



股票代號:5511

德昌營造股份有限公司

中華民國九十六年度

年 報

中 華 民 國 97 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、九十六年度之營業報告	1
二、九十七年度營業計畫概要	3
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	29
五、更換會計師資訊	29
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	30
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	30
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	31
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	31

肆、募資情形

一、公司資本及股份	32
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	41
三、從業員工資料	45
四、環保支出資訊	46
五、勞資關係	47
六、重要契約	49
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	50
二、最近五年度財務分析	52
三、資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎	55
四、監察人審查報告	56
五、最近年度財務報告	57
六、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	86
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	114
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	115
二、經營結果	116
三、現金流量	117
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	117
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	117
六、風險事項	118
七、其他重要事項	120
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	121
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形	124
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	124
四、其他必要補充說明事項	124
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	124

壹、致股東報告書

一、九十六年度營業報告

(一)經營成果

九十六年度對於本公司及營造廠商而言，都是辛苦、需要步步為營的一年！國際能源價格不斷攀升，除了增加運輸成本外，各項營建原物料齊漲，更是直接影響營造業之經營。

以鋼品為例，國內鋼筋突破每噸新台幣兩萬元關卡後，即一路往上飆漲，造成這一波漲勢最主要的原因乃因國際鋼胚的缺料所致。依營造公會針對鋼筋價格所做調查結果，96年5月份時之價格為每公噸18,500元，96年12月份時已攀升至23,500元，7個月之間漲幅即高達27%，且尚無停止上漲之情勢。

砂石、水泥及金屬製品的情況亦為如此，依行政院主計處所公佈以95年為基期(即民國95年=100)之營造工程物價指數來看，砂石及級配類於96年12月之定基指數為127.58，年增率高達21.25。

即使經營環境如此艱辛，在公司全體員工一致的努力下，加上對於每一個標案仔細計算成本控制風險並致力於工程管理，96年度營業收入總額為3,800,527仟元，較95年度增加1,035,189仟元，成長37.43%，稅前純益達217,885仟元，亦較去年度增加8.92%，每股盈餘1.95元。

展望九十七年度，本公司仍將積極參與國家公共工程建設，慎選每一件標案，提升每一位員工的效率以控制成本外，並積極爭取海外工程，例如公司現已跨足的非洲邦交國家，未來亦將開拓東南亞市場；國內部分，密切關注台中精密園區及工業園區內財務結構健全之廠商廠房新建工程，亦為公司九十七年度的重要策略。綜上所述，本公司九十七年重要產銷策略簡述如下：

- 積極爭取海外工程，例如公司現已跨足的非洲邦交國家，並積極開拓東南亞市場。
- 密切關注台中精密園區及工業園區內財務結構健全之廠商廠房新建工程。
- 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。
- 於財務結構健全之前提，整合核心專長，積極開拓其他行業。

(二)預算執行情形

本公司九十六年度未公開財務預測，故不適用預算達成情形。

(三)財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

分析項目		95 年度	96 年度	
財務收支	利息收入	5,693	7,982	
	利息支出	8,911	18,749	
獲利能力	資產報酬率	6.43%	6.24%	
	股東權益報酬率	11.73%	12.51%	
	估實收資本比率	營業淨利	26.09%	26.93%
		稅前純益	24.30%	26.47%
	純益率	5.27%	4.23%	
	每股盈餘(元)	1.77	1.95	

(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目標，成功開發了

- (1) 工地合約管理系統(管理介面：工地別)
- (2) 業務合約管理系統
- (3) 人員出勤資料維護系統(外業單位行政人員作業端系統)
- (4) 往來行庫基本資料維護(含分行資料維護)
- (5) 人員出缺勤查詢系統(限定個人)
- (6) 主管查人員出勤資料(管理職能查詢介面)
- (7) 遠距教學教材資料庫
- (8) 臨時卡借用登錄作業
- (9) 子公司標準書查詢介面

另資訊室特別規劃網路平台開發計畫，本計畫時程分為三年計畫：

第一年計畫：公司作業流程 WORKFLOW 電子化並結合電子表單管理作業開發。

第二年計畫：各部門分項子系統與 WORKFLOW 管理系統結合作業的開發。

第三年計畫：整體績效控管及決策支援系統開發

專案目標：

- ◆為公司提供“專業營建服務+專業資訊服務”。
- ◆讓公司以合理的成本，使用領先業界之營建網路平台系統，快速達到企業電子化之目的。
- ◆新增供應鏈服務功能計畫，結合營建業網路平台系統。
- ◆採用 Web 介面開發之營建業網路平台系統。
- ◆建構不用使用者維護的編碼系統，並採用可與任何編碼系統橋接而設計之營建電子化系統。
- ◆符合彈性組織的作業需求，使人員及事務快速到達工作定位，執行工作任務。

二、九十七年度營業計畫概要

(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

97 年營業目標預計新承攬額為 40 億元。

(三)重要產銷政策

1. 積極爭取海外工程，例如公司現已跨足的非洲邦交國家，並積極開拓東南亞市場。
2. 密切關注台中精密園區及工業園區內財務結構健全之廠商廠房新建工程。
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. 於財務結構健全之前提，整合核心專長，積極開拓其他行業。

三、未來公司發展策略

在短期發展策略方面，尋求優秀同、異業結盟以增加競爭力，爭取統包工程、密切關注台中精密園區及工業園區內財務結構健全之廠商廠房新建工程；在長期發展策略方面，積極跨足海外市場，深耕現已跨足的非洲邦交國家，並另行開拓東南亞市場。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

如前所述，由於鋼筋、水泥、砂石等營建原物料價格飆漲，造成營造業者成本遽增，依行政院主計處所公佈以 95 年為基期(即民國 95 年=100)之營造工程物價指數顯示，其總指數於 96 年 12 月之定基指數為 114.1，年增率為 10.53。外國廠商挾其優勢資金開始承攬國內工程，對國內營造廠而言，無異使競爭更白熱化，原已呈微利的產業更加壓縮利潤空間。另勞委會公告調整基本工資乙節，各營造廠商亦紛紛表達困境，並由營造公會代表向勞委會建議：營造業者所引進之外勞，自 96 年 7 月 1 日起免繳「就業安定基金」，蓋對於營造業而言，本國勞工實無法因此一政策之更訂而增加收入，另一方面又增加營造業成本。在政府採購法之修訂上，96 年 6 月經總統公布第 85 條之 1 第二項之修訂：工程採購經採購申訴委員會提出調解建議或調解方案，因機關不同意致調解不成立者，廠商提付仲裁，機關不得拒絕。此項「先調後仲」之修訂在早些時候對於承商而言，猶如久旱逢甘霖，豈知實際運作後，承商若真要能夠提付仲裁，亦是困難重重。綜上所述，如何在各項漲勢及競爭中保持公司穩建經營，將是公司九十七年度總體經營環境必須考量的重要課題。

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

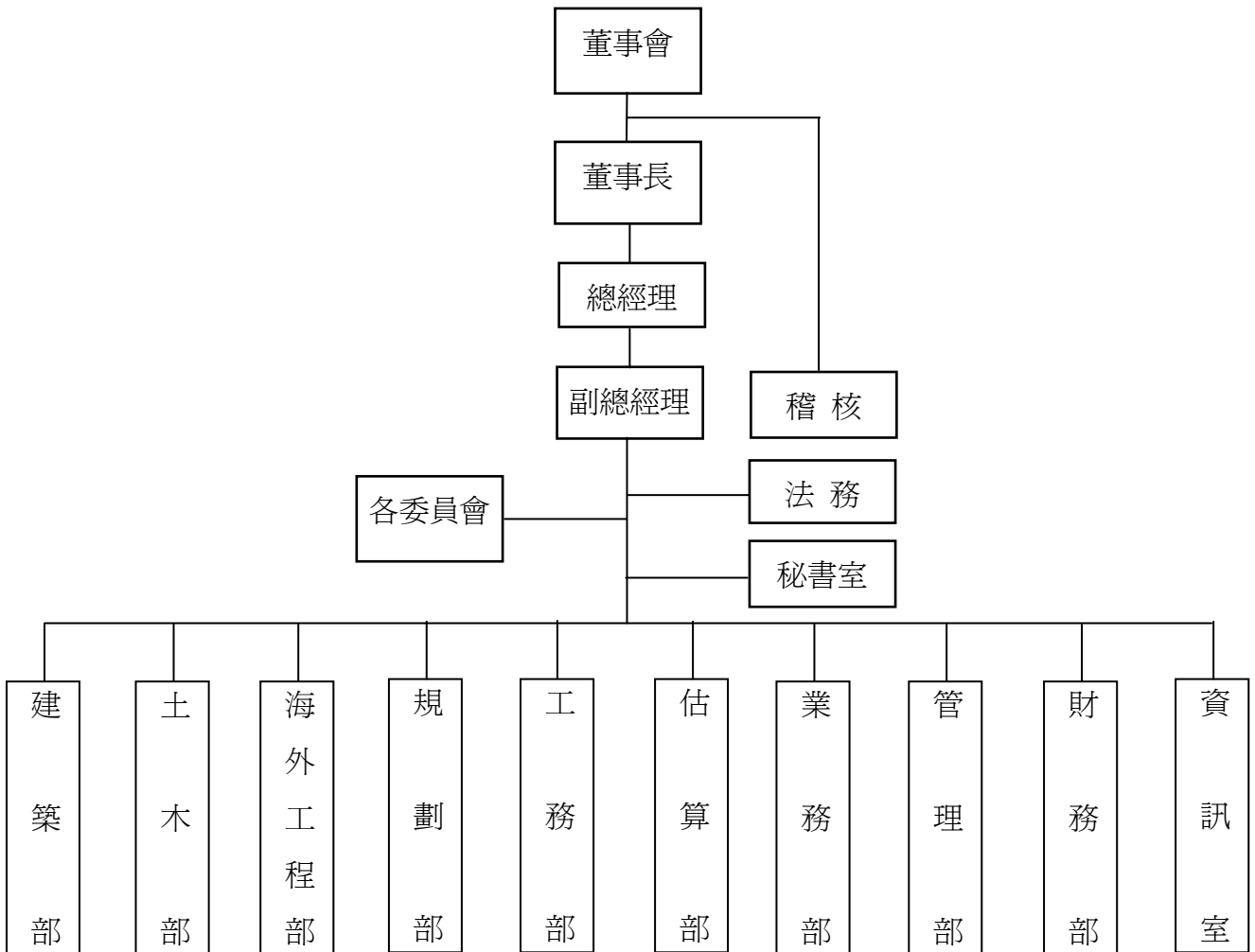
- 75 年 公司正式成立，資本額為 2,400 萬元。
以專業技術經理人為經營主體，經營權與所有權分開。
- 76 年 初期承攬透天住宅與集合住宅營建工程。
- 77 年 全面建立公司經營制度。
- 78 年 建立「心技合一」為公司之經營理念。
- 79 年 資本額增為 6,000 萬元。
開始承攬公共工程。
- 80 年 公司為擴大業務，遷移至曼哈頓辦公大樓。
承攬「員林國宅新建工程」，單一工程總金額約 32 億元。
- 81 年 資本額增為 16,000 萬元。
年營業額首次突破 10 億元。
- 82 年 工程管理作業全面實施電腦化。
- 83 年 榮獲內政部營建署第二屆全國優良營造廠。
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
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。
- 97年 3 月董事會決議投資設立新加坡境外公司 (TE CHANG CONSTRUCTION PTE. LTD.)；再轉投資越南，投資額約新台幣壹億元。

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. 工程估算與投標。 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。
規畫部	<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 海外工程部	<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）

97年4月15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	96.6.15	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 三井工程(股)公 司分公司經理	本公司董事長	-	-	-
董事	陳豐中	96.6.15	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 榮民工程處 幫工程師	本公司總經理 TE CHANG CONSTRUCTION PTE. LTD 董事長	-	-	-
董事	陳國立	96.6.15	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 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	96.6.15	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 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	96.6.15	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 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	96.6.15	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 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)

97年4月15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	林河州	96.6.15	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 日榮資產管理 公司 董事長	-	-	-
監察人	惠得投資股 份有限公司 代表人： 張健均	96.6.15	3年	87.6.17	3,465,838	4.21	3,456,838	4.20	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 董事長	-	-	-
監察人	陳士凱	96.6.15	3年	87.6.17	2,652,448	3.22	2,654,511	3.23	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	96.6.15	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

97年4月15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 0.51%、黃秀鶯 0.51%、黃文珍 20.45%、郭崇齡 37.12%、黃文鈺 20.45%、黃千芝 20.45%、黃政乾 0.51%
德昌國際投資股份有限公司	楊育偉 20.82%、楊詠諺 24.98%、楊華誌 13.88%、楊寶婷 18.03%、楊嘉容 18.03%、楊吳奈美 0.08%、楊連發 0.17%、詹義郎 2.42%、楊淑惠 0.83%、鍾振義 0.67%
惠得投資股份有限公司	張健均 10.07%、李玉芳 1.73%、張如茵 29.09%、張如蕙 29.09%、張敬東 30%、張健漢 0.01%、余慧敏 0.01%

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（其持股比例占前十名）及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

附表一

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 其他 發行 公司 董事 家 數
	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所 須相關科系 之公私立大 專院校講師 以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業務 所需之國家考試 及格領有證書之 專門職業及技術 人員	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所 須之工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
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) 非為公司或其關係企業提供商務、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。

附表一之一

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

97年4月15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	TE CHANG CONSTRUCTION PTE.LTD 董事長	-	-	-
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	日榮資產管理股份 有限公司董事	-	-	-
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：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

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。

附表一之二

董事、監察人、總經理及副總經理之酬
(1)董事之酬金

96年12月31日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註1)	董事酬金						A、B及C等 三項總額占稅 後純益之比例 (註11)		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D及 E等五項總額占 稅後純益之比例 (註11)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註12)		
		報酬(A) (註2)		盈餘分配之酬 勞(B) (註3)		業務執行費 用(C) (註4)				薪資、獎金及 特支費等(D) (註5)		盈餘分配員工紅利(E)(註6)							員工認股權 憑證得認購 股數(F) (註7)	
		本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司		合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註8)		本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註8)		本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註8)
董 事	格正投資 (股)公司 代表人： 黃政勇	2,318	2,318	3,579	3,579	0	0	3.67%	3.67%	1,997	1,997	26	0	26	0	0	0	4.93%	4.93%	無
董 事	陳豐中																			
董 事	陳國立																			
董 事	格正投資 (股)公司 代表人： 邵棟綱																			
董 事	盧俊源																			
董 事	德昌國際投 資(股)公司 代表人： 楊連發																			
董 事	林河洲																			

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	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	陳豐中、陳國立、盧俊源、林河洲、格正投資(股)公司代表人：邵棟綱、德昌國際投資(股)公司代表人：楊連發	陳豐中、陳國立、盧俊源、林河洲、格正投資(股)公司代表人：邵棟綱、德昌國際投資(股)公司代表人：楊連發	陳國立、盧俊源、林河洲、格正投資(股)公司代表人：邵棟綱、德昌國際投資(股)公司代表人：楊連發	陳國立、盧俊源、林河洲、格正投資(股)公司代表人：邵棟綱、德昌國際投資(股)公司代表人：楊連發
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	格正投資(股)公司代表人：黃政勇	格正投資(股)公司代表人：黃政勇	格正投資(股)公司代表人：黃政勇 陳豐中	格正投資(股)公司代表人：黃政勇 陳豐中
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，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

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，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

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分別所領取之酬金，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

96 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									無
監察人	陳士凱	120	120	760	760	0	0	0.55%	0.55%	
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	監察人姓名	
	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	陳士凱、林淑玲、惠得投資股份有限公	
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，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。
- 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，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。
- 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

96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	2,800	2,800	970	970	26	0	26	0	2.36%	2.36%	0	0	無
副總經理	林輝武													

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理 酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註7)	合併報表內所有公司(註8)D
低於2,000,000元	林輝武	林輝武
2,000,000元(含)~5,000,000元	陳豐中	陳豐中
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

- 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本表及上表(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)，除填列本表外，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，於所歸屬級距中揭露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，於所歸屬級距中揭露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。

(四) 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占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 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	本公司及合併報表所有公司於 96 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	8.73%	6.59%
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；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

96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	64	64	0.04
	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 4 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	4	0	100	
董事	陳豐中	4	0	100	
董事	陳國立	4	0	100	
董事	格正投資(股)公司 代表人：邵棟綱	2	1	50	
董事	盧俊源	2	2	50	
董事	德昌國際投資(股) 公司代表人：楊連發	3	1	75	
董事	林河洲	4	0	100	
監察人	惠得投資股份有限 公司代表人：張健均	4	0	100	
監察人	陳士凱	1	0	25	
監察人	林淑玲	3	0	75	

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，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：無

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、法人說明會過程放置公司網站等)	(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
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）贊助財團法人台灣營建研究院 2006 成果發表會活動。</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 24 頁至 25 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、投信投顧及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。</p> <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>		

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	96/06/17	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	
			96/12/14	96/12/14	社團法人中華公司治理協會	證券交易法下公司與董監事之義務與責任	3.0	是	
董事	盧俊源	96/06/17	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	
			96/12/14	96/12/14	社團法人中華公司治理協會	證券交易法下公司與董監事之義務與責任	3.0	是	
監察人	陳士凱	96/06/17	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	96/06/17	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	
			96/12/14	96/12/14	社團法人中華公司治理協會	證券交易法下公司與董監事之義務與責任	3.0	是	
法人董事 代表人	邵棟綱	96/06/17	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	
			96/12/14	96/12/14	社團法人中華公司治理協會	證券交易法下公司與董監事之義務與責任	3.0	是	
董事	林河州	96/06/17	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	
			96/12/14	96/12/14	社團法人中華公司治理協會	證券交易法下公司與董監事之義務與責任	3.0	是	
獨立 監察人	林淑玲	96/06/17	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	財務危機類型與案例分析	3.0	是	

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定(註一)	備註
			起	迄					
獨立監察人	林淑玲	96/06/17	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	
			96/12/14	96/12/14	社團法人中華公司治理協會	證券交易法下公司與董監事之義務與責任	3.0	是	
董事	陳國立	96/06/17	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	
			96/12/14	96/12/14	社團法人中華公司治理協會	證券交易法下公司與董監事之義務與責任	3.0	是	
董事	陳豐中	96/06/17	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	
			96/12/14	96/12/14	社團法人中華公司治理協會	證券交易法下公司與董監事之義務與責任	3.0	是	
法人董事代表人	黃政勇	96/06/17	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	
			96/10/30	96/10/30	金管會證期局	證券犯罪防制研討會	6.0	是	
			96/12/14	96/12/14	社團法人中華公司治理協會	證券交易法下公司與董監事之義務與責任	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。

(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：97年3月21日

本公司民國96年1月1日至96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97年3月21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

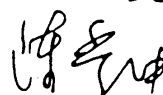
董事長：



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
96.06.15	(1) 承認 95 年度決算表冊 (2) 承認 95 年度盈餘分配案 (3) 修訂本公司「公司章程」案 (4) 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案 (5) 修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案 (6) 改選董事及監察人	(1) 至 (5) 照案通過 (6) 順利選舉新任董事及監察人

會議日期	董事會之重大決議事項	決議
97.03.21	(1) 審議 96 年度決算表冊。 (2) 審議 96 年度盈餘分配案。 (3) 出具 96 年度內部控制聲明書。 (4) 修訂董事會議事辦法。 (5) 修訂本公司組織表。 (6) 訂定 97 年股東會召開日期與地點。 (7) 擬解除本公司董事之競業禁止限制案。 (8) 擬解除本公司經理人之競業禁止限制案。 (9) 本公司越南投資案，擬增加投資金額新台幣伍仟萬元案。 (10) 本公司擬於新加坡設立持股 100% 之子公司案。	照案通過
96.12.14	(1) 審議本公司九十六年度第三季決算表冊。 (2) 修訂「內部控制制度總說明」「內部稽核實施辦法」及「內部控制制度自行檢查作業規定」「對子公司稽核管理之監理規定」部分條文。 (3) 審議本公司 97 年度稽核計畫。 (4) 審議本公司 97 年度會計師審計暨非審計公費金額。	照案通過
96.08.24	(1) 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
96.06.15	(1) 董事長選任案。 (2) 訂定現金股利除息基準日。	(1) 選任黃政勇為董事長 (2) 照案通過。
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

本公司九十六年度股東常會決議事項執行情形

本公司九十六年股東常會，於九十六年六月十五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：本公司九十五年度盈餘分配案，提請 承認。

執行情形：本公司已以九十六年七月十三日為除息基準日發放現金股利予各股東。

討論事項

案由：修訂本公司「公司章程」之部份條文，提請公決。

執行情形：本公司依修訂後章程執行並於期限內向經濟部辦妥公司變更登記。

案由：修訂本公司「取得處分資產處理程序」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「董事及監察人選舉辦法」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。

選舉事項

案由：本公司董事及監察人任期屆滿，提請改選案。

執行情形：本公司依選舉結果辦妥公司變更登記。

(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	1,164 仟元	-	12	-	-	-	是	-	96/01 ~ 96/12	-

(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	無		
更換原因及說明	無		
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	
	無	其他	
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	96 年度		當年度截至 4 月 15 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	8,732,098	0	(2,905,569)
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	(9,000)	0	0	0
監察人	陳士凱	2,063	0	0	0
監察人	林淑玲	0	0	0	0
經理人	黃政勇	0	0	0	2,573,471
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	8,732,098	0	(2,905,569)

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：

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

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或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	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(股)公司	董事	
文益投資股份有限公司 代表人:王惠榮	5,316,389	6.46%	0	0	0	0	無	無	
惠得投資股份有限公司 代表人:張健均	3,456,838	4.20%	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	
裕鵬物流股份有限公司 代表人:楊連發	3,135,000	3.81%	0	0	0	0	無	無	
陳士凱	2,654,511	3.23%	112,296	0.14%	0	0	陳文娟	二親等之親屬	
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	陳士凱	二親等之親屬	
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	

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比例。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

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：

96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	1,505,363	1.83%	-	-	1,505,363	1.83%

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	無	無
						120,000,000 元 盈餘轉增資		
						99,000,000 元 資本公積轉增資		註 1
87.05	10	68,164,350	681,643,500	68,164,350	681,643,500	22,770,000 元 盈餘轉增資		
						175,908,000 元 資本公積轉增資	無	註 2
88.08	10	100,000,000	1,000,000,000	78,389,000	783,890,000	65,965,500 元 盈餘轉增資		
						34,082,150 元 資本公積轉增資	無	註 3
89.07	10	100,000,000	1,000,000,000	82,308,450	823,084,500	68,164,350 元 盈餘轉增資		
						15,677,800 元 資本公積轉增資	無	註 4
						23,516,700 元		

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

97年4月15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	2,642	1	2,669
持有股數	-	-	32,834,504	49,473,563	383	82,308,450
持股比例	-	-	39.89%	60.11%	-	100%

(三)股權分散情形

每股面額十元

97年4月15日

持 股 分 級	股東人數	持 有 股 數	持股比例%
1 至 999	1,038	70,602	0.09
1,000 至 5,000	999	2,221,891	2.70
5,001 至 10,000	257	2,258,221	2.74
10,001 至 15,000	60	783,621	0.95
15,001 至 20,000	69	1,316,276	1.60
20,001 至 30,000	64	1,680,070	2.04
30,001 至 50,000	60	2,325,333	2.83
50,001 至 100,000	41	3,036,232	3.69
100,001 至 200,000	27	4,041,062	4.91
200,001 至 400,000	15	4,439,823	5.39
400,001 至 600,000	14	6,621,345	8.04
600,001 至 800,000	7	5,032,744	6.11
800,001 至 1,000,000	0	0	0.00
1,000,001 以上自行視實際情況分級	18	48,481,230	58.90
合 計	2,669	82,308,450	100.0

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		5,316,389	6.46%
惠得投資股份有限公司		3,456,838	4.20%
技佳國際實業股份有限公司		3,340,928	4.06%
裕鵬物流股份有限公司		3,135,000	3.81%
陳士凱		2,654,511	3.23%
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%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

項	年		95 年	96 年	當年度截至 97年3月31日
	目				
每股 市價 (註1)	最 高		13.4	21.65	18.25
	最 低		7.55	10.35	14.05
	平 均		9.36	14.45	15.24
每股 淨值 (註2)	分 配 前		15.45	15.77	16.18
	分 配 後		13.88	-(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)		1.77	1.95	0.31
每股 股利	現 金 股 利		1.5	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)		5.29	7.41	-
	本 利 比 (註6)		6.24	9.63 (註8)	-
	現 金 股 利 殖 利 率 (註7)		16.03%	10.38% (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，96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：

本公司九十七年三月二十一日董事會擬議配發員工現金紅利新台幣 1,446,236 元；董事、監察人酬勞金額擬分派新台幣 4,338,707 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 1.88 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 96 年 3 月 23 日經董事會決議，民國 96 年 6 月 15 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	1,310,362	1,310,362	-
董監酬勞	3,931,086	3,931,086	-

(2) 民國 95 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 95 年度每股盈餘為 1.71 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 96 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%	3.36	47.55	36.04	13.05

3. 公司目前之商品項目：

- (1) 辦公大樓
- (2) 學校及行政大樓暨宿舍工程
- (3) 醫院大樓新建工程
- (4) 海外醫院統包工程
- (5) 土木橋樑及道路工程
- (6) 高鐵特定區區段徵收工程
- (7) 市地重劃及區段徵收統包工程
- (8) 台電超高壓變電所新建工程
- (9) 停車場大樓新建工程

4. 計畫開發之新商品

- (1) 高科技廠房
- (2) 海外市地重劃及區段徵收統包工程
- (3) 環保工程

(二)產業概況：

1. 產業之現況與發展

營造業為國家總體經濟重要的一環，與經濟景氣息息相關，常帶動關聯產業的發展，其經濟活動是國家經濟發展與競爭力之重要指標，素有「火車頭工業」之稱。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。

根據經濟部最新統計資料顯示，96 年 11 月底解散撤銷及廢止公司登記家數創歷史新高，高達四萬零八百家，此一數字甚至超越九二一地震、經濟負成長及 SARS 等時期。其中，營造業即占了四千七百三十九家，僅次於製造業及批發零售業，高占第三名。分析其原因，96 年以來因國際原油價格不斷攀升，及各項營建原物料齊漲(尤其是鋼筋、水泥、砂石等)，營造業的經營面臨較之以往更嚴峻的挑戰。加上國家基礎工程建設日漸飽和、國內景氣未有明顯回升，營造業如無

法加強其自身財務管理、具體掌握各項進行中工程之現金流者，當只得倒閉歇業。

再觀之台灣公共工程產業所占 GDP 比例亦是逐年下滑，最近已滑落至 2.8%。公共工程發包量的減少，甚至因預算過低造成一再流標，使得國家建設幾成停滯狀態，加上主辦公共工程機關的心態致使履約爭議不斷，公共工程之承作實日益艱難。政府如何因應此波因能源及原物料價格上漲，以降低營造業面臨的衝擊，實一成為最急切的課題。

2. 產業上、中、下游之關聯性

營造業業務來源可大別為「政府部門公共工程」及「民間營建工程」。公共工程發包數量雖有減少，惟台中精密園區及各地科技園區的設置，加上房地產景氣的復甦，中部房地產推案已進入緊鑼密鼓的裝修階段，對泥作、水電、鋁門窗及五金等後段裝修材及工人需求孔急，除裝修成本顯著上升外，工資亦呈上漲局勢。在鋼價上漲方面，經濟部為抑制鋼價，在 97 年 2 月底決議鋼筋、小鋼胚等兩項鋼品禁止出口三個月；廢鋼及 H 型鋼管制出口。此一行政禁令一出，雖引發市場兩極看法，反對者認此一禁令將讓業者因而不願進口鋼胚，屆時鋼筋供給減少，價格將再飆漲；此外，政府以行政手段干預市場，也會損害我國國際形象及鋼鐵產業未來的發展。支持者認為，鋼筋廠爭相出口賺取高獲利，這批鋼筋如果留在國內，不僅供給充分，也有穩定行情的作用，限制出口有其必要性。姑且不論此一政策成效如何，亦證實政府應正視如何提升國內鋼鐵自給率一事，如何加推動大煉鋼廠投資計畫，將可緩解國內鋼鐵供給緊張的困境。

3. 產品發展趨勢及競爭情形

97 年度公共建設計畫中其中交通建設編列 558 億元，主要係交通部辦理東西向快速公路後續建設、生活圈道路系統建設、都會區大眾捷運系統…等。另外，新政府愛台十二建設中，全島便捷交通網、高雄港洲際貨櫃中心建設、台中亞太海空運籌中心相關運輸網路建設及桃園航空城聯外交通建設…等，本公司前已累積不少高架道路、快速道路工程經驗，97 年度有信心爭取目前規劃中相關標案。再者，中部科學園區廠房需求增加，公司亦將針對財務狀況良好的私人業主，爭取承攬的機會。此外，利潤及進度的掌握較之傳統工程為高的統包工程亦為公司業務發展項目之重點。

(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	96 年度	97 年度截至年報刊印日止
研發費用	3,800,304	1,267,209

2. 開發成功之技術或產品：

- (1) 工地合約管理系統(管理介面：工地別)
- (2) 業務合約管理系統
- (3) 人員出勤資料維護系統(外業單位行政人員作業端系統)
- (4) 往來行庫基本資料維護(含分行資料維護)
- (5) 人員出缺勤查詢系統(限定個人)
- (6) 主管查人員出勤資料(管理職能查詢介面)
- (7) 遠距教學教材資料庫
- (8) 臨時卡借用登錄作業
- (9) 子公司標準書查詢介面

3. 最近年度之研發計畫及目前研發進度：

- (1) 個人網路檔案資料夾：10%
- (2) 遠距教學資料庫系統：50%。
- (3) 投標報價系統(web base)：90%。
- (4) 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%
- (5) 網路平台專案計畫：2%

(四)長、短期業務發展計畫：

行政院主計處發布 96 年經濟成長率為 5.7%，預測 97 年度台灣經濟成長率為 4.32%，雖然低於去年 1.38%，但台灣經濟研究院認為，以目前台灣經濟與產業發展已趨成熟的情形看來，維持 4% 左右的成長率，應屬正常且穩定的水準。值得注意的是如何確保通貨膨脹率低於 2%、控制所得差距(20%)在低於 6 倍，並發展內需產業。

1. 短期業務發展計畫

公共工程乃營造廠根本，國家為確保經濟穩健成長、維繫國家競爭力及改善國民生活品質，97 年度公共建設計畫共編列 1,315 億元，較 96 年度相同基礎增加 33 億元。其中交通建設編列 558 億元，主要係交通部辦理東西向快速公路後續建設、生活圈道路系統建設、都會區大眾捷運系統…等。另外，新政府愛台十二建設中，全島便捷交通網、高雄港洲際貨櫃中心建設、台中亞太海空運籌中心相關運輸網路建設及桃園航空城聯外交通建設…等，依本公司精實的經營團隊及前所承攬高架道路、快速道路等經驗，有信心爭取目前規劃中相關標案。再者，由於近一、二年來，國內房地產景氣明顯復甦，加上中部科學園區廠房需求增加，公司亦將針對財務狀況良好的私人業主，爭取承攬的機會，以提升公司營運。統包工程因利潤及進度的掌握，較之傳統工程為高，所以本公司亦將統包工程列為業務發展項目之重點。

2. 長期業務發展計劃

兩岸關係於新政府上任後將採開放政策，加上國際化市場的來臨，如何提升自身競爭力並發揮自身優勢以迎接跨國營造企業集團的挑戰，或如何走出台灣市場，實已成為台灣營造廠刻不容緩的課題。公司自 96 年承攬西非布吉納法索瓦加都古大學附設 600 床醫療研究中心統包工程以來，即適時配合調整並整合公司之人力、資金調度暨物料進場之掌控等，期能藉此一海外實務經驗，作為日後拓展海外市場之參考。公司 97 年除相繼轉投資新加坡及越南外，對於海外工程之邀約，亦多方搜集資訊並予審慎評估中。為加強本業外之多角化經營，於營業項目亦增加不動產買賣、租賃業務等，期以自身專長跨足不動產之經營。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元

年度 種類	95 年		96 年	
	金額	%	金額	%
政府機關	2,152,861	77.85	1,966,376	51.74
民間機關	612,477	22.15	1,834,151	48.26
自然人	-	-	-	-
合計	2,765,338	100.00	3,800,527	100.00

單位：新台幣仟元

年度 區域	95 年		96 年	
	金額	%	金額	%
國內-北部	164,710	5.96	408,685	10.75
國內-中部	2,528,323	91.43	2,724,013	71.68
國內-南部	47,662	1.72	659,866	17.36
國內-東部	24,643	0.89	2,344	0.06
國外	0	0	5,619	0.15
合計	2,765,338	100.00	3,800,527	100.00

2. 市場占有率

政府九十六年度公共建設計畫可支用預算 4,648 億元，在各機關的共同努力下全年度執行數為 4,188 億元，本公司九十六年度營業額為 38 億元，約占 0.9%。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

(1)供給狀況

根據內政部營建署所作對全國綜合營造業家數之統計，截至目前為止，國內各級綜合營造業家數合計 9,193 家，其中丙級綜合營造業占 6,194 家，所占比例 67.38% 為最高。甲等綜合營造業家數雖僅為 1,671 家，所占比例為 18.18%，惟甲等營造業占 96 年營造業生產總額比例看來，營造業市場之發展仍是以大型的營造廠佔有較大的競爭優勢。

(2)需求狀況

如前所述，97 年度公共建設計畫共編列 5,049 億元，新政府上台後如予兌現愛台十二建設與營造相關建設，勢將帶動營造市場需求。

(3)成長性

政府所主導 BOT 投資案因融資管道被打通關節，加上 BOT 投資案平均投資報酬率高達 10% 至 12%，故民間參與 BOT 投資案者，已成為投資新趨勢，尤以建築業者居多。

但是，因國際能源價格不斷攀升，除了運輸成本之增加外，各項營建原物料齊漲，更是直接影響營造業之經營。國內鋼筋突破每噸兩萬元關卡後，即一路往上衝，且迄今尚無停止上漲之情勢。砂石、水泥及金屬製品的情況亦為如此。5月20日新政府上任後，油、電價格齊漲亦幾成定局，政府如無法就此提出有利配套政策以為因應，預計97年營造市場的成長性勢將因此受限。

4. 競爭利基

如前所提及，近年來因國內基礎建設日趨飽和，公共工程數量大不如前，少數大型工程公司均積極前往海外探尋具潛力的市場。在國際工程市場激烈的競爭中，要脫穎而出的關鍵即在於「專案管理」的具備及國際原物料價格走勢的掌握。此外，統包工程亦將為國際工程市場的趨勢。

針對以上所述，本公司並不因工程管理已全面電腦化即因此鬆懈，營建網路平台的規劃建立仍列為公司重要執行項目之一。在統包工程的整合及管理能力方面，因統包案件承攬的增加，加上西非教學醫院統包工程的承攬，正是考驗公司「專案管理」暨海外工程整合能力的最佳機會，亦是本公司未來在國內及國際營造市場的競爭利基。

另外，本公司尚有以下競爭優勢：

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

近年來由於政府在公共工程上招標方式的改變，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漸有增加。根據統計，統包工程毛利率較之傳統工程可增加3%以上，有鑑於統包工程亦為將來公共工程發包的主要項目，本公司將積極尋求同、異業中優秀廠商結盟，以參與統包公共工程的標案。

(2) 不利因素

營造業當前面臨的問題是：一、大陸管制天然砂出口，導致台灣砂石、混凝土市場價格飆漲。二、鋼筋及非鐵金屬等建材價格大漲。三、勞委會主張工地重大職災事件，列為政府採購法第101條第1項第8款所規定之「重大情節」。四、其他面臨的問題，例如：營造工程物價指數與市場實際價格落差太大、修正政府採購法第85條之一、鋼筋、鋼構、水泥及預拌混凝土等大宗物料是否統一由政府供給等。營造業本即為微利事業，這兩年來面臨外國營造廠商搶食國內工程的競爭，及各項建材飆漲的壓力，如何在困境中穩定成長，已成為考驗各營造廠經營團隊最直接的問題。

(3) 因應對策

營造業針對當前所遭遇前述危機終於由營造公會理事長帶領公會成員拜會工程會請求政府儘速協助營造業度過當前危機，工程會針對營造業所提建議亦已做出若干回應，以期緩解當前困境。惟長期而言，企業欲永續經營，仍須靠自己不斷提升方為治本之道。因此，發展「差異化」的技術及服務內容是我們努力的目標，為達此目標，公司將定期為企業體檢以精實公司體質，建構完整營建資訊系統以掌握各項資訊、增加人員效率並加強工程品質的控管。

(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、土地重劃設計施工、污水下水道工程設計施工等。
- (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，並將每日出工數、工作內容、進場材料、施工照片上網登錄作為施工紀錄。
- 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

95年度			96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
雲林縣政府	1,243,536	44.97%	雲林縣政府	612,672	16.12%
中部科學工業園區開發籌備處	375,193	13.57%	亞洲大學	609,222	16.03%
交通部公路總局西部濱海公路	360,088	13.02%	高立營造股份有限公司	574,486	15.12%
其他	786,521	28.44%	中國醫藥大學附設醫院	508,126	13.37%
			臺灣電力股份公司台中施工處	423,188	11.13%
			台中縣政府	389,463	10.25%
			其他	683,370	17.98%
銷貨總金額	2,765,338	100.00%	銷貨總金額	3,800,527	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	95年度		96年度	
	金額	%	金額	%
住宅大樓	73,824	3.00%	112,751	3.23%
商辦大樓	468,252	19.04%	1,691,392	48.46%
土木工程	1,835,400	74.62%	1,235,345	35.40%
廠房及其他	82,058	3.34%	450,573	12.91%
合計	2,459,534	100.00%	3,490,061	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	95年度		96年度	
	金額	%	金額	%
住宅大樓	71,943	2.61%	127,619	3.36%
商辦大樓	506,644	18.32%	1,807,129	47.55%
土木工程	2,090,153	75.58%	1,369,878	36.04%
廠房及其他	96,598	3.49%	495,901	13.05%
合計	2,765,338	100.00%	3,800,527	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		95年度	96年度	97年4月30日止
員工 人數	工程人員	78	83	97
	行政人員	49	52	55
合計		127	135	152
平均年齡		37.11	37.59	37.10
平均服務年資		6.17	6.24	5.75
學歷 分布 比率	博士	0.8%	0.0%	0.0%
	碩士	7.9%	5.2%	4.6%
	大專	72.4%	79.2%	81.6%
	高中	15.8%	12.6%	11.2%
	高中以下	3.1%	3.0%	2.6%

員工產值分析

單位：新台幣仟元

項目	95年	96年
銷售額	2,765,338	3,800,527
人員數	127人	135人
員工產值	21,774	28,152

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：

	95年度	96年度	97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、台中市環保局、雲林縣政府	台中縣環保局、高雄市環保局、台中縣政府	台中市環保局
賠償金額或處分情形	總計罰鍰 \$532,000元	總計罰鍰 \$137,363元	總計罰鍰 \$4,500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) 免費提供員工制服 |
| (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：1 人

(2) 各部門專業講習派外受訓：

- 經營管理相關課程 2 項 25 人次。
- 財務相關講習及課程 (上市櫃公司及稅務相關事項) 18 項 27 人次。
- 人事法規相關講習及課程 (勞健保講習及新勞退制度) 5 項 5 人次。
- 資訊新技術及資訊安全管理 1 項 1 人次。
- 營建專業講座及課程 23 項 23 人次。

項目	派外受訓及講習	內訓	總計
課程次數	59 次	73 次	132 次
課程時數	1920.5 Hr	205.5 Hr	2126.0 Hr
參加人數	85 人	766 人	851 人
總人時數	3103.5 人 Hr	1629.0 人 Hr	4732.5 Hr
平均每人受訓次數	1.4 次/人	10.5 次/人	6.4 次/人
平均每人受訓時數	36.5 Hr/人	22.3 Hr/人	35.9 Hr/人

(3) 訓練辦法之訂定：

本公司訂有「教育訓練規定」：

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

通識教育訓練：針對一般管理、溝通協調、經營管理等課程，讓全體同仁除

了專業課程外，還能增進管理方面的知識。

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

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

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

「員工派訓費用補助辦法」

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

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，公司管理辦法比照修定，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	雲林縣政府	92年10月 95年06月	雲林縣政府高速公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
	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
	中國醫藥大學附設醫院	95年10月 97年03月	五權院區新建教學研究大樓外牆門窗及內裝工程	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12月 97年05月	中國醫藥大學安康校區新建大樓結構及建築工程	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
	弘勝興業股份有限公司	96年09月 99年03月	台中國際金融中心新建工程	無
	THE MINISTRY OF HEALTH OF BURKINA FASO	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
	財團法人亞洲大學	96年12月 97年01月	財團法人亞洲大學創意工坊新建工程	無
	交通部公路總局第二區養護工程處	96年03月 98年04月	台3線150K+412蘭勢橋改建工程	無
	內政部營建署	96年11月 99年01月	南投生活圈道路系統設計畫-南投市祖祠橋新建工程	無
	高立營造股份有限公司	96年12月 97年06月	五權院區新建大樓及停車場雜項工程	無
	財團法人亞洲大學	97年03月 97年12月	行政大樓隔間、油漆、景觀、停車場、綠化及裝修追加工程	無
	中國醫藥大學	97年01月 97年04月	癌症中心大樓7樓實驗室暨研究室整修工程	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 97年3月31日財 務資料(註2)
		92年	93年	94年	95年	96年	
流動資產		2,408,474	2,080,838	1,889,206	2,098,346	2,854,225	2,808,311
基金及長期投資		134,681	199,965	216,386	232,272	242,000	253,831
固定資產		101,188	126,610	162,883	98,608	60,929	60,722
無形資產		2,208	1,766	-	-	-	-
其他資產		33,592	39,986	28,510	10,397	7,647	7,419
資產總額		2,680,143	2,449,164	2,296,985	2,439,623	3,164,801	3,130,283
流動負債	分配前	1,548,202	1,274,871	1,080,450	1,162,897	1,861,732	1,792,901
負債	分配後	1,565,237	1,318,113	1,165,845	1,291,601	(註4)	-
長期負債		-	-	-	-	-	-
其他負債		4,272	5,580	5,325	5,315	5,280	5,280
負債	分配前	1,552,474	1,280,451	1,085,775	1,168,212	1,867,012	1,798,181
總額	分配後	1,569,509	1,323,693	1,171,170	1,296,916	(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	169,084	210,045	252,542	312,743	344,732	370,163
盈餘	分配後	152,049	166,803	167,147	184,039	(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)	-	-	-	(5,611)	3,271
股東權益	分配前	1,127,669	1,168,713	1,211,210	1,271,411	1,297,789	1,332,102
總額	分配後(註3)	1,110,634	1,125,471	1,125,815	1,142,707	(註4)	-

註1:本公司最近五年度均經會計師查核簽證。

註2:於97年4月13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:民國九十六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 97年3月31 日財務資料 (註2)
		92年	93年	94年	95年	96年	
營業收入		3,439,652	3,259,057	3,245,279	2,765,338	3,800,527	764,270
營業毛利		109,257	137,979	180,021	305,804	310,466	46,079
營業損益		17,837	49,392	97,753	214,760	221,668	25,869
營業外收入		41,002	59,520	40,442	34,303	42,263	10,283
營業外支出		34,796	30,249	28,213	49,019	46,046	3,852
繼續營業部門稅前損益		24,043	78,663	109,982	200,044	217,885	32,300
繼續營業部門損益		15,932	57,996	85,739	145,596	160,693	25,431
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		15,932	57,996	85,739	145,596	160,693	25,431
每股盈餘(註3)		0.19	0.70	1.04	1.77	1.95	0.31

註1:本公司最近五年度均經會計師查核簽證。

註2:於97年4月13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
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
96	冠恆會計師事務所	張進德、萬益東	無保留意見	無

二、最近五年度財務分析

財務分析—母公司

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至97年3月31日財務資料(註2)	最近二年度變動率(%)	備註	
		92年	93年	94年	95年	96年				
結 構 務	負債佔資產比率	57.93	52.28	47.27	47.88	58.99	57.44	23.20	說明一	
	長期資金占固定資產比率	1114.43	923.08	743.61	1,289.36	2,130	2193.77	65.20	說明二	
償 債 能 力	流動比率(%)	155.57	163.22	174.85	180.44	153.31	156.64	(15.04)		
	速動比率(%)	129.71	130.53	115.15	129.60	119.37	106.96	(7.89)		
	利息保障倍數	2.20	7.48	12.86	23.45	12.62	14.60	(46.18)	說明三	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	2.91	3.61	4.31	3.32	3.13	2.67	(5.72)		
	平均收現日數	126	102	85	110	117	137	6.36		
	存貨週轉率(次)	0.77	0.86	0.76	0.44	0.60	0.49	36.36	說明四	
	應付款項週轉率(次)	3.34	3.48	3.90	3.58	3.87	2.75	8.10		
	平均銷貨日數	475	425	480	830	608	745	(26.75)	說明五	
	固定資產週轉率(次)	33.99	25.74	19.92	28.04	62.38	50.35	122.47	說明六	
	總資產週轉率(次)	1.28	1.33	1.41	1.13	1.20	0.98	6.20		
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	1.13	2.62	3.91	6.43	6.24	3.46	(2.95)		
	股東權益報酬率(%)	1.41	5.05	7.21	11.73	12.51	7.74	6.65		
	占實收資本比率%	營業利益	2.17	6.00	11.88	26.09	26.93	3.14	3.22	
		稅前純益	2.92	9.56	13.36	24.30	26.47	3.92	8.93	
	純益率(%)	0.46	1.78	2.64	5.27	4.23	3.33	(19.73)		
	每股盈餘(元)	追溯前	0.19	0.70	1.04	1.77	1.95	0.31	10.17	
追溯後		0.19	0.70	1.04	1.77	-	-	-		
現 金 流 量	現金流量比率	12.82	12.68	(註3)	(註3)	26.68	16.25	(註3)		
	現金流量允當比率	17.97	15.73	2.64	2.92	25.05	26.26	757.88	說明七	
	現金再投資比率	14.92	12.10	(註3)	(註3)	28.21	21.45	(註3)		
槓 桿 度	營運槓桿度	6.19	2.82	1.86	1.03	1.03	1.05	0.00		
	財務槓桿度	(8.04)	1.33	1.10	1.04	1.09	1.10	4.81		

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)

說明一：96年大型工地漸進推展，致使應付款項增加，比率上升。

說明二：96年度獲利增加，致東權益增加；另96年處分舊有房屋且無長期負債故比率增加。

說明三：96年度獲利增加，利息費用較95年度增加9,838仟元，故利息保障倍數提降低。

說明四：主係因上期投入之成本續於本期完工使本期存期減少，致96年存貨週轉率較95年提高。

說明五：主係因上期投入之成本續於本期完工使本期存期減少，致96年存貨週轉率較95年提高。

說明六：96年營業額較95年增加1,035,189仟元；另96年處份閒置辦公室致使96年週轉率上升。

說明七：96年營業活動淨現金增加，且96年獲利增加，致使現金流量允當比率上升。

註1：本公司最近五年度均經會計師查核簽證。

註2：於97年4月13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	年度	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	96年					
財務結構	負債佔資產比率	49.05	50.00	59.79	-		19.58		
	長期資金占固定資產比率	739.34	1,077.44	1608.3	-		49.27	說明一	
償債能力	流動比率(%)	177.07	180.10	155.91	-		(13.43)		
	速動比率(%)	118.49	132.08	122.85	-		(6.99)		
	利息保障倍數	12.74	22.87	12.25	-		(46.44)	說明二	
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.67	3.27	2.94	-		(10.09)		
	平均收現日數	78	112	124	-		10.71		
	存貨週轉率(次)	0.62	0.47	0.60	-		27.66	說明三	
	應付款項週轉率(次)	4.35	3.69	3.80	-		2.98		
	平均銷貨日數	589	777	608	-		(21.75)	說明四	
	固定資產週轉率(次)	20.97	25.70	48.78	-		89.81	說明五	
	總資產週轉率(次)	1.45	1.20	1.22	-		1.67		
獲利能力	資產報酬率(%)	3.92	6.20	6.09	-		(1.77)		
	股東權益報酬率(%)	7.08	11.73	12.51	-		6.65		
	占實收資本比率%	營業利益	14.35	28.66	30.09	-		4.99	
		稅前純益	13.96	24.97	27.24	-		9.09	
	純益率(%)	2.50	4.78	4.08	-		(14.64)		
	每股盈餘(元)	追溯前	1.04	1.77	1.95	-		10.17	
追溯後		1.04	1.77	-	-		-		
現金流量	現金流量比率	(註2)	(註2)	25.35	-		(註2)		
	現金流量允當比率	(註2)	NA	34.37	-		(註2)		
	現金再投資比率	(註2)	(註2)	27.46	-		(註2)		
槓桿度	營運槓桿度	1.84	1.13	1.03	-		(8.85)		
	財務槓桿度	1.09	1.04	1.09	-		4.81		

※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96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)

說明一:96年度母公司獲利增加,致東權益增加;另96年母公司處分舊有辦公室且無長期負債故比率增加。

說明二:96年度母公司獲利增加,利息費用較95年度增加10,529仟元,故利息保障倍數降低。

說明三:主係因上期投入之成本續於本期完工使本期存期減少,致96年存貨週轉率較95年提高。

說明四:主係因上期投入之成本續於本期完工使本期存期減少,致96年存貨週轉率較95年提高。

說明五:96年營業額較95年增加893,325仟元;另96年處份閒置辦公室致使96年週轉率上升。

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 董事會造送九十六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。

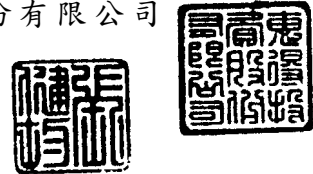
此致

本公司九十七年股東常會

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 七 年 三 月 二 十 八 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九十六年十二月三十一日及民國九十五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五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」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」中與財務會計準則相關之規定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九十六年十二月三十一日及民國九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

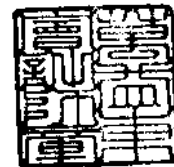
德昌營造股份有限公司已編製民國九十六年度及民國九十五年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

冠恆會計師事務所

會計師：張進德

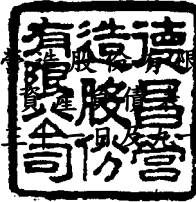


會計師：萬益東



原證期會核准：(79)台財證(一)第 00351 號函
簽證文號
金管會核准簽：金管證六字第 0950106345 號函
證文號

民 國 九 十 七 年 三 月 五 日



代碼	資	九十六年十二月三十一日			九十五年十二月三十一日			
		產	金	額	%	金	額	%
	流動資產							
1100	現金及約當現金(附註三及五.1)		\$	452,706	14.30	\$	163,487	6.70
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	
1320	備供出售金融資產-流動(附註三及五.3)			29,968	0.95	-	-	
1120	應收票據(附註三)			245,105	7.74	68,721	2.82	
1130	應收票據-關係人(附註三及七)			876	0.03	-	-	
1140	應收帳款淨額(附註三及五.4)			1,186,255	37.48	920,066	37.71	
1150	應收帳款-關係人(附註五.4及七)			2,699	0.09	875	0.04	
1160	其他應收款			15,293	0.48	25,178	1.03	
1180	其他應收款-關係人(附註七)			-	-	8,763	0.36	
1221	待售房地			35,000	1.11	-	-	
1225	預付土地款			112,250	3.55	-	-	
1240	在建工程減預收工程款(附註三及五.5)			414,584	13.10	448,459	18.38	
1250	預付費用			13,439	0.42	30,146	1.23	
1260	預付款項			56,671	1.79	112,669	4.62	
1286	遞延所得稅資產-流動(附註三及五.18)			223	0.01	275	0.01	
1291	受限制資產(附註五.6及八)			268,328	8.48	289,490	11.87	
1292	工程存出保證金(附註八)			20,601	0.65	19,951	0.82	
1298	其他流動資產-其他			227	0.01	233	0.01	
11xx	流動資產合計			2,854,225	90.19	2,098,346	86.01	
	基金及投資							
1421	採權益法之長期股權投資(附註三及五.7)			102,452	3.24	90,071	3.69	
1450	備供出售金融資產-非流動(附註三及五.8)			20,172	0.64	-	-	
1480	以成本衡量之金融資產-非流動(附註三及五.9)			99,376	3.14	122,201	5.01	
1490	無活絡市場之債券投資-非流動(附註三、五.10及八)			20,000	0.63	20,000	0.82	
14xx	基金及投資合計			242,000	7.65	232,272	9.52	
	固定資產(附註三、五.11及八)							
	成本							
1501	土地			27,475	0.87	67,747	2.78	
1521	房屋及建築			24,471	0.77	46,549	1.91	
1531	機器設備			1,790	0.06	1,611	0.07	
1551	運輸設備			12,797	0.40	11,362	0.46	
1561	辦公設備			14,084	0.45	12,617	0.52	
1681	其他設備			82	-	82	-	
	小計			80,699	2.55	139,968	5.74	
15x9	減：累積折舊			(19,770)	(0.63)	(23,077)	(0.95)	
1599	累計減損-固定資產			-	-	(18,283)	(0.75)	
15xx	固定資產淨額			60,929	1.92	98,608	4.04	
	其他資產(附註三、五.12及五.18)							
1820	存出保證金			4,745	0.15	2,233	0.09	
1830	遞延費用			1,490	0.05	2,041	0.08	
1843	長期應收款			220	-	360	0.02	
1860	遞延所得稅資產-非流動			1,192	0.04	5,763	0.24	
18xx	其他資產合計			7,647	0.24	10,397	0.43	
1xxx	資產總計			\$ 3,164,801	100.00	\$ 2,439,623	100.00	

董事長：



後附之財務報表係本財務報表之一部份

經理人：

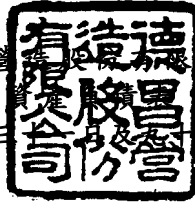


會計主管：



民國九十六年十二月三十一日 九十五年十二月三十一日

單位：新台幣仟元



代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註五.13及八)	\$ 125,194	3.96	\$ 155,000	6.35
2110	應付短期票券(附註五.14及八)	49,975	1.58	95,973	3.93
2121	應付票據	300,460	9.49	259,624	10.64
2131	應付票據—關係人(附註七)	-	-	4,695	0.19
2140	應付帳款	826,458	26.12	391,928	16.07
2153	應付帳款—關係人(附註七)	9,166	0.29	9,776	0.40
2160	應付所得稅(附註五.18)	31,872	1.01	38,284	1.57
2170	應付費用	27,315	0.86	25,837	1.06
2210	其他應付款項	46,575	1.47	29,674	1.22
2264	預收工程款減在建工程(附註三及五.5)	434,921	13.74	150,354	6.16
2280	其他流動負債	9,796	0.31	1,752	0.07
21xx	流動負債合計	<u>1,861,732</u>	<u>58.83</u>	<u>1,162,897</u>	<u>47.66</u>
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註三及五.15)	4,880	0.15	4,865	0.20
2820	存入保證金	400	0.01	450	0.02
28xx	其他負債合計	<u>5,280</u>	<u>0.16</u>	<u>5,315</u>	<u>0.22</u>
2xxx	負債合計	<u>1,867,012</u>	<u>58.99</u>	<u>1,168,212</u>	<u>47.88</u>
	股東權益				
31xx	股本				
3110	普通股 每股面額10元，於民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日均核定823,084,500元，並發行82,308,450股	823,085	26.01	823,085	33.74
32xx	資本公積(附註五.16)				
3211	資本公積—普通股股票溢價	135,583	4.28	135,583	5.56
33xx	保留盈餘(附註五.17及五.18)				
3310	法定盈餘公積	103,749	3.28	89,190	3.66
3350	未分配盈餘	240,983	7.61	223,553	9.16
34xx	股東權益其他調整項目				
3430	未認列為退休金成本之淨損失	(369)	(0.01)	-	-
3450	金融商品之未實現損益(附註三及五.8)	(5,242)	(0.16)	-	-
3xxx	股東權益合計	<u>1,297,789</u>	<u>41.01</u>	<u>1,271,411</u>	<u>52.12</u>
xxxx	承諾事項及或有負債(附註九)				
	負債及股東權益總計	<u>\$ 3,164,801</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 2,439,623</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：



經理人：



會計主管：



德昌有限公司

民國九十六年十二月三十一日
及九十五年十二月三十一日



單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為元外)

代 碼	會 計 科 目	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註三及七)				
4110	銷貨收入	\$ 52,457	1.38	\$ 14,475	0.52
4510	營建收入	3,748,070	98.62	2,750,863	99.48
		<u>3,800,527</u>	<u>100.00</u>	<u>2,765,338</u>	<u>100.00</u>
5000	營業成本(附註三及七)				
5110	銷貨成本	41,320	1.09	13,748	0.50
5510	營建成本	3,448,741	90.74	2,445,786	88.44
		<u>3,490,061</u>	<u>91.83</u>	<u>2,459,534</u>	<u>88.94</u>
5910	營業毛利	310,466	8.17	305,804	11.06
6000	營業費用(附註七)	88,798	2.34	91,044	3.29
6900	營業淨利	<u>221,668</u>	<u>5.83</u>	<u>214,760</u>	<u>7.77</u>
7100	營業外收入及利益				
7110	利息收入	7,982	0.21	5,693	0.21
7121	權益法認列之投資收益 (附註三及五.7)	12,750	0.34	16,261	0.59
7140	處分投資利益	28	-	612	0.02
7210	租金收入	75	-	706	0.02
7310	金融資產評價利益(附註5.2)	-	-	33	-
7480	什項收入	21,428	0.56	10,998	0.40
		<u>42,263</u>	<u>1.11</u>	<u>34,303</u>	<u>1.24</u>
7500	營業外費用及損失				
7510	利息費用	18,749	0.49	8,911	0.32
7530	處分固定資產損失	10,132	0.27	26,773	0.97
7630	減損損失(附註三)	-	-	7,617	0.27
7880	什項支出	17,165	0.45	5,718	0.21
		<u>46,046</u>	<u>1.21</u>	<u>49,019</u>	<u>1.77</u>
7900	繼續營業單位稅前淨利	217,885	5.73	200,044	7.24
8110	所得稅費用(附註三及五.18)	57,192	1.50	54,448	1.97
8900	繼續營業單位淨利	<u>160,693</u>	<u>4.23</u>	<u>145,596</u>	<u>5.27</u>
9600	本期淨利	<u>\$ 160,693</u>	<u>4.23</u>	<u>\$ 145,596</u>	<u>5.27</u>
9750	基本每股盈餘(附註五.19)				
	繼續營業單位稅前淨利	\$ 2.65		\$ 2.43	
	本期淨利(稅後)	<u>\$ 1.95</u>		<u>\$ 1.77</u>	

後附財務報表附註，係本財務報表之一部份

董事長：



經理人



會計主管：



德昌營造有限公司
 股東會
 民國九十六年十二月三十一日
 及九十五年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

民國九十五年	股 本	資本公積		保 留	盈 餘	未認列為退休金 成本之淨損失	金融商品之 未實現損益	合計
		普通股溢價	法定盈餘公積					
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								
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
民國九十六年度								
民國九十六年一月一日餘額	\$ 823,085	\$ 135,583	\$ 89,190		\$ 223,553	\$ -	\$ -	\$ 1,271,411
九十五年度盈餘分配項目(附註五.17)								
提列法定盈餘公積	-	-	14,559	(14,559)	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	(1,310)	-	-	-	(1,310)
董監酬勞	-	-	-	(3,931)	-	-	-	(3,931)
盈餘分配現金股利	-	-	-	(123,463)	-	-	-	(123,463)
九十六年度損益	-	-	-	160,693	-	-	-	160,693
認列被投資公司未認列為退休金成本之 淨損失	-	-	-	-	(369)	-	-	(369)
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	(5,242)	-	(5,242)
民國九十六年十二月三十一日餘額	\$ 823,085	\$ 135,583	\$ 103,749		\$ 240,983	\$ (369)	\$ (5,242)	\$ 1,297,789

董事長：



後附之財務報表附註係本財務報表之一部份

經理人：



會計主管：



德昌營造有限公司

民國九十六年一月三十一日
及九十五年一月三十一日

單位:新台幣仟元

營業活動之現金流量	九十六年度	九十五年度
本期淨利:	\$ 160,693	\$ 145,596
調整項目:		
折舊	5,110	5,224
各項攤提	1,036	816
權益法認列之投資收益	(12,750)	(16,261)
處分固定資產損失	10,132	26,773
處分投資利益	(28)	(612)
金融資產評價利益	-	(33)
減損損失	-	7,617
權益法現金股利	-	12,240
資產及負債項目之變動		
應收票據(增加)減少	(176,384)	102,276
應收票據-關係人(增加)	(876)	-
應收帳款淨額(增加)	(266,189)	(415,889)
應收帳款-關係人(增加)	(1,824)	(875)
其他應收款減少(增加)	9,885	(13,770)
其他應收款-關係人減少(增加)	8,763	(8,763)
待售房地(增加)	(35,000)	-
預付土地款(增加)	(112,250)	-
在建工程減預收工程款減少	33,875	53,690
預付費用減少(增加)	16,707	(269)
預付款項減少	55,998	341
遞延所得稅資產-流動減少(增加)	52	(275)
受限制資產減少(增加)	21,162	(10,563)
工程存出保證金(增加)減少	(650)	28,741
其他流動資產-其他減少(增加)	6	(233)
遞延所得稅資產-非流動減少(增加)	4,571	(1,905)
應付票據增加	40,836	43,606
應付票據-關係人(減少)增加	(4,695)	4,080
應付帳款增加(減少)	434,530	(88,893)
應付帳款-關係人(減少)	(610)	(2,117)
應付所得稅(減少)增加	(6,412)	21,212
應付費用增加	1,478	9,463
其他應付款項增加	16,901	11,618
預收工程款減在建工程增加	284,567	61,788
其他流動負債增加	8,044	95
應計退休金負債增加(減少)	15	(10)
營業活動之淨現金流入(出)	496,693	(25,292)

—續次頁—

— 承上頁 —

		單位：新台幣仟元	
投資活動之現金流量：	九十六年度	九十五年	度
公平價值變動列入損益之金融資產-流動減	\$ 10,061	\$ (6,270)	
備供出售金融資產-流動(增加)	(29,968)	-	
以成本衡量之金融資產-非流動(增加)	(2,589)	(12,865)	
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	(6,170)	(34,741)	
出售固定資產價款	28,607	80,766	
資產及負債項目之變動			
存出保證金(增加)減少	(2,512)	231	
遞延費用(增加)	(485)	(2,168)	
長期應收款減少(增加)	140	(225)	
投資活動之淨現金流(出)入	(2,916)	25,728	
融資活動之現金流量：			
(償還)舉借短期借款	(29,806)	(44,388)	
應付短期票券(減少)增加	(45,998)	65,983	
存入保證金增加	(50)	-	
發放員工紅利	(1,310)	(772)	
發放董監酬勞	(3,931)	(2,315)	
發放現金股利	(123,463)	(82,308)	
融資活動之淨現金流(出)	(204,558)	(63,800)	
現金及約當現金增加(減少)數	289,219	(63,364)	
期初現金及約當現金餘額	163,487	226,851	
期末現金及約當現金餘額	\$ 452,706	\$ 163,487	
現金流量資訊之補充揭露：			
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 16,458	\$ 9,532	
本期支付所得稅	\$ 59,184	\$ 35,416	

後附之財務報表附註係本財務報表之一部份

董事長：



經理人：



會計主管：



德昌營造股份有限公司

財務報表附註

民國九十六年度及九十五年度

(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，截至民國九十六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。截至民國九十六年十二月三十一日止，本公司員工人數為 163 人(含外勞及契約工 34 人)。

二、公司聲明

本公司聲明民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十六年一月一日至十二月三十一日及九十五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. 外幣交易之換算

本公司以新台幣為記帳單位。自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」修訂條文規定，將非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。

2. 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。

3. 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。

4. 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。

5. 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。

6. 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。

7. 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

8. 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。

9. 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。

10. 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。

11. 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。

12. 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。

13. 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。

14. 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：

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	\$ -	\$ -

(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

甲、現金及約當現金

	九十六年十二月三十一日	九十五年十二月三十一日
現金		
庫存現金	\$ 581,963	\$ 829,700
零用金	807,592	622,662
小計	1,389,555	1,452,362
銀行存款		
支票存款	1,862,293	909,560
活期存款	330,406,292	161,124,643
定期存款	119,048,158	-
小計	451,316,743	162,034,203
合計	\$ 452,706,298	\$ 163,486,565

乙、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

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之市價係以該年十二月底淨值為依據。

丙、備供出售金融資產-流動

九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日				
發 票 人	保 證 承 兌 機 構	成 本	面 額	利 率
日勝化工	台灣工銀證券	\$ 19,969,220	\$ 20,000,000	2.01%
陽信華成	陽信商業銀行	9,998,546	10,000,000	2.01%
合 計		\$ 29,967,766		

4. 應收帳款淨額

項 目	九十六年十二月三十一日	九十五年十二月三十一日
應收工程款	\$ 611,990,718	\$ 442,417,583
應收工程保留款	353,514,258	265,674,813
暫估應收工程款	223,492,327	213,303,292
小 計	\$ 1,188,997,303	\$ 921,395,688
減：應收帳款-關係人	(2,698,652)	(875,522)
減：備抵呆帳	(43,425)	(453,938)
合 計	\$ 1,186,255,226	\$ 920,066,228

截至民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日應收工程保留款分別為 353,514,258 元及 265,674,813 元；其中工程保留款超過一年者分別為 199,116,517 元及 151,738,127 元；預計截至民國九十七年十二月三十一日可收回之應收工程款保留款為 272,822,818 元。

5. 在建工程減預收工程款後餘額及預收工程款減在建工程後餘額

(1) 九十六年十二月三十一日

工程名稱	工程合約價款 (不含稅)	估計工程 總成	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
					工程成本	已實現利益			
B0056	\$ 667,619,048	\$ 654,266,667	97	46.97%	\$ 307,280,105	\$ 6,271,613	\$ 370,813,383	\$ -	\$ 57,261,665
C0026	2,288,709,784	2,197,161,392	98	19.03%	418,017,682	17,421,659	270,012,804	165,426,537	-
B0059	354,285,714	327,714,285	97	77.20%	253,008,284	20,513,143	303,615,343	-	30,093,916
B0061	244,285,714	223,291,365	97	63.23%	141,196,767	13,274,727	192,582,242	-	38,110,748
B0062	56,666,667	50,606,395	97	83.79%	42,400,948	5,077,902	44,793,988	2,684,862	-
D0046	1,317,142,857	1,221,139,755	98	32.13%	392,342,111	30,845,797	583,051,440	-	159,863,532
B0064	100,000,000	說明一	97	全部完工法	2,405,636	-	-	2,405,636	-
B0065	212,857,143	198,561,538	97	38.88%	77,197,655	5,558,131	68,732,104	14,023,682	-
B0066	382,857,143	345,413,715	97	全部完工法	197,629,676	-	305,700,638	-	108,070,962
C0028	24,316,000	23,100,200	97	94.97%	21,938,054	1,154,645	23,484,488	-	391,789
E0047	10,946,233	9,834,466	97	全部完工法	7,085,485	-	2,900,739	4,184,746	-
E0048	85,600,000	57,575,351	97	全部完工法	34,747,079	-	-	34,747,079	-
E0049	9,047,619	9,000,000	97	全部完工法	5,447,933	-	-	5,447,933	-
B0068	371,635,714	343,228,215	99	2.65%	9,098,006	752,799	22,217,143	-	12,366,338
E0050	82,895,238	說明一	97	全部完工法	16,657,677	-	-	16,657,677	-
E0046	15,070,293	13,563,263	97	79.19%	10,740,574	1,193,417	5,690,316	6,243,675	-
B0067	1,707,288,000	1,673,142,240	98	0.33%	5,506,424	112,681	-	5,619,105	-
D0047	11,428,571	說明一	97	全部完工法	625,964	-	-	625,964	-
E0052	3,428,571	3,336,964	97	全部完工法	330,992	-	-	330,992	-
C0029	615,238,095	580,444,782	98	33.45%	194,183,310	11,638,363	162,207,657	43,614,016	-
E0054	-	說明一	97	全部完工法	1,775,002	-	1,188,145	586,857	-
C0031	550,476,190	546,883,260	98	0.38%	2,094,717	13,653	-	2,108,370	-
E0053	71,904,762	64,714,286	97	全部完工法	-	-	28,761,905	-	28,761,905
C0021	3,260,860,896	2,938,624,725	97	97.05%	2,851,932,119	312,729,856	3,054,784,507	109,877,468	-
合 計	\$12,444,560,252	\$ 11,481,602,864			\$ 4,993,642,200	\$ 426,558,386	\$ 5,440,536,842	\$ 414,584,599	\$ 434,920,855

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。

5. 在建工程減預收工程款後餘額及預收工程款減在建工程後餘額

(2) 九十五年十二月三十一日

工程名稱	工程合約價款	估計工程	預定完	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	工 程 成 本	已 實 現 利 益	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	\$ 478,988	\$ -
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	98	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	97	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	152,819,274	-	83,712,380	69,106,894	-
B0061	244,285,714	223,291,365	97	0.41%	924,117	86,077	-	1,010,194	-
B0062	56,666,667	50,606,395	97	0.56%	280,906	33,938	-	314,844	-
D0046	1,317,142,857	說明一	98	-	794,661	-	-	794,661	-
C0027	321,642,166	321,642,166	96	全部完工	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	\$10,211,382,451			\$ 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。

(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	\$6,521,721,793	50%：50%	\$3,260,860,896

本聯合承攬工程因中央廣播電台用地尚未解決，業經雲林縣政府第 0960044633 號函核准自民國九十六年一月二十二日起列為暫停施工範圍，俟解決後，再行施工。

6. 受限制資產

項 目	九十六年十二月三十一日	九十五年十二月三十一日	擔 保 用 途
受限制活期存款	\$ 7,973,714	\$ 15,845,839	銀行借款
受限制支票存款	29,837,484	429,869	指定專案使用 (C253 標)
受限制定期存款	230,516,964	273,213,926	工程保證及融資額度之抵押品
合 計	\$ 268,328,162	\$ 289,489,634	

7. 採權益法之長期股權投資

九 十 六 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%	\$ 102,451,681	- \$ 102,451,681	無	
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	

(1)民國九十六年一月一日至十二月三十一日及九十五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 12,749,488 元及 16,261,460 元、認列被投資公司之未認列為退休金成本之淨損失分別為 369,329 元及 0 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)民國九十六年度及九十五年度收到被投資公司現金股利分別為 0 元及 12,240,412 元。

8. 備供出售金融資產-非流動

九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日							
名	稱	股數 (股)	金	額	市價或股權淨值 單價 總 價	提供擔保 或質押情形	
劍湖山世界(股)公司		1,505,363	\$	25,413,355	13.4	\$ 20,171,864	無
減：金融商品之未實現損益			(5,241,491)			
合	計		\$	20,171,864			

9. 以成本衡量之金融資產-非流動

九 十 六 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

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	\$	99,376,00		無
馬哥波羅國際開發(股)公司		2,282,500		22,825,000		無
合	計		\$	122,201,00		

10. 無活絡市場之債券投資-非流動

九 十 六 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 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

於民國九十六年十二月三十一日及九十五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。

11. 固定資產

		九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日			
項 目	成 本	累 計 折 舊	未 折 減	餘 額	
土 地	\$ 27,474,697	\$ -	\$ 27,474,697		
房 屋 及 建 築	24,471,334	979,344	23,491,990		
機 器 設 備	1,789,667	1,609,665	180,002		
運 輸 設 備	12,797,283	7,976,911	4,820,372		
辦 公 設 備	14,083,514	9,142,498	4,941,016		
其 他 設 備	82,250	61,686	20,564		
合 計	\$ 80,698,745	\$ 19,770,104	\$ 60,928,641		

		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		

上列土地及房屋中，於民國九十六年十二月三十一日及九十五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 41,751,753 元及 56,938,349 元。

12. 其他資產

項 目	九十六年十二月三十一日	九十五年十二月三十一日
存出保證金	\$ 4,745,118	\$ 2,232,981
遞延費用	1,489,805	2,041,368
長期應收款	220,000	360,000
遞延所得稅資產-非流動	1,192,093	5,762,766
合 計	\$ 7,647,016	\$ 10,397,115

13. 短期借款

九十六年十二月三十一日	借 款 種 類	期 間	利 率	金 額	擔 保 品
土地銀行-台中分行	擔保借款	96.12.11~97.02.12	2.40%	\$ 37,000,000	定期存款
土地銀行-台中分行	擔保借款	96.10.16~97.01.15	2.41%	20,000,000	定期存款
合作金庫-台中分行	擔保借款	96.12.10~97.03.14	2.83%	20,000,000	定期存款
土地銀行-中科分行	擔保借款	96.06.08~97.01.17	3.48%	10,844,214	定期存款
合作金庫-衛道分行	擔保借款	96.12.13~97.03.14	2.83%	37,350,000	定期存款
合 計				\$ 125,194,214	

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>	

民國九十六年十二月三十一日及九十五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。

14. 應付短期票券

九 十 六 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		96.12.20~97.01.09		2.05%	\$ 50,000,000	不動產
減：應付商業本票折價					(25,275)	
淨 額					<u>\$ 49,974,725</u>	

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>	

本公司民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日分別提供本公司不動產 41,751,753 元及 56,938,349 元作為發行商業本票之擔保品。

15. 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。並經精算師於民國九十七年一月十日出具以民國九十六年十二月三十一日為衡量日之精算

評估報告。

本公司於民國九十六年十二月三十一日止，專戶提存之退休準備金餘額 36,114,033 元，其年度變動情形如下：

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
期初餘額(一月一日)	\$ 33,833,530	\$ 31,848,499
加：本期提撥	1,312,206	1,163,855
利息收入	968,297	821,176
期末餘額(十二月三十一日)	<u>\$ 36,114,033</u>	<u>\$ 33,833,530</u>

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

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
折現率	3.25%	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%	3.25%
給付義務：		
既得給付義務	\$ (4,124,899)	\$ (4,014,422)
非既得給付義務	(34,160,193)	(33,355,341)
累積給付義務	(38,285,092)	(37,369,763)
未來薪資增加之影響數	(3,467,100)	(3,831,563)
預計給付義務	(41,752,192)	(41,201,326)
退休基金資產公平價值	36,114,033	33,833,530
退休基金提撥狀況	(5,638,159)	(7,367,796)
未認列過度性淨資產	1,103,941	1,379,925
未認列退休金損(益)	(345,742)	1,122,219
預付(應計)退休金	<u>\$ (4,879,960)</u>	<u>\$ (4,865,652)</u>

16. 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。

17. 盈餘分配及股利政策

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

公司屬營造產業，企業生命週期正值成長期，為持續擴充規模及健全財務規劃以求永續發展，由尚可分配盈餘提撥 30% 以上為股利分派原則，本公司發放股票股利及現金股利

兩種，依公司經營之資金需求狀況優先分派股票股利，其比率以當年度股利分配總額之80%為限。

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

本公司民國九十五年度及九十四年度可分配盈餘中配發之每股股利、員工紅利及董監事酬勞相關資訊如下：

	九十五年度	九十四年度
普通股每股股利(元)		
現金	\$ 1.50	\$ 1.00
股票	-	-
	\$ 1.50	\$ 1.00
員工紅利-以現金發放	\$ 1,310,362	\$ 771,649
董監事酬勞	\$ 3,931,086	\$ 2,314,948

民國九十五年度及九十四年度配發員工紅利及董監事酬勞後，設算每股盈餘分別為1.71元及1.00元。

18. 所得稅

A. 九十六年度所得稅費用

(一) 96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 \$ 222,973

遞延所得稅資產—非流動 1,192,093

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 891,891

退休金認列所產生之可減除暫時性差異 4,768,372

(二) 96年12月31日繼續營業部門之應付所得稅(當期所得稅費用) \$ 52,522,285

期初遞延所得稅資產 6,037,988

期末遞延所得稅資產 (1,415,066)

分離課稅稅額 15,807

95年未分配盈餘加徵10%稅額 233,207

核定93年度未分配盈餘加徵10%退稅額 (202,000)

繼續營業單位所得稅 \$ 57,192,221

B. 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
繼續營業單位所得稅	<u>\$ 54,448,032</u>

C. 應付所得稅

	<u>九十六年十二月三十一</u>	<u>九十五年十二月三十一日</u>
稅前淨利	\$ 217,885,072	\$ 200,043,802
永久性差異		(1,530,532)
估計售後保固負債之調整		
退休金之調整		-
減損損失之調整		
課稅所得額	<u>\$ 210,129,141</u>	<u>\$ 207,231,473</u>
稅率	×25%	×25%
累進差額	<u>- 10,000</u>	<u>- 10,000</u>
應納所得稅	\$ 52,522,285	\$ 51,797,868
預付所得稅	(20,883,901)	(13,513,894)
上年度未分配盈餘加徵10%		-
應付所得稅	<u>\$ 31,871,591</u>	<u>\$ 38,283,974</u>

D. 本公司截至民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶資料如下：

	<u>九十六年十二月三十一</u>	<u>九十五年十二月三十一</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 50,624,073</u>	<u>\$ 41,295,350</u>
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵%	<u>28.57%</u>	<u>34.66%</u>

民國九十六年度尚未有實際稅額扣抵比率，故揭露預計數，九十五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：

	九十六年十二月三十一日	九十五年十二月三十一日
86 年度以前	\$ 63,613,412	\$ 63,613,412
87 年度以後	\$ 177,368,743	\$ 159,939,592

F. 本公司截至民國九十四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

19. 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。

	九十六年度	九十五年度
稅前淨利(A)	\$ 217,885,072	\$ 200,043,802
稅後淨利(B)	\$ 160,692,851	\$ 145,595,770
期末流通在外股數(C)	82,308,450	82,308,450
稅前每股盈餘(A)/(C)	\$ 2.65	\$ 2.43
稅後每股盈餘(B)/(C)	\$ 1.95	\$ 1.77

20. 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	九十六年度			九十五年度		
	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	\$ 72,225,468	\$43,819,372	\$116,044,840	\$ 74,549,238	\$ 50,957,429	\$125,506,667
薪資費用	58,081,640	37,065,014	95,146,654	59,025,302	35,613,779	94,639,081
勞健保費用	5,080,683	2,826,972	7,907,655	4,692,934	2,672,568	7,365,502
退休金費用	3,305,402	2,760,059	6,065,461	3,454,542	6,263,754	9,718,296
其他用人費用	5,757,743	1,167,327	6,925,070	7,376,460	6,407,328	13,783,788
折舊費用	2,179,993	2,929,764	5,109,757	2,053,413	2,804,149	4,857,562
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	124,134	912,406	1,036,540	34,836	780,886	815,722

※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

本公司民國九十六年度及九十五年度與關係人進貨情形如下：

	九十六年度		九十五年度	
	金額	%	金額	%
中翔水電工程有限公司	\$ 11,073,36	0.30	\$ 15,147,766	0.53

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

本公司民國九十六年度及九十五年度與關係人銷貨情形如下：

	九十六年度		九十五年度	
	金額	%	金額	%
德鎮盛工程股份有限公司	\$ 26,986,513	0.71	\$ 7,087,555	0.26

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：

	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
	金額	%	金額	%
應收票據				
德鎮盛工程股份有限公司	\$ 875,522	100.00	\$ -	-
應收帳款				
德鎮盛工程股份有限公司	\$ 2,698,652	100.00	\$ 875,522	100.00

(2) 應付關係人款項：

	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
	金額	%	金額	%
應付票據				
中翔水電工程有限公司	\$ -	-	\$ 4,695,190	100.00
應付帳款				
中翔水電工程有限公司	\$ 9,165,746	100.00	\$ 9,775,923	100.00

4. 租金支出

	九十六年度		九十五年度	
	金額	%	金額	%
德鎮盛工程股份有限公司	\$ 571,428	100.00	\$ 142,857	15.60

租賃期間為民國九十六年一月一日至九十六年十二月三十一日，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收入情形如下：(均未計息)

	九十六年十二月三十一日			九十五年十二月三十一日			
	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	
		九十六年度			九十五年度		
		金	額	%	金	額	%
其他收入							
德鎮盛工程股份有限公司	\$	199,997	100.00	\$	-	-	

(2) 本公司民國九十六年十二月三十一日及九十五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 6,577,619 元及 7,992,857 元。

八、質押之資產

截至民國九十六年十二月三十一日及九十五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	九十六年		擔 保 用 途
	十二月三十一日	九十五年十二月三十一日	
受限制資產	\$ 268,328,162	\$ 289,489,634	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	20,600,679	19,950,527	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	41,751,753	56,938,349	發行商業本票
合 計	\$ 350,680,594	\$ 386,378,510	

九、重大承諾事項及或有事項

1. 截至民國九十六年十二月三十一日止及九十五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 5,022,888,660 元及 4,245,482,429 元。
2. 截至民國九十六年十二月三十一日止及九十五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 786,171,060 元及 510,456,358 元。
3. 截至民國九十六年十二月三十一日止及九十五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 1,135,356,363 元及 1,195,338,980 元。
4. 截至民國九十六年十二月三十一日止及九十五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 0 元及 443,520 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，民國九十六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。

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

民國九十六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	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比率	市價	
本公司	商業本票(發票人：日勝化工)		備供出售金融資產-流動	-	19,969,220	-	-	
本公司	商業本票(發票人：陽信華成)		備供出售金融資產-流動	-	9,998,546	-	-	
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	102,451,681	100.00%	-	
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	劍湖山世界(股)公司股票		備供出售金融資產-非流動	1,505,363.00	20,171,864	0.36%	20,171,864	
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. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 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配情形		備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			股票股利	現金股利	
本公司	德鎮盛工程(股)公司	台中市五權路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%	102,451,681	12,749,488	12,749,488	-	-	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：

(1) 本公司並未於國外設立營運機構。

(2) 九十六年度本公司於西非布吉納法索承攬工程，合約金額為 1,707,288,000 元。

3. 重要客戶資訊之揭露：

本公司民國九十六年度及九十五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		六		年		度	
客	戶	名	稱	銷	貨	金	額	所	佔
								比例	
雲	林	縣	政	府	\$	612,671,940		16.12%	
亞	洲	大	學			609,222,410		16.03%	
中	國	醫	藥	大	學	附	設	醫	院
						508,125,576		13.37%	
台	灣	電	力	公	司			423,187,908	
								11.13%	
高	立	營	造	股	份	有	限	公	司
						574,485,943		15.12%	
台	中	縣	政	府		389,462,566		10.25%	
合	計				\$	3,117,156,343		82.02%	
九		十		五		年		度	
客	戶	名	稱	銷	貨	金	額	所	佔
								比例	
雲	林	縣	政	府	\$	1,243,535,960		44.97%	
中	部	科	學	工	業	園	區	375,193,084	
								13.57%	
交	通	部	公	路	總	局		360,088,410	
								13.02%	
合	計				\$	1,978,817,454		71.56%	

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. 民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日，本公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

單位：新台幣仟元

非 衍 生 性 金 融 商 品	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
	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	\$ 452,706	\$ 452,706	\$ 163,487	\$ 163,487
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	10,033	10,033
備供出售金融資產-流動	29,968	29,968	-	-
應收票據及帳款	1,431,360	1,431,360	988,787	988,787
應收關係人款項	3,575	3,575	875	875
其他流動金融資產	304,432	304,432	334,619	334,619
其他應收關係人款項	-	-	8,763	8,763
採權益法之長期股權投資	102,452	102,452	90,071	90,071
備供出售金融資產-非流動	20,172	20,172	-	-
以成本衡量之金融資產-非流動	99,376	99,376	122,201	122,201
無活絡市場之債券投資-非流動	20,000	20,000	20,000	20,000
其他金融資產	4,965	4,965	2,593	2,593
負 債：				
短期借款	125,194	125,194	155,000	155,000
應付短期票券	49,975	49,975	95,973	95,973
應付票據及帳款	1,126,918	1,126,918	651,552	651,552
應付關係人款項	9,166	9,166	14,471	14,471
其他流動金融負債	114,665	114,665	94,446	94,446
其他金融負債	400	400	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

九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日

金 融 資 產 及 負 債 名 稱	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	\$ -	\$ 452,706
備供出售金融資產-流動	-	29,968
應收票據及帳款	-	1,431,360
應收關係人款項	-	3,575
其他流動金融資產	-	304,432
採權益法之長期股權投資	-	102,452
備供出售金融資產-非流動	20,172	20,172
以成本衡量之金融資產-非流動	-	99,376
無活絡市場之債券投資-非流動	-	20,000
其他金融資產	-	4,965
金融負債		
短期借款	-	125,194
應付短期票券	-	49,975
應付票據及帳款	-	1,126,918
應付關係人款項	-	9,166
其他流動金融負債	-	114,665
其他金融負債	-	400

4. 民國九十六年十二月三十一日及九十五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. 本公司民國九十六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0元。

6. 財務風險資訊

(1) 市場風險

截至民國九十六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4,407仟元。

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九十六年十二月三十一日及民國九十五年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五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。

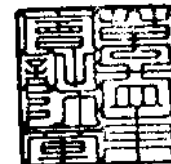
依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」中與財務會計準則相關之規定及一般公認會計原則編製，足以允當表達德昌營造股份有限公司及其子公司民國九十六年十二月三十一日及民國九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

冠恆會計師事務所

會計師：張進德



會計師：萬益東



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

中 華 民 國 九 十 七 年 三 月 五 日

德昌營造股份有限公司及子公司
 民國九十六年十二月三十一日
 九十五年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資	九十六年十二月三十一日	九十五年十二月三十一日
		金 額 %	金 額 %
	流動資產		
1100	現金及約當現金(附註二及四.1)	\$ 460,427 14.27	\$ 176,311 6.93
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
1320	備供出售金融資產-流動(附註二及四.3)	29,968 0.93	- -
1120	應收票據(附註二)	245,105 7.59	69,204 2.72
1140	應收帳款淨額(附註二及四.4)	1,304,810 40.42	1,057,225 41.58
1160	其他應收款	15,317 0.47	25,202 0.99
1221	待售房地	35,000 1.08	- -
1225	預付土地款	112,250 3.48	- -
1226	存貨	169 0.01	159 0.01
1240	在建工程減預收工程款(附註二及四.5)	417,395 12.93	459,623 18.08
1250	預付費用	14,177 0.44	31,219 1.23
1260	預付款項	56,821 1.76	114,187 4.49
1286	遞延所得稅資產-流動(附註二及四.18)	223 0.01	275 0.01
1291	受限制資產(附註四.6及七)	285,317 8.84	304,693 11.98
1292	工程存出保證金(附註七)	20,842 0.65	20,740 0.82
1298	其他流動資產-其他	382 0.01	822 0.03
11xx	流動資產合計	2,998,203 92.89	2,269,693 89.26
	基金及投資		
1450	備供出售金融資產-非流動(附註二及四.7)	20,172 0.62	- -
1480	以成本衡量之金融資產-非流動(附註二及四.8)	99,376 3.08	122,201 4.80
1490	無活絡市場之債券投資-非流動(附註二、四.9及七)	20,000 0.62	20,000 0.79
14xx	基金及投資合計	139,548 4.32	142,201 5.59
	固定資產(附註二、四.10及七)		
	成本		
1501	土地	35,782 1.11	76,054 2.99
1521	房屋及建築	35,000 1.08	57,078 2.24
1531	機器設備	2,362 0.07	1,852 0.07
1551	運輸設備	13,411 0.42	11,916 0.47
1561	辦公設備	15,081 0.47	13,532 0.53
1681	其他設備	1,217 0.04	1,217 0.05
	小 計	102,853 3.19	161,649 6.35
15x9	減：累積折舊	(22,160) (0.69)	(24,977) (0.98)
1599	累計減損-固定資產	- -	(18,283) (0.72)
15xx	固定資產淨額	80,693 2.50	118,389 4.65
17XX	無形資產		
1770	遞延退休金成本(附註二及四.15)	1,240 0.04	1,693 0.07
	其他資產(附註二、四.11及四.18)		
1820	存出保證金	4,898 0.15	2,531 0.10
1830	遞延費用	1,773 0.05	2,279 0.09
1843	長期應收款	220 0.01	360 0.01
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註二及四.18)	1,192 0.04	5,763 0.23
18xx	其他資產合計	8,083 0.25	10,933 0.43
1xxx	資產總計	\$ 3,227,767 100.00	\$ 2,542,909 100.00

後附之合併財務報表附註係本合併財務報表之一部份

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



德昌營造股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國九十六年十二月三十一日 九十五年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註四.12及七)	\$ 140,194	4.34	\$ 165,000	6.49
2110	應付短期票券(附註四.13及七)	59,968	1.86	105,972	4.17
2121	應付票據	303,258	9.40	266,596	10.48
2131	應付票據—關係人(附註六)	-	-	4,695	0.18
2140	應付帳款	844,878	26.18	442,401	17.40
2153	應付帳款—關係人(附註六)	9,166	0.28	9,776	0.38
2160	應付所得稅(附註四.18)	37,227	1.15	41,605	1.64
2170	應付費用	30,614	0.95	31,454	1.24
2210	其他應付款項	48,700	1.51	29,674	1.17
2264	預收工程款減在建工程(附註二及四.5)	434,921	13.47	161,098	6.33
2272	一年或一營業週期內到期長期借款 (附註四.14及七)	4,162	0.13	158	0.01
2280	其他流動負債	9,920	0.31	1,819	0.07
21xx	流動負債合計	1,923,008	59.58	1,260,248	49.56
24xx	長期負債				
2420	長期借款(附註四.14及七)	-	-	4,158	0.16
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註二及四.15)	6,570	0.20	6,642	0.26
2820	存入保證金	400	0.01	450	0.02
28xx	其他負債合計	6,970	0.21	7,092	0.28
2xxx	負債合計	1,929,978	59.79	1,271,498	50.00
	股東權益				
31xx	股本				
3110	普通股 每股面額 10 元，於民國九十六年 十二月三十一日及九十五年十二月三十一 日均核定 823,084,500 元，並發行 82,308,450 股	823,085	25.50	823,085	32.37
32xx	資本公積(附註四.16)				
3211	資本公積-普通股股票溢價	135,583	4.20	135,583	5.33
33xx	保留盈餘(附註四.17及四.18)				
3310	法定盈餘公積	103,749	3.21	89,190	3.51
3350	未分配盈餘	240,983	7.47	223,553	8.79
34xx	股東權益其他調整項目				
3430	未認列為退休金成本之淨損失	(369)	(0.01)	-	-
3450	金融商品之未實現損益	(5,242)	(0.16)	-	-
3xxx	股東權益合計	1,297,789	40.21	1,271,411	50.00
xxxx	承諾事項及或有負債(附註八)				
	負債及股東權益總計	\$ 3,227,767	100.00	\$ 2,542,909	100.00

後附之合併財務報表附註係本合併財務報表之一部份

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



德昌營造股份有限公司及其子公司

民國九十六年一月三十一日
及九十五年一月三十一日



單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為元外)

代 碼	會 計 科 目	九 十 六 年 度		九 十 五 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註二)				
4110	銷貨收入	\$ 52,457	1.33	\$ 14,475	0.48
4510	營建收入	3,883,839	98.67	3,028,496	99.52
		<u>3,936,296</u>	<u>100.00</u>	<u>3,042,971</u>	<u>100.00</u>
5000	營業成本(附註二)				
5110	銷貨成本	41,320	1.05	13,748	0.45
5510	營建成本	3,535,030	89.81	2,684,688	88.23
		<u>3,576,350</u>	<u>90.86</u>	<u>2,698,436</u>	<u>88.68</u>
5910	營業毛利	359,946	9.14	344,535	11.32
6000	營業費用	112,254	2.85	108,629	3.57
6900	營業淨利	<u>247,692</u>	<u>6.29</u>	<u>235,906</u>	<u>7.75</u>
7100	營業外收入及利益				
7110	利息收入	8,285	0.21	6,119	0.20
7140	處分投資利益	28	-	642	0.02
7160	兌換利益	9	-	3	-
7210	租金收入	75	-	706	0.02
7310	金融資產評價利益(附註二)	-	-	33	-
7480	什項收入	21,968	0.56	12,048	0.40
		<u>30,365</u>	<u>0.77</u>	<u>19,551</u>	<u>0.64</u>
7500	營業外費用及損失				
7510	利息費用	19,928	0.51	9,399	0.31
7530	處分固定資產損失	10,166	0.26	26,829	0.88
7630	減損損失(附註二)	-	-	7,617	0.25
7880	什項支出	23,750	0.60	6,072	0.20
		<u>53,844</u>	<u>1.37</u>	<u>49,917</u>	<u>1.64</u>
7900	繼續營業單位稅前淨利	224,213	5.69	205,540	6.75
8110	所得稅費用(附註二及四.18)	63,520	1.61	59,944	1.97
9600XX	合併總損益	<u>\$ 160,693</u>	<u>4.08</u>	<u>\$ 145,596</u>	<u>4.78</u>
	歸屬於：				
9601	合併淨損益	<u>\$ 160,693</u>	<u>4.08</u>	<u>\$ 145,596</u>	<u>4.78</u>
	普通股每股盈餘(附註四.19)				
	基本每股盈餘				
	當期	<u>\$ 2.72</u>	<u>\$ 1.95</u>	<u>\$ 2.50</u>	<u>\$ 1.77</u>
	追溯	<u>\$ 2.72</u>	<u>\$ 1.95</u>	<u>\$ 2.50</u>	<u>\$ 1.77</u>



董事長：黃政勇

經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



後附之合併財務報表附註係本合併財務報表之一部份

德昌營造股份有限公司及其子公司
 合併資產負債表
 民國九十六年十二月三十一日
 及九十五年十二月三十一日



單位：新台幣仟元

	股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘	盈 餘	未認列為退休金 成本之淨損失	金融商品之 未實現損益	合計
		普通 股溢價	法定 盈餘公積	未分 配盈餘			
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							
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
民國九十六年度							
民國九十六年一月一日餘額	\$ 823,085	\$ 135,583	\$ 89,190	\$ 223,553	\$ -	\$ -	\$ 1,271,411
九十五年度盈餘分配項目(附註四.17)							
提列法定盈餘公積	-	-	14,559	(14,559)	-	-	-
員工紅利	-	-	-	(1,310)	-	-	(1,310)
董監酬勞	-	-	-	(3,931)	-	-	(3,931)
盈餘分配現金股利	-	-	-	(123,463)	-	-	(123,463)
九十六年度合併總損益	-	-	-	160,693	-	-	160,693
認列被投資公司未認列為退休金成本之 淨損失	-	-	-	-	(369)	-	(369)
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	(5,242)	(5,242)
民國九十六年十二月三十一日餘額	\$ 823,085	\$ 135,583	\$ 103,749	\$ 240,983	\$ (369)	\$ (5,242)	\$ 1,297,789

後附之合併財務報表附註係本合併財務報表之一部份

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



德昌營造股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表
 民國九十六年十二月三十一日
 及九十五年十二月三十一日



單位：新台幣仟元

營業活動之現金流量：	九十六年度	九十五年
合併淨損益	\$ 160,693	\$ 145,596
調整項目：		
折舊	5,703	5,515
各項攤提	1,170	855
呆帳損失	4,914	
處分固定資產損失	10,166	26,829
處分投資利益	(28)	(642)
金融資產評價利益	-	(33)
減損損失	-	7,617
遞延退休金成本減少(增加)	453	(512)
資產及負債項目之變動：		
應收票據(增加)減少	(175,901)	107,193
應收帳款淨額(增加)	(252,499)	(497,164)
其他應收款減少(增加)	9,885	(13,764)
待售房地(增加)	(35,000)	-
存貨(增加)	(10)	(159)
預付土地款(增加)	(112,250)	-
在建工程減預收工程款減少	42,228	55,748
預付費用減少(增加)	17,042	(1,080)
預付款項減少	57,366	19,568
遞延所得稅資產-流動減少(增加)	52	(275)
受限制資產減少(增加)	19,376	(7,956)
工程存出保證金(增加)減少	(102)	28,783
其他流動資產-其他減少	440	4,263
遞延所得稅資產-非流動減少(增加)	4,571	(1,905)
應付票據增加	36,662	42,641
其他應付票據(減少)	-	(284)
應付票據-關係人(減少)增加	(4,695)	4,080
應付帳款增加(減少)	402,477	(61,649)
應付帳款-關係人(減少)	(610)	(2,117)
應付所得稅(減少)增加	(4,378)	20,288
應付費用(減少)增加	(840)	11,158
其他應付款增加	19,026	11,618
預收工程款減在建工程增加	273,823	67,364
其他流動負債增加(減少)	8,101	(78)
應計退休金負債(減少)增加	(441)	586
營業活動之淨現金流入(出)	487,394	(27,916)

~ 續下頁 ~

~承上頁~

單位：新台幣仟元

投資活動之現金流量：	九十六年度	九十五年度
公平價值變動列入損益之金融資產-流動減少(增加)	\$ 10,061	\$ (6,240)
備供出售金融資產-流動(增加)	(29,968)	-
以成本衡量之金融資產-非流動(增加)	(2,589)	(12,865)
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	(6,780)	(54,000)
出售固定資產價款	28,607	80,838
資產及負債項目之變動		
存出保證金(增加)減少	(2,367)	106
遞延費用(增加)	(664)	(2,445)
長期應收款減少(增加)	140	(225)
投資活動之淨現金流(出)入	(3,560)	6,169
融資活動之現金流量：		
(償還)短期借款	(24,806)	(68,554)
(償還)舉借長期借款	(154)	4,316
應付短期票券(減少)增加	(46,004)	75,982
存入保證金(減少)	(50)	-
發放員工紅利	(1,310)	(772)
發放董監酬勞	(3,931)	(2,315)
發放現金股利	(123,463)	(82,308)
融資活動之淨現金流(出)	(199,718)	(73,651)
現金及約當現金增加(減少)數	284,116	(95,398)
期初現金及約當現金餘額	176,311	271,709
期末現金及約當現金餘額	\$ 460,427	\$ 176,311
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 17,625	\$ 10,041
本期支付所得稅	\$ 63,478	\$ 41,841
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	\$ 4,162	\$ 158

後附之合併財務報表附註係本合併財務報表之一部份

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



德昌營造股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國九十六年度及九十五年度
(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，截至民國九十六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。截至民國九十六年十二月三十一日止，本公司及子公司員工人數合計為 220 人(含外勞及契約工 59 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	96.12.31 持股比例	95.12.31 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. 外幣交易之換算

本公司以新台幣為記帳單位。自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」修訂條文規定，將非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。

2. 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。

3. 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。

4. 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。

5. 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。

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。

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

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

每期認列之淨退休金成本包括：

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

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

9. 所得稅

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

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。

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，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：

(一)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	\$ -	\$ -

(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。

四、重要會計科目之說明：

1. 現金及約當現金

	九十六年十二月三十一日	九十五年十二月三十一日
現金		
庫存現金	\$ 936,884	\$ 1,029,323
零用金	807,592	622,662
小計	1,744,476	1,651,985
銀行存款		
支票存款	5,346,904	957,118
活期存款	332,287,290	173,701,850
定期存款	121,048,158	-
小計	458,682,352	174,658,968
合計	\$ 460,426,828	\$ 176,310,953

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

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之市價係以該年十二月底淨值為依據。

3. 備供出售金融資產-流動

九十六年十二月三十一日				
發行人	保證承兌機構	成本	面額	利率
日勝化工	台灣工銀證券	\$ 19,969,220	\$ 20,000,000	2.01%
陽信華成	陽信商業銀行	9,998,546	10,000,000	2.01%
合計		\$ 29,967,766		

4. 應收帳款淨額

項	目	九十六年十二月三十一日	九十五年十二月三十一日
應收工程款		\$ 699,611,568	\$ 499,062,246
應收工程保留款		381,749,248	298,999,735
暫估應收工程款		223,492,327	259,757,504
小計		\$ 1,304,853,143	\$ 1,057,819,485
減：備抵呆帳		(43,425)	(594,644)
合計		\$ 1,304,809,718	\$ 1,057,224,841

截至民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日應收工程保留款分別為 381,749,248 元及 298,999,735 元，其中工程保留款超過一年者分別為 228,913,002 元及 162,700,718 元；預計截至民國九十七年十二月三十一日可收回之應收工程保留款為 303,756,460 元。

5. 在建工程減預收工程款後餘額及預收工程款減在建工程後餘額.....

(1) 九十六年十二月三十一日

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	工 程 款 後 餘 額	建 工 程 後 餘 額	
B0056	\$ 667,619,048	\$ 654,266,667	97	46.97%	\$ 307,280,105	\$ 6,271,613	\$ 370,813,383	\$ -	\$ 57,261,665
C0026	2,288,709,784	2,197,161,392	98	19.03%	418,017,682	17,421,659	270,012,804	165,426,537	-
B0059	354,285,714	327,714,285	97	77.20%	253,008,284	20,513,143	303,615,343	-	30,093,916
B0061	244,285,714	223,291,365	97	63.23%	141,196,767	13,274,727	192,582,242	-	38,110,748
B0062	56,666,667	50,606,395	97	83.79%	42,400,948	5,077,902	44,793,988	2,684,862	-
D0046	1,317,142,857	1,221,139,755	98	32.13%	392,342,111	30,845,797	583,051,440	-	159,863,532
B0064	100,000,000	說明一	97	全部完工法	2,405,636	-	-	2,405,636	-
B0065	212,857,143	198,561,538	97	38.88%	77,197,655	5,558,131	68,732,104	14,023,682	-
B0066	382,857,143	345,413,715	97	全部完工法	197,629,676	-	305,700,638	-	108,070,962
C0028	24,316,000	23,100,200	97	94.97%	21,938,054	1,154,645	23,484,488	-	391,789
E0047	10,946,233	9,834,466	97	全部完工法	7,085,485	-	2,900,739	4,184,746	-
E0048	85,600,000	57,575,351	97	全部完工法	34,747,079	-	-	34,747,079	-
E0049	9,047,619	9,000,000	97	全部完工法	5,447,933	-	-	5,447,933	-
B0068	371,635,714	343,228,215	99	2.65%	9,098,006	752,799	22,217,143	-	12,366,338
E0050	82,895,238	說明一	97	全部完工法	16,657,677	-	-	16,657,677	-
E0046	15,070,293	13,563,263	97	79.19%	10,740,574	1,193,417	5,690,316	6,243,675	-
B0067	1,707,288,000	1,673,142,240	98	0.33%	5,506,424	112,681	-	5,619,105	-
D0047	11,428,571	說明一	97	全部完工法	625,964	-	-	625,964	-
E0052	3,428,571	3,336,964	97	全部完工法	330,992	-	-	330,992	-
C0029	615,238,095	580,444,782	98	33.45%	194,183,310	11,638,363	162,207,657	43,614,016	-
E0054	-	說明一	97	全部完工法	1,775,002	-	1,188,145	586,857	-
C0031	550,476,190	546,883,260	98	0.38%	2,094,717	13,653	-	2,108,370	-
E0053	71,904,762	64,714,286	97	全部完工法	-	-	28,761,905	-	28,761,905
C0021	3,260,860,896	2,938,624,725	97	97.05%	2,851,932,119	312,729,856	3,054,784,507	109,877,468	-
603	9,238,095	7,780,888	97	44.35%	3,450,847	646,271	1,411,375	2,685,743	-
651	15,238,095	說明一	97	全部完工法	125,076	-	-	125,076	-
合 計	\$12,469,036,442	\$11,489,383,752			\$4,997,218,123	\$ 427,204,657	\$ 5,441,948,217	\$ 417,395,418	\$ 434,920,855

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。

5. 在建工程減預收工程款後餘額及預收工程款減在建工程後餘額

(1) 九十五年十二月三十一日

工程名稱	工程合約價款 (不含稅)	估計工程 總成本	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
					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	98	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	97	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	97	0.41%	924,117	86,077	-	1,010,194	-
B0062	56,666,667	50,606,395	97	0.56%	280,906	33,938	-	314,844	-
D0046	1,317,142,857	說明一	98	-	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。

(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	\$6,521,721,793	50%：50%	\$3,260,860,896

本聯合承攬工程因中央廣播電台用地尚未解決，業經雲林縣政府第 0960044633 號函核准自民國九十六年一月二十二日起列為暫停施工範圍，俟解決後，再行施工。

6. 受限制資產

項 目	九十六年十二月三十一日	九十五年十二月三十一日	擔 保 用 途
受限制活期存款	\$ 15,951,123	\$ 15,845,839	銀行借款
受限制支票存款	29,837,484	429,869	指定專案使用 (C253 標)
受限制定期存款	239,528,124	288,417,349	工程保證及融資額度之抵押品
合 計	\$ 285,316,731	\$ 304,693,057	

7. 備供出售金融資產-非流動

九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日						
名 稱	股數 (股)	金 額	市價或股權淨值 單 價 總 價	提供擔保 或質押情形		
劍湖山世界(股)公司	1,505,363	\$ 25,413,355	13.4 \$ 20,171,864	無		
減：金融商品之未實現損益		(5,241,491)				
合 計		\$ 20,171,864				

8. 以成本衡量之金融資產-非流動

九 十 六 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			

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				

9. 無活絡市場之債券投資-非流動

九 十 六 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 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

於民國九十六年十二月三十一日及九十五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。

10. 固定資產

九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日				
項 目	成 本	累 計 折 舊	未 折 減 餘 額	
土 地	\$ 35,782,037	\$ -	\$ 35,782,037	
房 屋 及 建 築	34,999,674	1,256,403	33,743,271	
機 器 設 備	2,362,408	1,793,008	569,400	
運 輸 設 備	13,411,186	8,401,202	5,009,984	
辦 公 設 備	15,081,118	9,672,229	5,408,889	
其 他 設 備	1,216,909	1,037,311	179,598	
合 計	\$ 102,853,332	\$ 22,160,153	\$ 80,693,179	

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	

上列土地及房屋中，於民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日止，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 51,691,298 元及 67,021,535 元。

11. 其他資產

項 目	九十六年十二月三十一日	九十五年十二月三十一日
存出保證金	\$ 4,898,318	\$ 2,531,381
遞延費用	1,772,617	2,279,094
長期應收款	220,000	360,000
遞延所得稅資產-非流動	1,192,093	5,762,766
合 計	\$ 8,083,028	\$ 10,933,241

12. 短期借款

九十六年十二月三十一日	借款種類	期 間	利 率	金 額	擔 保 品
土地銀行-台中分行	擔保借款	96.12.11~97.02.12	2.40%	\$ 37,000,000	定期存款
土地銀行-台中分行	擔保借款	96.10.16~97.01.15	2.41%	20,000,000	定期存款
合作金庫-台中分行	擔保借款	96.12.10~97.03.14	2.83%	20,000,000	定期存款
土地銀行-中科分行	擔保借款	98.06.08~97.01.17	3.48%	10,844,214	定期存款
合作金庫-衛道分行	擔保借款	96.12.13~97.03.14	2.83%	37,350,000	定期存款
兆豐銀行-南豐原分行	擔保借款	96.01.12~97.01.11	2.83%	15,000,000	定期存款
合 計				\$ 140,194,214	

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
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	

截至民國九十六年十二月三十一日及九十五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。

13. 應付短期票券

九 十 六 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		96.12.20~97.01.09	2.05%	\$ 50,000,000	不動產
中 華 票 券		96.12.12~97.01.11	2.05%	10,000,000	無
減：應付商業本票折價				(31,453)	
淨 額				\$ 59,968,547	

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 額			\$ 105,971,828				

於民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日止，分別提供本公司不動產 41,751,753 元及 56,938,349 元作為發行商業本票之擔保品。

14. 長期借款

九十六年十二月三十一日	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	95.04.21~115.04.21	2.520%	\$ 3,741,843	不動產
		已於 97 年 2 月提前清償完畢			
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
		已於 97 年 2 月提前清償完畢			
小 計				4,161,843	
減：一年內到期部份				(4,161,843)	
合 計				\$ -	
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	95.04.21~115.04.21	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				\$ 4,157,820	

於民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日止，分別提供子公司不動產 10,083,186 元及 9,939,545 元作為長期借款之擔保品。

15. 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。並經精算師於民國九十七年一月十日出具以民國九十六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九十六年十二月三十一日止，專戶提存之退休準備金餘額為36,359,571元，其年度變動情形如下：

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
期初餘額(一月一日)	\$ 33,891,926	\$ 31,848,499
加：本期提撥	1,496,438	1,222,202
利息收入	971,207	821,225
期末餘額(十二月三十一日)	<u>\$ 36,359,571</u>	<u>\$ 33,891,926</u>

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

	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
折現率	3.25%	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%	3.25%

給付義務：	九 十 六 年 度	九 十 五 年 度
既得給付義務	\$ (4,124,899)	\$ (4,014,422)
非既得給付義務	<u>(36,096,093)</u>	<u>(35,190,741)</u>
累積給付義務	(40,220,992)	(39,205,163)
未來薪資增加之影響數	<u>(3,685,900)</u>	<u>(4,062,563)</u>
預計給付義務	(43,906,892)	(43,267,726)
退休基金資產公平價值	<u>36,359,571</u>	<u>33,891,926</u>
退休基金提撥狀況	(7,547,321)	(9,375,800)
未認列過渡性淨資產	2,343,795	2,715,152
未認列退休金損(益)	242,387	1,711,475
應補列之應計退休金負債	<u>(1,609,183)</u>	<u>(1,693,483)</u>
預付(應計)退休金	<u>\$ (6,570,322)</u>	<u>\$ (6,642,656)</u>

16. 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。

17. 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。

本公司民國九十五年度及九十四年度可分配盈餘中配發之每股股利、員工紅利及董監事酬勞相關資訊如下：

	九十五年度	九十四年度
普通股每股股利(元)		
現金	\$ 1.50	\$ 1.00
股票	-	-
	\$ 1.50	\$ 1.00
員工紅利-以現金發放	\$ 1,310,362	\$ 771,649
董監事酬勞	\$ 3,931,086	\$ 2,314,948

民國九十五年度及九十四年度配發員工紅利及董監事酬勞後，設算每股盈餘分別為 1.71 元及 1.00 元。

18. 所得稅

A. 九十六年度所得稅費用

(一)96 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 \$ 222,973

遞延所得稅資產—非流動 1,192,093

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 891,891

退休金認列所產生之可減除暫時性差異 4,768,372

(二)96 年 12 月 31 日繼續營業部門之應付所得稅(當期所得稅費用) \$ 57,364,250

期初遞延所得稅資產 6,037,988

期末遞延所得稅資產 (1,415,066)

分離課稅稅額 15,807

95 年度未分配盈餘加徵 10% 1,719,220

核定 93 年度未分配盈餘加徵 10%退稅額 (202,000)

以前年度所得稅費用高估 (136)

繼續營業部門所得稅 \$ 63,520,063

B. 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	<u>\$ 59,944,465</u>

C. 應付所得稅

	九十六年十二月三十一日	九十五年十二月三十一日
稅前淨利	\$ 236,962,402	\$ 145,720,672
永久性差異	11,026,287	74,731,893
估計售後保固負債之調整	(208,998)	1,100,889
減損損失之調整	(18,282,690)	7,617,314
課稅所得額	<u>\$ 229,497,001</u>	<u>\$ 229,170,768</u>
稅率	×25%	×25%
累進差額	- 10,000	- 10,000
應納所得稅	<u>\$ 57,364,250</u>	<u>\$ 57,282,692</u>
預付所得稅	(21,856,712)	(15,677,729)
上年度未分配盈餘加徵10%	1,719,220	-
應付所得稅	<u>\$ 37,226,758</u>	<u>\$ 41,604,963</u>

D. 本公司截至民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶資料如下：

	九十六年十二月三十一日	九十五年十二月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 50,624,073</u>	<u>\$ 41,295,350</u>
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵%	<u>28.57%</u>	<u>34.66%</u>

民國九十六年度尚未有實際稅額扣抵比率，故揭露預計數，九十五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：

	九十六年十二月三十一日	九十五年十二月三十一日
86 年度以前	\$ 63,613,412	\$ 63,613,412
87 年度以後	\$ 177,368,743	\$ 159,939,592

F. 本公司截至民國九十四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。

19. 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。

	九十六年度	九十五年度
稅前淨利(A)	\$ 224,212,914	\$ 205,540,235
稅後淨利(B)	\$ 160,692,851	\$ 145,595,770
期末流通在外股數(C)	82,308,450	82,308,450
稅前每股盈餘(A)/(C)	\$ 2.72	\$ 2.50
稅後每股盈餘(B)/(C)	\$ 1.95	\$ 1.77

20. 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	九十六年度			九十五年度		
	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	\$90,009,523	\$55,553,338	\$145,562,861	\$93,695,490	\$62,278,149	\$155,973,639
薪資費用	72,343,344	46,052,188	118,395,532	75,086,239	44,869,037	119,955,276
勞健保費用	6,221,665	3,697,079	9,918,744	5,927,953	3,421,382	9,349,335
退休金費用	4,085,813	3,486,175	7,571,988	4,292,090	6,875,580	11,167,670
其他用人費用	7,358,701	2,317,896	9,676,597	8,389,208	7,112,150	15,501,358
折舊費用	2,358,307	3,344,547	5,702,854	2,246,259	2,902,648	5,148,907
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	136,383	1,033,528	1,169,911	34,836	820,225	855,061

※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

4. 進貨

本公司與子公司於民國九十六年度及九十五年度與關係人進貨情形如下：

	九十六年度		九十五年	
	金額	%	金額	%
中翔水電工程有限公司	\$ 11,073,36	0.31	\$ 15,147,766	0.48

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)

	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
	金額	%	金額	%
應付票據				
中翔水電工程有限公司	\$ -	-	\$ 4,695,190	100.00
應付帳款				
中翔水電工程有限公司	\$ 9,165,746	100.00	\$ 9,775,923	100.00

3. 其他

截至民國九十六年十二月三十一日及九十五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 6,577,619 元及 7,992,857 元。

七、質押之資產

截至民國九十六年十二月三十一日及九十五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	九十六年	九十五年	擔保用途
	十二月三十一日	十二月三十一日	
受限制資產	\$ 285,316,731	\$ 304,693,057	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	20,841,701	20,740,227	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	51,691,298	67,021,535	發行商業本票及中長期借款
合 計	\$ 377,849,730	\$ 412,454,819	

八、重大承諾事項及或有事項

1. 截至民國九十六年十二月三十一日及九十五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 5,303,488,660 元及 4,472,282,429 元。
2. 截至民國九十六年十二月三十一日及九十五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 796,498,239 元及 539,000,705 元。
3. 截至民國九十六年十二月三十一日及九十五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 1,156,885,865 元及 1,220,030,249 元。
4. 截至民國九十六年十二月三十一日及九十五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 0 元及 443,520 元。
5. 截至民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日止，本公司及子公司開立信用狀尚未使用金額分別為美金 60,000 元及 0 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	18,072		
權益法認列之投資收益	12,749		
未認列為退休金成本之淨損失		369	
採權益法認列之長期股權投資		102,452	
<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	2,699	德鎮盛工程股份有限公司	
應收帳款-關係人		2,699	
(2) 應付票據-關係人	876	德鎮盛工程股份有限公司	
應收票據-關係人		876	
<u>3. 沖銷母子公司間之內部交易</u>			
(1) 工程收入	2,344	德鎮盛工程股份有限公司	
工程成本		2,344	
(2) 租金收入	571	德鎮盛工程股份有限公司	
租金支出		571	
(3) 其他收入	200	德鎮盛工程股份有限公司	
勞務費		200	

2. 科目重分類

依證券發行人財務報告編製準則，民國九十六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。

十二、附註揭露事項：

(一) 重大交易事項相關資訊：

民國九十六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	商業本票(發票人：日勝化工)		備供出售金融資產-流動	-	19,969,220	-	-	
本公司	商業本票(發票人：陽信華成)		備供出售金融資產-流動	-	9,998,546	-	-	
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	102,451,681	100.00%	-	
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	劍湖山世界(股)公司股票		備供出售金融資產-非流動	1,505,363.00	20,171,864	0.36%	20,171,864	
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. 本期累積買進或賣出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	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%	102,451,681	12,749,488	12,749,488	-	-	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	應收票據-關係人	876	(註4)	0.03%
0	德昌營造(股)公司	德鎮盛工程(股)公司	1	應收帳款-關係人	2,699	(註4)	0.08%
0	德昌營造(股)公司	德鎮盛工程(股)公司	1	工程收入	2,344	(註4)	0.06%
0	德昌營造(股)公司	德鎮盛工程(股)公司	1	租金支出	571	(註4)	0.01%
0	德昌營造(股)公司	德鎮盛工程(股)公司	1	其他收入	200	(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：

(1) 本公司及子公司並未於國外設立營運機構。

(2) 九十六年度本公司於西非布吉納法索承攬工程，合約金額為 1,707,288,000 元。

3. 重要客戶資訊之揭露：

本公司及子公司民國九十六年度及九十五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	六	年	度								
客	戶	名	稱	銷	貨	金額	所佔比例					
雲	林	縣	政	府	\$	612,671,940	15.56%					
亞	洲	大	學			609,222,410	15.48%					
中	國	醫	藥	大	學	附	設	醫	院		508,125,576	12.91%
台	灣	電	力	公	司						423,187,908	10.75%
高	立	營	造	股	份	有	限	公	司		574,485,943	14.60%
合				計	\$	2,727,693,777	69.30%					

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

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. 民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日，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	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
	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	\$ 460,427	\$ 460,427	\$ 176,311	\$ 176,311
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	10,033	10,033
備供出售金融資產-流動	29,968	29,968	-	-
應收票據及帳款	1,549,915	1,549,915	1,126,429	1,126,429
其他流動金融資產	321,982	321,982	350,635	350,635
備供出售金融資產-非流動	20,172	20,172	-	-
以成本衡量之金融資產-非流動	99,376	99,376	122,201	122,201
無活絡市場之債券投資-非流動	20,000	20,000	20,000	20,000
其他金融資產	5,118	5,118	2,891	2,891

單位：新台幣仟元

非衍生性金融商品	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
負 債：				
短期借款	140,194	140,194	165,000	165,000
應付短期票券	59,968	59,968	105,972	105,972
應付票據及帳款	1,148,136	1,148,136	708,997	708,997
應付關係人款項	9,166	9,166	14,471	14,471
其他流動金融負債	125,567	125,567	103,452	103,452
一年或一營業週期內到期長期借款	4,162	4,162	158	158
長期借款	-	-	4,158	4,158
其他金融負債	400	400	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：

單位：新台幣仟元

九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日

金 融 資 產 及 負 債 名 稱	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	\$ -	\$ 460,427
備供出售金融資產-流動	-	29,968
應收票據及帳款	-	1,549,915
其他流動金融資產	-	321,982
備供出售金融資產-非流動	20,172	20,172
以成本衡量之金融資產-非流動	-	99,376
無活絡市場之債券投資-非流動	-	20,000
其他金融資產	-	5,118

單位：新台幣仟元

九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日

金 融 資 產 及 負 債 名 稱	公 開 報 價 決 定 之 金 額	評 價 方 式 估 計 之 金 額
金融負債		
短期借款	-	140,194
應付短期票券	-	59,968
應付票據及帳款	-	1,148,136
應付關係人款項	-	9,166
其他流動金融負債	-	125,567
一年或一營業週期內到期長期借款	-	4,166
其他金融負債	-	400

4. 民國九十六年十二月三十一日及九十五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九十六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 0 元。

6. 財務風險資訊

(1) 市場風險

截至民國九十六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4,779仟元。

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	96 年度	95 年度	差異	
				金額	(%)
流動資產		2,854,225	2,098,346	755,879	36.02%
固定資產		60,929	98,608	(37,679)	(38.21%)
其他資產(含長期投資)		249,647	242,669	6,978	2.88%
資產總額		3,164,801	2,439,623	725,178	29.73%
流動負債		1,867,012	1,168,212	698,800	59.82%
長期負債		-	-	-	-
負債總額		1,867,012	1,168,212	698,800	59.82%
股本		823,085	823,085	-	-
資本公積		135,583	135,583	-	-
保留盈餘		339,121	312,743	26,378	8.43%
股東權益總額		1,297,789	1,271,411	26,378	2.07%
<p>1. 增減比例變動分析說明：</p> <p>流動資產增加：主係工地漸續於年底完工，其應收款項增加所致。</p> <p>固定資產減少：主係本期處份閒置辦公大樓所致。</p> <p>資產總額增加：主係流動資產中之應收款項增加所致。</p> <p>流動負債增加：主係為大型工地漸續於年底完工，其應付款項增加；另有工地合約採業主預付款制，故使流動負債增加所致。</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	96 年度	95 年度	差異	
				金額	(%)
營業收入總額		3,800,527	2,765,338	1,035,189	37.43%
減：銷貨退回		-	-	-	-
銷貨折讓		-	-	-	-
營業收入淨額		3,800,527	2,765,338	1,035,189	37.43%
營業成本		3,490,061	2,459,534	1,030,527	41.90%
營業毛利		310,466	305,804	4,662	1.52%
營業費用		88,798	91,044	(2,246)	(2.47%)
營業利益		221,668	214,760	6,908	3.22%
營業外收入及利益		42,263	34,303	7,960	23.20%
營業外費用及損失		46,046	49,019	(2,973)	(6.06%)
繼續營業部門稅前淨利		217,885	200,044	17,841	8.92%
所得稅費用		57,192	54,448	2,744	5.04%
繼續營業部門稅後淨利		160,693	145,596	15,097	10.37%

1. 增減比例變動分析說明：

- (1) 營業收入：因本期大型工地陸續完工，致本期營業收入增加。
- (2) 營業成本：因本期大型工地陸續完工，相對本期營業成本增加。
- (3) 營業外收入及利益：係本期一工地因契約終止補償費\$12,730 仟元；致使本期營業外收入及利益增加所致。

2. 公司主要營業內容改變之原因：本公司並未改變主要營業內容。

(二) 營業毛利變動分析：

項目	前後期增減 變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
營業毛利	4,662	-	-	-	-

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	96 年 12 月 31 日	95 年 12 月 31 日	增減比例 (%)
現金流量比率(%)	26.68	(註一)	(註一)
現金流量允當比率(%)	25.05	2.92	22.13 (註二)
現金再投資比率(%)	28.21	(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。

96 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，購置備供出售金融資產-流動，致使投資活動淨現金流出。
- (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
452,706	109,200	253,036	308,870	-	-

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 96 年度長期股權投資收益\$12,750 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：設立新加坡子公司，轉投資越南，預計投入金額約新台幣壹億元。

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. 本公司將與銀行保持密切連繫，爭取較優惠之借款利息以減低利率上升之影響。
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：

有鑑於公司對未來的企業策略佈局，強化工程現場管理與後勤行政資源緊密整合，勢必需要一個開放及整合的資訊平台，來結合公司整體的資源及縮短工程現場與後勤支援的時空距離，以達到營建網路平台資訊系統開發的最大效益。

1. 未來資訊研發計劃有：

本計畫全案開發時程以三年為限，專案計畫總經費預估約新台幣 21,836 仟元，每年將分攤支付費用平均約新台幣 7,280 仟元。其明細如下：

研發專案計畫經費預算明細表

單位:新台幣/仟元

	2008年	2009年	2010年	合計	備註
研發人事費	4,906	6,566	6,564	18,036	
差旅費	20	20	20	60	
辦公室耗材費用	24	24	24,000	72	
電腦設備維護費	10	30	30	70	
行政事務費	11	12	12,000	35	
辦公設備費	64	0	0	64	
電腦硬體設備	543	100	60	703	
軟體費用	1,250	23	23	1,296	
辦公室租金	336	336	336	1,008	
網路通訊/水電費	164	164	164	492	
年度總計	7,328	7,275	7,233	21,836	

在程式開發技術方面：採用具有功能延伸性與彈性的服務導向架構的系統開發，以利企業未來的需求調整。

資訊研發專案的失敗例子在業界中我們看到的也不少，但我們仔細觀察那些失敗的個案，其失敗的因素包含：高階管理人員沒有全力支持或是人員認知上的不足，以及資源分配及執行力不足等等；而內部的需求不明確和人員抗拒，以及流程管理及教育訓練不落實等因素。

總結上列成功與失敗的關鍵因素，我們不難發現研發專案要成功，企業整個組織成員上上下下都得要全力配合，結合專案時程的績效執行成果與檢核，適時的調整內容與管理流程，以符合公司營運之需求，這樣才能使得研發專案達到預期的目標。

預計投入的研發費用：預估約 2,183 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。

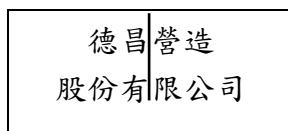
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

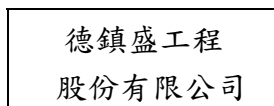
一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖



100%



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

96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	168,992	66,540	102,452	138,113	25,252	12,749	1.77

(3) 各關係企業之背書保證、資金貸與他人及從事衍生性商品交易資訊

各關係企業之背書保證：無。

各關係企業之資金貸與他人：無。

各關係企業之從事衍生性商品交易：無。

(二)關係企業合併財務報表

1. 關係企業合併財務報表：請參閱第 86 頁至 114 頁。
2. 關係企業合併財務報表聲明書：

聲明書

本公司民國九十六年度（自民國九十六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 七 年 三 月 五 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。

德昌營造股份有限公司

董事長：黃政勇

