227	1,970,149	2.39
10,001 至 15,000	64	820,620	1.00
15,001 至 20,000	75	1,432,948	1.74
20,001 至 30,000	74	1,989,983	2.42
30,001 至 50,000	86	3,363,881	4.09
50,001 至 100,000	42	3,124,779	3.80
100,001 至 200,000	34	5,063,276	6.15
200,001 至 400,000	14	4,134,854	5.02
400,001 至 600,000	13	6,406,515	7.78
600,001 至 800,000	6	4,265,930	5.18
800,001 至 1,000,000	3	2,567,444	3.12
1,000,001 以上自行視 實際情況分級	17	45,321,167	55.06
合 計	2,477	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	5,211,389	6.33%
惠得投資股份有限公司	3,465,838	4.21%
技佳國際實業股份有限公司	3,340,928	4.06%
陳士凱	2,652,448	3.22%
黃政勇	2,573,471	3.13%
陳文娟	2,495,060	3.03%
陳國立	2,427,132	2.95%
黃鴻星	2,100,000	2.55%
裕鵬物流股份有限公司	1,965,000	2.39%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

項	年		94 年	95 年	當年度截至 96年3月31日
	目				
每股 市價 (註1)	最 高		11.10	13.4	12.95
	最 低		6.00	7.55	10.35
	平 均		8.28	9.36	11.67
每股 淨值 (註2)	分 配 前		14.72	15.45	15.88
	分 配 後		13.68	- (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)		1.04	1.77	0.44
每股 股利	現 金 股 利		1	1.5 (註8)	-
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	-	-	-
		資 本 公 積 配 股	-	-	-
	累 積 未 付 股 利 (註4)		-	-	-
投資 報酬 分析	本 益 比 (註5)		7.96	5.29	-
	本 利 比 (註6)		8.28	6.24 (註8)	-
	現 金 股 利 殖 利 率 (註7)		12.08%	16.03% (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，95 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 1.5 元。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本次股東會無無償配股議案，故不適用。

(八)員工現金紅利、股票紅利及董事、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，詳見前揭肆、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：

本公司九十六年三月二十三日董事會擬議配發員工現金紅利新台幣 1,310,362 元；董事、監察人酬勞金額擬分派新台幣 3,931,086 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 1.71 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 95 年 3 月 20 日經董事會決議，民國 95 年 6 月 09 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	771,649	771,649	-
董監酬勞	2,314,948	2,314,948	-

(2) 民國 94 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 94 年度每股盈餘為 1.00 元。

(九)公司買回本公司股份情形：無此情形。

二、公司債辦理情形：無此情形。

三、特別股辦理情形：無此情形。

四、海外存託憑證辦理情形：無此情形。

五、員工認股權憑證辦理情形：無此情形。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情形。

七、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、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 95 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%	2.61	18.32	75.58	3.49

3. 公司目前之商品項目：
 - (1)私人透天住宅及辦公大樓
 - (2)學校及行政大樓工程
 - (3)公共建築物工程
 - (4)醫院大樓新建工程
 - (5)土木橋樑及道路工程
 - (6)市地重劃及區段徵收公共工程
4. 計畫開發之新商品
 - (1)海外工程
 - (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。然而很不幸的在整體營建環境變壞的情形下，根據台灣區綜合營造工程工業同業公會的資料顯示，95年共有652家營造廠歇業或停業，這一份資料也顯示營造業的企業結構亦不斷的再重組中。

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。政府為協助營建業拓展海外市場的龐大商機，正快馬加鞭制訂整個輔導配套計畫，準備先成立「營建業國際業務基金」，初步規模約十至二十億，政府與民間各出資50%，下一步則再推動設置「營建業信用保證基金」，規模至少五百億元，這兩大基金的運作，前者負責為業者蒐集海外商機，後者則扮演融資的角色，支援業者取得海

外重大工程後，沒有缺乏資金的後顧之憂。

本公司於九十六年二月五日得標西非邦交國布吉納法索之國立醫院新建統包工程，工程總金額為五千二百八十萬美金，讓本公司正式邁出承攬海外工程的第一步，且由於行政院經建會近來對營建業赴海外尋找商機，正扮演著主導的角色，所以本公司將會善用上述兩項基金，積極拓展海外工程業績。

另外值得一提的是行政院勞委會九十六年度的勞動檢查方針，將有新的變革。勞委會公布，九十六年起將鎖定包括高致死、高致殘、高違規等三高的企業，實施特別列管檢查，比今年僅以高職災、高危險工廠(場)檢查，更具體化。尤其對於國內大型營造工程，包括工程金額在 5,000 萬元以上，及高科技產業的建(擴)廠與維修工程，均列為明年優先實施的專案檢查項目，由於本公司平時即落實安全衛生之檢查，所以並不需針對此項措施，改變檢查的步驟，不過仍為針對勞委會特別列管檢查項目，增加檢查之頻率。

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，根據統計資料顯示，行政院 95 年上半年度公共工程發包量，從 94 年三千億減少到 95 年二千三百億元。另外根據行政院公共工程委員會於 95 年 11 月初提出之「推動公共建設方案九十五年第三季執行績效」報告中顯示，在工程會列管 245 項公共建設計畫，95 年度可支用預算為 4,369 億元，截至九月底執行數為 2,385 億元，預算達成率 54.58%，此一達成率是近六年來表現最差的一次。

工程會統計，總經費十億元以上，進度落後逾 10% 的計畫，共九項，其中經濟部佔了五項。例如由經濟部水利署主導推動，總工程費逾三百億元的桃園、雲林及台南等三大人工湖，基於原水開發成本過高考量，該署已先後報請行政院核准，從新十大建設計畫中移除，並放棄後續推動計畫。

展望九十六年，本公司仍將積極參與國家公共工程建設，例如經濟部水利署九十六年至九十八年的三大水利建設方案，根據經濟部水利署公佈的信息顯示，該署將自九十六年起的三年內，投資新台幣一千二百三十七億元，進行不缺水、不淹水及親近水等三大建設工程。其中在不缺水工程方面，該署預計投入經費高達新台幣五百三十六億元，這將帶來土木營建等產業的商機。

至於在民間營建工程方面，根據調查顯示九十五年全年股票上市櫃營建業購地的總金額，高達新台幣四百四十億元，比起前一年的一百六十億元，激增 1.75 倍，顯示建商對於九十六的房地產市場仍抱持樂觀的看法。另外根據港商麥格理證券也預估「台灣房地產業景氣會一路旺到 2008 年」，其預估 2007 與 2008 年可分別成長 5% 與 3%，且最近港資、新加坡商、外資金融機構最近紛紛鎖定台中市，作為下一波房地產投資的目標。本公司仍會因應此一房地產市場的榮景，積極爭取財務結構健全之建商業主，增加公司獲利。

九十六年第一季對營建業而言，乃是一個艱辛經營年度的開始，由於建材及工資仍持續上漲，造成營造成本增加；以國內鋼筋價格為例，新春過後，就漲個不停，到目前為止，已連漲數週，漲幅超過每公噸 1,300 元。根據台灣區營造公會調查顯示，農曆年後鋼筋報價已創下 16 年來新高，每公噸約 20,400 元，鋼構價格也漲到每公噸 24,000 元至 33,000 元。再加上國際鎳價上揚，牽動不鏽鋼小鋼

胚原料高漲，國內不鏽鋼廠受此影響，調漲四月份不鏽鋼盤原價格，其中 304 系列產品內銷價，每公噸上調二萬元，316 系列產品每公噸上調三萬元，調幅達 12%。

更加雪上加霜是大陸砂石自三月一日起全面管制禁止出口到台灣，引發國內砂石行情蠢蠢欲動。根據行政院公共工程委員會指出，國內一年正常砂石用量約為 6,600 萬立方公尺，其中有三分之一來自於河砂開採，三分之一來自於國內陸砂及地下石，剩餘三分之一則是仰賴大陸進口。受到大陸砂禁止出口影響，初估將使國內砂料一年短少 1,200 萬立方公尺來源。

由於陸砂無法進口，國內砂石不斷飆漲三至四倍，從南到北不少公共工程陸續出現斷料情形。依據營造公會的資料顯示，中部地區的砂石已經從原先的一立方公尺不到三百元，短短一個月飆漲到一立方公尺逾九百元，漲幅超過 300%。另外，由於砂石、水泥等原物料價格，約佔混凝土成本的 75% 至 80%，部份的混凝土業者，已打算同步跟進漲價。以三千磅的混凝土為例，96 年 4 月 16 日起，調價後的每立方米混凝土價格，將由四月初的 1,850 元至 1,900 元，再調高為 1,900 至 2,000 元。在砂石供需失衡之下，未來每立方米砂石價格要突破一千元，只是時間遲早的問題。

砂石、預拌、鋼筋三項大宗建材農曆年後同步喊漲，將讓營造成本提高，其問題的嚴重性不但會影響工程進度，甚至可能導致停工、拖累國家建設和總體經濟成長率。面對此一問題，本公司將與幾家國內大型營造公司，以「聯合採購」方式來降低購料成本。

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「2006 年第四季台灣地區住宅需求動向調查」結果顯示住宅需求動向信心分數整體相對上季樂觀，尤其中南部增加幅度相對較高。已購屋者房價所得比與貸款負擔率均較上季微幅增加，顯示購屋者壓力未有抒解。本季已購屋者投資需求大幅增加，但購屋搜尋者投資需求卻相對減少，顯示投資客進場意願逐漸降低。租屋者願意長期租屋比重增加、購屋時程延後，顯示目前市場房價可能過高，使得轉租為買的意願降低，值得後續密切觀察。

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，根據台灣區綜合營造工程工業同業公會的資料顯示「台灣污水下水道普及率偏低，僅為 11.5%，污水處理率為 25%，除生活環境無法改善，影響國內投資環境與國人健康外，台灣污水道項目的落後進度，也成為影響國際競爭力的主因，為改善國人生活環境品質，提昇國家競爭力發展，全面推動污水下水道普及率，刻不容緩。根據營建署表示，截至 93 年底止，全國公共污水

下水道用戶接管普及率為 12.4%，整體污水處理率為 27.48%，共計已完成 23 座污水處理廠運轉中，建設重點將逐漸由廠站，管線的施工，轉移至用戶接管工程，預估每年約可提昇 1.0-1.5% 的用戶接管普及率。惟相較於鄰近亞洲國家，如香港、新加坡、馬來西亞等，落後甚多，若台灣地區污水下水道無法加速普及，不但影響國內環境及國民健康，更成為台灣競爭力弱勢項目之一。」

從國內污水道工程採 BOT 方式辦理之案件，已有高雄縣楠梓及台北縣淡水二處系統完成簽約作業，目前尚有台北縣三峽系統、鶯歌系統及宜蘭縣羅東系統辦理中，亦已於 94 年底前完成簽約，三處系統民間投資規模將達 73 億元。惟為因應污水下水道案大量釋出，造成市場可承作廠商、機具及具推進技術之人力，明顯不足，而產生流廢標之現象。對國內管線推進工程技術缺工情形，謀求解決對策，政府單位應積極辦理推進工法、技術工之培訓，以解決缺工問題，順利下水道工程建設之推動。

至於在地方性公共建設方面，台中市政府 95 年持續計畫開發原水涵機場用地，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	95 年度	96 年度截至年報刊印日止
研發費用	2,901,761	880,922

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
- (7) 公文追縱管理系統。

3. 最近年度之研發計畫及目前研發進度：

- (1) 採購發包時程管制作業系統結合送審時程管制系統：70%
- (2) 遠距教學教材資料庫系統：30%
- (3) 投標報價系統(web base)：80%
- (4) 刷卡系統與員工考勤系統開發：90%
- (5) 行政管理系統轉移計畫(作業平台轉移到 web base 與考勤系統整合)：15%

(四)長、短期業務發展計畫：

台灣經濟研究院於 96 年 4 月 26 日發布資料顯示，96 年台灣經濟成長率為 4.09%，雖然低於去年 4.62% 的經濟成長，但台經院認為，以目前台灣經濟與產業發展已漸趨成熟的情形來看，能夠維持 4% 左右的成長率已屬正常且穩定的水準，值得注意的是，民間消費並未明顯增加，卡債效應是否解除還有待觀察。

台經院表示，受到國際景氣擴張動能下滑，以及對外貿易成長趨緩等影響，今年經濟表現將不如去年，不過，對外貿易在國際景氣趨緩，與比較基期大幅墊高的影響下，預估我今年對外貿易將恢復常態成長，預期進、出口成長率將分別為 8.87% 與 9.67%，全年貿易出超將由去年的 213.19 億美元擴增至 215.94 億美元。

觀察其他影響經濟成長表現的內容，固定投資在政府擴大公共建設、水患治理與石門水庫整治等計畫推動，以及公營事業因電力擴充、石油煉製、供水改善及鐵路更新等計畫挹注下，固定投資將轉呈正成長。

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

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：中東的營建商機已成為全球關注的目標，不僅台灣廠商有興趣分一杯羹，德國營建業也是興致勃勃，德國經濟技術部已向我方發出邀請，希望台德雙方共同前進中東市場。根據貿協駐杜拜代表表示，整個杜拜未來一年的工程金額將高達 3,500 億美元，已成為全球營建業矚目的新焦點。另外阿聯首都阿不達比也不落人後，各項公共工程與土地開發案，也陸續啟動，未來發展的潛力，將數倍於杜拜。

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。

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 \ 年度	94 年		95 年	
	金額	%	金額	%
政府機關	2,536,187	78.15	2,152,861	77.85
民間機關	709,092	21.85	612,477	22.15
自然人	-	-	-	-
合計	3,245,279	100.00	2,765,338	100.00

單位：新台幣仟元

區域 \ 年度	94 年		95 年	
	金額	%	金額	%
北部	314,065	9.67	164,710	5.96
中部	2,215,735	68.28	2,528,323	91.43
南部	715,479	22.05	47,662	1.72
東部	-	-	24,643	0.89
合計	3,245,279	100.00	2,765,338	100.00

2. 市場占有率

政府九十五年度公共建設計畫共編列 4,369 億元，若以執行率 80% 計算，共計 3,495 億元，本公司九十五年度營業額為 32.45 億，約佔 0.928%。

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 2006 年 500 大服務業行業別排名，其中營造業前五十八名年營業收入總計 2,907.13 億，以營造業年平均生產總額約為新台幣 4,500 億來計算，前五十大營造公司約占生產總額的 64.6%；若以目前營造業總家數約 8,000 家來看，前五十大營造公司僅占總家數之 0.725%，但生產總額卻佔總產值的 64.6%，所以 96 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，96 年政府仍將積極推動公共建設以及新十大建設計畫、獎勵民間參與 BOT、推動八年八百億水患整治計畫。但由於受到高捷、ETC 等 BOT 案例負面經驗衝擊，在 95 年大力推動的下水道 BOT，目前近乎全面停擺。在行政院原來的規劃中，下水道 BOT 案號稱「效率高」、「政府出錢少」，所以在當時行政院主導下，政府興建的

53 處污水下水道 BOT 案，加上交給民間採取 OT 方式經營，總經費高達 6,329 億元。然而，由於朝野對於下水道 BOT 沒有共識，除已經開工的 BOT 案外，污水下水道第三期興建案中的其他 BOT 計畫都已經暫緩推動，但是政府自建下水道的工程，則不受影響，繼續按照計畫推動，綜上所述，則 96 年政府推動的下水道 BOT 案量將會大幅減少。

另外，由台中市政府主導開發的精密機械科技創新園區，總計有九十家廠商獲准進駐，總投資額高達 333 億元。目前已陸續交地，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。

(2) 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。

但是由於建材及工資仍持續上漲，造成營造成本增加；以國內鋼筋價格為例，農曆年後鋼筋報價已創下 16 年來新高，每公噸約 20,400 元。再加上國際鎳價上揚，牽動不鏽鋼小鋼胚原料高漲，國內不鏽鋼廠受此影響，調幅達 12%。所以展望 96 年，營建市場的成長性，勢必受到上述因素的限縮。

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，本公司將積極參與統包公共工程的標案。

(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。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，很多營建工人沒工地作、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。

大陸砂石自96年3月1日起全面管制禁止出口到台灣，由於陸砂無法進口，國內砂石不斷飆漲三至四倍，從南到北不少公共工程陸續出現斷料情形。依據營造公會的資料顯示，中部地區的砂石已經從原先的一立方公尺不到三百元，短短一個月飆漲到一立方公尺逾九百元，漲幅超過300%。另外，由於砂石、水泥等原物料價格，約佔混凝土成本的75%至80%，部份的混凝土業者，已打算同步跟進漲價。以三千磅的混凝土為例，96年4月16日起，調價後的每立方米混凝土價格，將由四月初的1,850元至1,900元，再調高為1,900至2,000元。砂石、預拌、鋼筋三項大宗建材農曆年後同步喊漲，保守估計至少讓營造成本提高三成，其問題的嚴重性不但會影響工程進度，甚至可能導致停工、拖累國家建設和總體經濟成長率。

另外值得一提的是行政院勞委會九十六年度的勞動檢查方針，將有新的變革。勞委會公布，九十六年起將鎖定包括高致死、高致殘、高違規等三高的企業，實施特別列管檢查，比今年僅以高職災、高危險工廠(場)檢查，更具體化。尤其對於國內大型營造工程，包括工程金額在5,000萬元以上，及高科技產業的建(擴)廠與維修工程，均列為明年優先實施的專案檢查項目，由於本公司平時即落實安全衛生之檢查，所以並不需針對此項措施，改變檢查的步驟，不過仍為針對勞委會特別列管檢查項目，增加檢查之頻率。

(3) 因應對策

政府緊縮外勞人數的政策，仍是造成目前營建工人缺工的主要因素。雖然政府在民國 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)。但是業者認為，未來政府持續有效檢討外勞政策，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，由於資通訊科技的發達，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：本公司與幾家國內大型營造公司，以「聯合採購」方式來降低購料成本，並運用精確的採購發包議價，訂購年度所需之建材用量。

(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、實驗室、手術室等工程。
- (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、大型自來水配水池工程及其他特殊工程。

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，工地已全面採用電腦化請款，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：

除部份承攬合約規定由業主提供部份主要材料外，營造工程所需之各類材料如結構型鋼、鋼筋、混凝土、水泥、砂石、不銹鋼材、塑膠管、電線電纜等主要材料，雖然營造市場物價上漲，但公司除向業主爭取合理的契約權益或其他補償外，並對小包進行合理有效的成本控制，且主要材料都可由國內生產供應，部份特殊材料向國外訂購，因此來源均尚稱穩定。

(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

94年度			95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	1,072,977	33.06%	雲林縣政府	1,243,536	44.97%
雲林縣政府	782,660	24.12%	中部科學工業園區開發籌備處	375,193	13.57%
中部科學工業園區開發籌備處	360,855	11.12%	交通部公路總局西部濱海公路	360,088	13.02%
其他	1,028,787	31.70%	其他	786,521	28.44%
銷貨總金額	3,245,279	100.00%	銷貨總金額	2,765,338	100.00%

增減變動原因：本公司為工程服務業，故不適用之。

(五)最近二年度生產量值及銷售量值

1. 最近二年度主要產品生產量值：

單位：新台幣仟元

年度生產值 主要商品	94 年度		95 年度	
	金額	%	金額	%
住宅大樓	272,268	8.88%	73,824	3.00%
商辦大樓	127,316	4.15%	468,252	19.04%
土木工程	2,472,167	80.65%	1,835,400	74.62%
廠房及其他	193,507	6.32%	82,058	3.34%
合計	3,065,258	100.00%	2,459,534	100.00%

2. 最近二年度主要產品銷售量值：

單位：新台幣仟元

年度銷售值 主要商品	94 年度		95 年度	
	金額	%	金額	%
住宅大樓	277,967	8.57%	71,943	2.61%
商辦大樓	150,112	4.63%	506,644	18.32%
土木工程	2,618,812	80.70%	2,090,153	75.58%
廠房及其他	198,388	6.10%	96,598	3.49%
合計	3,245,279	100.00%	2,765,338	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		94 年度	95 年度	96 年 4 月 30 日止
員工 人數	工程人員	74	78	81
	行政人員	51	49	46
合 計		125	127	127
平 均 年 齡		37.32	37.11	36.93
平 均 服 務 年 資		6.08	6.17	5.89
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.8%	0.8%	0.8%
	碩 士	5.6%	7.9%	7.0%
	大 專	76%	72.4%	72.5%
	高 中	14.4%	15.8%	12.6%
	高 中 以 下	3.2%	3.1%	7.1%

員工產值分析

單位：新台幣仟元

項目	94 年	95 年
銷售額	3,245,279	2,765,338
人員數	125 人	127 人
員工產值	25,962	21,774

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：

	94年度	95年度	96年4月30日止
污染狀況-種類	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、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、台南縣環保局、雲林縣環保局	台北市環保局、台中市環保局、雲林縣政府	台中縣環保局
賠償金額或處分情形	總計罰鍰 \$147,200元	總計罰鍰 \$532,000元	總計罰鍰 \$20,000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 | (8) 生育津貼 |
| (2) 員工每年定期健康檢查 | (9) 端午、中秋節發放禮金 |
| (3) 員工分紅 | (10) 免費提供冬、夏二季制服予員工 |
| (4) 員工旅遊補助 | (11) 員工眷屬團體保險 |
| (5) 住院、傷殘慰助 | (12) 年度聚餐及摸彩 |
| (6) 喪葬慰助 | (13) 員工健行活動 |
| (7) 婚慶津貼 | |

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：

國際 CIA 認證：1 人

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 3 項 5 人次。
- 財務相關講習及課程 (上市櫃公司及稅務相關事項) 11 項 18 人次。
- 人事法規相關講習及課程 (勞健保講習及新勞退制度) 8 項 8 人次。
- 資訊新技術及資訊安全管理 2 項 2 人次。
- 業務投標相關講習及課程 1 項 8 人次。
- 營建專業講座及課程 7 項 11 人次。

項目	派外受訓及講習	內訓	總計
課程次數	51 次	34 次	85 次
課程時數	1297.5 Hr	62 Hr	1359.5 Hr
參加人數	73 人	325 人	398 人
總人時數	1540.5 人 Hr	574.5 人 Hr	2114.5 Hr
平均每人	0.6 次/人	2.6 次/人	3.2 次/人
平均每人	12.1 Hr/人	4.5 Hr/人	16.6 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。

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。並於每年二月及八月依照員工前三個月平均薪資，調整勞健保及新制退休金之投保額。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

- (1) 本公司依法令規定於九十五年十二月成立勞資會議，九十六年一月二十六日召開第一屆會議，九十六年二月二日呈報台中市政府同意備查。
- (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	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
	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
	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
	高立營造股份有限公司	95年05月 96年05月	中醫醫療結構新建工程—鋼骨工程	無
	中國醫藥大學附設醫院	95年06月 96年11月	五權院區新建醫療大樓外牆、門窗及裝修工程	無
	財團法人亞洲大學	95年07月 96年06月	財團法人亞洲大學圖書館暨國際會議中心與行政中心新建工程—主體結構工程	無
	臺灣電力股份有限公司台中施工處	95年12月 98年03月	后里超高壓變電所新建工程	無
	中國醫藥大學附設醫院	96年01月 96年10月	五權院區新建醫療大樓手術室裝修工程	無
	財團法人亞洲大學	96年01月 96年08月	學人與學生宿舍土木工程及裝修工程	無
	台灣絲織開發股份有限公司	96年02月 97年02月	雲林科技工業區開發工程(竹圍子絲織專業區)景觀綠化工程第一次分段驗收工程第二年養護	無
	交通部公路總局區養護工程處	96年03月 98年04月	台3線 150K+412 蘭勢橋改建工程	無
	逢甲大學	96年04月 97年04月	逢甲大學科研大樓新建工程—土木及機電工程	無
	CONVENTION BETWEEN THE MINISTRY OF HEALTH OF BURKINA FASO THE OF	96年07月 98年08月	THE CONSTRUCTION AND EQUIPPING OF ATHE UNIVERSITY MEDICAL CENTER WITH A CAPACITY OF SIX HUNDREDS(600) BEDS AT OUAGADOUGOU.	無

陸、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 96年3月31日 財務資料(註2)
		91年	92年	93年	94年	95年	
流動資產		2,470,584	2,408,474	2,080,838	1,889,206	2,098,346	2,003,520
基金及長期投資		150,567	134,681	199,965	216,386	232,272	235,535
固定資產		120,865	101,188	126,610	162,883	98,608	98,792
無形資產		634	2,208	1,766	-	-	-
其他資產		37,048	33,592	39,986	28,510	10,397	11,547
資產總額		2,779,698	2,680,143	2,449,164	2,296,985	2,439,623	2,349,394
流動負債	分配前	1,641,900	1,548,202	1,274,871	1,080,450	1,162,897	1,036,876
	分配後	1,667,194	1,565,237	1,318,113	1,165,845	(註4)	-
長期負債		-	-	-	-	-	-
其他負債		684	4,272	5,580	5,325	5,315	5265
負債總額	分配前	1,642,584	1,552,474	1,280,451	1,085,775	1,168,212	1,042,141
	分配後	1,667,878	1,569,509	1,323,693	1,171,170	(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		135,583	135,583	135,583	135,583	135,583	135,583
保留盈餘	分配前	178,446	169,084	210,045	252,542	312,743	348,585
	分配後	153,152	152,049	166,803	167,147	(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	1,137,114	1,127,669	1,168,713	1,211,210	1,271,411	1,307,253
	分配後(註3)	1,111,820	1,110,634	1,125,471	1,125,815	(註4)	-

註1:本公司最近五年度均經會計師查核簽證。

註2:於96年4月17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:民國九十五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 96年3月31日 財務資料(註2)
		91年	92年	93年	94年	95年	
營業收入		3,344,624	3,439,652	3,259,057	3,245,279	2,765,338	603,495
營業毛利		164,267	109,257	137,979	180,021	305,804	67,274
營業損益		27,369	17,837	49,392	97,753	214,760	49,046
營業外收入		58,861	41,002	59,520	40,442	34,303	2,893
營業外支出		46,448	34,796	30,249	28,213	49,019	4,062
繼續營業部門稅前損益		39,782	24,043	78,663	109,982	200,044	47,877
繼續營業部門損益		16,720	15,932	57,996	85,739	145,596	35,842
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		16,720	15,932	57,996	85,739	145,596	35,842
每股盈餘(註3)		0.20	0.19	0.70	1.04	1.77	0.44

註1:本公司最近五年度均經會計師查核簽證。

註2:於96年4月17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
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
95	冠恆會計師事務所	張進德、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	年度	最近五年度財務分析(註1)					當年度截至96年3月31日財務資料(註2)	最近二年度變動率(%)	備註	
		91年	92年	93年	94年	95年				
結 財 務 構 成	負債佔資產比率	59.09	57.93	52.28	47.27	47.88	44.36	1.29		
	長期資金占固定資產比率	940.81	1114.43	923.08	743.61	1,289.36	1,323.24	73.39	說明一	
償 債 能 力	流動比率(%)	150.47	155.57	163.22	174.85	180.44	193.23	3.20		
	速動比率(%)	118.45	129.71	130.53	115.15	129.60	117.05	12.55		
	利息保障倍數	2.42	2.20	7.48	12.86	23.45	16.82	82.35	說明二	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	2.71	2.91	3.61	4.31	3.32	2.86	(23)	說明三	
	平均收現日數	135	126	102	85	110	128	29.41	說明三	
	存貨週轉率(次)	0.88	0.77	0.86	0.76	0.44	0.34	(42.11)	說明四	
	應付款項週轉(次)	3.09	3.34	3.48	3.90	3.58	3.50	(8.21)		
	平均銷貨日數	415	475	425	480	830	1,074	72.92	說明四	
	固定資產週轉(次)	27.67	33.99	25.74	19.92	28.04	24.43	40.76	說明五	
	總資產週轉率(次)	1.20	1.28	1.33	1.41	1.13	1.03	(19.86)		
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	1.38	1.13	2.62	3.91	6.43	6.37	64.45	說明六	
	股東權益報酬(%)	1.47	1.41	5.05	7.21	11.73	11.12	62.69	說明六	
	占實收資本比率%	營業利益	3.33	2.17	6.00	11.88	26.09	5.96	119.61	說明七
		稅前純益	4.83	2.92	9.56	13.36	24.30	5.82	81.89	說明七
	純益率(%)	0.50	0.46	1.78	2.64	5.27	5.94	99.62	說明七	
	每股盈餘(元)	追溯前	0.20	0.19	0.70	1.04	1.77	0.44	70.19	說明七
		追溯後	0.20	0.19	0.70	1.00	-	-	-	
現 金 流 量	現金流量比率	(註3)	12.82	12.68	(註3)	(註3)	(註3)	(註3)		
	現金流量允當比率	(註3)	17.97	15.73	2.64	2.92	NA	10.61		
	現金再投資比率	(註3)	14.92	12.10	(註3)	(註3)	(註3)	(註3)		
槓 桿 度	營運槓桿度	6.06	6.19	2.82	1.86	1.03	1.03	(44.62)	說明八	
	財務槓桿度	(44.72)	(8.04)	1.33	1.10	1.04	1.07	(5.45)		

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)

說明一：95年度獲利增加，致東權益增加；另95年處分舊有房屋且無長期負債故比率增加。

說明二：95年度獲利增加，利息費用較94年度減少366仟元，故利息保障倍數提高。

說明三：95年度達估驗計價請款之工地增加，經查期後收款情形良好。

說明四：因95年未完工程累計投入金額94年增加852,088仟元，致95年存貨週轉率較94年下降。

說明五：95年營業額較94年減少479,941仟元；另95年度換置辦公室且處理舊有之不動產及未完工程。

說明六：95年度獲利增加，稅後損益較94年度增加59,857仟元；致資產報酬率及股東權益報酬率增加。

說明七：95年度獲利增加，稅後損益較94年度增加59,857仟元；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。

說明八：95年營業利益較94年增加117,007仟元；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96年4月17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

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					最近二年度變動率(%)	備註	
		94年	95年						
結 財 務 構 成	負債佔資產比率	49.05	50.00	-	-		1.01	-	
	長期資金占固定資產比率	739.34	1,077.44	-	-		45.73	說明一	
償 債 能 力	流動比率(%)	177.07	180.10	-	-		1.71		
	速動比率(%)	118.49	132.08	-	-		11.47		
	利息保障倍數	12.74	22.87	-	-		49.51	說明二	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	4.67	3.27	-	-		(29.98)	說明三	
	平均收現日數	78	112	-	-		43.59	說明三	
	存貨週轉率(次)	0.62	0.47	-	-		(24.19)	說明四	
	應付款項週轉率(次)	4.35	3.69	-	-		(15.17)		
	平均銷貨日數	589	777	-	-		31.92	說明四	
	固定資產週轉率(次)	20.97	25.70	-	-		22.56	說明五	
	總資產週轉率(次)	1.45	1.20	-	-		(17.24)		
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	3.92	6.20	-	-		58.16	說明六	
	股東權益報酬率(%)	7.08	11.73	-	-		65.68	說明六	
	占實收資本 比率%	營業利益	14.35	28.66	-	-		99.72	說明七
		稅前純益	13.96	24.97	-	-		78.87	說明七
	純益率(%)	2.50	4.78	-	-		91.2	說明七	
	每股盈餘 (元)	追溯前	1.04	1.77	-	-		70.19	說明七
追溯後		-	-	-	-		-	-	
現 金 流 量	現金流量比率	(註2)	(註2)	-	-		-		
	現金流量允當比率	(註2)	NA	-	-		-		
	現金再投資比率	(註2)	(註2)	-	-		-		
槓 桿 度	營運槓桿度	1.84	1.13	-	-		(38.59)	說明八	
	財務槓桿度	1.09	1.04	-	-		(4.59)	-	

※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 95 年度合併報表經會計師查核簽證。

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

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)

說明一：95 年度母公司獲利增加，致東權益增加；另 95 年母公司處分舊有房屋且無長期負債故比率增加。

說明二：95 年度母公司獲利增加，利息費用較 94 年度減少 390 仟元，故利息保障倍數提高。

說明三：95 年度達估驗計價請款之工地增加，經查期後收款情形良好。

說明四：因 95 年未完工程累計投入金額較 94 年增加 852,088 仟元，致 95 年存貨週轉率較 94 年下降。

說明五：95 年母公司營業額較 94 年減少 479,941 仟元；另 95 年度換置辦公室且處理舊有之不動產及未完工程。

說明六：95 年度母公司獲利增加，稅後損益較 94 年度增加 59,857 仟元；致資產報酬率及股東權益報酬率增加。

說明七：95 年度母公司獲利增加，稅後損益較 94 年度增加 59,857 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。

說明八：95 年母公司營業利益較 94 年增加 117,007 仟元；使得營運槓桿度降低。

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 董事會造送九十五年年度財務報表及合併財務報表(含資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表等)，業經委請冠恆會計師事務所查核竣事，認為足以允當表達本公司之財務狀況、經營成果及現金流量情形，並連同營業報告書及盈餘分配案等，經本監察人等審查完竣，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

本公司九十六年股東常會

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 六 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九十五年十二月三十一日及民國九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及民國九十四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「會計師查核簽證財務報表規則」及一般公認審計準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九十五年十二月三十一日及民國九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及民國九十四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九十五年度及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：張進德

張進德



會計師：萬益東

萬益東



原證期會核：(79)台財證(一)第 00351 號函
准簽證文號

金管會核准：金管證六字第 0950106345 號函
簽證文號

民 國 九 十 六 年 九 月 一 日

民國九十五年十二月三十一日 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	%
			九十五年十二月三十一日			九十四年十二月三十一日		
	流動資產							
1100	現金及約當現金(附註三及五.1)		\$	163,487	6.70	\$	226,851	9.88
1310	公平價值變動列入損益之金融資產- 流動(附註三及五.2)			10,033	0.41		3,118	0.14
1120	應收票據(附註三)			68,721	2.82		170,997	7.44
1140	應收帳款淨額(附註三及五.3)			920,066	37.71		504,177	21.95
1150	應收帳款-關係人(附註五.3及七)			875	0.04		-	-
1160	其他應收款			25,178	1.03		11,408	0.50
1180	其他應收款-關係人(附註七)			8,763	0.36		-	-
1240	在建工程減預收工程款(附註三及五.4)			448,459	18.38		502,149	21.86
1250	預付費用			30,146	1.23		29,877	1.30
1260	預付款項			112,669	4.62		113,010	4.92
1286	遞延所得稅資產-流動(附註三及五.16)			275	0.01		-	-
1291	受限制資產(附註五.5及八)			289,490	11.87		278,927	12.14
1292	工程存出保證金(附註八)			19,951	0.82		48,692	2.12
1298	其他流動資產-其他			233	0.01		-	-
11xx	流動資產合計			2,098,346	86.01		1,889,206	82.25
	基金及投資							
1421	採權益法之長期股權投資 (附註三及五.6)			90,071	3.69		86,050	3.75
1480	以成本衡量之金融資產-非流動 (附註三及五.7)			122,201	5.01		109,336	4.76
1490	無活絡市場之債券投資-非流動 (附註三、五.8及八)			20,000	0.82		21,000	0.91
14xx	基金及投資合計			232,272	9.52		216,386	9.42
	固定資產(附註三、五.9及八)							
	成本							
1501	土地			67,747	2.78		104,994	4.57
1521	房屋及建築			46,549	1.91		38,352	1.67
1531	機器設備			1,611	0.07		2,878	0.13
1551	運輸設備			11,362	0.46		13,435	0.58
1561	辦公設備			12,617	0.52		11,683	0.51
1671	未完工程			-	-		27,054	1.18
1681	其他設備			82	-		82	-
	小計			139,968	5.74		198,478	8.64
15x9	減：累積折舊			(23,077)	(0.95)		(24,930)	(1.09)
1599	累計減損-固定資產			(18,283)	(0.75)		(10,665)	(0.46)
15xx	固定資產淨額			98,608	4.04		162,883	7.09
	其他資產(附註三、五.10及五.16)							
1800	出租資產			-	-		21,364	0.93
1820	存出保證金			2,233	0.09		2,464	0.11
1830	遞延費用			2,041	0.08		689	0.03
1843	長期應收款			360	0.02		135	-
1860	遞延所得稅資產-非流動			5,763	0.24		3,858	0.17
18xx	其他資產合計			10,397	0.43		28,510	1.24
1xxx	資產總計			\$ 2,439,623	100.00		\$ 2,296,985	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



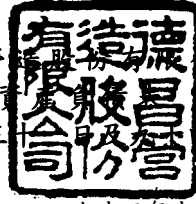
經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



德昌營 有限公司



民國九十五年十二月三十一日 九十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註五.11及八)	\$ 155,000	6.35	\$ 199,388	8.68
2110	應付短期票券(附註五.12及八)	95,973	3.93	29,990	1.31
2121	應付票據	259,624	10.64	216,018	9.40
2131	應付票據-關係人(附註七)	4,695	0.19	615	0.03
2140	應付帳款	391,928	16.07	480,821	20.93
2153	應付帳款-關係人(附註七)	9,776	0.40	11,893	0.52
2160	應付所得稅(附註五.16)	38,284	1.57	17,072	0.74
2170	應付費用	25,837	1.06	16,374	0.71
2210	其他應付款項	29,674	1.22	18,056	0.79
2264	預收工程款減在建工程(附註三及五.4)	150,354	6.16	88,566	3.86
2280	其他流動負債	1,752	0.07	1,657	0.07
21xx	流動負債合計	1,162,897	47.66	1,080,450	47.04
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註三及五.13)	4,865	0.20	4,875	0.21
2820	存入保證金	450	0.02	450	0.02
28xx	其他負債合計	5,315	0.22	5,325	0.23
2xxx	負債合計	1,168,212	47.88	1,085,775	47.27
	股東權益				
31xx	股本				
3110	普通股 每股面額10元，於民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日均核定823,084,500元，並發行82,308,450股	823,085	33.74	823,085	35.83
32xx	資本公積(附註五.14)				
3211	資本公積-普通股股票溢價	135,583	5.56	135,583	5.90
33xx	保留盈餘(附註五.15)				
3310	法定盈餘公積	89,190	3.66	80,616	3.51
3350	未分配盈餘	223,553	9.16	171,926	7.49
3xxx	股東權益合計	1,271,411	52.12	1,211,210	52.73
xxxx	承諾事項及或有負債(附註九)				
	負債及股東權益總計	\$ 2,439,623	100.00	\$ 2,296,985	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

民國九十五年一月三十一日
及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 五 年 度		九 十 四 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註三及七)				
4110	銷貨收入	\$ 14,475	0.52	\$ -	-
4510	營建收入	2,750,863	99.48	3,245,279	100.00
		<u>2,765,338</u>	<u>100.00</u>	<u>3,245,279</u>	<u>100.00</u>
5000	營業成本(附註三及七)				
5111	銷貨成本	13,748	0.50	-	-
5510	營建成本	2,445,786	88.44	3,065,258	94.45
		<u>2,459,534</u>	<u>88.94</u>	<u>3,065,258</u>	<u>94.45</u>
5910	營業毛利	305,804	11.06	180,021	5.55
6000	營業費用(附註七)	91,044	3.29	82,268	2.54
6900	營業淨利	<u>214,760</u>	<u>7.77</u>	<u>97,753</u>	<u>3.01</u>
7100	營業外收入及利益				
7110	利息收入	5,693	0.21	5,501	0.17
7121	採權益法認列之投資收益 (附註三及五.6)	16,261	0.59	13,887	0.43
7140	處分投資利益	612	0.02	3,356	0.10
7210	租金收入	706	0.02	697	0.02
7310	金融資產評價利益	33	-	-	-
7480	什項收入	10,998	0.40	17,001	0.53
		<u>34,303</u>	<u>1.24</u>	<u>40,442</u>	<u>1.25</u>
7500	營業外費用及損失				
7510	利息費用	8,911	0.32	9,277	0.29
7530	處分固定資產損失	26,773	0.97	1,077	0.03
7630	減損損失(附註三及五.9)	7,617	0.27	10,665	0.33
7880	什項支出	5,718	0.21	7,194	0.22
		<u>49,019</u>	<u>1.77</u>	<u>28,213</u>	<u>0.87</u>
7900	繼續營業部門稅前淨利	200,044	7.24	109,982	3.39
8110	所得稅費用(附註三及五.16)	54,448	1.97	24,243	0.75
9600	本期淨利	<u>\$ 145,596</u>	<u>5.27</u>	<u>\$ 85,739</u>	<u>2.64</u>
9750	基本每股盈餘(附註五.17)				
	繼續營業部門稅前淨利	\$ 2.43		\$ 1.34	
	本期淨利(稅後)	<u>\$ 1.77</u>		<u>\$ 1.04</u>	

(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
股
有
限
公
司
董
事
會
報
告
表
民國九十五年十二月三十一日
及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

民國九十四年度	股本	資本公積		保留盈餘		合計
		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)	-	
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	\$ 823,085	\$ 135,583	\$ 80,616	\$ 171,926	\$ 1,211,210	
民國九十五年度						
民國九十五年一月一日餘額	\$ 823,085	\$ 135,583	\$ 80,616	\$ 171,926	\$ 1,211,210	
九十四年度盈餘分配項目 (附註五.15)						
提列法定盈餘公積	-	-	8,574	(8,574)	-	
員工紅利	-	-	-	(772)	(772)	
董監酬勞	-	-	-	(2,315)	(2,315)	
盈餘分配現金股利	-	-	-	(82,308)	(82,308)	
九十五年度稅後淨利	-	-	-	145,596	145,596	
民國九十五年十二月三十一日餘	\$ 823,085	\$ 135,583	\$ 89,190	\$ 223,553	\$ 1,271,411	

(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



德昌營建股份有限公司

民國九十五年一月三十一日
及九十四年一月三十一日

單位：新台幣仟元

營業活動之現金流量：

九十五年

九十四年

本期淨利：	\$	145,596	\$	85,739
調整項目：				
折舊(含出租資產折舊)		5,224		5,253
各項攤提		816		683
採權益法認列之投資收益	(	16,261)	(	13,887)
處分固定資產損失		26,773		1,077
處分投資利益	(	612)	(	3,356)
金融資產評價利益	(	33)		-
減損損失		7,617		10,665
權益法現金股利		12,240		-
遞延退休金成本減少		-		1,766
資產及負債項目之變動				
應收票據減少		102,276		35,753
應收帳款淨額(增加)減少	(	415,889)		121,197
應收帳款-關係人(增加)	(	875)		-
其他應收款(增加)減少	(	13,770)		6,754
其他應收款-關係人(增加)	(	8,763)		-
在建工程減預收工程款減少(增加)		53,690	(	135,349)
預付費用(增加)	(	269)	(	3,398)
預付款項減少(增加)		341	(	89,500)
遞延所得稅資產-流動(增加)減少	(	275)		143
受限制資產(增加)減少	(	10,563)		68,857
工程存出保證金減少		28,741		12,387
其他流動資產-其他(增加)減少	(	233)		31
遞延所得稅資產-非流動(增加)	(	1,905)	(	2,915)
應付票據增加(減少)		43,606	(	113,535)
其他應付票據(減少)		-	(	23,919)
應付票據-關係人增加		4,080		-
應付帳款(減少)	(	88,893)	(	18,736)
應付帳款-關係人(減少)增加	(	2,117)		2,026
應付所得稅增加(減少)		21,212	(	682)
應付費用增加		9,463		2,291
其他應付款項增加(減少)		11,618	(	32,981)
預收工程款減在建工程增加		61,788		7,547
其他流動負債增加(減少)		95	(	20,003)
應計退休金負債(減少)	(	10)	(	655)
營業活動之淨現金流(出)	(	25,292)	(	96,747)

—續次頁—

— 承上頁 —

單位：新台幣仟元

投資活動之現金流量：	九十五年	九十四年
公平價值變動列入損益之金融資產-流動(增加)減少	\$ (6,270)	\$ 243,175
採權益法之長期股權投資(增加)	-	(2,765)
以成本衡量之金融資產-非流動(增加)減少	(12,865)	229
無活絡市場之債券投資-非流動減少	1,000	-
購置固定資產價款	(34,741)	(53,226)
出售固定資產價款	80,766	324
資產及負債項目之變動		
存出保證金減少	231	13,325
遞延費用(增加)	(2,168)	(48)
長期應收款(增加)減少	(225)	65
投資活動之淨現金流入	25,728	201,079
融資活動之現金流量：		
(償還)舉借短期借款	(44,388)	3,517
應付短期票券增加	65,983	54
存入保證金增加	-	400
發放員工紅利	(772)	(522)
發放董監酬勞	(2,315)	(1,566)
發放現金股利	(82,308)	(41,154)
融資活動之淨現金流(出)	(63,800)	(39,271)
現金及約當現金(減少)增加數	(63,364)	65,061
期初現金及約當現金餘額	226,851	161,790
期末現金及約當現金餘額	\$ 163,487	\$ 226,851
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 9,532	\$ 11,937
本期支付所得稅	\$ 35,416	\$ 27,698

(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
民國九十五年度及九十四年度
(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，截至民國九十五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。截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司員工人數為 143 人(含外勞及契約工 31 人)。

二、公司聲明

本公司聲明民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及九十四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、未受限制之銀行存款、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內到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票。

3. 金融資產

本公司自民國九十五年一月一日起適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，將所持有之金融資產投資分為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產、備供出售之金融資產、持有至到期日之投資、以成本衡量之金融資產及無活絡市場之債券投資等類別。

本公司對金融商品交易係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，除以交易為目的之金融商品外，其他商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。

本公司所持有或發行之金融商品，在原始認列後，依本公司持有或發行之目的，分為下列各類：

- (1) 以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產：取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，本公司所持有之衍生性商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產。
- (2) 備供出售金融資產：係以公平價值評價且其價值變動列為股東權益調整項目。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額不予迴轉；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。
- (3) 持有至到期日金融資產：係以攤銷後成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。
- (4) 以成本衡量之金融資產：無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。
- (5) 無活絡市場之債券投資：係以攤銷後成本衡量，且無活絡市場之公開報價之債券投資。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。

本公司民國九十四年十二月三十一日(含)以前年度所持有之投資科目，業已依據證券發行人財務報告編製準則及財務會計準則公報第三十四號及三十六號公報規定予以重分類。民國九十四年十二月三十一日(含)以前年度所持有之投資係依據本公司持有之目的與意圖分列為短期投資或長期投資。其會計處理係以原始取得成本為入帳基礎，並按成本法或成本與市價孰低法評價。上市、上櫃公司股票市價係指會計期間最末一個月公開市場平均收盤價，開放型基金之市價則指資產負債表日該基金之每單位淨值。長期投資之跌價損失列為股東權益調整項目，短期投資之跌價損失列為當期損益。

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. 採權益法之長期股權投資

本公司與子公司合併持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。

採權益法之長期股權投資出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

本公司與採權益法評價之被投資公司間相互持股時，其投資損益採庫藏股票法計算。與被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

6. 固定資產及折舊

固定資產係按成本扣除累積折舊及累積減損後之餘額計價。

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，倘其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失，嗣後若可回收金額增加時，將減損損失認列為利益，惟於減損損失回轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。

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。

未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，列為當年度所得稅費用。

配合民國九十五年一月一日開始實施之「所得稅基本稅額條例」，本公司依其規定計算基本稅額，並與按所得稅法規定計算之應納稅額兩者相較擇其高者估列為當期所得稅。另本公司於評估遞延所得稅資產可實現性時，亦將未來年度應納之最低所得稅稅額納入考量。

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後續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：

(一) 會計原則變動影響損益：

本公司自民國九十五年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，暨適用新修訂之第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」及第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」。前述變動致民國九十五年度淨利及每股盈餘影響如下：

<u>會計原則變動性質</u>	<u>本期淨利增加</u>	<u>每股盈餘(元)增加</u>
金融商品之會計處理	\$ 32,990	\$ -

(二) 會計原則變動產生會計原則變動累積影響數及股東權益調整數：無。

(三) 會計原則變動不影響損益僅作重分類：無。

五、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
現金				
庫存現金	\$	829,700	\$	740,692
零用金		622,662		426,144
小計		1,452,362		1,166,836
銀行存款				
支票存款		909,560		856,453
活期存款		161,124,643		224,827,907
小計		162,034,203		225,684,360
合計	\$	163,486,565	\$	226,851,196

2. 公平價值變動列入損益之金融資產-流動

九十五年十二月三十一日				
證券名稱	單位數	取得成本	單位市價	市價
元大滿貫債券基金	973,160.20	\$ 10,000,000	10.3097	\$ 10,032,990

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

上列基金係屬開放型之基金，民國九十五年十二月三十一日及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	九十五年十二月三十一日	九十四年十二月三十一日
應收工程款	\$ 442,417,583	\$ 165,322,787
應收工程保留款	265,674,813	227,940,790
暫估應收工程款	213,303,292	111,444,779
小計	\$ 921,395,688	\$ 504,708,356
減：應收帳款-關係人	(875,522)	—
減：備抵呆帳	(453,938)	(531,209)
合計	\$ 920,066,228	\$ 504,177,147

截至民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日應收工程保留款分別為 265,674,813 元及 227,940,790 元；其中工程保留款超過一年者分別為 151,738,127 元及 99,595,259 元；預計截至民國九十六年十二月三十一日可收回之應收工程款保留款為 205,698,233 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) 九十五年十二月三十一日

工程名稱	工程合約價款	估計工程	預定	在 建 工 程			在建工程減預收	預收工程款減在	
	(不 含 稅)	總 成 本	工 年	完 工 程 度	工 程 成 本	已實現利益(損失)	預 收 工 程 款	工 程 款 後 餘 額	建 工 程 後 餘 額
C0018	\$ 299,960,788	\$ 288,900,000	96	97.23%	\$ 280,903,892	\$ 10,754,404	\$ 291,179,308	\$ 478,98	\$ -
C0019	1,091,080,983	1,063,803,953	96	99.75%	1,061,161,549	27,208,837	1,078,377,709	9,992,677	-
E0032	41,000,000	27,000,000	96	90.29%	24,377,627	12,640,600	41,000,000	-	3,981,773
C0023	386,729,062	377,831,850	96	98.66%	372,782,973	8,777,989	374,746,365	6,814,597	-
C0024	966,099,233	910,307,429	96	90.87%	827,152,759	50,698,012	908,917,981	-	31,067,210
B0056	667,619,048	647,590,476	97	16.58%	107,368,193	3,320,737	130,622,211	-	19,933,281
D0043	14,904,938	14,457,790	96	75.96%	10,982,014	339,654	11,025,901	295,767	-
C0026	2,288,709,784	2,105,613,001	97	2.01%	42,296,530	3,680,245	-	45,976,775	-
E0040	2,900,000	1,120,000	96	88.37%	989,710	1,572,986	2,449,722	112,974	-
B0058	628,070,065	577,824,460	96	24.93%	144,069,455	12,526,229	231,142,019	-	74,546,335
B0059	354,285,714	325,942,856	96	7.84%	25,560,982	2,222,080	48,607,898	-	20,824,836
B0060	471,428,571	447,857,142	96	全部完工法	152,819,274	-	83,712,380	69,106,894	-
B0061	244,285,714	223,291,365	96	0.41%	924,117	86,077	-	1,010,194	-
B0062	56,666,667	50,606,395	96	0.56%	280,906	33,938	-	314,844	-
D0046	1,317,142,857	說明一	-	-	794,661	-	-	794,661	-
C0027	321,642,166	321,642,166	96	全部完工法	315,222,142	-	315,222,142	-	-
C0021	3,141,770,631	2,827,593,568	97	81.23%	2,296,791,032	255,199,003	2,238,429,422	313,560,613	-
合 計	\$ 12,294,296,221	\$			\$ 5,664,477,816	\$ 389,060,791	\$ 5,755,433,058	\$ 448,458,98	\$ 150,353,435

說明一：該工地因初步承攬，尚未實際動工，本期在建工程之工程成本係初步承攬所發生之相關費用。

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

(2) 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		在 建 工 程				在建工程減預收	預收工程款減在	
	(不含稅)	總 成 本	工 年 度	完 工 程 度	工 程 成 本	已實現利益(損失)	預 收 工 程 款	工 程 款 後 餘 額	建 工 程 後 餘 額
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	96	88.26%	259,125,361	5,613,954	268,545,535	-	3,806,220
C0019	1,091,080,983	1,063,803,953	96	95.79%	1,019,003,899	26,128,667	1,013,208,851	31,923,715	-
E0032	30,000,000	19,500,000	96	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	96	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	說明一	-	-	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	96	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

說明一：該工地因初步承攬，尚未實際動工，本期在建工程之工程成本係初步承攬所發生之相關費用。

(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	\$6,283,541,262	50%：50%	\$3,141,770,631

5. 受限制資產

項 目	九十五年十二月三十一日	九十四年十二月三十一日	擔 保 用 途
受限制活期存款	\$ 15,845,839	\$ 67,850,444	銀行借款
受限制支票存款	429,869	711,635	指定專案使用 (C253 標)
受限制定期存款	273,213,926	210,364,605	工程保證及融資額度之抵押品
合 計	\$ 289,489,634	\$ 278,926,684	

6. 採權益法之長期股權投資

九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日							
名 稱	股數 (股)	持股比例	金 額	市 價 或 股 權 淨 值	單 價 總 價	提供擔保或質押情形	
德鎮盛工程(股)公司	7,200,000	100.00%	\$ 90,071,522	-	\$ 90,071,522	無	

九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日							
名 稱	股數 (股)	持股比例	金 額	市 價 或 股 權 淨 值	單 價 總 價	提供擔保或質押情形	
德鎮盛工程(股)公司	7,200,000	100.00%	\$ 86,050,474	-	\$ 86,050,474	無	

(1)民國九十五年一月一日至十二月三十一日及九十四年一月一日至十二月三十一日依權益法認列之投資利益分別為 16,261,460 元及 13,887,389 元，係依據被投資公司經會計師查核之同期間財務報表，以權益法評價估列。

(2)民國九十五年度及九十四年度收到被投資公司現金股利分別為 12,240,412 元及 0 元。

7. 以成本衡量之金融資產-非流動

九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日					
名 稱	股 數 (股)	金 額	提供擔保或質押情形		
野美國際開發(股)公司	9,937,600	\$ 99,376,000	無		
馬哥波羅國際開發(股)公司	2,282,500	22,825,000	無		
合 計		\$ 122,201,000			

九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日					
名 稱	股 數 (股)	金 額	提供擔保或質押情形		
野美國際開發(股)公司	9,937,600	\$ 99,376,000	無		
馬哥波羅國際開發(股)公司	996,000	9,960,000	無		
合 計		\$ 109,336,000			

8. 無活絡市場之債券投資-非流動

九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日					
金 融 商 品 名 稱	張 數	金 額	提供擔保或質押情形		
大眾銀行次順位金融債券	2	\$ 20,000,000	履約保證之擔保品		

九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日					
金 融 商 品 名 稱	張 數	金 額	提供擔保或質押情形		
誠泰銀行金融債券	1	\$ 1,000,000	無		
大眾銀行次順位金融債券	2	20,000,000	履約保證之擔保品		
合 計		\$ 21,000,000			

於民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日止，均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。

9. 固定資產

		九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日			
項 目	成 本	累 計 折 舊	未 折 減	餘 額	
土 地	\$ 67,746,796	\$ -	\$ 67,746,796		
房 屋 及 建 築	46,549,622	6,597,781	39,951,841		
機 器 設 備	1,610,667	1,577,052	33,615		
運 輸 設 備	11,361,666	6,243,018	5,118,648		
辦 公 設 備	12,616,665	8,613,104	4,003,561		
其 他 設 備	82,250	46,265	35,985		
減：資產減損損失	(18,282,690)	-	(18,282,690)		
合 計	\$ 121,684,976	\$ 23,077,220	\$ 98,607,756		

		九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日			
項 目	成 本	累 計 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		

- (1) 上列土地及房屋中，於民國九十五年十二月三十一日及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，其帳面價值分別為 56,938,349 元及 78,870,705 元。
- (2) 於民國九十五年十二月三十一日及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分別為 18,282,690 元及 10,665,376 元。

10. 其他資產

項 目	九十五年十二月三十一日	九十四年十二月三十一日
出租資產	\$ -	\$ 21,363,888
存出保證金	2,232,981	2,463,893
遞延費用	2,041,368	688,488
長期應收款	360,000	135,000
遞延所得稅資產-非流動	5,762,766	3,858,437
合 計	\$ 10,397,115	\$ 28,509,706

11. 短期借款

九十五年十二月三十一日	借款種類	期	間	利 率	金 額	擔 保 品
中央信託局-台中分行	擔保借款	95.09.30~96.09.30		1.820%	\$ 50,000,000	定期存款
土地銀行-台中分行	信用借款	95.05.29~96.05.29		1.780%	25,000,000	無
兆豐銀行-中台中分行	擔保借款	95.10.02~96.02.25		1.818%	80,000,000	定期存款
合 計					<u>\$ 155,000,000</u>	

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	擔保借款	94.09.30~95.09.30		1.620%	\$ 50,000,000	定期存款
農民銀行-北屯分行	擔保借款	94.12.30~95.01.02		1.780%	20,000,000	定期存款
交通銀行-台中分行	擔保借款	94.11.17~95.11.17		1.737%	10,000,000	定期存款
交通銀行-台中分行	擔保借款	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	擔保借款	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	擔保借款	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	擔保借款	94.12.30~95.01.30		1.600%	20,000,000	定期存款
其他 (C253 標)					29,388,298	
合 計					<u>\$ 199,388,298</u>	

民國九十五年十二月三十一日及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。

12. 應付短期票券

九 十 五 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		95.11.15~96.01.10		1.640%	\$ 30,000,000	不動產
中 華 票 券		95.12.18~96.01.03		1.640%	40,000,000	不動產
聯 邦 票 券		95.12.29~96.01.04		1.292%	26,000,000	無
減：應付商業本票折價					(26,908)	
淨 額					<u>\$ 95,973,092</u>	

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>	

本公司民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日分別提供本公司不動產 56,938,349 元及 78,870,705 元作為發行商業本票之擔保品。

13. 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。

並經精算師於民國九十六年二月五日出具以民國九十五年十二月三十一日為衡量日之精算評估報告。

本公司於民國九十五年十二月三十一日止，專戶提存之退休準備金餘額為 33,833,530 元，其年度變動情形如下：

	九十五年度	九十四年度
期初餘額一月一日	\$ 31,848,499	\$ 29,806,183
加：本期提撥	1,163,855	1,598,859
利息收入	821,176	443,457
期末餘額十二月三十一日	\$ 33,833,530	\$ 31,848,499

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：

	九十五年度	九十四年度
折現率	3.25%	3.00%
未來薪資水準增加率	1.00%	1.00%
退休金資產預期長期投資報酬率	3.25%	3.00%

	九十五年度	九十四年度
給付義務：		
既得給付義務	\$ (4,014,422)	\$ -
非既得給付義務	(33,355,341)	(29,944,193)
累積給付義務	(37,369,763)	(29,944,193)
未來薪資增加之影響數	(3,831,563)	(3,904,998)
預計給付義務	(41,201,326)	(33,849,191)
退休基金資產公平價值	33,833,530	31,848,499
退休基金提撥狀況	(7,367,796)	(2,000,692)
未認列過渡性淨資產	1,379,925	1,655,909
未認列退休金損(益)	1,122,219	(4,529,922)
預付(應計)退休金	\$ (4,865,652)	\$ (4,874,705)

14. 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，惟自民國 95 年 5 月 24 日商業會計法修正後，資產重估增值應列為股東權益項下之未實現重估增值。資本公積撥充資本時依主管機關規定比例辦理。

15. 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，企業生命週期正處成長期，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 95 年 3 月 20 日經董事會決議，民國 95 年 6 月 9 日股東會通過，配發如下：

1. 配發員工紅利 771,649 元、股東現金股利 82,308,450 元、董監事酬勞 2,314,948 元。
2. 民國 94 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 94 年度每股盈餘為 1.00 元。

16. 所得稅

A. 九十五年度所得稅費用

(一) 95 年 12 月 31 日遞延所得稅資產

1. 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產—流動 \$ 275,222

遞延所得稅資產—非流動 5,762,766

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 1,100,889

退休金認列所產生之可減除暫時性差異 4,768,372

資產減損認列所產生可減除暫時性差異 18,282,690

(二) 95 年 12 月 31 日繼續營業部門之應付所得稅(當期所得稅費用) \$ 51,797,868

期初遞延所得稅資產 3,858,437

期末遞延所得稅資產 (6,037,988)

分離課稅稅額 59,715

以前年度所得稅低估 4,770,000

繼續營業部門所得稅 \$ 54,448,032

B. 九十四年度所得稅費用

(一) 94 年 12 月 31 日遞延所得稅資產

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12月31日繼續營業部門之應付所得稅(當期所得)	\$ 25,926,397
期初遞延所得稅資產	1,086,469
期末遞延所得稅資產	(3,858,437)
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>

C. 應付所得稅

	九十五年十二月三十一日	九十四年十二月三十一日
稅前淨利	\$ 200,043,802	\$ 109,982,282
永久性差異	(1,530,532)	(17,324,563)
估計售後保固負債之調整	1,100,889	(572,509)
退休金之調整	-	995,004
減損損失之調整	7,617,314	10,665,376
課稅所得額	\$ 207,231,473	\$ 103,745,590
稅率	×25%	×25%
累進差額	- 10,000	- 10,000
應納所得稅	\$ 51,797,868	\$ 25,926,397
預付所得稅	(13,513,894)	(9,763,231)
上年度未分配盈餘加徵10%	-	908,602
應付所得稅	<u>\$ 38,283,974</u>	<u>\$ 17,071,768</u>

D. 本公司截至民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶資料如下：

	九十五年十二月三十一日	九十四年十二月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 41,295,350	\$ 30,187,405
預計(實際)盈餘分配之稅額扣	<u>25.82%</u>	<u>30.46%</u>

民國九十五年度尚未有實際稅額扣抵比率，故揭露預計數，九十四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：

	九十五年十二月三十一日	九十四年十二月三十一日
86 年度以前	\$ 63,613,412	\$ 63,613,412
87 年度以後	\$ 159,939,592	\$ 108,312,749

F. 本公司截至民國九十三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。

17. 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。

	九十五年年度	九十四年度
稅後淨利(A)	\$ 145,595,770	\$ 85,738,804
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	\$ 1.77	\$ 1.04
追溯調整後之每股盈餘(A)/(B)		\$ 1.04

18. 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

功能別 性質別	九十五年年度			九十四年度		
	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	\$ 74,549,238	\$ 50,957,429	\$ 125,506,667	\$ 74,065,947	\$ 50,064,637	\$ 124,130,584
薪資費用	59,025,302	35,613,779	94,639,081	58,044,320	38,357,621	96,401,941
勞健保費用	4,692,934	2,672,568	7,365,502	4,592,089	3,166,282	7,758,371
退休金費用	3,454,542	6,263,754	9,718,296	2,529,372	2,446,528	4,975,900
其他用人費用	7,376,460	6,407,328	13,783,788	8,900,166	6,094,206	14,994,372
折舊費用	2,053,413	2,804,149	4,857,562	1,430,647	3,456,075	4,886,722
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	34,836	780,886	815,722	34,836	648,104	682,940

※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

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
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

本公司民國九十五年度及九十四年度與關係人進貨情形如下：

	九十五年年度		九十四年度	
	金額	%	金額	%
中翔水電工程有限公司	\$ 15,147,76	0.53	\$ 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. 銷貨

本公司民國九十五年度及九十四年度與關係人銷貨情形如下：

	九十五年年度		九十四年度	
	金額	%	金額	%
德鎮盛工程股份有限公司	\$ 7,087,555	0.26	\$ 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：

	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
	金額	%	金額	%
應收帳款				
德鎮盛工程股份有限公司	\$ 875,522	100.00	\$ -	-

(2) 應付關係人款項：

	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
	金額	%	金額	%
應付票據				
中翔水電工程有限公司	\$ 4,695,190	100.00	\$ 615,428	100.00
應付帳款				
中翔水電工程有限公司	\$ 9,775,923	100.00	\$ 11,893,284	100.00

4. 租金支出

	九 十 五 年 度		九 十 四 年 度	
	金 額	%	金 額	%
德鎮盛工程股份有限公司	\$ 142,857	15.60	\$ -	-

租賃期間為民國九十五年十月一日至九十五年十二月三十一日，每月租金為47,619元，上述租賃條件與一般出租人並無重大差異。

5. 其他

(1) 本公司與關係人之其他應收款情形如下：(均未計息)

	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
	金 額	%	金 額	%
其他應收款				
德鎮盛工程股份有限公司	\$ 8,763,036	100.00	\$ -	-

(2) 本公司民國九十五年十二月三十一日及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分別為7,992,857元及11,589,232元。

八、質押之資產

截至民國九十五年十二月三十一日及九十四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	九十五年	九十四年	擔 保 用 途
	十二月三十一日	十二月三十一日	
受限制資產	\$ 289,489,634	\$ 278,926,684	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	19,950,527	48,692,553	工程保固款、押標金
無活絡市場之債券投資—非流動	20,000,000	20,000,000	履約保證之擔保品
固定資產—帳面價值	56,938,349	78,870,705	發行商業本票
合 計	\$ 386,378,510	\$ 426,489,942	

九、重大承諾事項及或有事項

1. 截至民國九十五年十二月三十一日止及九十四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4,245,482,429元及3,948,344,288元。
2. 截至民國九十五年十二月三十一日止及九十四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510,456,358元及543,519,615元。
3. 截至民國九十五年十二月三十一日止及九十四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 1,195,338,980 元及 1,018,570,870 元。

4. 截至民國九十五年十二月三十一日止及九十四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分別為 443,520 元及 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

依證券發行人財務報告編製準則，民國九十五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，本公司民國九十四年度財務報表部分會計科目業已配合財務會計準則公報第三十四號予以重分類。

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

民國九十五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. 期末持有金融資產：

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	元大滿貫債券基金		公平價值變動列入損益之金融資產-流動	973,160.20	10,000,000	-	10,032,990	
本公司	德鎮盛工程(股)公司股票	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	7,200,000.00	90,071,522	100.00%	90,071,522	
本公司	野美國際開發(股)公司股		以成本衡量之金融資產-非流動	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		以成本衡量之金融資產-非流動	2,282,500.00	22,825,000	0.91%	-	
本公司	大眾銀行次順位金融債券		無活絡市場之債券投資-非流動	-	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：無。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上者：無。

7. 與關係人進銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上者：無。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上者：無。

9. 從事衍生性商品交易：無。

(二) 轉投資事業相關資訊：

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊：

單位：新台幣元

投資公司名稱	被投資公司名稱	地址	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本公司認列之投資(損)益	本期被投資公司股利分派情形		備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			股票股利	現金股利	
本公司	德鎮盛工程(股)公司	台中市五權路401-1號6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	72,000,000	7,200,000	100.00%	90,071,522	16,511,264	16,261,460	-	12,240,412	採權益法評價之被投資公司

(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：

本公司民國九十五年度及九十四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		五		年		度	
客	戶	名	稱	銷	貨	金	額	所	佔
				金額				比例	
雲	林	縣	政	府	\$	1,243,535,960		44.97%	
中	部	科	學	工	業	園	區	13.57%	
交	通	部	公	路	總	局		13.02%	
合				計	\$	1,978,817,454		71.56%	
九		十		四		年		度	
客	戶	名	稱	銷	貨	金	額	所	佔
				金額				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%	
						\$		1,855,637,319	57.18%

十五、金融商品之揭露

依財務會計準則公報第三十六號「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)金融商品資訊之揭露：

1. 民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日，本公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

非 衍 生 性 金 融 商 品 資 產：	九十五年十二月三十一		九十四年十二月三十	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
現金及約當現金	\$ 163,487	\$ 163,487	\$ 226,851	\$ 226,851
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	10,033	10,033	3,118	3,118
應收票據及帳款	988,787	988,787	675,174	675,174
應收關係人款項	875	875	-	-
其他流動金融資產	334,619	334,619	339,027	339,027
其他應收關係人款項	8,763	8,763	-	-
採權益法之長期股權投資	90,071	90,071	86,050	86,050
以成本衡量之金融資產-非流動	122,201	122,201	109,336	109,336
無活絡市場之債券投資-非流動	20,000	20,000	21,000	21,000
其他金融資產	2,593	2,593	2,599	2,599
負 債：				
短期借款	155,000	155,000	199,388	199,388
應付短期票券	95,973	95,973	29,990	29,990
應付票據及帳款	651,552	651,552	696,839	696,839
應付關係人款項	14,471	14,471	12,508	12,508
其他流動金融負債	94,446	94,446	53,094	53,094
其他金融負債	450	450	450	450

2. 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、應付費用、其他流動金融資產及其他流動金融負債。

(2) 金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

3. 本公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值明細如下： 單位：新台幣仟元

金融資產及負債名稱	九十五年十二月三十一日	
	公開報價決定之金額	評價方式估計之金額
金融資產		
現金及約當現金	\$ -	\$ 163,487
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	10,033	10,033
應收票據及帳款	-	988,787
應收關係人款項	-	875
其他流動金融資產	-	334,619
其他應收關係人款項	-	8,763
採權益法之長期股權投資	-	90,071
以成本衡量之金融資產-非流動	-	122,201
無活絡市場之債券投資-非流動	-	20,000
其他金融資產	-	2,593
金融負債		
短期借款	-	155,000
應付短期票券	-	95,973
應付票據及帳款	-	651,552
應付關係人款項	-	14,471
其他流動金融負債	-	94,446
其他金融負債	-	450

4. 民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日本公司提供作為銀行履約保

證擔保之金融資產，請詳附註八。

5. 本公司民國九十五年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期損益之金額為32,990元。

6. 財務風險資訊

(1) 市場風險

截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司未有重大市場風險之虞。

(2) 信用風險

本公司主要潛在信用風險係源自於現金及應收帳款之金融商品。本公司現金存放於不同之金融機構，控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之現金不會有重大信用風險顯著集中之虞。本公司主要承攬政府之公共工程，其應收款項之信用風險低。

(3) 流動性風險

本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司之短期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使其短期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加 1%，將使本公司現金流出增加 1,964 仟元。

六、最近年度經會計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 公鑒：

德昌營造股份有限公司及其子公司民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及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，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「會計師查核簽證財務報表規則」及一般公認審計準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及其子公司民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及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。

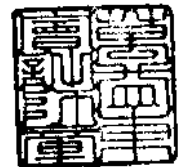
冠恆會計師事務所

會計師：張進德

會計師：萬益東



張進德



萬益東

原證期會核：(92)台財證(六)第 137525 號函
准簽證文號
金管會核准：金管證六字第 0950106345 號函
簽證文號

民 國 九 十 六 年 三 月 一 日

德昌營造股份有限公司及其子公司
 合併資產負債表
 民國九十五年十二月三十一日 九十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資	九十五年十二月三十一日			九十四年十二月三十一日		
		產	金	額	%	金	額
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註二及四.1)	\$	176,311	6.93	\$	271,709	11.43
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動 (附註二及四.2)		10,033	0.39		3,118	0.13
1120	應收票據(附註二)		69,204	2.72		176,397	7.42
1140	應收帳款淨額(附註二及四.3)		1,057,225	41.58		560,061	23.56
1160	其他應收款		25,202	0.99		11,438	0.48
1230	存貨		159	0.01		-	-
1240	在建工程減預收工程款(附註二及四.4)		459,623	18.08		515,371	21.68
1250	預付費用		31,219	1.23		30,139	1.27
1260	預付款項		114,187	4.49		133,755	5.63
1286	遞延所得稅資產-流動(附註二及四.16)		275	0.01		-	-
1291	受限制資產(附註四.5及七)		304,693	11.98		296,737	12.48
1292	工程存出保證金(附註七)		20,740	0.82		49,523	2.08
1298	其他流動資產-其他		822	0.03		5,085	0.21
11xx	流動資產合計		2,269,693	89.26		2,053,333	86.37
	基金及投資						
1480	以成本衡量之金融資產-非流動 (附註二及四.6)		122,201	4.80		109,336	4.60
1490	無活絡市場之債券投資-非流動 (附註二、四.7及七)		20,000	0.79		21,000	0.88
14xx	基金及投資合計		142,201	5.59		130,336	5.48
	固定資產(附註二、四.8及七)						
	成本						
1501	土地		76,054	2.99		104,994	4.42
1521	房屋及建築		57,078	2.24		38,352	1.61
1531	機器設備		1,852	0.07		3,120	0.13
1551	運輸設備		11,916	0.47		14,269	0.60
1561	辦公設備		13,532	0.53		12,313	0.52
1671	未完工程		-	-		27,054	1.14
1681	其他設備		1,217	0.05		1,290	0.05
	小計		161,649	6.35		201,392	8.47
15x9	減：累積折舊	(	24,977)	(0.98)	(	26,903)	(1.13)
1599	累計減損-固定資產	(	18,283)	(0.72)	(	10,665)	(0.45)
15xx	固定資產淨額		118,389	4.65		163,824	6.89
17XX	無形資產						
1770	遞延退休金成本(附註二及四.13)		1,693	0.07		1,181	0.05
	其他資產(附註二、四.9及四.16)						
1800	出租資產		-	-		21,364	0.90
1820	存出保證金		2,531	0.10		2,637	0.11
1830	遞延費用		2,279	0.09		689	0.03
1843	長期應收款		360	0.01		135	0.01
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註二及		5,763	0.23		3,858	0.16
18xx	其他資產合計		10,933	0.43		28,683	1.21
1xxx	資產總計	\$	2,542,909	100.00	\$	2,377,357	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及其子公司
 合併資產負債表
 民國九十五年十二月三十一日 九十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	負債及股東權益	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註四.10及七)	\$ 165,000	6.49	\$ 233,554	9.83
2110	應付短期票券(附註四.11及七)	105,972	4.17	29,990	1.26
2121	應付票據	266,596	10.48	223,955	9.42
2122	其他應付票據	-	-	284	0.01
2131	應付票據—關係人(附註六)	4,695	0.18	615	0.03
2140	應付帳款	442,401	17.40	504,050	21.20
2153	應付帳款—關係人(附註六)	9,776	0.38	11,893	0.50
2160	應付所得稅(附註四.16)	41,605	1.64	21,317	0.90
2170	應付費用	31,454	1.24	20,296	0.85
2210	其他應付款項	29,674	1.17	18,056	0.76
2264	預收工程款減在建工程(附註二及四.4)	161,098	6.33	93,734	3.94
2272	一年或一營業週期內到期長期借款 (附註四.12及七)	158	0.01	-	-
2280	其他流動負債	1,819	0.07	1,897	0.08
21xx	流動負債合計	<u>1,260,248</u>	<u>49.56</u>	<u>1,159,641</u>	<u>48.78</u>
24xx	長期負債				
2420	長期借款(附註四.12及七)	4,158	0.16	-	-
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註二及四.13)	6,642	0.26	6,056	0.25
2820	存入保證金	450	0.02	450	0.02
28xx	其他負債合計	<u>7,092</u>	<u>0.28</u>	<u>6,506</u>	<u>0.27</u>
2xxx	負債合計	<u>1,271,498</u>	<u>50.00</u>	<u>1,166,147</u>	<u>49.05</u>
	股東權益				
31xx	股本				
3110	普通股 每股面額 10 元，於民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日均核定 823,084,500 元，並發行 82,308,450 股	823,085	32.37	823,085	34.62
32xx	資本公積(附註四.14)				
3211	資本公積—普通股股票溢價	135,583	5.33	135,583	5.71
33xx	保留盈餘(附註四.15)				
3310	法定盈餘公積	89,190	3.51	80,616	3.39
3350	未分配盈餘	223,553	8.79	171,926	7.23
3xxx	股東權益合計	<u>1,271,411</u>	<u>50.00</u>	<u>1,211,210</u>	<u>50.95</u>
xxxx	承諾事項及或有負債(附註八)				
	負債及股東權益總計	<u>\$ 2,542,909</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 2,377,357</u>	<u>100.00</u>

(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

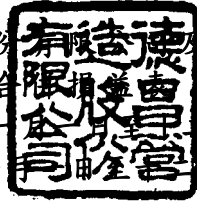


會計主管：詹中亮



德昌營造股份有限公司其子公司

民國九十五年一月三十一日
及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 五 年 度		九 十 四 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註二)				
4110	銷貨收入	\$ 14,475	0.48	\$ -	-
4510	營建收入	3,028,496	99.52	3,436,004	100.00
		<u>3,042,971</u>	<u>100.00</u>	<u>3,436,004</u>	<u>100.00</u>
5000	營業成本(附註二)				
5111	銷貨成本	13,748	0.45	-	-
5510	營建成本	2,684,688	88.23	3,219,951	93.71
		<u>2,698,436</u>	<u>88.68</u>	<u>3,219,951</u>	<u>93.71</u>
5910	營業毛利	344,535	11.32	216,053	6.29
6000	營業費用	108,629	3.57	97,959	2.85
6900	營業淨利	<u>235,906</u>	<u>7.75</u>	<u>118,094</u>	<u>3.44</u>
7100	營業外收入及利益				
7110	利息收入	6,119	0.20	5,827	0.17
7140	處分投資利益	642	0.02	3,564	0.10
7160	兌換利益	3	-	-	-
7210	租金收入	706	0.02	697	0.02
7310	金融資產評價利益(附註二)	33	-	-	-
7480	什項收入	12,048	0.40	17,084	0.50
		<u>19,551</u>	<u>0.64</u>	<u>27,172</u>	<u>0.79</u>
7500	營業外費用及損失				
7510	利息費用	9,399	0.31	9,789	0.28
7530	處分固定資產損失	26,829	0.88	1,077	0.03
7560	兌換損失	-	-	1,413	0.04
7560	減損損失(附註二及四.8)	7,617	0.25	10,665	0.31
7880	什項支出	6,072	0.20	7,425	0.22
		<u>49,917</u>	<u>1.64</u>	<u>30,369</u>	<u>0.88</u>
7900	繼續營業部門稅前淨利	205,540	6.75	114,897	3.35
8110	所得稅費用(附註二及四.16)	59,944	1.97	28,888	0.84
9600XX	合併總損益	<u>\$ 145,596</u>	<u>4.78</u>	<u>\$ 86,009</u>	<u>2.51</u>
	歸屬於：				
9601	合併淨損益	145,596	4.78	85,739	2.50
9602	少數股權損益	-	-	270	0.01
		<u>\$ 145,596</u>	<u>4.78</u>	<u>\$ 86,009</u>	<u>2.51</u>
	普通股每股盈餘(附註四.17)				
	基本每股盈餘	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	合併淨損益	\$ 2.50	\$ 1.77	\$ 1.40	\$ 1.04
9740AA	少數股權損益	-	-	-	-
9710	合併總損益	<u>\$ 2.50</u>	<u>\$ 1.77</u>	<u>\$ 1.40</u>	<u>\$ 1.04</u>

(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及其子公司
 合併資產負債表
 民國九十四年十二月三十一日
 及九十四年一月一日十二月三十一日

單位：新台幣仟元

民國九十四年度	股本	資本公積	保留盈餘		少數股權	合計
		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	\$ 2,495	\$ 1,171,208
九十三年度盈餘分配項目(附註四.15)						
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)
少數股權減少	-	-	-	-	(2,765)	(2,765)
九十四年度合併總損益	-	-	-	85,739	270	86,009
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
民國九十五年年度						
民國九十五年一月一日餘額	\$ 823,085	\$ 135,583	\$ 80,616	\$ 171,926	\$ -	\$ 1,211,210
九十四年度盈餘分配項目(附註四.15)						
提列法定盈餘公積	-	-	8,574	(8,574)	-	-
員工紅利	-	-	-	(772)	-	(772)
董監酬勞	-	-	-	(2,315)	-	(2,315)
盈餘分配現金股利	-	-	-	(82,308)	-	(82,308)
九十五年度合併總損益	-	-	-	145,596	-	145,596
民國九十五年十二月三十一日餘額	\$ 823,085	\$ 135,583	\$ 89,190	\$ 223,553	\$ -	\$ 1,271,411

(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

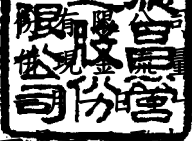


經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮




 德昌營造股份有限公司及其子公司
 合併財務報表
 民國九十五年一月一日至十二月三十一日
 及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

營業活動之現金流量：	九十五年度	九十四年度
合併淨損益	\$ 145,596	\$ 85,739
調整項目：		
少數股權損益	-	270
折舊（含出租資產折舊）	5,515	5,915
各項攤提	855	692
處分固定資產損失	26,829	1,077
處分投資利益	(642)	(3,564)
金融資產評價利益	(33)	-
減損損失	7,617	10,665
遞延退休金成本（增加）減少	(512)	585
資產及負債項目之變動：		
應收票據減少	107,193	31,029
應收帳款淨額（增加）減少	(497,164)	94,075
其他應收款（增加）減少	(13,764)	6,870
存貨（增加）	(159)	-
在建工程減預收工程款減少（增加）	55,748	(140,529)
預付費用（增加）	(1,080)	(3,398)
預付款項減少（增加）	19,568	(105,265)
遞延所得稅資產-流動（增加）減少	(275)	143
受限制資產（增加）減少	(7,956)	62,778
工程存出保證金減少	28,783	12,386
其他流動資產-其他減少（增加）	4,263	(2,656)
遞延所得稅資產-非流動（增加）	(1,905)	(2,915)
應付票據增加（減少）	42,641	(106,912)
其他應付票據（減少）	(284)	(853)
應付票據-關係人增加（減少）	4,080	(23,919)
應付帳款（減少）	(61,649)	(4,844)
應付帳款-關係人（減少）增加	(2,117)	2,026
應付所得稅增加	20,288	3,373
應付費用增加	11,158	1,648
其他應付款增加（減少）	11,618	(33,209)
預收工程款減在建工程增加	67,364	7,141
其他流動負債（減少）	(78)	(19,878)
應計退休金負債增加	586	525
營業活動之淨現金流（出）	(27,916)	(121,005)

~ 續 下 頁 ~

~承上頁~

單位：新台幣仟元

投資活動之現金流量：	九十五年	九十四年
公平價值變動列入損益之金融資產-流動(增加)減少	\$ (6,240)	\$ 243,383
以成本衡量之金融資產-非流動(增加)減少	(12,865)	229
無活絡市場之債券投資-非流動減少	1,000	-
購置固定資產價款	(54,000)	(53,430)
出售固定資產價款	80,838	324
資產及負債項目之變動		
存出保證金減少	106	13,290
遞延費用(增加)	(2,445)	(48)
長期應收款(增加)減少	(225)	65
投資活動之淨現金流入	6,169	201,048
融資活動之現金流量：		
少數股權減少數	-	(2,765)
(償還)舉借短期借款	(68,554)	22,683
舉借長期借款	4,316	-
應付短期票券增加	75,982	54
存入保證金增加	-	335
發放員工紅利	(772)	(522)
發放董監酬勞	(2,315)	(1,566)
發放現金股利	(82,308)	(41,154)
融資活動之淨現金流(出)	(73,651)	(20,170)
現金及約當現金(減少)增加數	(95,398)	59,873
期初現金及約當現金餘額	271,709	211,836
期末現金及約當現金餘額	\$ 176,311	\$ 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)	\$ 10,041	\$ 12,467
本期支付所得稅	\$ 41,841	\$ 27,922
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年或一營業週期內到期長期借款增加	\$ 158	\$ -

(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及其子公司
合併財務報表附註
民國九十五年度及九十四年度
(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，截至民國九十五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。截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司及子公司員工人數合計為 193 人(含外勞及契約工 58 人)。

(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	與本公司之關係	營業項目	95.12.31 持股比例	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%	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、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、未受限制之銀行存款、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內到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票。

3. 金融資產

於民國九十五年一月一日起適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，將所持有之金融資產投資分為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產、備供出售之金融資產、持有至到期日之投資、以成本衡量之金融資產及無活絡市場之債券投資等類別。

對金融商品交易係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，除以交易為目的之金融商品外，其他商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。

所持有或發行之金融商品，在原始認列後，依持有或發行之目的，分為下列各類：

- (6) 以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產：取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，本公司所持有之衍生性商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產。
- (7) 備供出售金融資產：係以公平價值評價且其價值變動列為股東權益調整項目。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額不予迴轉；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。
- (8) 持有至到期日金融資產：係以攤銷後成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。
- (9) 以成本衡量之金融資產：無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。
- (10) 無活絡市場之債券投資：係以攤銷後成本衡量，且無活絡市場之公開報價之債券投資。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。

本公司及子公司民國九十四年十二月三十一日(含)以前年度所持有之投資科目，業已依據證券發行人財務報告編製準則及財務會計準則公報第三十四號及三十六號公報規定予以重分類。民國九十四年十二月三十一日(含)以前年度所持有之投資係依據本公司及子公司持有之目的與意圖分為短期投資或長期投資。其會計處理係以原始取得成本為入帳基礎，並按成本法或成本與市價孰低法評價。上市、上櫃公司股票市價係指會計期間最末一個月公開市場平均收盤價，開放型基金之市價則指資產負債表日該基金之每單位淨值。長期投資之跌價損失列為股東權益調整項目，短期投資之跌價損失列為當期損益。

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），經個別評估其預計發生之損失提列。

5. 固定資產及折舊

固定資產係按成本扣除累積折舊及累積減損後之餘額計價。

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，倘其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失，嗣後若可回收金額增加時，將減損損失認列為利益，惟於減損損失回轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。

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

6. 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。

7. 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)未認列過度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。

8. 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。

未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，列為當年度所得稅費用。

配合民國九十五年一月一日開始實施之「所得稅基本稅額條例」，本公司與子公司依其規定計算基本稅額，並與按所得稅法規定計算之應納稅額兩者相較擇其高者估列為當期所得稅。另於評估遞延所得稅資產可實現性時，亦將未來年度應納之最低所得稅稅額納入考量。

9. 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。

10. 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。

11. 非衍生性金融商品

非衍生性金融資產及負債其認列及後續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。

12. 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。

三、會計原則變動之理由及其影響：

(四) 會計原則變動影響損益：

本公司及子公司自民國九十五年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，暨適用新修訂之第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」及第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」。前述變動致民國九十五年度淨利及每股盈餘影響如下：

會計原則變動性質	本期淨利增加	每股盈餘(元)增加
金融商品之會計處理	\$ 32,990	\$ -

(五) 會計原則變動產生會計原則變動累積影響數及股東權益調整數：無。

(六) 會計原則變動不影響損益僅作重分類：無。

四、重要會計科目之說明：

1. 現金及約當現金

	九十五年十二月三十一日	九十四年十二月三十一日
現 金		
庫存現金	\$ 1,029,323	\$ 1,249,509
零用金	622,662	426,144
小 計	1,651,985	1,675,653
銀行存款		
支票存款	957,118	881,767
活期存款	173,701,850	257,151,787
定期存款	-	12,000,000
小 計	174,658,968	270,033,554
合 計	\$ 176,310,953	\$ 271,709,207

2. 公平價值變動列入損益之金融資產-流動

九 十 五 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
元大滿貫債券基金	973,160.20	\$ 10,000,000	10.3097	\$ 10,032,990

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

上列基金係屬開放型之基金，民國九十五年十二月三十一日及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	九十五年十二月三十一日	九十四年十二月三十一日
應收工程款	\$ 499,062,246	\$ 209,456,375
應收工程保留款	298,999,735	238,903,703
暫估應收工程款	259,757,504	112,373,152
小 計	\$ 1,057,819,485	\$ 560,733,230
減：備抵呆帳	(594,644)	(671,915)
合 計	\$ 1,057,224,841	\$ 560,061,315

截至民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日應收工程保留款分別為 298,999,735 元及 238,903,703 元，其中工程保留款超過一年者分別為 162,700,718 元及 99,595,259 元；預計截至民國九十六年十二月三十一日可收回之應收工程保留款為 239,898,677 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

(1) 九十五年十二月三十一日

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			
C0018	\$ 299,960,788	\$ 288,900,000	96	97.23%	\$ 280,903,892	\$ 10,754,404	\$ 291,179,308	\$ 478,988	\$ -
C0019	1,091,080,983	1,063,803,953	96	99.75%	1,061,161,549	27,208,837	1,078,377,709	9,992,677	-
E0032	41,000,000	27,000,000	96	90.29%	24,377,627	12,640,600	41,000,000	-	3,981,773
C0023	386,729,062	377,831,850	96	98.66%	372,782,973	8,777,989	374,746,365	6,814,597	-
C0024	966,099,233	910,307,429	96	90.87%	827,152,759	50,698,012	908,917,981	-	31,067,210
B0056	667,619,048	647,590,476	97	16.58%	107,368,193	3,320,737	130,622,211	-	19,933,281
D0043	14,904,938	14,457,790	96	75.96%	10,982,014	339,654	11,025,901	295,767	-
C0026	2,288,709,784	2,105,613,001	97	2.01%	42,296,530	3,680,245	-	45,976,775	-
E0040	2,900,000	1,120,000	96	88.37%	989,710	1,572,986	2,449,722	112,974	-
B0058	628,070,065	577,824,460	96	24.93%	144,069,455	12,526,229	231,142,019	-	74,546,335
B0059	354,285,714	325,942,856	96	7.84%	25,560,982	2,222,080	48,607,898	-	20,824,836
B0060	471,428,571	447,857,142	96	全部完工法	152,819,274	-	83,712,380	69,106,894	-
B0061	244,285,714	223,291,365	96	0.41%	924,117	86,077	-	1,010,194	-
B0062	56,666,667	50,606,395	96	0.56%	280,906	33,938	-	314,844	-
D0046	1,317,142,857	說明一	-	-	794,661	-	-	794,661	-
C0027	321,642,166	321,642,166	96	全部完工法	315,222,142	-	315,222,142	-	-
C0021	3,141,770,631	2,827,593,568	97	81.23%	2,296,791,032	255,199,003	2,238,429,422	313,560,613	-
931002	289,168,015	248,405,750	96	92.54%	229,883,027	37,721,400	278,349,059	-	10,744,632
941001	41,940,000	38,165,400	96	57.12%	21,801,829	2,156,052	13,666,368	10,291,513	-
941203	15,238,095	-	-	全部完工法	125,076	-	-	125,076	-
951203	4,190,476	-	-	全部完工法	747,238	-	-	747,238	-
合 計	\$ 12,644,832,807	\$ 10,497,953,601			\$ 5,917,034,986	\$ 428,938,243	\$ 6,047,448,485	\$ 459,622,811	\$ 161,098,067

說明一：該工地因初步承攬，尚未實際動工，本期在建工程之工程成本係初步承攬所發生之相關費用。

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

(2) 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 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)		工 程 款 後 餘 額	建 工 程 後 餘 額
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	說明一	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	-
941001	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

說明一：該工地因初步承攬，尚未實際動工，本期在建工程之工程成本係初步承攬所發生之相關費用。

(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	\$6,283,541,262	50%：50%	\$3,141,770,631

5. 受限制資產

項 目	九十五年十二月三十一日	九十四年十二月三十一日	擔 保 用 途
受限制活期存款	\$ 15,845,839	\$ 67,850,444	銀行借款
受限制支票存款	429,869	711,635	指定專案使用 (C253 標)
受限制定期存款	288,417,349	228,175,091	工程保證及融資額度之抵押品
合 計	\$ 304,693,057	\$ 296,737,170	

6. 以成本衡量之金融資產-非流動

九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日			
名 稱	股 數 (股)	金 額	提供擔保或質押情形
野美國際開發(股)公司	9,937,600	\$ 99,376,000	無
馬哥波羅國際開發(股)公司	2,282,500	22,825,000	無
合 計		\$ 122,201,000	

九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日			
名 稱	股 數 (股)	金 額	提供擔保或質押情形
野美國際開發(股)公司	9,937,600	\$ 99,376,000	無
馬哥波羅國際開發(股)公司	996,000	9,960,000	無
合 計		\$ 109,336,000	

7. 無活絡市場之債券投資-非流動

九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日			
金 融 商 品 名 稱	張 數	金 額	提 供 擔 保 或 質 押 情 形
大眾銀行次順位金融債券	2	\$ 20,000,000	履約保證之擔保品

九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日			
金 融 商 品 名 稱	張 數	金 額	提 供 擔 保 或 質 押 情 形
誠泰銀行金融債券	1	\$ 1,000,000	無
大眾銀行次順位金融債券	2	20,000,000	履約保證之擔保品
合 計		\$ 21,000,000	

於民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日止，均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。

8. 固定資產

		九 十 五 年 十 二 月 三 十 一 日		
項 目	成 本	累 計 折 舊	未 折 減 餘 額	
土 地	\$ 76,054,136	\$ -	\$ 76,054,136	
房 屋 及 建 築	57,077,962	6,597,781	50,480,181	
機 器 設 備	1,852,334	1,758,302	94,032	
運 輸 設 備	11,915,569	6,633,559	5,282,010	
辦 公 設 備	13,532,117	9,032,960	4,499,157	
其 他 設 備	1,216,909	954,570	262,339	
減：資產減損損失	(18,282,690)	-	(18,282,690)	
合 計	\$ 143,366,337	\$ 24,977,172	\$ 118,389,165	

		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	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	

(3) 上列土地、房屋及未完工程中，於民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日

十一日止，已提供票券金融公司作為保證發行商業本票及提供銀行作為借款之擔保，其帳面價值分別為 67,021,535 元及 78,870,705 元。

(4)於民國九十五年十二月三十一日及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分別為 18,282,690 元及 10,665,376 元。

9. 其他資產

項 目	九十五年十二月三十一日	九十四年十二月三十一日
出租資產	\$ -	\$ 21,363,888
存出保證金	2,531,381	2,637,293
遞延費用	2,279,094	688,488
長期應收款	360,000	135,000
遞延所得稅資產-非流動	5,762,766	3,858,437
合 計	\$ 10,933,241	\$ 28,683,106

10. 短期借款

九十五年十二月三十一日	借款種類	期 間	利 率	金 額	擔 保 品
中央信託局-台中分行	擔保借款	95.09.30~96.09.30	1.820%	\$ 50,000,000	定期存款
土地銀行-台中分行	信用借款	95.05.29~96.05.29	1.780%	25,000,000	無
兆豐銀行-台中分行	擔保借款	95.10.02~96.02.25	1.818%	80,000,000	定期存款
兆豐銀行-豐原分行	擔保借款	95.12.28~96.01.21	2.100%	10,000,000	定期存款
合 計				\$ 165,000,000	
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	擔保借款	94.09.30~95.09.30	1.620%	\$ 50,000,000	定期存款
農民銀行-北屯分行	擔保借款	94.12.30~95.01.02	1.780%	20,000,000	定期存款
交通銀行-台中分行	擔保借款	94.11.17~95.11.17	1.737%	10,000,000	定期存款
交通銀行-台中分行	擔保借款	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	擔保借款	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	擔保借款	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	擔保借款	94.12.30~95.01.30	1.600%	20,000,000	定期存款
交通銀行-豐原分局	擔保借款	94.12.30~95.01.02	2.100%	10,000,000	定期存款
農民銀行-北屯分行	擔保借款	94.08.22~95.03.17	3.245%	9,166,000	定期存款
農民銀行-北屯分行	擔保借款	94.09.09~95.03.17	2.100%	15,000,000	定期存款
其他 (C253 標)				29,388,298	
合 計				\$ 233,554,298	

截至民國九十五年十二月三十一日及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七。

11. 應付短期票券

九	十	五	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	95.11.15~96.01.10				1.640%		\$ 30,000,000		不	動	產
中	華	票	券	95.12.18~96.01.03				1.640%		40,000,000		不	動	產
聯	邦	票	券	95.12.29~96.01.04				1.292%		26,000,000		-		
中	華	票	券	95.12.29~96.01.02				1.710%		10,000,000		-		
減：應付商業本票折價										(	28,172)			
淨												<u>\$ 105,971,828</u>		

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												<u>\$ 29,989,428</u>		

於民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日止，分別提供本公司不動產 56,938,349 元及 78,870,705 元作為發行商業本票之擔保品。

12. 長期借款

九十五年十二月三十一日	借款種類	期間	利率	金額	擔保品
土地銀行-中科分行	擔保借款	95.04.21~115.04.02	2.520%	\$ 3,895,988	不動產
土地銀行-中科分行	擔保借款	95.04.21~98.04.21	2.580%	420,000	不動產
小	計			4,315,988	
減：一年內到期部份				(	158,168)
合	計			<u>\$ 4,157,820</u>	

於民國九十五年十二月三十一日止，提供子公司不動產 10,083,186 元作為長期借款之擔保品。

13. 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。並經精算師於民國九十六年二月五日出具以民國九十五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九十五年十二月三十一日止，專戶提存之退休準備金餘額為33,891,926元，其年度變動情形如下：

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
期初餘額一月一日	\$ 31,848,499	\$ 29,806,183
加：本期提撥	1,222,202	1,598,859
利息收入	821,225	443,457
期末餘額十二月三十一日	\$ 33,891,926	\$ 31,848,499

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：

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
折現率	3.25%	3.00%~3.25%
未來薪資水準增加率	1.00%	1.00%
退休金資產預期長期投資報酬率	3.25%	3.00%

	九 十 五 年 度	九 十 四 年 度
給付義務：		
既得給付義務	\$ (4,014,422)	\$ -
非既得給付義務	(35,190,741)	(31,125,493)
累積給付義務	(39,205,163)	(31,125,493)
未來薪資增加之影響數	(4,062,563)	(4,154,298)
預計給付義務	(43,267,726)	(35,279,791)
退休基金資產公平價值	33,891,926	31,848,499
退休基金提撥狀況	(9,375,800)	(3,431,292)
未認列過渡性淨資產	2,715,152	3,086,509
未認列退休金損(益)	1,711,475	(4,529,922)
應補列之應計退休金負債	(1,693,483)	(1,181,300)
預付(應計)退休金	\$ (6,642,656)	\$ (6,056,005)

14. 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，惟自民國95年5月24日商業會計法修正後，資產重估增值應列為股東權益項下之未實現重估增值。資本公積撥充資本時依主管機關規定比例辦理。

15. 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。

本公司上年度盈餘分配情形，於民國 95 年 3 月 20 日經董事會決議，民國 95 年 6 月 9 日股東會通過，配發如下：

1. 配發員工紅利 771,649 元、股東現金股利 82,308,450 元，董監事酬勞 2,314,948 元。
2. 民國 94 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 94 年度每股盈餘為 1.00 元。

16. 所得稅

A. 九十五年度所得稅費用

(一) 95 年 12 月 31 日遞延所得稅資產

1. 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產—流動 \$ 275,222

遞延所得稅資產—非流動 5,762,766

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 1,100,889

退休金認列所產生之可減除暫時性差異 4,768,372

資產減損認列所產生可減除暫時性差異 18,282,690

(二) 95 年 12 月 31 日繼續營業部門之應付所得稅(當期所得稅費用) \$ 57,282,692

期初遞延所得稅資產 3,858,437

期末遞延所得稅資產 (6,037,988)

分離課稅稅額 71,324

以前年度所得稅低估 4,770,000

繼續營業部門所得稅 \$ 59,944,465

B. 九十四年度所得稅費用

(一) 94 年 12 月 31 日遞延所得稅資產

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 12 月 31 日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

期末遞延所得稅資產 (4,222,648)

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 \$ 28,888,025

C. 應付所得稅

	九十五年十二月三十一日	九十四年十二月三十一日
稅前淨利	\$ 145,720,672	\$ 114,897,150
永久性差異	74,731,893	(3,710,877)
估計售後保固負債之調整	1,100,889	(572,509)
退休金之調整	-	995,004
減損損失之調整	7,617,314	10,665,376
前五年核定虧損本年度扣除額	-	(1,456,844)
課稅所得額	\$ 229,170,768	\$ 120,817,300
稅率	×25%	×25%
累進差額	- 10,000	- 10,000
應納所得稅	\$ 57,282,692	\$ 30,194,325
預付所得稅	(15,677,729)	(9,786,101)
上年度未分配盈餘加徵 10%	-	908,602
應付所得稅	\$ 41,604,963	\$ 21,316,826

D. 本公司截至民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶資料如下：

	九十五年十二月三十一日	九十四年十二月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 41,295,350	\$ 30,187,405
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵	25.82%	30.46%

民國九十五年度尚未有實際稅額扣抵比率，故揭露預計數，九十四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：

	九十五年十二月三十一日	九十四年十二月三十一日
86 年度以前	\$ 63,613,412	\$ 63,613,412
87 年度以後	\$ 159,939,592	\$ 108,312,749

F. 本公司截至民國九十三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

17. 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。

	九十五年十二月三十一日	九十四年十二月三十一日
稅前淨利(A)	\$ 205,540,235	\$ 114,897,150
稅後淨利(B)	\$ 145,595,770	\$ 86,009,125
期末流通在外股數(C)	82,308,450	82,308,450
稅前每股盈餘(A)/(C)	\$ 2.50	\$ 1.40
稅後每股盈餘(B)/(C)	\$ 1.77	\$ 1.04

18. 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	九 十 五 年 度			九 十 四 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	\$93,695,490	\$62,278,149	\$155,973,639	\$88,781,790	\$59,674,568	\$148,456,358
薪資費用	75,086,239	44,869,037	119,955,276	70,714,602	46,614,746	117,329,348
勞健保費用	5,927,953	3,421,382	9,349,335	5,494,523	3,778,081	9,272,604
退休金費用	4,292,090	6,875,580	11,167,670	2,869,992	2,663,627	5,533,619
其他用人費用	8,389,208	7,112,150	15,501,358	9,702,673	6,618,114	16,320,787
折舊費用	2,246,259	2,902,648	5,148,907	1,583,211	3,965,513	5,548,724
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	34,836	820,225	855,061	34,836	657,590	692,426

※本彙總表金額包含雲林高鐵 C253 標案。

五、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。

六、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

本公司與子公司於民國九十五年度及九十四年度與關係人進貨情形如下：

	九 十 五 年 度		九 十 四 年 度	
	金 額	%	金 額	%
中翔水電工程有限公司	\$ 15,147,76	0.48	\$ 42,855,157	1.39

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)

	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
	金	%	金	%
應付票據				
中翔水電工程有限公司	\$ 4,695,190	100.00	\$ 615,428	100.00
應付帳款				
中翔水電工程有限公司	\$ 9,775,923	100.00	\$ 11,893,284	100.00

3. 其他

截至民國九十五年十二月三十一日及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分別為 7,992,857 元及 11,589,232 元。

七、質押之資產

截至民國九十五年十二月三十一日及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	九十五年	九十四年	擔 保 用 途
	十二月三十一日	十二月三十一日	
受限制資產	\$ 304,693,057	\$ 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
工程存出保證金	20,740,227	49,523,117	工程履約、保固款及押標金
無活絡市場之債券投資-非流動	20,000,000	20,000,000	履約保證之擔保品
固定資產-帳面價值	67,021,535	78,870,705	發行商業本票及中長期借款
合 計	\$ 412,454,819	\$ 445,130,992	

八、重大承諾事項及或有事項

1. 截至民國九十五年十二月三十一日及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分別為 4,472,282,429 元及 4,129,144,288 元。
2. 截至民國九十五年十二月三十一日及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分別為 539,000,705 元及 543,519,615 元。
3. 截至民國九十五年十二月三十一日及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分別為 1,220,030,249 元及 1,018,570,870 元。
4. 截至民國九十五年十二月三十一日及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分別為 443,520 元及 873,600 元。

九、重大之災害損失：無。

十、重大之期後事項：無。

十一、其他：

1. 母公司與子公司間已銷除之交易事項：

單位：新台幣仟元

交易事項及相關科目	金額	交易公司
<u>1. 沖銷母公司對子公司之長期股權投資</u>		
(1) 普通股	\$ 72,000	德鎮盛工程股份有限公司
保留盈餘	14,050	
採權益法認列之長期股權投資	86,050	
(2) 採權益法認列之長期股權投資	12,240	德鎮盛工程股份有限公司
營業外收入-其他	125	
保留盈餘	12,365	
(3) 採權益法認列之投資收益	16,261	德鎮盛工程股份有限公司
採權益法認列之長期股權投資	16,261	
<u>2. 沖銷母子公司間之債權債務科目</u>		
(1) 應付帳款-關係人	875	德鎮盛工程股份有限公司
應收帳款-關係人	875	
(2) 其他應付款項	8,763	德鎮盛工程股份有限公司
其他應收款-關係人	8,763	
<u>3. 沖銷母子公司間之內部交易</u>		
(1) 工程收入	21,659	德鎮盛工程股份有限公司
工程成本	21,659	
(2) 預收工程款	11,025	德鎮盛工程股份有限公司
在建工程	11,025	
(3) 租金收入	142	德鎮盛工程股份有限公司
租金支出	142	

2. 科目重分類

依證券發行人財務報告編製準則，民國九十五年度合併財務報表之合併資產負債表及合併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，民國九十四年度合併財務報表部分會計科目業已配合財務會計準則公報第三十四號予以重分類。

十二、附註揭露事項：

(一)重大交易事項相關資訊：

民國九十五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. 期末持有金融資產：

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	元大滿貫債券基金		公平價值變動列入損益之金融資產-流動	973,160.20	10,000,000	-	10,032,990	
本公司	德鎮盛工程(股)公司股票	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	7,200,000.00	90,071,522	100.00%	90,071,522	
本公司	野美國際開發(股)公司股票		以成本衡量之金融資產-非流動	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		以成本衡量之金融資產-非流動	2,282,500.00	22,825,000	0.91%	-	
本公司	大眾銀行次順位金融債券		無活絡市場之債券投資-非流動	-	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：無。
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：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊：

單位：新台幣元

投資公司名稱	被投資公司名稱	地址	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司本期(損)益	本公司認列之投資(損)益	本期被投資公司股利分派情形		備註
				本期	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	台中市五權路401-1號6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	72,000,000	7,200,000	100.00%	90,071,522	16,511,264	16,261,460	-	12,240,412	採權益法評價之被投資公司

(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	應收帳款-關係人	\$ 875	(註4)	0.03%
0	德昌營造(股)公司	德鎮盛工程(股)公司	1	其他應收款-關係人	8,763	(註4)	0.34%
0	德昌營造(股)公司	德鎮盛工程(股)公司	1	工程收入	21,659	(註4)	0.71%
0	德昌營造(股)公司	德鎮盛工程(股)公司	1	預收工程款	11,025	(註4)	0.43%
0	德昌營造(股)公司	德鎮盛工程(股)公司	1	租金支出	142	(註4)	-

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。

十三、部門別財務資訊

1. 產業別財務資訊之揭露：

本公司及子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：

本公司及子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：

本公司及子公司民國九十五年度及九十四年度其收入佔損益表上收入金額 10%以上之重要客戶明細揭露如下：

九	十	五	年	度	
客	戶	名	稱	銷 貨 金 額	所 佔 比 例
雲	林	縣	政	\$ 1,243,535,960	40.87%
中	部	科	學	375,193,084	12.33%
交	通	部	公	360,088,410	11.83%
合			計	\$ 1,978,817,454	65.03%

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	31.23%
雲 林 縣	政 府		782,660,532	22.78%
合 計			\$ 1,855,637,319	54.01%

十四、金融商品之揭露

依財務會計準則公報第三十六號「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) 金融商品資訊之揭露：

1. 民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日，本公司及子公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

單位：新台幣仟元

非衍生性金融商品	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
	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	\$ 176,311	\$ 176,311	\$ 271,709	\$ 271,709
公平價值變動列入損益之金融資產	10,033	10,033	3,118	3,118
應收票據及帳款	1,126,429	1,126,429	736,458	736,458
其他流動金融資產	350,635	350,635	362,783	362,783
以成本衡量之金融資產-非流動	122,201	122,201	109,336	109,336
無活絡市場之債券投資-非流動	20,000	20,000	21,000	21,000
其他金融資產	2,891	2,891	2,772	2,772
負 債：				
短期借款	165,000	165,000	233,554	233,554
應付短期票券	105,972	105,972	29,990	29,990
應付票據及帳款	708,997	708,997	728,005	728,005
應付關係人款項	14,471	14,471	12,508	12,508
其他流動金融負債	103,452	103,452	61,785	61,785
一年或一營業週期內到期長期借	158	158	-	-
長期借款	4,158	4,158	-	-
其他金融負債	450	450	450	450

2. 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、應付費用、其他流動金融資產及其他流動金融負債。

(2) 金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

3. 本公司及子公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值明細如下：

金融資產及負債名稱	單位：新台幣仟元	
	九十五年十二月三十日 公開報價決定之金額	評價方式估計之金額
金融資產		
現金及約當現金	\$ -	\$ 176,311
公平價值變動列入損益之金融資產-流	10,033	10,033
應收票據及帳款	-	1,126,429
其他流動金融資產	-	350,635
以成本衡量之金融資產-非流動	-	122,201
無活絡市場之債券投資-非流動	-	20,000
其他金融資產	-	2,891
金融負債		
短期借款	-	165,000
應付短期票券	-	105,972
應付票據及帳款	-	708,997
應付關係人款項	-	14,471
其他流動金融負債	-	103,452
一年或一營業週期內到期長期借款	-	158
長期借款	-	4,158
其他金融負債	-	450

4. 民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日本公司及子公司提供作為銀行履約保證擔保之金融資產，請詳附註七。

5. 本公司及子公司民國九十五年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期損益之金額為 32,990 元。

6. 財務風險資訊

(1) 市場風險

截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司及子公司未有重大市場風險之虞。

(2) 信用風險

本公司及子公司主要潛在信用風險係源自於現金及應收帳款之金融商品。本公司及子公司現金存放於不同之金融機構，控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司及子公司之現金不會有重大信用風險顯著集中之虞。本公司

及子公司主要承攬政府之公共工程，其應收款項之信用風險低。

(3)流動性風險

本公司及子公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司及子公司之借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使其借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加1%，將使本公司及子公司現金流出增加2,014仟元。

七、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響： 無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

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	95 年度	94 年度	差異	
				金額	(%)
流動資產		2,098,346	1,889,206	209,140	11.07%
固定資產		98,608	162,883	(64,275)	(39.46%)
其他資產(含長期投資)		242,669	244,896	(2,227)	(0.91%)
資產總額		2,439,623	2,296,985	142,638	6.21%
流動負債		1,168,212	1,085,775	82,437	7.59%
長期負債		-	-	-	-
負債總額		1,168,212	1,085,775	82,437	7.59%
股本		823,085	823,085	-	-
資本公積		135,583	135,583	-	-
保留盈餘		312,743	252,542	60,201	23.84%
股東權益總額		1,271,411	1,211,210	60,201	4.97%
<p>1. 增減比例變動分析說明：</p> <p style="padding-left: 20px;">固定資產減少：主係本期換置辦公大樓及處分舊有房屋所致。</p> <p style="padding-left: 20px;">保留盈餘增加：主係為九十五年淨利增加所致。</p>					

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	95 年度	94 年度	差異	
				金額	(%)
營業收入總額		2,765,338	3,245,279	(479,941)	(14.79%)
減：銷貨退回		-	-	-	-
銷貨折讓		-	-	-	-
營業收入淨額		2,765,338	3,245,279	(479,941)	(14.79%)
營業成本		2,459,534	3,065,258	(605,724)	(19.76%)
營業毛利		305,804	180,021	125,783	69.87%
營業費用		91,044	82,268	8,776	10.67%
營業利益		214,760	97,753	117,007	119.70%
營業外收入及利益		34,303	40,451	(6,148)	(15.20%)
營業外費用及損失		49,019	28,222	20,797	73.69%
繼續營業部門稅前淨利		200,044	109,982	90,062	81.89%
所得稅費用		54,448	24,243	30,205	124.59%
繼續營業部門稅後淨利		145,596	85,739	59,857	69.81%

1. 增減比例變動分析說明：

- (1) 營業毛利：因本期工程獲利提高，致本期工程毛利增加。
- (2) 營業利益：因本期工程獲利提高，致本期工程毛利及營業利益增加。
- (3) 營業外費用及損失：因本期出售舊有房屋損失所致。
- (4) 繼續營業部門稅前淨利：本期工程獲利提高，致本繼續營業部門稅前淨利增加。
- (5) 所得稅費用：本期工程獲利提高，致本期工程毛利增加，所得稅費用相對增加。
- (6) 繼續營業部門稅後淨利：本期工程獲利提高，致本期工程毛利增加；繼續營業部門稅後淨利增加。

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	125,783	-	-	-	-

說明：本期工程收入獲利增加，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	95 年 12 月 31 日	94 年 12 月 31 日	增減比例 (%)
現金流量比率(%)	(註一)	(註一)	(註一)
現金流量允當比率(%)	2.92	2.64	10.61 (註二)
現金再投資比率(%)	(註一)	(註一)	(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。

95 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，出售固定資產及未完工程。
- (3) 融資活動：因發放現金股利，致使融資活動淨現金流出。

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
163,487	341,860	337,284	168,063	-	-

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：

(一) 最近年度轉投資政策：無。

(二) 轉投資獲利分析：

本公司 95 年度長期股權投資收益\$16,261 仟元，主要是由子公司德鎮盛工程股份有限公司營運狀況良好，獲利挹注所致。

(三) 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：

為了使公司的資訊研究發展能配合公司經營方針與目標，資訊室設立了資訊系統發展策略計畫：目前將推動數位電子表單流程管控，增進作業績效，並建構一套24小時不中斷的系統服務服務導向的資訊系統架構，以創造公司競爭優勢，同時配合公司執行員工教育訓練政策，建立非同步數位學習資訊平台，加強員工專業能力的課程，以培育優秀人員。

1. 未來資訊研發計畫有：

- (1) 投標報價系統與工程預算系統及採購發包系統整合性功能開發計畫
- (2) 行政管理系統平台轉移開發計畫
- (3) 工程營建管理系統平台轉移開發計畫
- (4) 電子表單簽核系統(web base)開發計畫

2. 未來影響研發成功之因素：

企業e化失敗的例子，如有企業本身的問題，例如經營高層支援不夠，人員認知及執行力的不足等，當然也有軟體本身的問題，例如流程需求研究不夠，系統功能脫離業務實際的需求等，還有就是IT規劃與實施策略導致的問題，缺乏整體規劃，會導致研發方向錯誤，而實施的切入點選擇不當，會導致效果不明顯，影響企業研發導入的信心。

企業本身的問題主要靠內部自己解決，隨著經營環境的變化，企業內部對資訊化的認識和重視程度會不斷加深。唯有經營高層的大力支持及強化人員的認知及執行能力，才能克服企業內部所產生的問題。而解決規劃的整體性的問題，更需要經營高層明確的策略方針及經營目標來引導整個系統開發，以符合企業真正的需求。IT規劃和實施策略決定了企業資訊化過程中的效率和效力，採用合理的IT規劃和實施策略，可以有效加快企業資訊化的速度，提高資訊化帶給企業的價值。

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。

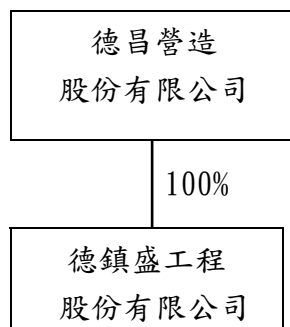
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖



2. 各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	營業項目
德鎮盛工程股份有限公司	89年7月6日	台中市五權路401-1號6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

95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	202,997	112,925	90,071	299,292	21,002	16,511	2.29

(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

2. 關係企業合併財務報表：請參閱第 90 頁至 118 頁。

3. 關係企業合併財務報表聲明書：

聲明書

本公司民國九十五年度(自民國九十五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 六 年 三 月 一 日

- 二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：無。
- 三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無
- 四、其他必要補充說明事項：無
- 五、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。

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	
			95/12/08	95/12/08	社團法人 中華公司 治理協會	財務風險管理 與稅務規劃	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	
			95/12/08	95/12/08	社團法人 中華公司 治理協會	財務風險管理 與稅務規劃	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	
			95/12/08	95/12/08	社團法人 中華公司 治理協會	財務風險管理 與稅務規劃	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	
			95/12/08	95/12/08	社團法人 中華公司 治理協會	財務風險管理 與稅務規劃	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					
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	
			95/12/08	95/12/08	社團法人中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	3.0	是	
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	
			95/12/08	95/12/08	社團法人中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	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	
			95/12/08	95/12/08	社團法人中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	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					
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	
			95/12/08	95/12/08	社團法人中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	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	
			95/12/08	95/12/08	社團法人中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	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。

德昌營造股份有限公司

董事長：黃政勇

