



德昌營造

TE CHANG CONSTRUCTION

股票代碼：5511

97年度
年報



中華民國九十八年五月一日 刊印

本公司年報相關資料網址<http://www.tcccon.com.tw>

本年報內容及本公司相關資訊可至下列網址查詢

公開資訊觀測站<http://newmops.twse.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：嚴春琴

職稱：管理部襄理

電話：(04)22013611 分機 550

電子郵件信箱：lulu.yan@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：冠恆聯合會計師事務所

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、九十七年度之營業報告	1
二、九十八年度營業計畫概要	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	5
二、公司沿革	5

參、公司治理報告

一、公司組織	7
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 ..	10
三、公司治理運作情形	22
四、會計師公費資訊	33
五、更換會計師資訊	33
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	34
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	35
八、持股比例占前十名之股東，其相互為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之資訊	36
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	37

肆、募資情形

一、公司資本及股份	38
二、公司債辦理情形	43
三、特別股辦理情形	43
四、海外存託憑證辦理情形	43
五、員工認股權憑證辦理情形	43
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	43
七、資金運用計畫執行情形	43

伍、營運概況

一、業務內容	44
--------------	----

二、市場及產銷概況	48
三、從業員工資料	52
四、環保支出資訊	53
五、勞資關係	54
六、重要契約	56
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	57
二、最近五年度財務分析	59
三、資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎	62
四、監察人審查報告	63
五、最近年度財務報告	64
六、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	95
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	125
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	126
二、經營結果	127
三、現金流量	128
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	128
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	128
六、風險事項	129
七、其他重要事項	131
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	132
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形	135
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	135
四、其他必要補充說明事項	135
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	135

壹、致股東報告書

一、九十七年度營業報告

(一)經營成果

根據經濟部研究發展委員會 2009 年 2 月份對於國內外經濟情勢分析報告指出，2008 年自美國引爆的金融海嘯重創全球金融，各產業景氣受影響的速度與幅度均超乎預期，已開發國家及新興經濟體無一倖免，全球經濟因此面臨二次大戰以來最險峻的衰退危機。環球透視機構 2009 年 2 月份數據顯示，2009 年全球經濟將由 2008 年的成長 2.3%，大幅減緩至衰退 1.2%，主要經濟體中，美國、歐元區、日本 GDP 成長率分別衰退 2.7%、2.4%、3.3%，亞洲開發中國家 GDP 成長率亦大幅走緩至 3.1%。

此波金融海嘯衝擊遠超乎預期，全球經濟成長停滯，台灣乃一以外貿為主之經濟型態，亦深受此波衝擊所影響。我外貿動能急凍，在景氣能見度低、企業獲利衰退及銀行償債壓力下，民間投資趨於保守觀望，在失業壓力及前景不確定性下，民間消費益加保守。雖有政府加碼擴大公共建設投資計畫、98 年上半年度擴大內需預算保留之工程持續進行，惟預估 98 年度經濟成長亦將呈 -2.97% 之負成長。

本公司雖無法自外於大環境的衝擊，但在步步為營、審慎計算每一個標案成本，並確實評估標案風險後，在公司全體員工一致的努力下，97 年度各項目標亦如期達成，茲將九十七年度營運成果報告如下：

營業總收入為 4,063,114 仟元，較 96 年度增加 262,587 仟元，稅前純益 159,824 仟元，每股稅後淨利為 1.49 元。

展望九十八年度，在全球景氣停滯下，如何確實掌握政府所加碼擴大內需之公共建設投資計畫(例如愛台十二項建設)、慎選每一件標案、以已跨足的非洲邦交國家為據點，於立穩腳步後，積極爭取該國或鄰近國家其他工程，並持續關注東南亞市場;國內部分，積極爭取市地重劃、區段徵收等公司核心專長之工程及統包工程，除可加強公司整合能力外，並爭取更大之利潤空間。

(二)預算執行情形

本公司九十七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		96年度	97年度	
財務收支	利息收入	7,982	9,710	
	利息支出	18,749	20,607	
獲利能力	資產報酬率	6.24%	3.98%	
	股東權益報酬率	12.51%	9.48%	
	佔實收資本比率	營業淨利	26.93%	20.72%
		稅前純益	26.47%	19.42%
	純益率	4.23%	3.02%	
每股盈餘(元)	1.95	1.49		

(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，資訊室特別規劃網路平台開發計畫，本計畫時程自 2008 年開始分三年計畫執行：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

本計畫自 2008 年三月份截至 2009 三月份為止，本專案計畫進度目前皆依計畫時程執行當中。

專案目標：

- ◆提供“專業營建服務+專業資訊服務”。
- ◆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、九十八年度營業計畫概要

(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

98 年營業目標預計新承攬額為 40 億元。

(三)重要產銷政策

1. 確實掌握政府所加碼擴大內需之公共建設投資計畫，例如愛台十二項建設。
2. 以已跨足的非洲邦交國家為據點，於立穩腳步後，積極爭取該國或鄰近國家其他工程，並持續關注東南亞市場。
3. 積極爭取市地重劃、區段徵收等公司核心專長之工程。
4. 積極為異業整合，以爭取各項統包工程(例如:醫院建制)。
5. 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，確實掌握政府所加碼擴大內需之公共建設投資計畫，以期在不景氣中仍能維持公司之穩定經營。在長期發展策略方面，本公司將持續尋求優秀同、異業結盟以增加競爭力，爭取統包工程，以加強公司整合能力，並爭取更大之利潤空間，此外，深耕現已跨足的非洲邦交國家及其鄰近國家，並關注、評估東南亞市場未來之發展性。

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，自美國引爆的金融海嘯重創全球金融，其衝擊全球經濟成長，台灣外貿動能急凍，預估 98 年經濟成長將呈-2.97%之負成長。

全球總體經濟持續低迷，在景氣能見度低、企業獲利衰退及償債壓力下，民間投資趨向保守觀望，對國內營造業而言，無異減少工程承攬機會。98年1月工業生產指數為65.53，較97年同月衰退43.11%，其中建築工程業即減少21.51%。為此，政府提出多項重要振興經濟措施，包括發放消費券、擴大公共建設投資、促進就業方案、推動都市更新及民間投資等，對98年經濟成長率之貢獻預估達2.77個百分點，惟實際影響尚待觀察。

在總體經濟環境已如此艱難下，國內營造業因公務人員為避免觸法，工程發包多採最低標，造成營造廠低價搶標，毫無利潤，甚至必須以案養案，惡性循環下，工程品質堪虞。

在法規環境部分，公共工程合約爭議多且不公平，再加上爭議糾紛處理機制未見完善、96年6月經總統公布政府採購法第85條之1第二項「先調後仲」修訂之美意，於實際運作後未見功能的發揮，亦是營造業經營困難重重的原因之一。

此外，新政府上任後，陸資能否開放來台承攬營造工程一直是受矚目之議題之一，目前政府雖尚未有開放的規劃，惟未來如開放其來台投資設立營造公司，陸資挾其龐大資金及技術參與國內捷運等重大工程標案，本公司如何在此一競爭環境中保持穩建經營，將是公司九十八年度除考量總體經營環境外，另須考量的重要課題。

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。

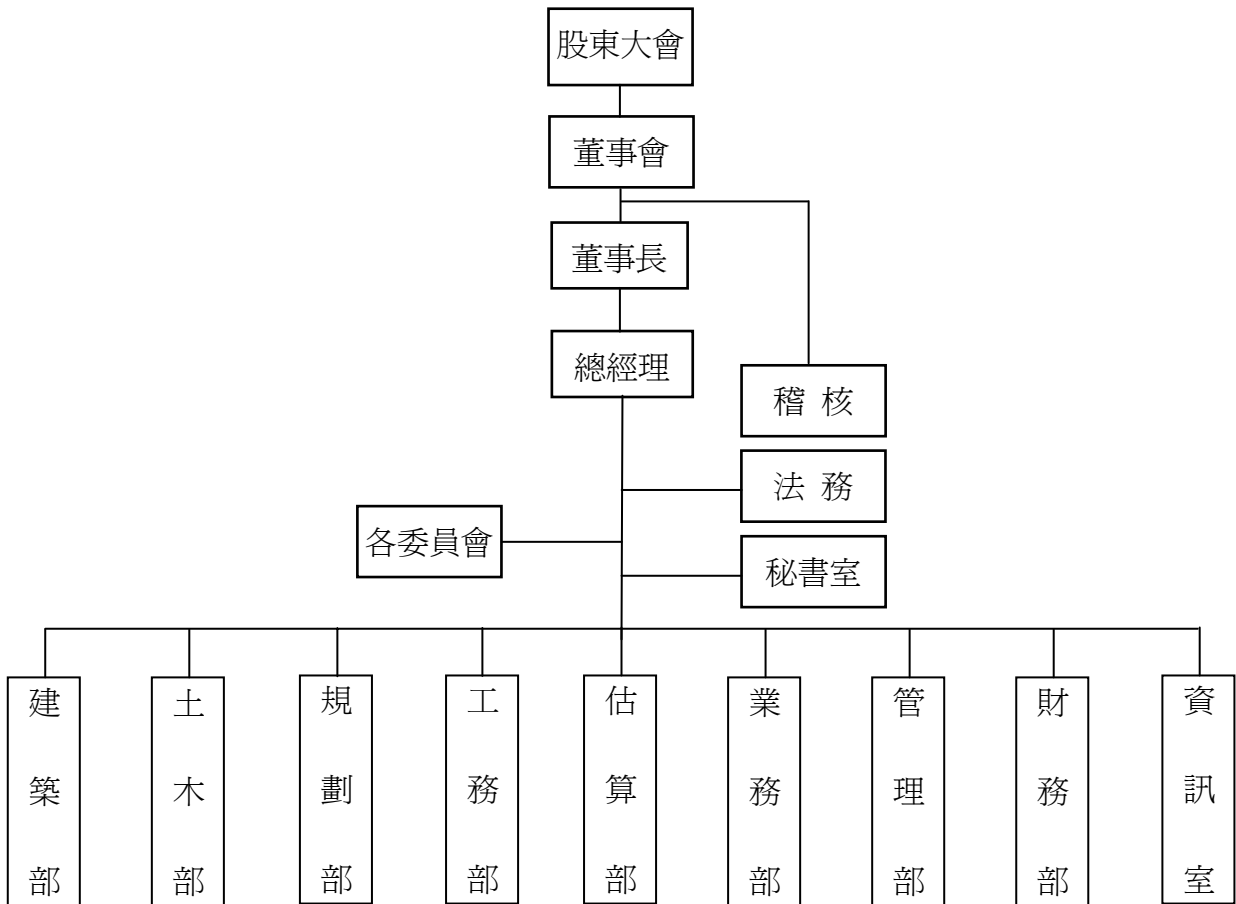
通過 ISO 9002 國際標準品質認證。

- 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。
- 98年 3月設立持股 100%之子公司-玉新資產管理股份有限公司，其資本為 6,000 萬元。
4月取得「嘉義大埔美智慧型工業園區後期 I 區委託開發、出售(租)及管理」案，開發面積約 298 公頃，預計開發費用約 63 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. 股務作業。
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
估價部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 工程估價與投標。 2. 工地執行預算之提供。 3. 製作工料單價分析。 4. 編製工程預算表。 5. 估驗計價之審核及成本控制。
工務部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 工程發包。 2. 材料採購。 3. 提供工料單價分析之單價資料。 4. 新建材新工法之收集與探討。
規劃部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 標前工程相關專業事務協辦。 2. 施工計劃編製。 3. 施工圖繪製。 4. 各類施工標準書之制訂。 5. 鋼筋檢料。 6. 施工計劃、進度之審核。 7. 施工品質之稽核、評估各項施工方法。 8. 重要決議事項之跟催、專案性工作之協助與辦理。
建築部 土木部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 施工計劃編製。 2. 施工進度控制。 3. 調配工地之人力及包商、材料機具管理。 4. 對業主辦理施工進度之核對、估驗計價。 5. 對協力廠商辦理施工進度之核對、估驗計價。 6. 施工品質監督。 7. 環保安衛之維護與執行。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：
董事及監察人資料（一）

98年4月21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
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業 三井工程(股)公司分公司經理	本公司董事長 玉新資產管理股份有限公司董事長 日榮資產管理股份有限公司董事長	-	-
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業 榮民工程處幫工工程師	本公司總經理 TE CHANG CONSTRUCTION PTE. LTD. 董事長 玉新資產管理股份有限公司董事長	-	-
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	東海大學會計系畢業 德昌營造公司財務經理	無	-	-
董事	格正投資(股)公司 代表人：邵棟綱	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業 邵棟綱建築師事務所負責人	邵棟綱建築師事務所負責人 網際國際實業公司董事長 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業 良英建設公司董事長	良英建設公司董事長	-	-
董事	德昌國際投資(股)公司 代表人：梅建發	96.6.15	3年	88.5.22	514,000	0.62	514,000	0.62	0	0	0	0	致理商專會計系畢業 致理商專會計系(股)公司董事長	德昌國際投資公司董事長	-	-
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	台北科技大學電機機科畢業 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	-	-

董事及監察人資料 (一)

98年4月21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
監察人	惠得投資股份有限公司 代表人：張建均	96.6.15	3年	87.6.17	3,465,838	4.21	3,444,838	4.19	0	0	0	0	台北科技大學紡織科畢業 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業管理碩士 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業 靜宜大學企業管理系講師 朝陽科技大學企業管理系講師	會計師 修平技術學院企管系講師	-	-	-

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(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

98年4月21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 數	其 開 公 立 家
	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

98年4月21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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			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 榮民工程處處幫工程師	TE CHANG CONSTRUCTION PTE.LTD 董事長 玉新資產管理股份有限公司董事	-	-	-
副總經理	林輝武	96.3.10	0	0	0	0	0	0	復興工專土木科畢業 三沅建設公司總經理	日榮資產管理股份有限公司董事 玉新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	南亞工專土木系工程科畢業 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(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金
(1-2)董事(含獨立董事)之酬金

97年12月31日
單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註1)	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、 E、F及G等七 項總額占稅後 純益之比例(註 11)	有無自 取來自 以外轉 投資事 業酬金 (註12)	
		報酬(A) (註2)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞 (C) (註3)	業務執行費用 (D) (註4)	A、B、C及D等 四項總額占稅後 純益之比例 (註11)	薪資、獎金及特支 費等(E)(註5)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)(註6)			員工認股權憑 證得認購股數 (H) (註7)
董事長	格正投資(股) 公司	2,650	0	2,752	0	4.40%	2,271	0	17	0	6.27%	無
董事	代表人：黃政勇 陳豐中											
董事	陳麗立											
董事	格正投資(股) 公司	2,650	0	2,752	0	4.40%	2,271	0	17	0	6.27%	無
董事	代表人：邵棟綱 盧榮源											
董事	德昌國際投資 (股)公司											
董事	代表人：楊連發 林河洲											

說明：97年度實際給付退職退休金金額：0
97年度退職退休金費用化之提列或提撥數：0

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)
	本公司(註9)	本公司(註9)
低於 2,000,000 元	陳豐中、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：楊建發	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：楊建發
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
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	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本表及下表(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：係指最近年度盈餘分配議案股東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、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、實際或按公平市價計算之租金、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)取得員工紅利及現金紅利)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年度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。

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年度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。

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括本公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：應揭露合併報表內所有董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

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。

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本表及下表(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、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、實際或按公平市價計算之租金、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 3：係指最近年度盈餘分配議案股東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、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、實際或按公平市價計算之租金、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)取得員工紅利及現金紅利)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年度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。

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年度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。

註 7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括本公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：應揭露合併報表內所有董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

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。

(2-2) 監察人之酬金

97年12月31日
單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註1)	監察人酬金				盈餘分配之酬勞 (C) (註3)	業務執行費用 (D) (註4)	A、B、C及D等 四項總額之比例 (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)	退職退休金(B)	本公司	合併報 表內所 司 (註5)			本公司	合併報 表內所 司 (註5)	
監察人	惠得投資股份有限 公司 代表人：張健均	120	0	560	0	0	0	0.55%	0.55%	無
監察人	陳士凱	120	0	560	0	0	0	0.55%	0.55%	無
監察人	林淑玲	120	0	560	0	0	0	0.55%	0.55%	無

說明：97年度實際給付退職退休金金額：0
97年度退職退休金費用化之提列或提撥數：0

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司(註 6)	前四項酬金總額(A+B+C+D) 合併報表內所有公司 (註 7) E
	低於 2,000,000 元	陳士凱、林淑玲、惠得投資股份有限公司代表人：張健均
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：係指最近年度盈餘分配議案股東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、實際或按公平市價計算之租金、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分別所領取之酬金，併入酬金級距表 E 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。

(3-2) 總經理及副總經理之酬金

97年12月31日
單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註1)	薪資(A) (註2)		退職退休金 (B)		獎金及 特支費等等(C) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註4)				A、B、C及D等四項 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6)	本公司	現金紅利 金額	股票紅利 金額	合併報表內所有公司 (註5)	現金紅利 金額	股票紅利 金額	本公司	合併報表內 所有公司 (註6)	
總經理	陳豐中	2,913	2,913	47	47	1,480	1,480	17	0	17	0	0	3.63%	0	0	無
副總經理	林輝武															

說明：97年度實際給付退職退休金金額：0
97年度退職退休金費用化之提列或提撥數：47仟元。

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)E
低於2,000,000元	0	0
2,000,000元(含)~5,000,000元	陳豐中、林輝武	陳豐中、林輝武
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(1-1)或(1-2)。
- 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、實際或按公平市價計算之租金及其他給付。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)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。
- 註 7：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 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	本公司及合併報表所有公司於97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	6.59%	8.56%
監察人		
總經理及副總經理		

1. 本公司董事及監察人酬勞之支付，係依公司章程盈餘分派政策發放。
2. 本公司董事之報酬及總經理及副總經理薪資之核定，係依本公司之「薪資管理規定」，年終獎金係依經營績效優劣發放；獨立監察人之報酬係經股東會通過授權董事會依同業通常水準支付。

附表一之三

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

97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	42	42	0.03
	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 2)	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	3	0	75	
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	2	1	50	
董 事	林河洲	4	0	100	
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或監察人參與董事會運作情形：

1. 審計委員會運作情形：本公司未設立審計委員會，故不適用。

2. 監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會開會 4 次(A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率 (%)(B/A)(註)	備註
監察人	惠得投資股份有 限公司 代表人：張健均	3	75	
監察人	陳士凱	2	50	
監察人	林淑玲	4	100	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：監察人可自由與員工或股東進行聯絡溝通。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：

1. 稽核主管按稽核計畫定時提供稽核報告，監察人並無反對意見。
2. 稽核主管於董事會列席作稽核業務報告，監察人並無反對意見。
3. 監察人於必要時，可直接與稽核主管或會計師就財務業務進行溝通。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無

註：

- * 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率（%）則以其在職期間實際列席次數計算之。
- * 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率（%）則以其在職期間實際列席次數計算之。

(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、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
四、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	(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
五、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。

六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：

本公司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。

七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)：

- (一) 成立職工福利委員會及定期開勞資會議，確保員工之權利。
- (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。
- (三) 公司重視員工同仁對工作環境的感受，並視為最直接也相當重要的工作環境改善方向，以受僱者觀點的思考重點，讓我們在考慮工作環境及預防發生危害同仁人身安全問題時，能更重視員工同仁的需求。我們要求工作紀律的維持，我們相信團隊合作的力量，我們知道唯有創新才能持續不斷的進步。
- (四) 往來之廠商、客戶皆保持互助合作之良好關係。
- (五) 本公司訂有「董事會議事規則」，明確規定董事迴避有利害關係之議案；餘遵守政府機關頒行之各項法令。
- (六) 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 27 頁至 28 頁。
- (七) 本公司尚未為董事及監察人購買責任保險。

八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：

無。

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。

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。

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。

(四) 履行社會責任情形：公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形。

1. 辦公室環保：

- 紙類環保：以電子檔案方式代替書面文件資料，影印紙雙面應用，各類表單均使用再生紙。
- 照明節省：空調節能設定，適度照明減少不必要之浪費，並養成隨手關燈。
- 落實資源回收。

2. 為敦親睦鄰，贊助工地所在地村里民所舉辦之公益活動。

3. 贊助 2009 年「南投意麵產業文化活動」。

4. 為加強與教育機關的人才交流，贊助大學文化活動及中台灣區域發展學會。

5. 安全衛生

建立實施及維持危害辨識及風險評估之標準原則，提昇工安文化重視生命價

值，建構並維持有效的職業安全衛生管理系統。

- 一體施行統一工安管理機制及提昇工安管理效能。
- 明定勞工安全衛生組織、人員、工作場所負責人及各級主管之職責。
- 對在職勞工依其工作性質施以安全衛生在職教育訓練，深植安全衛生意識以消弭職業災害。
- 推動變更管理、採購管理、承攬管理、緊急應變管理等制度。
- 施工前要求工地做好安全衛生管理、工地環境保護、工程噪音防治及工程緊急處置等各項計劃。
- 定期選派同仁接受安全衛生專業訓練並取得專業資格證照。
- 秉持污染預防、善用資源之原則，盡力降低環境負荷以實現「綠色建築」為圭臬。
- 實施自動檢查及安全管理事項，以查核確認各項作業得以安全施工完成。
- 重點實施安全衛生管理稽核、機械設備之安全化、作業環境測定與管理。
- 建立健全環境應急工作機制，完善事故應急預案，提高應急處置能力，把影響和損失降到最低程度。

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	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	證券交易法下事與董監責任之義務	3.0	是	
			97/11/28	97/11/28	社團法人中華公司治理協會	企業如何進行轉型與變革管理	3.0	是	
董事	盧俊源	96/06/17	96/12/14	96/12/14	社團法人中華公司治理協會	證券交易法下事與董監責任之義務	3.0	是	
			97/11/28	97/11/28	社團法人中華公司治理協會	企業如何進行轉型與變革管理	3.0	是	
監察人	陳士凱	96/06/17	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	
			97/11/28	97/11/28	社團法人中華公司治理協會	企業如何進行轉型與變革管理	3.0	是	
法人監察人代表人	張健均	96/06/17	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	證券交易法下事與董監責任之義務	3.0	是	
			97/11/28	97/11/28	社團法人中華公司治理協會	企業如何進行轉型與變革管理	3.0	是	
法人董事代表人	邵棟綱	96/06/17	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	證券交易法下事與董監責任之義務	3.0	是	
			97/11/28	97/11/28	社團法人中華公司治理協會	企業如何進行轉型與變革管理	3.0	是	
董事	林河州	96/06/17	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	證券交易法下事與董監責任之義務	3.0	是	
			97/11/28	97/11/28	社團法人中華公司治理協會	企業如何進行轉型與變革管理	3.0	是	

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定(註一)	備註
			起	迄					
獨立監察人	林淑玲	96/06/17	95/12/08	95/12/08	社團法人 中華公會 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 中華公會 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	
			97/11/28	97/11/28	社團法人 中華公會 治理協會	企業如何進行 轉型與變革管 理	3.0	是	
董事	陳國立	96/06/17	95/12/08	95/12/08	社團法人 中華公會 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 中華公會 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	
			97/11/28	97/11/28	社團法人 中華公會 治理協會	企業如何進行 轉型與變革管 理	3.0	是	
董事	陳豐中	96/06/17	95/12/08	95/12/08	社團法人 中華公會 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 中華公會 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	
			97/11/28	97/11/28	社團法人 中華公會 治理協會	企業如何進行 轉型與變革管 理	3.0	是	
法人董事代表人	黃政勇	96/06/17	95/12/08	95/12/08	社團法人 中華公會 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 中華公會 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	
			97/11/28	97/11/28	社團法人 中華公會 治理協會	企業如何進行 轉型與變革管 理	3.0	是	

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

(五) 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.tccon.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)。

(六) 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。

(七) 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：98年3月27日

本公司民國97年1月1日至97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98年3月27日董事會通過，出席董事7人中，有9人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

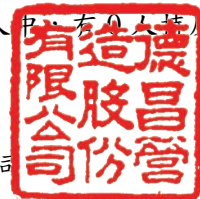
德昌營造股份有限公司

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。

(八)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。

(九)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
97.06.13	(1) 承認 96 年度決算表冊 (2) 承認 96 年度盈餘分配案 (3) 擬請解除本公司董事之競業禁止限制案。	照案通過

會議日期	董事會之重大決議事項	會議日期
98.03.27	(1) 審議 97 年度決算表冊。 (2) 審議 97 年度盈餘分配案。 (3) 出具 97 年度內部控制聲明書。 (4) 修訂背書保證作業辦法。 (5) 修訂資金貸與他人作業程序。 (6) 訂定 98 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) 本公司擬於布吉納法索設立分公司，指派經理案。 (10) 本公司指派代表人擔任子公司玉新資產管理股份有限公司董監事案。 (11) 本公司為辦理「嘉義大埔美智慧型工業園區後期一區委託開發、出售(租)及管理案」擬向土地銀行申請履約保證及工程週轉金案。	照案通過
97.11.28	(1) 審議本公司九十七年度第三季決算表冊。 (2) 配合本公司之子公司德鎮盛工程股份有限公司董監改選，指派本公司代表人擔任該公司董事及監察人，提請討論。 (3) 審議本公司 98 年度稽核計畫。 (4) 審議本公司 98 年度會計師審計暨非審計公費金額。	照案通過
97.08.26	(1) 審議本公司九十七年上半年度決算表冊暨合併財務報表。 (2) 本公司擬設立持股 100% 之資產管理公司案。	照案通過
97.06.13	(1) 審議本公司九十七年度第一季決算表冊。 (2) 訂定現金股利除息基準日。 (3) 本公司擬於布吉納法索設立分公司案。	照案通過

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
----------	---	------

本公司九十七年度股東常會決議事項執行情形

本公司九十七年股東常會，於九十七年六月十三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：本公司九十六年度盈餘分配案，提請 承認。

執行情形：本公司已以九十七年七月八日為除息基準日發放現金股利予各股東。

討論事項

案由：解除本公司董事之競業禁止限制案。

執行情形：依公司法第 209 條第 1 項規定辦理。

(十)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。

(十一)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

單位：仟元

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	
冠恆聯合會計師事務所	張進德 萬益東	1,260	-	0	-	-	-	是	-	97/01 97/12	-
冠恆國際企業管理股份有限公司	-	-	-	11		22	33	-	-	-	其他項 係財務 報告印 製費

註：審計公費係指給付簽證會計師有關財務報告查核、核閱、複核及稅務簽證之公費。

(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之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：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
		其他	
	無		
	說明	不適用	
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	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	97年度		當年度截至4月21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	(2,905,569)	0	0
董事	陳豐中	0	0	0	0
董事	陳國立	0	0	0	0
董事	格正投資(股)公司 代表人：邵棟綱	0	0	0	0
董事	盧俊源	0	0	0	0
董事	德昌國際投資(股)公司 代表人：楊連發	0	0	0	0
董事	林河州	0	0	0	0
監察人	惠得投資股份有限公司 代表人：張健均	(12,000)	0	0	0
監察人	陳士凱	0	0	0	0
監察人	林淑玲	0	0	0	0
經理人	黃政勇	0	0	0	0
總經理	陳豐中	0	0	0	0
副總經理	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	(2,905,569)	0	0

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

2. 股權移轉之相對人為關係人資訊：無。

3. 股權質押之相對人為關係人資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為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	5,688,389	6.91%	0	0	0	0	無	無	
惠得投資股份有限公司 代表人張健均	3,444,838	4.19%	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	3,055,000	3.71%	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	
裕立投資有限公司 代表人鐘振義	1,984,000	2.41%	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：

97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%
劍湖山世界股份有限公司	1,505,363	0.36%	-	-	1,505,363	0.36%
TE CHANG CONSTRUCTION PTE.LTD.	4,688,000	100%	-	-	4,688,000	100%

註：係公司之長期投資。

肆、募資情形

一、公司資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過

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

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

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

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

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

2. 股份種類：

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份(註)	未 發 行 股 份	合 計	
普通股	上櫃股票 82,308,450 股	17,691,550 股	100,000,000 股	

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

3. 經核准總括申報制度募集發行有價證券：無。

(二) 股東結構

98年4月21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	-	-	29	2,863	3	2,895
持 有 股 數	-	-	35,986,504	46,314,563	7,383	82,308,450
持 股 比 例	-	-	43.72%	56.27%	0.01%	100%

(三) 股權分散情形

每股面額十元

98年4月21日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例%
1 至 999	1,304	72,085	0.09
1,000 至 5,000	998	2,066,140	2.51
5,001 至 10,000	232	2,010,283	2.44
10,001 至 15,000	64	830,523	1.01
15,001 至 20,000	55	1,042,862	1.27
20,001 至 30,000	54	1,425,782	1.73
30,001 至 50,000	60	2,366,652	2.88
50,001 至 100,000	52	3,827,893	4.65
100,001 至 200,000	23	3,374,318	4.10
200,001 至 400,000	14	3,990,985	4.85
400,001 至 600,000	14	7,029,739	8.54
600,001 至 800,000	5	3,516,778	4.27
800,001 至 1,000,000	2	1,761,000	2.14
1,000,001 以上自行視 實際情況分級	18	48,993,410	59.52
合 計	2,895	82,308,450	100.00

註:本公司未發行特別股

(四) 主要股東名單

主要股東名稱	股份 持有股數	持 股 比 例
格正投資股份有限公司	8,732,098	10.61%
文益投資股份有限公司	5,688,389	6.91%
惠得投資股份有限公司	3,444,838	4.19%
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	3,055,000	3.71%
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%
裕立投資有限公司	1,984,000	2.41%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

項	年		96年	97年	當年度截至 98年3月31日
	目				
每股 市價 (註1)	最高		21.65	19.20	13.35
	最低		10.35	10.45	10.80
	平均		14.45	14.19	12.36
每股 淨值 (註2)	分配前		15.77	15.68	15.96
	分配後		14.20	-(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)		1.95	1.49	0.34
每股 股利	現金股利		1.5	1.0(註8)	-
	無償 配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利(註4)		-	-	-
投資 報酬 分析	本益比(註5)		7.41	9.52	-
	本利比(註6)		9.63	14.19(註8)	-
	現金股利殖利率(註7)		10.38%	7.05%(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，97 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 1.0 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

九十八年度未公開財務預測，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、一、(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：

本公司九十八年三月二十七日董事會擬議配發員工現金紅利新台幣 1,103,851 元；董事、監察人酬勞金額擬分派新台幣 3,311,554 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) 董事會擬議發員工現金紅利、員工股票紅利及董監酬勞金額與認列費用年度估列金額之差異數、原因及理情形：尚無差異之情事。

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 97 年 3 月 21 日經董事會決議，民國 97 年 6 月 13 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	1,446,236	1,446,236	-
董監酬勞	4,338,707	4,338,707	-

(2) 民國 96 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 96 年度每股盈餘為 1.88 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 97 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%	0	34.69	39.89	25.42

3. 公司目前之商品項目：
 - (1)辦公大樓
 - (2)台中市議會大樓
 - (3)科技廠房新建工程
 - (4)醫院大樓新建工程
 - (5)海外醫院統包工程
 - (6)土木橋樑及道路工程
 - (7)高鐵特定區區段徵收工程
 - (8)市地重劃及區段徵收統包工程
 - (9)台電超高壓變電所新建工程
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)海外醫院統包工程
 - (4)環保工程

(二)產業概況：

1. 產業之現況與發展

公共工程委員會表示，本(98)年度除原推動中之公共建設外，再加上振興經濟擴大公共建設投資特別預算案 1,506 億元，預算規模將高達 5,500 億元以上，為提升執行能量及效率，行政院已於於 98 年 1 月 23 日召開「興經濟新方案公共建設投資計畫-提升公共工程執行能量及效率」會議，各項措施如：提升採購效能，加速發包；加強審議機制，簡化審查流程；增口人力(例如：採行專案管理，進用約用及聘僱人員)；提高採購稽核與品質查核件數；減少招

及履約爭議(各部會建立高層協處機制);強化管考機制(採全生命週期里程碑的管理,並對主管及負責人予以重賞重罰);推動促參案件(成立籌備處,增加人力運作)等。

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。由美國引爆的金融海嘯重創全球金融,各產業景氣均嚴重受影響之際,政府部門如確能將加速推動公共建設列為本(98)本年工作重點,主動協助解決營造業所面臨的問題,以提升執行效率,不啻在民間投資幾近停擺的此時,為營造業開了另一扇希望之窗。

2. 產業上、中、下游之關聯性

在「政府部門公共工程」方面,為振興經濟,政府擴大公共建設投資計畫預算額度大增,其中 62 項計畫工程建設具有砂石需求,砂石需求量 5,945 萬立方公尺,新增需求經濟部規劃將由進口砂石供應,並禁止砂石出口,優先供應國內重大公共建設所需。

兩岸直航後,每艘船每月運量可望增加一倍以上,兩岸砂石成本每噸將降低 364~380 元,預計可大幅減輕公共工程支出成本。

此外,值此經濟寒冬,行政院表示將拿出救災精神,以非常手段推動公共建設,大宗物料包括鋼筋水泥占重大工程預算 5 成以上者,由政府集中採購,有效節省時間和成本,並優先讓國內廠商承攬重大工程商機。

在「民間營建工程」方面,因全球總體經濟持續低迷,在景氣能見度低、企業獲利衰退及償債壓力下,民間投資趨向保守觀望。雖政府積極改善企業投資環境,加速推動都市更新及增進兩岸交流等激勵政策,惟因國外需求銳減,多數廠商在產能過剩下延後原定投資計畫或縮減資本支出,此無異大大減少民間工程發包數量。另不動產市場陷入低迷,住宅投資亦將衰退,經濟部研究發展委員會預測 98 年民間固定投資負成長 28.07%。

3. 產品發展趨勢及競爭情形

行政院經濟建設委員會所提振興經濟擴大公共建設投資計畫,其目標乃為確保我國經濟仍穩健成長,促進國內需求,維持國內經濟成長動能,知期運用發放消費券達成立即刺激消費,中期則將連續四年擴大加速辦理公共建設,並以加速推動愛台 12 建設為政策主軸,挑選愛台 12 建設中之指標性建設項目,優先辦理,其計畫達成之目標,與營造相關者如下:

- 完善便捷交通網
- 強化國家競爭力之基建設
- 改善離島交通設施

工程會亦表示,97 年度共列管 16 個部會共 261 項 1 億元以上公共建設計畫,整體可支用預算計 4,423 億元,在各部會署公共建設推動會報之督導及各工程主辦機關共同努力下,全年執行數為 4,012 億元,達成率為 90.69%,已達 90%之預定目標,並較 96 年度提升 0.57%,同時也是近 4 年

來最高。

本公司前已累積不少高架道路、快速道路、橋樑工程、市地重劃等工程經驗，除將以此經濟積極爭取政府公共工程之承攬外，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	97 年度	98 年度截至年報刊印日止
研發費用	5,757,089	1,733,457

2. 開發成功之技術或產品：

- (1) 網路平台架構(作業平台版面配置、權限控管、個人化作業環境、多國語言)
- (2) 電子表單設計系統及表單資料維護作業功能
- (3) WorkFlow 簽核流程設計系統及簽核作業功能
- (4) 報表設計系統及報表服務作業功能
- (5) 知識管理系統及個人檔案管理系統(網路隨身碟)
- (6) 企業訊息作業服務中心(RSS & MAIL)
- (7) 公司及個人行事曆記錄中心及工作日誌記錄系統(80%)

3. 最近年度之研發計畫及目前研發進度：

- (1) 網路平台基礎系統單元(85%)
- (2) Web WorkFlow(85%)
- (3) KM 知識管理(95%)
- (4) 人力資源系統(5%)
- (5) 工程預算系統(0%)
- (6) 採購發包系統(5%)
- (7) 估驗計價系統(3%)
- (8) 財務會計系統(3%)
- (9) 工程資訊系統(10%)

(四)長、短期業務發展計畫：

行政院主計處發布 97 年經濟成長率為 0.12%，預測 98 年度台灣經濟成長率為-2.97%，為因應此波景氣低迷，如何選擇承攬工程，以確保公司穩健經營，將為重要課題。

1.短期業務發展計畫

公共工程乃營造廠根本，政府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，98年度為工程界及營造界釋放高達5,900多億元重大建設商機，額外以特別預算編列擴大公共建設預算為1,506億元，另加計98年公務預算編列公共工程約4,053億元，及97年度保留款437億元，總計98年有5,996億元工程採購額度，創下歷年紀錄。工程會並希望全面在今(98)年6月底前發包完畢，以創造就業機會，發揮擴大內需提振經濟效果。

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，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

國家基礎工程建設日漸飽和，國際化市場的來臨，如何提升自身競爭力並發揮自身優勢，如何與其他營造廠為市場區隔、建立品牌形象...等以迎接跨國營造企業集團的挑戰，實已成為本公司刻不容緩的課題。

本公司所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開工迄今，本公司均不間斷探詢該國營造相關資訊，以供評估深耕該國或其他鄰近邦交國家工程發展之可能性，於人力、資金、物料進場等時程之掌控，亦隨工程推展為適時的調整，期能藉此一海外實務經驗，作為日後拓展非洲或東南亞等海外市場之參考。

97年於營業項目新增金融機構金錢債權收買業務後，對於不動產之經營亦毫不懈怠，期能多角化經營。

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	96年		97年	
	金額	%	金額	%
政府機關	1,966,376	51.74	2,736,000	67.34
民間機關	1,834,151	48.26	1,327,114	32.66
自然人	-	-	-	-
合計	3,800,527	100.00	4,063,114	100.00

單位：新台幣仟元

年度 區域	96年		97年	
	金額	%	金額	%
國內-北部	408,685	10.75	183,385	4.51
國內-中部	2,724,013	71.68	3,683,897	90.67
國內-南部	659,866	17.36	16,692	0.41
國內-東部	2,344	0.06	0	0
國外	5,619	0.15	179,140	4.41
合計	3,800,527	100.00	4,063,114	100.00

2. 市場占有率

政府九十七年度公共建設可支用預算為 4,423 億元，全年度執行率達 90.69%，執行數為 4,012 億元，本公司九十七年度營業額為 40 億元，約占 1%。

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 9,195 家，其中丙級綜合營造業占 6,087 家，所占比例 66.2% 為最高。甲等綜合營造業家數雖僅為 1,849 家，所占比例為 20.1%，惟甲等營造業占 97 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，98 年度公共建設計畫計有 5,996 億元工程採購額度，如予如期發包執行，勢將帶動營造市場需求。

(3)成長性

行政院經濟建設委員會所提振興經濟擴大公共建設投資計畫中，其計畫實施期程自 98 年至 101 年，共計 4 個年度。為建立一個便捷、安全、

均質與優勢的台灣，計挑選 20 大重點投資建設共 64 項執行計畫。其中與營造相關者：完善便捷交通網合計編列 1385.363 億元預算、建構安全及防災環境合計編列 993.035 億元預算、強化國家競爭力之基礎建設合計編列 946.245 億元預算、改善離島交通設施合計編列 34.683 億元預算，預計 98 年營造市場因此一擴大投資計畫，將有一定的成長性。

4. 競爭利基

如前所述，行政院經濟建設委員會所提振興經濟擴大公共建設投資計畫，再檢視其所挑選 20 大重點投資建設共 64 項執行計畫中，與營造相關之細項，其中高、快速公路健全路網合計編列 705.406 億元預算、省道橋樑及危路段緊急改善合計編列 395.416 億元預算、國際航空城合計編列 565.621 億元預算、都市及工業區更新合計編列 198.341 億元預算。依本公司前所承攬高架道路、快速道路、橋樑工程及其他公共工程，有信心爭取前揭相關標案。

營建網路平台的規劃建立仍列為本公司重要執行項目之一，其將提供更完整的工程整合及管理介面，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

98 年 3 月份所召開之全國公共工程會議中已針對營造業垢病已久之招標型態有所檢討，各機關應擬訂可行的發包策略，包括統包在內，以防止流標情事嚴重，或最低標致營造廠低價搶標，工程品質無法獲致保障。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，本公司已累積數個統包工程經驗，日後亦將繼續積極尋求同、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

2008 年自美國引爆的金融海嘯重創全球金融，各產業景氣受影響的速度與幅度均超乎預期，已開發國家及新興經濟體無一倖免，全球總體經濟持續低迷，在景氣能見度低、企業獲利衰退及償債壓力下，民間投資趨向保守觀望，對國內營造業而言，無異減少工程承攬機會。

(3) 因應對策

針對營造業當前所遭遇大環境景氣低迷、民間投資嚴重縮減的危機，除了政府為振興經濟所提相關擴大公共建設投資計畫外，如何在公共工程外，針對財務狀況良好的私人業主，爭取承攬的機會，亦是本公司當予努力的方向之一。

企業欲永續經營，仍須靠自己不斷提升方為治本之道。發展「差異化」的技術及服務內容仍是我們持續努力的目標，我們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、確實落實工管政策，並在財務配置上做最穩健的控管。

(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，驗收完成並將保固書、保固票及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分主要材料外，營建工程所需之各類材料如 結構型鋼、鋼筋、混凝土、水泥、砂、不銹鋼材、塑膠管、電線電纜等主要材料，因目前營造市場物價不穩定，公司採取定量採購及浮動單價訂約並對小包進行合理有效的成本分析控制，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

96年度			97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	612,672	16.12%	台中縣政府	982,796	24.19%
亞洲大學	609,222	16.03%	中國醫藥大學附設醫院	866,862	21.33%
高立營造股份有限公司	574,486	15.12%	臺灣電力股份公司台中施工處	751,188	18.49%
中國醫藥大學附設醫院	508,126	13.37%	其他	1,462,268	35.99%
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	3,800,527	100.00%	銷貨總金額	4,063,114	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	96年度		97年度	
	金額	%	金額	%
住宅大樓	112,751	3.23%	0	0%
商辦大樓	1,691,392	48.46%	1,273,186	33.63%
土木工程	1,235,345	35.40%	1,561,031	41.24%
廠房及其他	450,573	12.91%	951,340	25.13%
合計	3,490,061	100.00%	3,785,557	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	96年度		97年度	
	金額	%	金額	%
住宅大樓	127,619	3.36%	0	0%
商辦大樓	1,807,129	47.55%	1,409,622	34.69%
土木工程	1,369,878	36.04%	1,620,972	39.89%
廠房及其他	495,901	13.05%	1,032,520	25.42%
合計	3,800,527	100.00%	4,063,114	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		96年度	97年度	98年4月30日止
員工 人數	工程人員	83	105	94
	行政人員	52	70	74
合 計		135	175	168
平均年 齡		37.59	37.10	37.10
平均服務年資		6.24	5.75	5.75
學 歷 分 布 比 率	博士	0.0%	0.0%	0.0%
	碩士	5.2%	4.6%	8.8%
	大專	79.2%	81.6%	84.9%
	高中	12.6%	11.2%	5.1%
	高中以下	3.0%	2.6%	1.2%

員工產值分析

單位：新台幣仟元

項目	96 年	97 年
銷售額	3,800,527	4,063,114
人員數	135 人	175 人
員工產值	28,152	23,218

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：

	96年度	97年度	98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	台中縣環保局、高雄市環保局、台中縣政府	台中市、台中縣環保局、南投縣環保局	台中縣環保局、台北市政府環境保設局
賠償金額或處分情形	總計罰鍰 \$137,363元	總計罰鍰 \$120,500元	總計罰鍰 \$29,400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、勞動節發放禮金 |
| (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 3 項 9 人次。
- 財務相關講習及課程 (上市櫃公司及稅務相關事項) 15 項 55 人次。
- 人事法規相關講習及課程 (勞健保講習及新勞退制度) 4 項 15 人次。
- 資訊新技術及資訊安全管理 2 項 2 人次。
- 營建專業講座及課程 13 項 44 人次。

項目	派外受訓及講習	內訓	總計
課程次數	54 次	25 次	79 次
課程時數	1,242 Hr	73 Hr	1,315 Hr
參加人數	234 人	233 人	467 人
總人時數	3,596 人 Hr	1,022 人 Hr	4,618 Hr
平均每人受訓時數	15.4 Hr/人	4.3 Hr/人	19.7 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。並於每年五月及十一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，九十六年二月二日呈報台中市政府同意備查，九十七年每季召開勞資會議，討論員工反應的權益問題。
- (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	雲林縣政府高速鐵路雲林車站特定區統包工程暨區段徵收正式作業案	與雙喜營造聯合承攬
	內政部警政署刑事警察局	94年02月 98年04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 98年10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
	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
	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 99年03月	THE CONSTRUCTION AND EQUIPPING OF ATHE UNIVERSITY MEDICAL CENTER WITH A CAPACITY OF SIX HUNDREDS(600) BEDS AT OUAGADOUGOU.	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
	財團法人中山醫學大學附設醫院	97年07月 99年07月	中山醫學大學附設醫院門診大樓新建工程	無
	國立聯合大學	97年08月 98年07月	八甲校區污水處理設施新建工程	無
	台灣佳能股份有限公司	97年09月 98年04月	台灣佳能股份有限公司新館增建及設備工程	無
	台灣佳能股份有限公司	97年09月 98年04月	台灣佳能股份有限公司D館廠房新建工程	無
	台中市政府	97年11月 99年06月	台中市新市政中心市議會大樓新建工程-主體及帷幕牆工程	無
	交通部公路總局第二區養護工程處	97年10月 99年06月	台13線后豐大橋局部改建工程	無
授信合約	土地銀行中科分行	97年09月 117年09月	長期放款、分期攤還	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 98年3月31日 財務資料(註2)
		93年	94年	95年	96年	97年	
流動資產		2,080,838	1,889,206	2,098,346	2,854,225	3,347,909	3,160,770
基金及長期投資		199,965	216,386	232,272	242,000	357,348	412,737
固定資產		126,610	162,883	98,608	60,929	62,603	61,209
無形資產		1,766	-	-	-	-	-
其他資產		39,986	28,510	10,397	7,647	5,150	6,515
資產總額		2,449,164	2,296,985	2,439,623	3,164,801	3,773,010	3,641,231
流動負債	分配前	1,274,871	1,080,450	1,162,897	1,861,732	2,323,359	2,168,171
	分配後	1,318,113	1,165,845	1,291,601	1,990,980	(註4)	-
長期負債		-	-	-	-	154,000	154,000
其他負債		5,580	5,325	5,315	5,280	5,306	5,705
負債總額	分配前	1,280,451	1,085,775	1,168,212	1,867,012	2,482,665	2,327,876
	分配後	1,323,693	1,171,170	1,296,916	1,996,260	(註4)	-
股本		823,085	823,085	823,085	823,085	823,085	823,085
資本公積		135,583	135,583	135,583	135,583	135,583	135,583
保留盈餘	分配前	210,045	252,542	312,743	344,732	338,134	366,399
	分配後	166,803	167,147	184,039	215,484	(註4)	-
金融商品未實現損益		-	-	-	(5,242)	(13,657)	(11,023)
累積換算調整數		-	-	-	-	7,983	94
未認列為退休金成本之淨損失					(369)	(783)	(783)
股東權益總額	分配前	1,168,713	1,211,210	1,271,411	1,297,789	1,290,345	1,313,355
	分配後(註3)	1,125,471	1,125,815	1,142,707	1,168,541	(註4)	-

註1:本公司最近五年度均經會計師查核簽證。

註2:於98年4月22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:民國九十七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98年3月31日財務資料(註2)
		93年	94年	95年	96年	97年	
營業收入		3,259,057	3,245,279	2,765,338	3,800,527	4,063,114	1,052,324
營業毛利		137,979	180,021	305,804	310,466	277,557	60,131
營業損益		49,392	97,753	214,760	221,668	170,532	36,629
營業外收入		59,520	40,442	34,303	42,263	37,953	7,448
營業外支出		30,249	28,213	49,019	46,046	48,661	6,647
繼續營業部門稅前損益		78,663	109,982	200,044	217,885	159,824	37,430
繼續營業部門損益		57,996	85,739	145,596	160,693	122,650	28,265
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		57,996	85,739	145,596	160,693	122,650	28,265
每股盈餘(註3)		0.70	1.04	1.77	1.95	1.49	0.34

註1:本公司最近五年度均經會計師查核簽證。

註2:於98年4月22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
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
97	冠恆聯合會計師事務所	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98年3月31日財務資料(註2)	最近二年度變動率(%)	備註	
		93年	94年	95年	96年	97年				
結 財 務 構 成	負債佔資產比率	52.28	47.27	47.88	58.99	65.80	63.93	11.54		
	長期資金占固定資產比率	923.08	743.61	1,289.36	2,130	2,307.15	2,397.29	8.32		
償 債 能 力	流動比率(%)	163.22	174.85	180.44	153.31	144.10	145.78	(6.01)		
	速動比率(%)	130.53	115.15	129.60	119.37	80.77	107.62	(32.34)	說明一	
	利息保障倍數	7.48	12.86	23.45	12.62	8.76	7.08	(30.59)	說明二	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	3.61	4.31	3.32	3.13	3.65	5.83	(16.61)		
	平均收現日數	102	85	110	117	100	63	(14.53)		
	存貨週轉率(次)	0.86	0.76	0.44	0.60	0.56	0.46	(6.67)		
	應付款項週轉率(次)	3.48	3.90	3.58	3.87	3.11	3.48	(19.64)		
	平均銷貨日數	425	480	830	608	652	793	7.24		
	固定資產週轉率(次)	25.74	19.92	28.04	62.38	64.90	68.77	4.04		
	總資產週轉率(次)	1.33	1.41	1.13	1.20	1.08	1.16	(10.00)		
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	2.62	3.91	6.43	6.24	3.98	3.55	(36.22)	說明三	
	股東權益報酬率(%)	5.05	7.21	11.73	12.51	9.48	8.68	(24.22)	說明四	
	占實收資本比率%	營業利益	6.00	11.88	26.09	26.93	20.72	17.80	(23.06)	說明五
		稅前純益	9.56	13.36	24.30	26.47	19.42	18.19	(26.63)	說明六
	純益率(%)	1.78	2.64	5.27	4.23	3.02	2.69	(28.61)	說明七	
	每股盈餘(元)	追溯前	0.70	1.04	1.77	1.95	1.49	0.34	(23.59)	說明八
		追溯後	0.70	1.04	1.77	1.95	-	-	-	
現 金 流 量	現金流量比率	12.68	(註3)	(註3)	26.68	(註3)	32.90	(註3)		
	現金流量允當比率	15.78	2.64	2.92	25.05	11.68	39.95	(53.37)	說明九	
	現金再投資比率	12.10	(註3)	(註3)	28.21	(註3)	47.72	(註3)		
槓 桿 度	營運槓桿度	2.82	1.86	1.03	1.03	1.03	1.04	0.00		
	財務槓桿度	1.33	1.10	1.04	1.09	1.14	1.20	4.59		

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)

說明一：97年大型工地漸進推展，使得在建工程減預收款增加，比率上升。

說明二：97年度獲利減少，利息費用較96年增加1,858仟元，故利息保障倍數降低。

說明三：97年度獲利減少，利息費用較96年增加1,858仟元，故資產報酬率降低。

說明四：97年度獲利減少，致97年股東權益報酬率較96年降低。

說明五：97年物價上漲，使得營建成本增加，營業利益減少。

說明六：97年物價上漲，使得營建成本增加，稅前純益減少。

說明七：97年物價上漲，使得營建成本增加，純益率降低。

說明八：97年物價上漲，使得營建成本增加，每股盈餘減少。

說明九：97年大型工地陸續進展中，使得營業活動之淨現金流出較96年多。

註1:本公司最近五年度均經會計師查核簽證。

註2:於98年4月22日經會計師核閱竣事

註3:現金流量中相關比率之計算，當營業活動淨現金流量負數時則不予計算。

註4:財務比例計算公式：

1. 財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

2. 償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3. 經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額。

4. 獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。(註5)

5. 現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

(2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。(註6)

6. 槓桿度：

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益(註7)。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

註5：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註6：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零

計算。

4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前的固定資產總額。

註 7：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

財務分析—合併

分析項目		最近五年度財務分析 (註 1)					當年度截至 98 年 3 月 31 日財務 資料(註 2)	最近二年度 變動率(%)	備註	
		94 年	95 年	96 年	97 年					
結 構 務	負債佔資產比率	49.05	50.00	59.79	66.41		64.27	11.07		
	長期資金占固定資產比率	739.34	1,077.44	1608.3	1748.54		1802.63	8.72		
償 債 能 力	流動比率(%)	177.07	180.10	155.91	151.50		156.84	(2.83)		
	速動比率(%)	118.49	132.08	122.85	89.71		118.65	(26.98)	說明一	
	利息保障倍數	12.74	22.87	12.25	9.01		7.07	(26.45)	說明二	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	4.67	3.27	2.94	3.40		5.44	15.65		
	平均收現日數	78	112	124	107		67	(13.71)		
	存貨週轉率(次)	0.62	0.47	0.60	0.57		0.47	(5.00)		
	應付款項週轉率(次)	4.35	3.69	3.80	3.13		3.48	(17.63)		
	平均銷貨日數	589	777	608	640		777	5.26		
	固定資產週轉率(次)	20.97	25.70	48.78	50.62		53.10	3.77		
	總資產週轉率(次)	1.45	1.20	1.22	1.09		1.18	(10.66)		
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	3.92	6.20	6.09	3.91		3.50	(35.80)	說明三	
	股東權益報酬率(%)	7.08	11.73	12.51	9.48		8.68	(24.22)	說明四	
	占實收資本 比率%	營業利益	14.35	28.66	30.09	21.73		19.81	(27.78)	說明五
		稅前純益	13.96	24.97	27.24	20.25		13.74	(25.66)	說明六
	純益率(%)	2.50	4.78	4.08	2.93		2.62	(28.19)	說明七	
每 股 盈 餘 (元)	追溯前	1.04	1.77	1.95	1.49		0.34	(23.59)	說明八	
	追溯後	1.04	1.77	1.95	-		-	-		
現 金 流 量	現金流量比率	(註 2)	(註 2)	25.35	(註 2)		35.99	(註 2)		
	現金流量允當比率	(註 2)	NA	34.37	21.34		327.69	(37.91)	說明九	
	現金再投資比率	(註 2)	(註 2)	27.46	(註 2)		52.86	(註 2)		
槓 桿 度	營運槓桿度	1.84	1.13	1.03	1.04		1.04	0.97		
	財務槓桿度	1.09	1.04	1.09	1.13		1.18	3.67		

※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 97 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)

說明一：97 年度母公司之大型工地漸進推展，使得在建工程減預收款增多。

說明二：97 年度母公司獲利減少，利息費用較 96 年度增加 1,858 仟元，故利息保障倍數降低。

說明三：97 年度母公司獲利減少，利息費用較 96 年增加 1,858 仟元，故資產報酬率降低。

說明四：97 年度母公司獲利減少，致 97 年股東權益報酬率較 96 年降低。

說明五：97 年物價上漲，使得營建成本增加，營業利益減少。

說明六：97 年物價上漲，使得營建成本增加，稅前純益減少。

說明七：97 年物價上漲，使得營建成本增加，純益率降低。

說明八：97 年物價上漲，使得營建成本增加，每股盈餘減少。

說明九：97 年度母公司大型工地陸續進展中，使得營業活動之淨現金流出較 96 年多。

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 董事會造送九十七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)，業經委請冠恆聯合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

本公司九十八年股東常會

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



中華民國九十八年三月三十一日

五、最近年度財務報表

會計師查核報告

德昌營造股份有限公司 公鑒：

德昌營造股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年及九十六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九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年及九十六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九十七年度及九十六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。

如財務報表附註三所述，德昌營造股份有限公司自民國九十七年一月一日，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，對員工分紅及董監酬勞之預期成本，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。

冠恆聯合會計師事務所

主管機關核准文號：

(79)台財證(一)第00351號函

金管證六字第0950106345號

會計師：

張進德



會計師：

萬益東



民 國 九 十 八 年 三 月 十 二 日



民國九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 307,708	8	\$ 512,511	16
1120	應收票據	151,155	4	245,105	8
1130	應收票據-關係人(附註五)	-	-	876	-
1140	應收帳款淨額(附註二及四)	639,306	17	1,186,255	37
1150	應收帳款-關係人(附註二、四及五)	-	-	2,699	-
1160	其他應收款(附註四)	388,385	10	15,293	-
1221	待售房地(附註四及六)	311,312	8	35,000	1
1225	預付土地款	-	-	112,250	4
1240	在建工程減預收工程款(附註二及四)	888,546	24	414,584	13
1250	預付費用	27,478	1	13,439	-
1260	預付款項	243,968	6	56,671	2
1286	遞延所得稅資產-流動(附註二及四)	2,197	-	223	-
1291	受限制資產(附註四及六)	365,342	10	238,491	8
1292	工程存出保證金(附註六)	8,879	-	20,601	1
1298	其他流動資產-其他	13,633	-	227	-
11xx	流動資產合計	<u>3,347,909</u>	<u>88</u>	<u>2,854,225</u>	<u>90</u>
	基金及投資				
1421	採權益法之長期股權投資(附註二及四)	226,215	6	102,452	3
1450	備供出售金融資產-非流動(附註二及四)	11,757	-	20,172	1
1480	以成本衡量之金融資產-非流動(附註二及四)	99,376	3	99,376	3
1490	無活絡市場之債券投資-非流動 (附註二、四及六)	20,000	1	20,000	1
14xx	基金及投資合計	<u>357,348</u>	<u>10</u>	<u>242,000</u>	<u>8</u>
	固定資產(附註二、四及六)				
	成本				
1501	土地	27,475	1	27,475	1
1521	房屋及建築	24,471	1	24,471	1
1531	機器設備	1,848	-	1,790	-
1551	運輸設備	16,911	1	12,797	-
1561	辦公設備	15,718	-	14,084	1
1681	其他設備	82	-	82	-
	小 計	<u>86,505</u>	<u>3</u>	<u>80,699</u>	<u>3</u>
15x9	減：累計折舊	<u>(23,902)</u>	<u>(1)</u>	<u>(19,770)</u>	<u>(1)</u>
15xx	固定資產淨額	<u>62,603</u>	<u>2</u>	<u>60,929</u>	<u>2</u>
	其他資產				
1820	存出保證金	3,145	-	4,745	-
1830	遞延費用(附註二)	770	-	1,490	-
1843	長期應收款	145	-	220	-
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註二及四)	1,090	-	1,192	-
18xx	其他資產合計	<u>5,150</u>	<u>-</u>	<u>7,647</u>	<u>-</u>
1xxx	資產總計	<u>\$ 3,773,010</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,164,801</u>	<u>100</u>

後附之財務報表附註係本財務報表之一部份

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



民國九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註四及六)	\$ 319,500	9	\$ 125,194	4
2110	應付短期票券(附註四及六)	149,903	4	49,975	2
2121	應付票據	216,019	6	300,460	9
2122	其他應付票據	1,857	-	-	-
2140	應付帳款	1,078,854	29	835,624	26
2160	應付所得稅(附註四)	14,465	-	31,872	1
2170	應付費用	34,091	1	27,315	1
2210	其他應付款項	7,862	-	46,575	2
2264	預收工程款減在建工程(附註二及四)	470,214	12	434,921	14
2268	其他預收款	1	-	1	-
2280	其他流動負債	30,593	1	9,795	-
21xx	流動負債合計	<u>2,323,359</u>	<u>62</u>	<u>1,861,732</u>	<u>59</u>
24xx	長期負債				
2420	長期借款(附註四及六)	154,000	4	-	-
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註二及四)	4,876	-	4,880	-
2820	存入保證金	430	-	400	-
28xx	其他負債合計	<u>5,306</u>	<u>-</u>	<u>5,280</u>	<u>-</u>
2xxx	負債合計	<u>2,482,665</u>	<u>66</u>	<u>1,867,012</u>	<u>59</u>
	股東權益				
31xx	股本				
	普通股(每股面額10元，於民國九十七年及九十六年十二月三十一日額定股本均為100,000,000股，並發行82,308,450股)	823,085	22	823,085	26
32xx	資本公積(附註四)				
3211	資本公積-普通股股票溢價	135,583	3	135,583	4
33xx	保留盈餘(附註四)				
3310	法定盈餘公積	119,819	3	103,749	3
3350	未提撥保留盈餘	218,315	6	240,983	8
34xx	股東權益其他調整項目				
3420	累積換算調整數(附註二及四)	7,983	-	-	-
3430	未認列為退休金成本之淨損失(附註二及四)	(783)	-	(369)	-
3450	金融商品之未實現損益(附註二及四)	(13,657)	-	(5,242)	-
3xxx	股東權益合計	<u>1,290,345</u>	<u>34</u>	<u>1,297,789</u>	<u>41</u>
xxxx	承諾事項及或有負債(附註七)				
	負債及股東權益總計	<u>\$ 3,773,010</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,164,801</u>	<u>100</u>

後附之財務報表附註係本財務報表之一部份

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮





德豐公司

股東權益

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	資本公積		盈餘		股東權益		其他調整項目		合計
	股本	普通股溢價	法定盈餘公積	未提撥盈餘	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	金融商品之未實現損益		
民國九十六年度	\$ 823,085	\$ 135,583	\$ 89,190	\$ 223,553	-	\$ -	\$ -	\$ 1,271,411	
民國九十六年一月一日餘額	-	-	14,559	(14,559)	-	-	-	-	
九十五年度盈餘分配項目	-	-	-	(1,310)	-	-	-	(1,310)	
提列法定盈餘公積	-	-	-	(3,931)	-	-	-	(3,931)	
員工紅利	-	-	-	(123,463)	-	-	-	(123,463)	
董監酬勞	-	-	-	160,693	-	-	-	160,693	
盈餘分配現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	
九十六年度損益	-	-	-	-	-	(369)	-	(369)	
認列被投資公司未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(5,242)	(5,242)	
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	(369)	(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	
民國九十七年度	\$ 823,085	\$ 135,583	\$ 103,749	\$ 240,983	\$ -	\$ (369)	\$ (5,242)	\$ 1,297,789	
民國九十七年一月一日餘額	-	-	16,070	(16,070)	-	-	-	-	
九十六年度盈餘分配項目	-	-	-	(1,446)	-	-	-	(1,446)	
認列法定盈餘公積	-	-	-	(4,339)	-	-	-	(4,339)	
員工紅利	-	-	-	(123,463)	-	-	-	(123,463)	
董監酬勞	-	-	-	122,650	-	-	-	122,650	
盈餘分配現金股利	-	-	-	-	7,983	-	-	7,983	
九十七年度損益	-	-	-	-	-	-	-	-	
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(414)	-	(414)	
認列被投資公司未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(8,415)	(8,415)	
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	-	(8,415)	(8,415)	
民國九十七年十二月三十一日餘額	\$ 823,085	\$ 135,583	\$ 119,819	\$ 218,315	\$ 7,983	\$ (783)	\$ (13,657)	\$ 1,290,345	

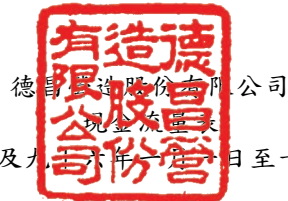
後附之財務報表附註係本財務報表之一部份

董事長：黃政勇

經理人：陳豐中

會計主管：詹中亮





德啟工程股份有限公司

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

營業活動之現金流量	九十七年度	九十六年度
本期淨利：	\$ 122,650	\$ 160,693
調整項目：		
折舊	4,594	5,110
各項攤提	978	1,036
呆帳回轉利益	(43)	(410)
處分固定資產損失	75	10,132
權益法認列之投資收益	(16,735)	(12,750)
處分投資利益	(977)	(28)
資產及負債項目之變動：		
應收票據	93,950	(176,384)
應收票據-關係人	876	(876)
應收帳款	546,992	(265,779)
應收帳款-關係人	2,699	(1,824)
其他應收款	(373,092)	9,885
其他應收款-關係人	-	8,763
待售房地	(276,312)	(35,000)
預付土地款	112,250	(112,250)
在建工程減預收工程款	(473,962)	33,875
預付費用	(14,039)	16,707
預付款項	(187,297)	55,998
遞延所得稅資產-流動	(1,974)	52
受限制資產	(126,851)	50,999
工程存出保證金	11,722	(650)
其他流動資產-其他	(13,406)	6
遞延所得稅資產-非流動	102	4,571
應付票據	(84,441)	40,836
其他應付票據	1,857	-
應付票據-關係人	-	(4,695)
應付帳款	243,230	434,530
應付帳款-關係人	-	(610)
應付所得稅	(17,407)	(6,412)
應付費用	6,776	1,478
其他應付款	(38,713)	16,901
預收工程款減在建工程	35,293	284,567
其他預收款	-	1
其他流動負債	20,798	8,043
應計退休金負債	(4)	15
營業活動之淨現金流(出)入	(420,411)	526,530

~ 續次頁 ~

~ 承上頁 ~

投資活動之現金流量	九十七年度	九十六年度
公平價值變動列入損益之金融資產-流動(增加)減:	977	10,061
採權益法認列之長期股權投資(增加)減少	(99,459)	-
以成本衡量之金融資產-非流動(增加)減少	-	(2,589)
購置固定資產價款	(6,345)	(6,170)
出售固定資產價款	2	28,607
資產及負債項目之變動		
存出保證金	1,600	(2,512)
遞延費用	(258)	(485)
長期應收款	75	140
投資活動之淨現金流(出)入	(103,408)	27,052
融資活動之現金流量		
舉借(償還)短期借款	194,306	(29,806)
應付短期票券增加(減少)	99,928	(45,998)
舉借長期借款	154,000	-
存入保證金增加(減少)	30	(50)
發放員工紅利	(1,446)	(1,310)
發放董監酬勞	(4,339)	(3,931)
發放現金股利	(123,463)	(123,463)
融資活動之淨現金流入(出)	319,016	(204,558)
現金及約當現金(減少)增加數	(204,803)	349,024
期初現金及約當現金餘額	512,511	163,487
期末現金及約當現金餘額	\$ 307,708	\$ 512,511
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 25,262	\$ 16,458
本期支付所得稅	\$ 56,453	\$ 59,184

後附之財務報表附註係本財務報表之一部份

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



德昌營造股份有限公司
財務報表附註
民國九十七年度及九十六年度
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

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，截至民國九十七年十二月三十一日止，實收資本額達 823,085 仟元。主要營業項目為承攬建築與土木工程。截至民國九十七年十二月三十一日止，本公司員工人數為 189 人(含外勞及契約工 29 人)。

二、重要會計政策之彙總說明及衡量基礎

本公司財務報表係依據「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。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

1. 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

2. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

用途未受限制之現金或約當現金及為交易目的而持有或短期間持有且預期將於資產負債表日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

本公司財務報表對於營建業務相關資產及負債係以營業週期作為劃分流動與非流動項目之標準。

3. 資產減損

本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(商譽以外之個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，並就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累計減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷之數。

4. 外幣交易及外幣財務報表之換算

(1)本公司所有國外營運分支機構外幣財務報表之換算如下：資產及負債科目均按資產負

債表日之即期匯率換算；股東權益中除年初保留盈餘以上年底換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算；外幣財務報表換算所產生之兌換差額列入換算調整數，列於股東權益之調整項目，俟國外營運分支機構結束時併入損益計算。

- (2)非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。
- (3)資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。
- (4)資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債(例如權益商品)，以成本衡量者，按交易日之歷史匯率衡量。
- (5)外幣長期股權投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益作為依據，兌換差額列入累積換算調整數作為股東權益之調整項目。

5. 長期工程合約會計處理

長期工程合約會計處理係採完工比例法，按工程實際完工累積總價款佔工程合約價款之比例衡量完工比例。

完工比例法係依期末完工比例分別計算累積工程收入及工程成本，各減除已認列之累積工程收入及工程成本後，分別作為當期之工程收入及工程成本。當工程合約估計發生虧損時，則立即認列全部之損失，但如以後期間估計損失減少時，應將其減少數沖回，作為該期之利益。

長期工程合約之在建工程，係按實際成本加按完工比例法認列之工程利益計價；如有估計工程損失，則該項損失列為在建工程之減項。依工程合約分期或按進度所收取之款項帳列預收工程款，俟工程完工後與相關之在建工程沖轉。

每項在建工程餘額超過預收工程款餘額時，預收工程款列為在建工程之減項，並列於流動資產項下；反之，在建工程則列為預收工程款之減項，並列於流動負債項下。

6. 約當現金

約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之投資。

7. 金融資產

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

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

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

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

- (2)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。
- (3)無活絡市場之債券投資：無活絡市場之公開報價，且具固定或可決定收取金額之債券投資，以攤銷後成本衡量，原始認列時，以公平價值衡量並加計取得之交易成本，於除列、價值減損或攤銷時認列損益；依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。處分時點不受限制。

8. 備抵呆帳

備抵呆帳按期末應收帳款餘額（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。

9. 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。

10. 固定資產及折舊

固定資產係按成本扣除累計折舊及累計減損後之餘額計價。

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。

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	38	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

固定資產及出租資產出售或報廢時，其相關成本（含重估增值）、累計折舊、累計減損及未實現重估增值均自帳上減除。處分固定資產及出租資產之利益或損失，列為當期之營業外收入及利益或費用及損失。

11. 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。

12. 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。

13. 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。

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

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。

14. 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。

15. 員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監酬勞成本，依中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，對員工分紅及董監酬勞之預期成本，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列費用及負債。

三、會計處理變動之理由及其影響

本公司自民國九十七年一月一日起，首次適用財務會計準公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號解釋函，依公報及解釋函規定分類、衡量及揭露員工分紅及董監酬勞，造成稅後純益減少 3,311 仟元，每股盈餘減少 0.04 元。

四、重要會計科目之說明

甲、現金及約當現金

	九十七年十二月三十一日	九十六年十二月三十一日
現金	\$ 1,588	\$ 1,390
銀行存款	296,164	481,153
約當現金	9,956	29,968
合計	<u>\$ 307,708</u>	<u>\$ 512,511</u>

2. 應收帳款淨額

	九十七年十二月三十一日	九十六年十二月三十一日
應收工程款	\$ 286,254	\$ 611,991
應收工程保留款	267,281	353,514
暫估應收工程款	85,771	223,492
小計	639,306	1,188,997
減：應收帳款-關係人	-	(2,699)
減：備抵呆帳	-	(43)
合計	\$ 639,306	\$ 1,186,255

截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，應收工程保留款分別為 267,281 仟元及 353,514 仟元；其中工程保留款超過一年者分別為 218,157 仟元及 199,117 仟元；預計截至民國九十八年十二月三十一日止可收回之應收工程款保留款為 195,386 仟元。

3. 其他應收款

	九十七年十二月三十一日	九十六年十二月三十一日
應收債權	\$ 299,120	\$ -
暫付款	59,821	7,296
應收收益	481	1,369
其他	28,963	6,628
合計	\$ 388,385	\$ 15,293

4. 待售房地

九十七年十二月三十一日	待售土地	待售房屋	合計
內惟段	\$ 29,601	\$ -	\$ 29,601
天王星	70,403	159,061	229,464
南京東路	41,568	10,679	52,247
合計	\$ 141,572	\$ 169,740	\$ 311,312
九十六年十二月三十一日			
內惟段	\$ 35,000	\$ -	\$ 35,000

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) 九十七年十二月三十一日

工程名稱	工程合約價款		估計工程成本	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
	(不含稅)	總				工 程 成 本	已 實 現 利 益		工 程 款 後 餘 額	工 程 款 後 餘 額	
C0021	\$ 3,256,849	\$ 2,935,009	\$ 2,935,009	98	97.05%	\$ 2,848,427	\$ 312,345	\$ 3,054,446	\$ 106,326	\$ -	\$ -
B0056	667,351	653,449	653,449	98	74.25%	485,185	10,323	494,566	942	-	-
C0026	2,288,710	2,197,161	2,197,161	98	61.97%	1,361,503	56,733	704,252	713,984	-	-
D0046	1,433,537	1,340,791	1,340,791	98	81.92%	1,098,398	75,978	1,196,727	-	-	22,351
B0068	371,636	343,228	343,228	99	29.62%	101,656	8,414	83,314	26,756	-	-
B0067	1,671,542	1,638,112	1,638,112	99	11.05%	181,066	3,694	343,116	-	-	158,356
C0029	656,166	619,421	619,421	98	81.02%	501,859	29,771	583,757	-	-	52,127
C0031	575,255	572,551	572,551	99	52.45%	300,300	1,418	270,786	30,932	-	-
B0070	97,805	88,023	88,023	98	全部完工法	70,439	-	97,805	-	-	27,366
E0059	12,995	8,163	8,163	98	全部完工法	7,552	-	12,620	-	-	5,068
E0054	18,935	12,000	12,000	98	全部完工法	9,554	-	2,700	6,854	-	-
B0072	67,033	56,064	56,064	98	全部完工法	37,363	-	67,033	-	-	29,670
B0073	739,048	711,520	711,520	99	2.13%	15,128	586	29,562	-	-	13,848
D0049	38,524	37,368	37,368	98	全部完工法	206	-	-	206	-	-
E0060	18,658	15,884	15,884	98	全部完工法	14,103	-	18,658	-	-	4,555
D0050	369,279	344,610	344,610	98	全部完工法	118,694	-	140,326	-	-	21,632
D0051	119,185	99,557	99,557	98	全部完工法	28,693	-	38,139	-	-	9,446
B0074	1,202,857	1,166,209	1,166,209	99	0.21%	2,469	77	-	2,546	-	-
E0055	11,238	9,500	9,500	98	全部完工法	8,215	-	9,771	-	-	1,556
B0058	11,918	10,727	10,727	98	全部完工法	-	-	11,918	-	-	11,918
E0057	3,039	2,580	2,580	98	全部完工法	982	-	3,039	-	-	2,057
C0032	1,236,190	1,125,016	1,125,016	99	1.36%	15,335	1,512	127,111	-	-	110,264
合 計	\$ 14,867,750	\$ 13,986,943	\$ 13,986,943			\$ 7,207,127	\$ 500,851	\$ 7,289,646	\$ 888,546	\$ -	\$ 470,214

(2) 九十六年十二月三十一日

工程名稱	工程合約價款		估計工程總成	工程本	預定完工年度	完工程度	在 建 工 程		已 實 現 利 益	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 款 後 餘 額
	總	估					工 程 成 本	工 程 款			工 程 款 後 餘 額	工 程 款 後 餘 額	
B0056	\$ 667,619	\$ 654,267	\$ 654,267	98	46.97%	\$ 307,280	\$ 6,272	\$ 370,814	\$ -	\$ 57,262	\$ -	\$ 57,262	
C0026	2,288,710	2,197,161	2,197,161	98	19.03%	418,017	17,422	270,013	165,426	-	-	-	
B0059	354,286	327,714	327,714	97	77.20%	253,008	20,513	303,615	-	30,094	-	30,094	
B0061	244,286	223,291	223,291	97	63.23%	141,197	13,274	192,582	-	38,111	-	38,111	
B0062	56,667	50,606	50,606	97	83.79%	42,401	5,078	44,794	2,685	-	2,685	-	
D0046	1,317,143	1,221,140	1,221,140	98	32.13%	392,342	30,846	583,051	-	159,863	-	159,863	
B0064	100,000	說明一	說明一	97	全部完工法	2,406	-	-	2,406	-	2,406	-	
B0065	212,857	198,562	198,562	97	38.88%	77,198	5,558	68,732	14,024	-	14,024	-	
B0066	382,857	345,414	345,414	97	全部完工法	197,630	-	305,701	-	108,071	-	108,071	
C0028	24,316	23,100	23,100	97	94.97%	21,938	1,155	23,485	-	392	-	392	
E0047	10,946	9,835	9,835	97	全部完工法	7,085	-	2,901	4,184	-	4,184	-	
E0048	85,600	57,576	57,576	97	全部完工法	34,747	-	-	34,747	-	34,747	-	
E0049	9,048	9,000	9,000	97	全部完工法	5,448	-	-	5,448	-	5,448	-	
B0068	371,636	343,228	343,228	99	2.65%	9,098	753	22,217	-	12,366	-	12,366	
E0050	82,895	說明一	說明一	97	全部完工法	16,658	-	-	16,658	-	16,658	-	
E0046	15,070	13,563	13,563	97	79.19%	10,741	1,193	5,690	6,244	-	6,244	-	
B0067	1,707,288	1,673,142	1,673,142	99	0.33%	5,506	113	-	5,619	-	5,619	-	
D0047	11,428	說明一	說明一	97	全部完工法	626	-	-	626	-	626	-	
E0052	3,428	3,337	3,337	97	全部完工法	331	-	-	331	-	331	-	
C0029	615,238	580,445	580,445	98	33.45%	194,183	11,638	162,207	43,614	-	43,614	-	
E0054	-	說明一	說明一	98	全部完工法	1,775	-	1,188	587	-	587	-	
C0031	550,476	546,883	546,883	99	0.38%	2,095	13	-	2,108	-	2,108	-	
E0053	71,905	64,714	64,714	97	全部完工法	-	-	28,762	-	28,762	-	28,762	
C0021	3,260,861	2,938,625	2,938,625	98	97.05%	2,851,932	312,730	3,054,785	109,877	-	109,877	-	
合 計	\$ 12,444,560	\$ 11,481,603	\$ 11,481,603			\$ 4,993,642	\$ 426,558	\$ 5,440,537	\$ 414,584	\$ 434,921	\$ 414,584	\$ 434,921	

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	\$ 6,513,698	50%：50%	\$ 3,256,849

- 1)本聯合承攬工程剩餘之未完工程係因中央廣播電台用地尚未排除，已於民國九十六年一月二十二日向雲林縣政府申請停工，業主亦已同意並准予辦理其餘工程之部分驗收，故應無逾期完工之或有損失。
- 2)本聯合承攬工程於民國九十六年度因未經許可採取虎尾高鐵行政專區土壤爭議，遭雲林縣政府處罰緩新台幣九百萬元整，惟本公司不服該處分並提出訴願，該案於民國九十七年度經經濟部訴願決定，由原處分機關另為適法之處分，惟依保守穩健原則，本公司業於民國九十六年度依承攬比例認列該損失，帳列其他流動負債項下。

6. 受限制資產

	九十七年十二月三十一日	九十六年十二月三十一日	擔保用途
受限制活期存款	\$ 179,435	\$ 7,974	銀行借款
受限制定期存款	185,907	230,517	工程保證及融資額度之抵押品
合計	\$ 365,342	\$ 238,491	

7. 採權益法之長期股權投資

九十七年十二月三十一日

名稱	股數(股)	持股比例	金額	市價或股權淨值		提供擔保或質押情形
				單價	總價	
德鎮盛工程(股)公司	7,200,000	100.00%	\$ 118,258	\$ -	\$ 118,258	無
TE CHANG CONSTRUCTION	4,688,000	100.00%	107,957	-	107,957	無
			\$ 226,215		\$ 226,215	

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		提供擔保或質押情形
				單價	總價	
德鎮盛工程(股)公司	7,200,000	100.00%	\$ 102,452	\$ -	\$ 102,452	無

民國九十七年度及九十六年度依權益法認列之投資利益分別為 16,735 仟元及 12,750 仟元，截至九十七年及九十六年十二月三十一日止認列被投資公司未認列為退休金成本之淨

損失分別為 783 仟元及 369 仟元暨認列被投資公司之累積換算調整數分別為 7,983 仟元及 0 仟元，係依據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

8. 備供出售金融資產-非流動

九十七年十二月三十一日

名	稱	股數 (股)	金	額	市價或股權淨值		提供擔保或質押情形
					單價	總價	
劍湖山世界(股)公司		1,505,363	\$	25,414	\$ 7.81	\$ 11,757	無
減：金融商品之未實現損益				(13,657)			
合	計		\$	11,757			

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		提供擔保或質押情形
					單價	總價	
劍湖山世界(股)公司		1,505,363	\$	25,414	\$ 13.4	\$ 20,172	無
減：金融商品之未實現損益				(5,242)			
合	計		\$	20,172			

9. 以成本衡量之金融資產-非流動

九十七年十二月三十一日

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	無

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	無

10. 無活絡市場之債券投資-非流動

九十七年十二月三十一日

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	20		\$	20,000	履約保證之擔保品

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	20	\$ 20,000	履約保證之擔保品

11. 固定資產

九十七年十二月三十一日

項 目	成 本	累 計 折 舊	未 折 減 餘 額
土 地	\$ 27,475	\$ -	\$ 27,475
房 屋 及 建 築	24,471	1,632	22,839
機 器 設 備	1,848	1,676	172
運 輸 設 備	16,911	9,598	7,313
辦 公 設 備	15,718	10,934	4,784
其 他 設 備	82	62	20
合 計	\$ 86,505	\$ 23,902	\$ 62,603

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	\$ 27,475	\$ -	\$ 27,475
房 屋 及 建 築	24,471	979	23,492
機 器 設 備	1,790	1,610	180
運 輸 設 備	12,797	7,977	4,820
辦 公 設 備	14,084	9,142	4,942
其 他 設 備	82	62	20
合 計	\$ 80,699	\$ 19,770	\$ 60,929

上列土地及房屋於民國九十七年及九十六年十二月三十一日已提供票券金融公司作為發行商業本票之擔保，其帳面價值分別為41,287仟元及41,752仟元。

12. 短期借款

九十七年十二月三十一日

銀 行 名 稱	借 款 種 類	利 率	金 額	擔 保 品
土 地 銀 行 - 台 中 分 行	擔 保 借 款	2.020%	\$ 80,000	銀行存款
台 灣 銀 行 - 健 行 分 行	信 用 借 款	1.820%	20,000	無
合 作 金 庫 - 台 中 分 行	擔 保 借 款	2.960%	9,500	銀行存款

土地銀行 - 中科分行擔保借款	3.660%	140,000	應收債權
台灣銀行 - 中台中分行擔保借款	2.483%	70,000	銀行存款
合 計		<u>\$ 319,500</u>	

九十六年十二月三十一日

銀 行 名 稱	借 款 種 類	利 率	金 額	擔 保 品
土地銀行 - 台中分行	擔保借款	2.400%-2.410%	\$ 57,000	銀行存款
合作金庫 - 台中分行	擔保借款	2.830%	20,000	銀行存款
土地銀行 - 中科分行	擔保借款	3.480%	10,844	銀行存款
合作金庫 - 衛道分行	擔保借款	2.830%	37,350	銀行存款
合 計			<u>\$ 125,194</u>	

截至民國九十七年及九十六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六。

13. 應付短期票券

九十七年十二月三十一日

保 證 承 兌 機 構	期 間	利 率	金 額	擔 保 品
中 華 票 券	97.12.05-98.01.05	2.400%	\$ 20,000	土地及建築物
中 華 票 券	97.12.17-98.01.16	2.400%	50,000	土地及建築物
陽 信 票 券	97.12.12-98.01.09	1.900%	80,000	銀行存款
減：應付商業本票折價			(97)	
淨 額			<u>\$ 149,903</u>	

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	土地及建築物
減：應付商業本票折價			(25)	
淨 額			<u>\$ 49,975</u>	

截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，因發行商業本票而提供擔保品明細詳附註六。

14. 長期借款

九十七年十二月三十一日

銀行名稱	借款種類	期間	利率	金額	擔保品
土地銀行-中科分行	抵押借款	97.09.18~117.09.18	3.17%	\$ 154,000	待售房地

九十六年十二月三十一日：無。

截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，因長期借款而提供擔保品明細請詳附註六。

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，本公司民國九十七年度及九十六年度認列之退休金成本分別為 4,964 仟元及 4,032 仟元。

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，本公司民國九十七年度及九十六年度之淨退休金成本分別為 1,278 仟元及 1,327 仟元。

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。並經精算師於民國九十八年一月十日出具以民國九十七年十二月三十一日為衡量日之精算評估報告。

本公司於民國九十七年及九十六年十二月三十一日，專戶提存之退休準備金餘額分別為 38,720 仟元及 36,114 仟元。

淨退休金成本組成項目如下：

	九十七年度	九十六年度
服務成本	\$ 819	\$ 811
利息成本	1,357	1,339
退休金基金資產實際報酬	(1,324)	(968)
攤銷與遞延數	426	145
淨退休金成本	\$ 1,278	\$ 1,327

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：

	九十七年度	九十六年度
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%

	九十七年度	九十六年度
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ (4,125)
非既得給付義務	(40,868)	(34,160)
累積給付義務	(40,868)	(38,285)
未來薪資增加之影響數	(3,972)	(3,467)
預計給付義務	(44,840)	(41,752)
退休基金資產公平價值	38,720	36,114
退休基金提撥狀況	(6,120)	(5,638)
未認列過渡性淨給付義務(資產)	828	1,104
未認列退休金損(益)	416	(346)
預付(應計)退休金	\$ (4,876)	\$ (4,880)

截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之既得給付分別為 0 仟元及 4,452 仟元。

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。

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。

前述有關盈餘分配情形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。

本公司民國九十七年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為 1,104 仟元及 3,311 仟元，估列基礎係以民國九十七年度預計稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數範圍內估計，並認列為民國九十七年度之營業成本或營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國九十八年度之損益，依金管證六字第 0960013218 號，有關計算發放員工股票紅利之基礎，上市(櫃)公司應以股東會決議日前一日收盤價並考量除權除息之影響。

本公司民國九十六年度及九十五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 六 年 度	九 十 五 年 度
普通股每股股利(元)		
現金	\$ 1.50	\$ 1.50
股票	-	-
	\$ 1.50	\$ 1.50
員工紅利-以現金發放	\$ 1,446	\$ 1,310
董監事酬勞	\$ 4,339	\$ 3,931

民國九十六年度及九十五年度配發員工紅利及董監事酬勞後，設算每股盈餘分別為 1.88 元及 1.71 元。

18. 所得稅

(1) 所得稅費用構成如下：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
當期所得稅費用	\$ 35,852	\$ 52,522
遞延所得稅費用	(1,872)	4,623
分離課稅稅額	114	16
上年度未分配盈餘加徵 10%	1,537	233
核定補繳(退)稅額	1,543	(202)
估計所得稅費用(利益)	\$ 37,174	\$ 57,192

(2) 遞延所得稅資產及負債

遞延所得稅-流動

九十七年十二月三十一日 九十六年十二月三十一日

遞延所得稅資產-流動	\$	2,809	\$	223
遞延所得稅負債-流動	(612)		-
流動遞延所得稅資產(負債)淨額	\$	2,197	\$	223

<u>遞延所得稅-非流動</u>		九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日
遞延所得稅資產-非流動	\$	1,219	\$	1,192
遞延所得稅負債-非流動	(129)		-
非流動遞延所得稅資產(負債)淨額	\$	1,090	\$	1,192

(3)民國九十七年及九十六年十二月三十一日產生遞延所得稅資產之暫時性差異、虧損扣抵與所得稅抵減及其個別所得稅影響數如下：

	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	金 額	所得稅影響數	金 額	所得稅影響數
遞延所得稅資產-流動				
估計保固負債準備	\$ 3,716	\$ 929	\$ 892	\$ 223
未實現兌換損失	7,522	1,880	-	-
遞延所得稅負債-流動				
未實現兌換利益	2,448	612	-	-
遞延所得稅資產-非流動				
應計退休金負債	4,876	1,219	4,768	1,192
遞延所得稅負債-非流動				
權益法認列之國外投資收益	515	129	-	-

	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
(4)應付(退)所得稅				
所得稅費用	\$	37,174	\$	57,192
遞延所得稅費用		1,872	(4,623)
分離課稅稅額		(114)	(16)
預付所得稅		(22,924)	(20,883)
核定補繳(退)稅額		(1,543)		202
應付所得稅	\$	14,465	\$	31,872

(5)本公司截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止股東可扣抵稅額帳戶資料如下：

	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$	56,642	\$	50,624
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵%		36.61%		34.72%

民國九十七年度尚未有實際稅額扣抵比率，故揭露預計數，九十六年度已有實際之稅額扣抵比率，則揭露實際數。

(6)未分配盈餘相關資料如下：

	九十七年十二月三十一日	九十六年十二月三十一日
八十六年度以前	\$ 63,613	\$ 63,613
八十七年度以後	154,702	177,370
合計	\$ 218,315	\$ 240,983

(7)本公司截至民國九十五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。

	九十七年		股數-仟股 (分母)	年 度	
	金額(分子)			每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘					
繼續營業部門淨利	\$ 159,824	\$ 122,650	82,308	\$ 1.94	\$ 1.49

	九十六年		股數-仟股 (分母)	年 度	
	金額(分子)			每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘					
繼續營業部門淨利	\$ 217,885	\$ 160,693	82,308	\$ 2.65	\$ 1.95

20. 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

功能別 性質別	九十七年 度			九十六年 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	\$ 82,062	\$ 61,274	\$ 143,336	\$ 73,888	\$ 50,677	\$ 124,565
薪資費用	66,307	40,687	106,994	58,082	37,065	95,147
勞健保費用	4,930	3,349	8,279	5,081	2,827	7,908
退休金費用	3,223	3,019	6,242	3,305	2,760	6,065
其他用人費用	7,602	14,219	21,821	7,420	8,025	15,445
折舊費用	2,447	2,147	4,594	2,180	2,930	5,110
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	162	816	978	124	912	1,036

※本彙總表之金額包含雲林高鐵 C253 標案。

五、關係人交易事項

1. 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
德鎮盛工程股份有限公司	本公司之子公司
黃政勇	本公司之董事長
陳豐中	本公司之總經理

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 營業收入

本公司民國九十七年度及九十六年度與關係人營業往來情形如下：

	九十七年度		九十六年度	
	金額	%	金額	%
德鎮盛工程股份有限公司	\$ -	-	\$ 26,987	0.71

上述營業收入之交易條件，依工程估價議定，與一般發包商並無重大差異。

(2) 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)

	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	金額	%	金額	%
應收票據				
德鎮盛工程股份有限公司	\$ -	-	\$ 876	0.36
應收帳款				
德鎮盛工程股份有限公司	\$ -	-	\$ 2,699	0.23

(3) 勞務費

	九十七年度		九十六年度	
	金額	%	金額	%
黃政勇	\$ 300	3.84	\$ 500	7.84
陳豐中	700	8.96	600	9.41
合計	\$ 1,000	12.80	\$ 1,100	17.25

(4) 租金支出

	九十七年度		九十六年度	
	金額	%	金額	%
德鎮盛工程股份有限公司	\$ 571	53.12	\$ 571	50.22

租賃期間為民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日，每月租金均為 48 仟元，上述租賃條件與一般出租人並無重大差異。

(5) 其他

本公司與關係人之其他收入情形如下：（均未計息）

	九十七年度		九十六年度	
	金額	%	金額	%
其他收入				
德鎮盛工程股份有限公司	\$ 343	3.37	\$ 200	0.93

(6) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	九十七年度	九十六年度
薪資	\$ 4,750	\$ 4,636
獎金	2,414	1,524
特支費	-	-
紅利	3,345	4,381
合計	\$ 10,509	\$ 10,541

民國九十七年度及九十六年度之薪酬資訊包含九十八年度預計及九十七年度實際經股東會決議之盈餘分配案中所分配予董事、監察人之酬勞及管理階層之分紅。詳細資訊可參閱年報。

六、質押之資產

截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，本公司提供下列資產質抵押：

資產名稱	九十七年 十二月三十一日	九十六年 十二月三十一日	擔保用途
受限制資產	\$ 365,342	\$ 238,491	銀行借款、工程保證及 融資額度之抵押品
銀行存款(帳列工程存出保證 金)	8,879	20,601	工程保固款、押標金
無活絡市場之債券投資—非流動	20,000	20,000	履約保證之擔保品
固定資產—帳面價值	41,287	41,752	發行商業本票
待售房地	229,464	-	銀行借款
應收債權	210,421	-	銀行借款
合計	\$ 875,393	\$ 320,844	

七、重大承諾事項及或有事項

- (1)截至民國九十七年及九十六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 5,536,691 仟元及 5,022,889 仟元。
- (2)截至民國九十七年及九十六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 1,037,398 仟元及 786,171 元。
- (3)截至民國九十七年及九十六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仟 1,587,502 仟元及 1,135,356 仟元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其他：

(1)科目重分類

民國九十六年度財務報表部分科目業經重分類，俾使與民國九十七年度財務報表表達一致，以茲比較。

十一、附註揭露事項

(1) 重大交易事項相關資訊：

民國九十七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：

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	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	118,258	100.00%	-	
本公司	TE CHANG CONSTRUCTION PTE. LTD.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,688,000	107,957	100.00%	-	
本公司	劍湖山世界(股)公司股票	無	備供出售金融資產-非流動	1,505,363	11,757	0.36%	11,757	
本公司	野美國際開發(股)公司股票	無	以成本衡量之金融資產-非流動	9,937,600	99,376	6.82%	-	
本公司	大眾銀行次順位金融債券	無	無活絡市場之債券投資-非流動	-	20,000	-	-	

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。

(2) 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：

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	廢(污)水處理業、廢棄物處理業、水處理工程業。	72,265	72,265	7,200,000	100.00%	118,258	16,220	16,220	-	-	採權益法評價之被投資公司
本公司	TE CHANG CONSTRUCTION PTE. LTD.	新加坡	投資控股	99,459	-	4,688,000	100.00%	107,957	515	515	-	-	採權益法評價之被投資公司

(3) 大陸投資資訊：無。

十二、部門別財務資訊

(1) 產業別財務資訊之揭露：

本公司主要從事營建、不動產租賃等業務，其主要產業營建收入達本公司所有產業部門各該項合計數之百分之九十以上，因此無須揭露產業別財務資訊。

(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) 本公司於西非布吉納法索承攬工程，合約金額為美金 52,800 仟元。

(3) 重要客戶資訊之揭露：

本公司民國九十七年度及九十六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：

客戶名稱	九十七年度		九十六年度	
	銷貨金額	所佔比例	銷貨金額	所佔比例
台中縣政府	\$ 982,796	24.19%	\$ 389,462	10.25%
中國醫藥大學附設醫院	866,862	21.33%	508,126	13.37%

台灣電力公司	751,188	18.49%	423,188	11.13%
雲林縣政府	-	-	612,672	16.12%
亞洲大學	-	-	609,222	16.03%
高立營造股份有限公司	-	-	574,486	15.12%
合計	<u>\$ 2,600,846</u>	<u>64.01%</u>	<u>\$ 3,117,156</u>	<u>82.02%</u>

十三、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：

- (1)非以交易為目的之衍生性金融商品：無。
- (2)以交易為目的之衍生性金融商品：無。
- (3)金融商品資訊之揭露：

1)民國九十七年及九十六年十二月三十一日，本公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

非衍生性金融商品	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	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	\$ 307,708	\$ 307,708	\$ 512,511	\$ 512,511
應收票據及帳款	790,461	790,461	1,431,360	1,431,360
應收關係人款項	-	-	3,575	3,575
其他流動金融資產	762,861	762,861	274,595	274,595
採權益法之長期股權投資	226,215	226,215	102,452	102,452
備供出售金融資產-非流動	11,757	11,757	20,172	20,172
以成本衡量之金融資產-非流動	99,376	99,376	99,376	99,376
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	3,290	3,290	4,965	4,965
負 債：				
短期借款	319,500	319,500	125,194	125,194
應付短期票券	149,903	149,903	49,975	49,975
應付票據及帳款	1,294,873	1,294,873	1,136,084	1,136,084
其他流動金融負債	85,152	85,152	114,665	114,665
長期借款	154,000	154,000	-	-
其他金融負債	430	430	400	400

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：

A. 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。

B. 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：

非 行 生 性 金 融 商 品	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	公開報價決 定之金額	評價方式估 計之金額	公開報價決 定之金額	評價方式估 計之金額
資 產：				
現金及約當現金	\$ 307,708	\$ -	\$ 512,511	\$ -
應收票據及帳款	-	790,461	-	1,431,360
應收關係人款項	-	-	-	3,575
其他流動金融資產	-	762,861	-	274,595
採權益法之長期股權投資	-	226,215	-	102,452
備供出售金融資產-非流動	11,757	-	20,172	-
成本衡量之金融資產-非流動	-	99,376	-	99,376
無活絡市場之債券投資-非流動	-	20,000	-	20,000
其他金融資產	-	3,290	-	4,965
負 債：				
短期借款	-	319,500	-	125,194
應付短期票券	-	149,903	-	49,975
應付票據及帳款	-	1,294,873	-	1,136,084
其他流動金融負債	-	85,152	-	114,665
長期負債	-	154,000	-	-
其他金融負債	-	430	-	400

4) 民國九十七年及九十六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，請詳附註六。

5)本公司民國九十七年度及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均為0仟元。

6)財務風險資訊

A. 市場風險

截至民國九十七年十二月三十一日止，本公司未有重大市場風險之虞。

B. 信用風險

本公司因交易對方或他方未履行合約所遭受之潛在影響，係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。由於本公司之交易對象及履約他方均為信用良好之金融機構、公司組織及政府機關，故預期無重大信用風險。

C. 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。

D. 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該有效利率隨之變動，因而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加1%，將使本公司民國九十七年度及九十六年度現金流出分別增加3,337仟元及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九十七年及九十六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十七年及九十六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合併財務報表表示意見。

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，暨評估合併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九十七年及九十六年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十七年及九十六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。

如財務報表附註三所述，德昌營造股份有限公司及其子公司自民國九十七年一月一日，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，對員工分紅及董監酬勞之預期成本，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。

冠恆聯合會計師事務所

主管機關核准文號：

(79)台財證(一)第 00351 號函

金管證六字第 0950106345 號

會計師

張進德



會計師

萬益東



民 國 九 十 八 年 三 月 十 二 日

德昌營造股份有限公司及其子公司

民國九十七年及九十六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼 資	九十七年十二月三十一日	九十六年十二月三十一日
	金 額 %	金 額 %
流動資產		
1100 現金及約當現金(附註二及四)	\$ 435,721 11	\$ 520,232 16
1120 應收票據	151,430 4	245,105 8
1140 應收帳款淨額(附註二及四)	754,867 20	1,304,810 40
1160 其他應收款(附註四)	393,006 10	15,317 -
1221 待售房地(附註四及六)	311,312 8	35,000 1
1225 預付土地款	- -	112,250 3
1226 庫存材料	2,384 -	169 -
1240 在建工程減預收工程款(附註二及四)	890,249 23	417,395 13
1250 預付費用	27,688 1	14,177 -
1260 預付款項	244,886 7	56,821 2
1286 遞延所得稅資產-流動(附註二及四)	924 -	223 -
1291 受限制資產(附註四及六)	384,553 10	255,480 8
1292 工程存出保證金(附註六)	9,283 -	20,842 1
1298 其他流動資產-其他	13,826 -	382 -
11xx 流動資產合計	3,620,129 94	2,998,203 92
基金及投資		
1450 備供出售金融資產-非流動(附註二及四)	11,757 -	20,172 1
1480 以成本衡量之金融資產-非流動(附註二及四)	99,376 3	99,376 3
1490 無活絡市場之債券投資-非流動 (附註二、四及六)	20,000 1	20,000 1
14xx 基金及投資合計	131,133 4	139,548 5
固定資產(附註二、四及六)		
成本		
1501 土地	35,782 1	35,782 1
1521 房屋及建築	35,000 1	35,000 1
1531 機器設備	2,454 -	2,362 -
1551 運輸設備	17,987 1	13,411 1
1561 辦公設備	16,965 -	15,081 1
1681 其他設備	149 -	1,217 -
小 計	108,337 3	102,853 4
15x9 減：累計折舊	(25,734) (1)	(22,160) (1)
15xx 固定資產淨額	82,603 2	80,693 3
無形資產		
1770 遞延退休金成本(附註二及四)	1,144 -	1,240 -
其他資產		
1820 存出保證金	4,128 -	4,898 -
1830 遞延費用(附註二)	901 -	1,773 -
1843 長期應收款	145 -	220 -
1860 遞延所得稅資產-非流動(附註二及四)	1,105 -	1,192 -
18xx 其他資產合計	6,279 -	8,083 -
1xxx 資產總計	\$ 3,841,288 100	\$ 3,227,767 100

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



民國九十七年及九十六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註四及六)	\$ 341,891	9	\$ 140,194	4
2110	應付短期票券(附註四及六)	149,903	4	59,968	2
2121	應付票據	224,602	6	303,258	10
2122	其他應付票據	2,531	-	-	-
2140	應付帳款	1,092,523	28	854,044	26
2160	應付所得稅(附註四)	18,651	-	37,227	1
2170	應付費用	36,657	1	30,614	1
2210	其他應付款項	10,575	-	48,700	2
2264	預收工程款減在建工程(附註二及四)	481,468	13	434,921	14
2272	一年或一營業週期內到期長期借款(附註四及六)	-	-	4,162	-
2268	其他預收款	1	-	1	-
2280	其他流動負債	30,766	1	9,919	-
21xx	流動負債合計	2,389,568	62	1,923,008	60
24xx	長期負債				
2420	長期借款(附註四及六)	154,000	4	-	-
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註二及四)	6,945	-	6,570	-
2820	存入保證金	430	-	400	-
28xx	其他負債合計	7,375	-	6,970	-
2xxx	負債合計	2,550,943	66	1,929,978	60
	股東權益				
31xx	股本				
	普通股(每股面額10元，於民國九十七年及九十六年十二月三十一日額定股本均為100,000,000股，並發行82,308,450股)	823,085	21	823,085	26
32xx	資本公積(附註四)				
3211	資本公積-普通股股票溢價	135,583	4	135,583	4
33xx	保留盈餘(附註四)				
3310	法定盈餘公積	119,819	3	103,749	3
3350	未提撥保留盈餘	218,315	6	240,983	7
34xx	股東權益其他調整項目				
3420	累積換算調整數(附註二及四)	7,983	-	-	-
3430	未認列為退休金成本之淨損失(附註二及四)	(783)	-	(369)	-
3450	金融商品之未實現損益(附註二及四)	(13,657)	-	(5,242)	-
3xxx	股東權益合計	1,290,345	34	1,297,789	40
xxxx	承諾事項及或有負債(附註七)				
	負債及股東權益總計	\$ 3,841,288	100	\$ 3,227,767	100

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

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為元外)

代 碼	會 計 科 目	九十七年度		九十六年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註二)				
4110	銷貨收入	\$ -	-	\$ 52,457	1
4510	營建收入	4,163,572	100	3,883,839	99
4881	其他營業收入	18,142	-	-	-
		<u>4,181,714</u>	<u>100</u>	<u>3,936,296</u>	<u>100</u>
5000	營業成本(附註二)				
5110	銷貨成本	-	-	41,320	1
5510	營建成本	3,868,410	93	3,535,030	90
5800	其他營業成本	9,578	-	-	-
		<u>3,877,988</u>	<u>93</u>	<u>3,576,350</u>	<u>91</u>
5910	營業毛利	303,726	7	359,946	9
6000	營業費用(附註五)	124,883	3	112,254	3
6900	營業淨利	<u>178,843</u>	<u>4</u>	<u>247,692</u>	<u>6</u>
7100	營業外收入及利益				
7110	利息收入	10,842	-	8,285	-
7130	處分固定資產利益	243	-	-	-
7140	處分投資利益	1,241	-	28	-
7160	兌換利益	-	-	9	-
7210	租金收入	353	-	75	-
7480	什項收入	16,703	-	21,968	1
		<u>29,382</u>	<u>-</u>	<u>30,365</u>	<u>1</u>
7500	營業外費用及損失				
7510	利息費用	20,808	-	19,928	-
7530	處分固定資產損失	-	-	10,166	-
7560	兌換損失	4,313	-	-	-
7880	什項支出	16,429	-	23,750	1
		<u>41,550</u>	<u>-</u>	<u>53,844</u>	<u>1</u>
7900	繼續營業單位稅前淨利	166,675	4	224,213	6
8110	所得稅費用(附註二及四)	44,025	1	63,520	2
9600xx	合併總損益	<u>\$ 122,650</u>	<u>3</u>	<u>\$ 160,693</u>	<u>4</u>
9601	合併淨損益	<u>\$ 122,650</u>	<u>3</u>	<u>\$ 160,693</u>	<u>4</u>
9750	基本每股盈餘(元)(附註四)	<u>稅 前</u> <u>\$ 2.03</u>	<u>稅 後</u> <u>\$ 1.49</u>	<u>稅 前</u> <u>\$ 2.72</u>	<u>稅 後</u> <u>\$ 1.95</u>

後附之合併財務報表附註係本合併財務報表之一部份

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



民國九十七年及九十六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	資本公積		盈餘	未提撥	股東權益其他調整項	之	合計
	普通溢價	法定盈餘公積					
民國九十六年度	\$ 823,085	\$ 89,190	\$ 223,553	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,271,411
民國九十六年一月一日餘額	-	14,559	(14,559)	-	-	-	-
民國九十五年盈餘分配項目	-	-	(1,310)	-	-	-	(1,310)
提列法定盈餘公積	-	-	(3,931)	-	-	-	(3,931)
員工紅利	-	-	(123,463)	-	-	-	(123,463)
董監酬勞	-	-	160,693	-	-	-	160,693
盈餘分配現金股利	-	-	-	-	-	-	-
九十六年度合併總損益	-	-	-	-	(369)	-	(369)
認列被投資公司未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	(5,242)	(5,242)
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	\$ 103,749	\$ 240,983	\$ -	\$ (369)	\$ (5,242)	\$ 1,297,789
民國九十七年度	\$ 823,085	\$ 103,583	\$ 240,983	\$ -	\$ (369)	\$ (5,242)	\$ 1,297,789
民國九十七年一月一日餘額	-	-	(16,070)	-	-	-	-
民國九十六年度盈餘分配項目	-	-	(1,446)	-	-	-	(1,446)
提列法定盈餘公積	-	-	(4,339)	-	-	-	(4,339)
員工紅利	-	-	(123,463)	-	-	-	(123,463)
董監酬勞	-	-	122,650	-	-	-	122,650
盈餘分配現金股利	-	-	-	-	-	-	-
九十七年度合併總損益	-	-	-	7,983	-	-	7,983
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-
認列被投資公司未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	(414)	-	(414)
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	(8,415)	(8,415)
民國九十七年十二月三十一日餘額	\$ 823,085	\$ 119,819	\$ 218,315	\$ 7,983	\$ (783)	\$ (13,657)	\$ 1,290,345

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

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日



單位：新台幣仟元

營業活動之現金流量	九十七年度	九十六年度
本期淨利(損)	\$ 122,650	\$ 160,693
調整項目：		
折舊	5,416	5,703
各項攤提	1,153	1,170
(呆帳回轉利益)呆帳損失	(43)	4,504
處分固定資產(利益)損失	(243)	10,166
處分投資利益	(1,241)	(28)
資產及負債項目之變動：		
應收票據	93,675	(175,901)
應收帳款	549,986	(252,089)
其他應收款	(377,689)	9,885
待售房地	(276,312)	(35,000)
存貨	(2,215)	(10)
預付土地款	112,250	(112,250)
在建工程減預收工程款	(472,854)	42,228
預付費用	(13,511)	17,042
預付款項	(188,065)	57,366
遞延所得稅資產-流動	(701)	52
受限制資產	(129,073)	49,213
工程存出保證金	11,559	(102)
其他流動資產-其他	(13,444)	440
遞延所得稅資產-非流動	87	4,571
應付票據	(78,656)	31,967
其他應付票據	2,531	-
應付帳款	238,479	401,867
應付所得稅	(18,576)	(4,378)
應付費用	6,043	(840)
其他應付款	(38,125)	19,026
預收工程款減在建工程	46,547	273,823
其他預收款	-	1
其他流動負債	20,847	8,100
應計退休金負債	57	12
營業活動之淨現金流(出)入	(399,468)	517,231

~ 續次頁 ~

~ 承上頁 ~

投資活動之現金流量	九十七年度	九十六年度
公平價值變動列入損益之金融資產-流動(增加)減少	1,241	10,061
以成本衡量之金融資產-非流動(增加)減少	-	(2,589)
購置固定資產價款	(7,596)	(6,780)
出售固定資產價款	513	28,607
資產及負債項目之變動		
存出保證金	770	(2,367)
遞延費用	(281)	(664)
長期應收款	75	140
投資活動之淨現金流(出)入	(5,278)	26,408
融資活動之現金流量		
舉借(償還)短期借款	201,697	(24,806)
舉借(償還)長期借款	149,838	(154)
應付短期票券增加(減少)	89,935	(46,004)
存入保證金增加(減少)	30	(50)
發放員工紅利	(1,446)	(1,310)
發放董監酬勞	(4,339)	(3,931)
發放現金股利	(123,463)	(123,463)
融資活動之淨現金流入(出)	312,252	(199,718)
匯率影響數	7,983	-
現金及約當現金(減少)增加數	(84,511)	343,921
期初現金及約當現金餘額	520,232	176,311
期末現金及約當現金餘額	\$ 435,721	\$ 520,232
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 25,408	\$ 17,625
本期支付所得稅	\$ 63,215	\$ 63,478
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

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
民國九十七年度及九十六年度
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務說明

德昌營造股份有限公司(以下簡稱母公司)設立於民國七十五年五月，經歷數次增資後，截至民國九十七年十二月三十一日止，實收資本額達 823,085 仟元。主要營業項目為承攬建築與土木工程。截至民國九十七年十二月三十一日止，母公司及其子公司(以下簡稱合併公司)員工人數合計為 250 人(含外勞及契約工 59 人)。

二、重要會計政策之彙總說明及衡量基礎

合併財務報表係依據「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。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

1. 合併概況

(1)列入合併財務報表之子公司及其變動情形如下：

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			九十七年十二月三十一日	九十六年十二月三十一日	
母公司	德鎮盛工程股份有限公司	廢(污)水處理業、廢棄物處理業、水處理工程業。	100.00%	100.00%	直接持有普通股權超過 50% 之子公司
母公司	TE CHANG CONSTRUCTION PTE. LTD.	以投資海外公司為主要業務。	100.00%	-	直接持有普通股權超過 50% 之子公司

(2)未列入合併報表之子公司：無。

2. 合併報表編製基礎

合併財務報表係依據財務會計準則公報第七號「合併財務報表」編製，以母公司直接或間接持有被投資公司表決權股份比例超過百分之五十之被投資公司或有控制能力之被投資公司為編製主體。年度中取得多數股權時，自取得對子公司之控制能力之日起，開始將子公司之收入及費用編入合併財務報表。

編製合併財務報表時，合併個體間之重要交易事項已銷除。

3. 會計估計

合併公司於編製合併財務報表時，業已依規定對合併財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

4. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

用途未受限制之現金或約當現金及為交易目的而持有或短期間持有且預期將於資產負債表日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

合併財務報表對於營建業務相關資產及負債係以營業週期作為劃分流動與非流動項目之標準。

5. 資產減損

合併公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(商譽以外之個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，並就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷之數。

6. 外幣交易及外幣財務報表之換算

(1)合併公司所有國外營運分支機構外幣財務報表之換算如下：資產及負債科目均按資產負債表日之即期匯率換算；股東權益中除年初保留盈餘以上年底換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算；外幣財務報表換算所產生之兌換差額列入換算調整數，列於股東權益之調整項目，俟國外營運分支機構結束時併入損益計算。

(2)非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

(3)資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

(4)資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債(例如權益商品)，以成本衡量者，按交易日之歷史匯率衡量。

(5)外幣長期股權投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益作為依據，兌換差額列入累積換算調整數作為股東權益之調整項目。

7. 長期工程合約會計處理

長期工程合約會計處理係採完工比例法，按工程實際完工累積總價款佔工程合約價款之比例衡量完工比例。

完工比例法係依期末完工比例分別計算累積工程收入及工程成本，各減除已認列之累積工程收入及工程成本後，分別作為當期之工程收入及工程成本。當工程合約估計發生虧損

時，則立即認列全部之損失，但如以後期間估計損失減少時，應將其減少數沖回，作為該期之利益。

長期工程合約之在建工程，係按實際成本加按完工比例法認列之工程利益計價；如有估計工程損失，則該項損失列為在建工程之減項。依工程合約分期或按進度所收取之款項帳列預收工程款，俟工程完工後與相關之在建工程沖轉。

每項在建工程餘額超過預收工程款餘額時，預收工程款列為在建工程之減項，並列於流動資產項下；反之，在建工程則列為預收工程款之減項，並列於流動負債項下。

8. 約當現金

約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之投資。

9. 金融資產

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

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

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

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

- (2) 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。
- (3) 無活絡市場之債券投資：無活絡市場之公開報價，且具固定或可決定收取金額之債券投資，以攤銷後成本衡量，原始認列時，以公平價值衡量並加計取得之交易成本，於除列、價值減損或攤銷時認列損益；依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。處分時點不受限制。

10. 備抵呆帳

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

11. 固定資產及折舊

固定資產係按成本扣除累計折舊及累計減損後之餘額計價。

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。

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	38 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

固定資產及出租資產出售或報廢時，其相關成本（含重估增值）、累計折舊、累計減損及未實現重估增值均自帳上減除。處分固定資產及出租資產之利益或損失，列為當期之營業外收入及利益或費用及損失。

12. 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。

13. 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。

合併公司依「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。

合併公司依「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。

14. 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。

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

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」，合併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。

15. 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。

16. 員工分紅及董監酬勞

員工分紅及董監酬勞成本，依中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，對員工分紅及董監酬勞之預期成本，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列費用及負債。

三、會計處理變動之理由及其影響

自民國九十七年一月一日起，首次適用財務會計準公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號解釋函，依公報及解釋函規定分類、衡量及揭露員工分紅及董監酬勞，造成稅後純益減少 3,530 仟元，每股盈餘減少 0.04 元。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

		九十七年十二月三十一日	九十六年十二月三十一日
現	金	\$ 1,914	\$ 1,745
銀 行 存 款		423,851	488,519
約 當 現 金		9,956	29,968
合 計		\$ 435,721	\$ 520,232

2. 應收帳款淨額

	九十七年十二月三十一日	九十六年十二月三十一日
應收工程款	\$ 363,795	\$ 699,612
應收工程保留款	301,354	381,749
暫估應收工程款	89,718	223,492
小計	754,867	1,304,853
減：備抵呆帳	-	(43)
合計	\$ 754,867	\$ 1,304,810

截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，應收工程保留款分別為 301,354 仟元及 381,749 仟元，其中工程保留款超過一年者分別為 249,089 仟元及 228,913 仟元；預計截至民國九十八年十二月三十一日止可收回之應收工程保留款為 229,460 仟元。

3. 其他應收款

	九十七年十二月三十一日	九十六年十二月三十一日
應收債權	\$ 299,120	\$ -
暫付款	59,821	7,296
應收收益	485	1,392
其他	33,580	6,629
合計	\$ 393,006	\$ 15,317

4. 待售房地

九十七年十二月三十一日	待售土地	待售房屋	合計
內惟段	\$ 29,601	\$ -	\$ 29,601
天王星	70,403	159,061	229,464
南京東路	41,568	10,679	52,247
合計	\$ 141,572	\$ 169,740	\$ 311,312
九十六年十二月三十一日			
內惟段	\$ 35,000	\$ -	\$ 35,000

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) 九十七年十二月三十一日

工程名稱	工程合約價款 (不含稅)		估計工程成本	預定完工年度	完工程度	在 建 工 程		已實現利益	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	
	\$	\$				\$	\$		\$	\$	\$	\$	\$	\$
C0021	3,256,849	2,935,009	2,935,009	98	97.05%	2,848,427	312,345	3,054,446	106,326	-	-	-	-	
B0056	667,351	653,449	653,449	98	74.25%	485,185	10,323	494,566	942	-	-	-	-	
C0026	2,288,710	2,197,161	2,197,161	98	61.97%	1,361,503	56,733	704,252	713,984	-	-	-	-	
D0046	1,433,537	1,340,791	1,340,791	98	81.92%	1,098,398	75,978	1,196,727	-	22,351	-	-	-	
B0068	371,636	343,228	343,228	99	29.62%	101,656	8,414	83,314	26,756	-	-	-	-	
B0067	1,671,542	1,638,112	1,638,112	99	11.05%	181,066	3,694	343,116	-	158,356	-	-	-	
C0029	656,166	619,421	619,421	98	81.02%	501,859	29,771	583,757	-	52,127	-	-	-	
C0031	575,255	572,551	572,551	99	52.45%	300,300	1,418	270,786	30,932	-	-	-	-	
B0070	97,805	88,023	88,023	98	全部完工法	70,439	-	97,805	-	27,366	-	-	-	
E0059	12,995	8,163	8,163	98	全部完工法	7,552	-	12,620	-	5,068	-	-	-	
E0054	18,935	12,000	12,000	98	全部完工法	9,554	-	2,700	6,854	-	-	-	-	
B0072	67,033	56,064	56,064	98	全部完工法	37,363	-	67,033	-	29,670	-	-	-	
B0073	739,048	711,520	711,520	99	2.13%	15,128	586	29,562	-	13,848	-	-	-	
D0049	38,524	37,368	37,368	98	全部完工法	206	-	-	206	-	-	-	-	
E0060	18,658	15,884	15,884	98	全部完工法	14,103	-	18,658	-	4,555	-	-	-	
D0050	369,279	344,610	344,610	98	全部完工法	118,694	-	140,326	-	21,632	-	-	-	
D0051	119,185	99,557	99,557	98	全部完工法	28,693	-	38,139	-	9,446	-	-	-	
B0074	1,202,857	1,166,209	1,166,209	99	0.21%	2,469	77	-	2,546	-	-	-	-	
E0055	11,238	9,500	9,500	98	全部完工法	8,215	-	9,771	-	1,556	-	-	-	
B0058	11,918	10,727	10,727	98	全部完工法	-	-	11,918	-	11,918	-	-	-	
E0057	3,039	2,580	2,580	98	全部完工法	982	-	3,039	-	2,057	-	-	-	
C0032	1,236,190	1,125,016	1,125,016	99	1.36%	15,335	1,512	127,111	-	110,264	-	-	-	
941203	12,521	說明一	說明一	98	全部完工法	6,856	-	10,008	-	3,152	-	-	-	
603	9,238	7,781	7,781	99	59.41%	4,623	866	3,849	1,640	-	-	-	-	
752	115,226	102,551	102,551	98	59.08%	60,592	7,488	76,182	-	8,102	-	-	-	
753	20,090	說明一	說明一	98	全部完工法	54	-	-	54	-	-	-	-	
754	500	說明一	說明一	98	全部完工法	9	-	-	9	-	-	-	-	
合 計	\$ 15,025,325	\$ 14,097,275	\$ 14,097,275			\$ 7,279,261	\$ 509,205	\$ 7,379,685	\$ 890,249	\$	\$	\$ 481,468	\$	

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。

(2) 九十六年十二月三十一日

工程名稱	工程合約價款 (不含稅)		估計工程成本	預定完工年度	完工程度	在工程成本		工程現利益	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
	\$					\$				\$		
B0056	\$ 667,619		\$ 654,267	98	46.97%	\$ 307,280		6,272	\$ 370,814	\$ -	\$ 57,262	
C0026	2,288,710		2,197,161	98	19.03%	418,017		17,422	270,013	165,426	-	
B0059	354,286		327,714	97	77.20%	253,008		20,513	303,615	-	30,094	
B0061	244,286		223,291	97	63.23%	141,197		13,274	192,582	-	38,111	
B0062	56,667		50,606	97	83.79%	42,401		5,078	44,794	2,685	-	
D0046	1,317,143		1,221,140	98	32.13%	392,342		30,846	583,051	-	159,863	
B0064	100,000		說明一	97	全部完工法	2,406		-	-	2,406	-	
B0065	212,857		198,562	97	38.88%	77,198		5,558	68,732	14,024	-	
B0066	382,857		345,414	97	全部完工法	197,630		-	305,701	-	108,071	
C0028	24,316		23,100	97	94.97%	21,938		1,155	23,485	-	392	
E0047	10,946		9,835	97	全部完工法	7,085		-	2,901	4,184	-	
E0048	85,600		57,576	97	全部完工法	34,747		-	-	34,747	-	
E0049	9,048		9,000	97	全部完工法	5,448		-	-	5,448	-	
B0068	371,636		343,228	99	2.65%	9,098		753	22,217	-	12,366	
E0050	82,895		說明一	97	全部完工法	16,658		-	-	16,658	-	
E0046	15,070		13,563	97	79.19%	10,741		1,193	5,690	6,244	-	
B0067	1,707,288		1,673,142	99	0.33%	5,506		113	-	5,619	-	
D0047	11,428		說明一	97	全部完工法	626		-	-	626	-	
E0052	3,428		3,337	97	全部完工法	331		-	-	331	-	
C0029	615,238		580,445	98	33.45%	194,183		11,638	162,207	43,614	-	
E0054	-		說明一	98	全部完工法	1,775		-	1,188	587	-	
C0031	550,476		546,883	99	0.38%	2,095		13	-	2,108	-	
E0053	71,905		64,714	97	全部完工法	-		-	28,762	-	28,762	
C0021	3,260,861		2,938,625	98	97.05%	2,851,932		312,730	3,054,785	109,877	-	
603	9,238		7,781	98	44.35%	3,451		646,271	1,411,375	2,686	-	
651	15,238		說明一	97	全部完工法	125		-	-	125	-	
合計	\$ 12,469,036		\$ 11,489,384			\$ 4,997,218		\$ 427,204	\$ 5,441,948	\$ 417,395	\$ 434,921	

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	\$ 6,513,698	50%：50%	\$ 3,256,849

- 1)本聯合承攬工程剩餘之未完工程係因中央廣播電台用地尚未排除，已於民國九十六年一月二十二日向雲林縣政府申請停工，業主亦已同意並准予辦理其餘工程之部分驗收，故應無逾期完工之或有損失。
- 2)本聯合承攬工程於民國九十六年度因未經許可採取虎尾高鐵行政專區土壤爭議，遭雲林縣政府處罰緩新台幣九百萬元整，惟本公司不服該處分並提出訴願，該案於民國九十七年度經經濟部訴願決定，由原處分機關另為適法之處分，惟依保守穩健原則，本公司業於民國九十六年度依承攬比例認列該損失，帳列其他流動負債項下。

6. 受限制資產

	九十七年十二月三十一日	九十六年十二月三十一日	擔保用途
受限制活期存款	\$ 183,367	\$ 15,951	銀行借款
受限制定期存款	201,186	239,529	工程保證及融資額度之抵押品
合計	\$ 384,553	\$ 255,480	

7. 備供出售金融資產-非流動

九十七年十二月三十一日

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	\$ 25,414	\$ 7.81	\$ 11,757	無
減：金融商品之未實現損益		(13,657)			
合計		\$ 11,757			

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	\$ 25,414	\$ 13.4	\$ 20,172	無
減：金融商品之未實現損益		(5,242)			
合計		\$ 20,172			

8. 以成本衡量之金融資產-非流動

九十七年十二月三十一日

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	無

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	無

9. 無活絡市場之債券投資-非流動

九十七年十二月三十一日

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	20	\$ 20,000	履約保證之擔保品

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	20	\$ 20,000	履約保證之擔保品

10. 固定資產

九十七年十二月三十一日

項 目	成 本	累 計 折 舊	未 折 減 餘 額
土 地	\$ 35,782	\$ -	\$ 35,782
房 屋 及 建 築	35,000	2,186	32,814
機 器 設 備	2,454	1,999	455
運 輸 設 備	17,987	9,812	8,175
辦 公 設 備	16,965	11,614	5,351
其 他 設 備	149	123	26
合 計	\$ 108,337	\$ 25,734	\$ 82,603

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	\$	-	\$					35,782	
房	屋	及	建	築	35,000		1,257				33,743	
機	器	設	備	2,362			1,793				569	
運	輸	設	備	13,411			8,401				5,010	
辦	公	設	備	15,081			9,672				5,409	
其	他	設	備	1,217			1,037				180	
合	計	\$	102,853	\$	22,160	\$					80,693	

上列土地及房屋於民國九十七年及九十六年十二月三十一日已提供票券金融公司作為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 54,397 仟元及 51,691 仟元。

11. 短期借款

九十七年十二月三十一日

銀	行	名	稱	借	款	種	類	利	率	金	額	擔	保	品			
土	地	銀	行	-	台	中	分	行	擔	保	借	款	2.020%	\$	80,000	銀行存款	
台	灣	銀	行	-	健	行	分	行	信	用	借	款	1.820%		20,000	無	
合	作	金	庫	-	台	中	分	行	擔	保	借	款	2.960%		9,500	銀行存款	
土	地	銀	行	-	中	科	分	行	擔	保	借	款	3.660%		140,000	應收債權	
台	灣	銀	行	-	中	台	中	分	行	擔	保	借	款	2.483%		70,000	銀行存款
兆	豐	銀	行	-	南	豐	原	分	行	擔	保	借	款	2.992%		22,391	銀行存款
合	計													\$	341,891		

九十六年十二月三十一日

銀	行	名	稱	借	款	種	類	利	率	金	額	擔	保	品			
土	地	銀	行	-	台	中	分	行	擔	保	借	款	2.400%~2.410%	\$	57,000	銀行存款	
合	作	金	庫	-	台	中	分	行	擔	保	借	款	2.830%		20,000	銀行存款	
土	地	銀	行	-	中	科	分	行	擔	保	借	款	3.480%		10,844	銀行存款	
合	作	金	庫	-	衛	道	分	行	擔	保	借	款	2.830%		37,350	銀行存款	
兆	豐	銀	行	-	南	豐	原	分	行	擔	保	借	款	2.830%		15,000	銀行存款
合	計													\$	140,194		

截至民國九十七年及九十六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六。

12. 應付短期票券

九十七年十二月三十一日

保證承兌機構	期	間	利	率	金	額	擔	保	品
中華票券	97.12.05	~98.01.05	2.400%		\$	20,000	土地及建築物		
中華票券	97.12.17	~98.01.16	2.400%			50,000	土地及建築物		
陽信票券	97.12.12	~98.01.09	1.900%			80,000	銀行存款		
減：應付商業本票折價						(97)			
淨						\$	149,903		

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	土地及建築物		
中華票券	96.12.12	~97.01.11	2.05%			10,000	無		
減：應付商業本票折價						(32)			
淨						\$	59,968		

截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，因發行商業本票而提供擔保品明細詳附註六。

13. 長期借款

九十七年十二月三十一日

銀行名稱	借款種類	期	間	利	率	金	額	擔	保	品
土地銀行-中科分行	抵押借款	97.09.18	~117.09.18	3.17%		\$	154,000	待售房地		

九十六年十二月三十一日

銀行名稱	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%		\$	3,742	土地及建築物		
										已於97年2月提前清償
土地銀行-中科分行	擔保借款	95.04.21	~98.04.21	2.580%			420	土地及建築物		
										已於97年2月提前清償
小計							4,162			
減：一年內到期部份							(4,162)			
合計							\$	-		

截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，因長期借款而提供擔保品明細詳附註六。

14. 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。

合併公司依「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。

合併公司依「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。

合併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。並經精算師於民國九十八年一月十日出具以民國九十七年十二月三十一日為衡量日之精算評估報告。

合併公司於民國九十七年十二月三十一日止，專戶提存之退休準備金餘額分別為39,094仟及36,360仟元。

淨退休金成本組成項目如下：

	九十七年度	九十六年度
服務成本	\$ 819	\$ 811
利息成本	1,427	1,406
退休金基金資產實際報酬	(1,332)	(971)
攤銷與遞延數	545	262
淨退休金成本	\$ 1,459	\$ 1,508

合併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：

	九十七年度	九十六年度
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：	九十七年度	九十六年度
既得給付義務	\$ -	\$ (4,125)
非既得給付義務	(43,311)	(36,096)
累積給付義務	(43,311)	(40,221)
未來薪資增加之影響數	(4,348)	(3,686)
預計給付義務	(47,659)	(43,907)
退休基金資產公平價值	39,094	36,360
退休基金提撥狀況	(8,565)	(7,547)
未認列過渡性淨義務(資產)	1,972	2,344
未認列退休金損(益)	1,575	242
應補列之應計退休金負債	(1,927)	(1,609)
預付(應計)退休金	\$ (6,945)	\$ (6,570)

截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，合併公司職工退休辦法之既得給付分別為 0 仟元及 4,452 仟元。

15. 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。

16. 盈餘分配及股利政策

依母公司章程規定，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。

母公司屬營造產業，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。

前述有關盈餘情形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。

母公司民國九十七年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為 1,250 仟元及 3,457 仟元，估列基礎係以民國九十七年度預計稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數範圍內估計，並認列為民國九十七年度之營業成本或營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國九十八年度之損益，依金管證六字第 0960013218 號，有關計算發放員工股票紅利之基礎，上市(櫃)公司應以股東會決議日前一日收盤價並考量除權除息之影響。

母公司民國九十六年度及九十五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：

	九十六年度	九十五年度
普通股每股股利(元)		
現金	\$ 1.50	\$ 1.50
股票	-	-
	\$ 1.50	\$ 1.50
員工紅利-以現金發放	\$ 1,446	\$ 1,310
董監事酬勞	\$ 4,339	\$ 3,931

民國九十六年度及九十五年度配發員工紅利及董監事酬勞後，設算每股盈餘分別為 1.88 元及 1.71 元。

17. 所得稅

(1) 所得稅費用構成如下：

	九十七年度	九十六年度
當期所得稅費用	\$ 40,277	\$ 57,364
遞延所得稅費用	(614)	4,623
分離課稅稅額	135	16
上年度未分配盈餘加徵 10%	2,684	1,719
核定補繳(退)稅額	1,543	(202)
估計所得稅費用(利益)	\$ 44,025	\$ 63,520

(2) 遞延所得稅資產及負債

<u>遞延所得稅-流動</u>	九十七年十二月三十一日	九十六年十二月三十一日
遞延所得稅資產-流動	\$ 2,810	\$ 223
遞延所得稅負債-流動	(1,886)	-
流動遞延所得稅資產(負債)淨額	\$ 924	\$ 223

<u>遞延所得稅-非流動</u>	九十七年十二月三十一日	九十六年十二月三十一日
遞延所得稅資產-非流動	\$ 1,234	\$ 1,192
遞延所得稅負債-非流動	(129)	-
非流動遞延所得稅資產(負債)淨額	\$ 1,105	\$ 1,192

(3)民國九十七年及九十六年十二月三十一日產生遞延所得稅資產之暫時性差異、虧損扣抵與所得稅抵減及其個別所得稅影響數如下：

	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	金 額	所得稅影響數	金 額	所得稅影響數
遞延所得稅資產-流動				
估計保固負債準備	\$ 3,716	\$ 929	\$ 892	\$ 223
未實現兌換損失	7,525	1,881	-	-
遞延所得稅負債-流動				
未實現兌換利益	7,542	1,886	-	-
遞延所得稅資產-非流動				
應計退休金負債	4,937	1,234	4,768	1,192
遞延所得稅負債-非流動				
權益法認列之國外投資收益	515	129	-	-

	九十七年十二月三十一日	九十六年十二月三十一日
(4)應付(退)所得稅		
所得稅費用	\$ 44,025	\$ 63,520
遞延所得稅費用	614	(4,623)
分離課稅稅額	(135)	(16)
預付所得稅	(24,310)	(21,856)
核定補繳(退)稅額	(1,543)	202
應付所得稅	\$ 18,651	\$ 37,227

(5)母公司截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止股東可扣抵稅額帳戶資料如下：

	九十七年十二月三十一日	九十六年十二月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 56,642	\$ 50,624
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵%	36.61%	34.72%

民國九十七年度尚未有實際稅額扣抵比率，故揭露預計數，九十六年度已有實際之稅額扣抵比率，則揭露實際數。

(6)未分配盈餘相關資料如下：

	九十七年十二月三十一日	九十六年十二月三十一日
八十六年度以前	\$ 63,613	\$ 63,613
八十七年度以後	154,702	177,370
合 計	\$ 218,315	\$ 240,983

(7)母公司截至民國九十五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。

18. 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 七 年 度		股數-仟股 (分母)	每股盈餘(元)	
	金額(分子)			稅前	稅後
	稅前	稅後			
基本每股盈餘					
合併淨損益	\$ 166,675	\$ 122,650	82,308	\$ 2.03	\$ 1.49

	九 十 六 年 度		股數-仟股 (分母)	每股盈餘(元)	
	金額(分子)			稅前	稅後
	稅前	稅後			
基本每股盈餘					
合併淨損益	\$ 224,213	\$ 160,693	82,308	\$ 2.72	\$ 1.95

19. 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

功能別 性質別	九 十 七 年 度			九 十 六 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	\$ 96,127	\$ 73,419	\$ 169,546	\$ 91,672	\$ 62,411	\$ 154,083
薪資費用	78,219	50,201	128,420	72,344	46,052	118,396
勞健保費用	5,833	4,274	10,107	6,222	3,697	9,919
退休金費用	3,864	3,760	7,624	4,085	3,486	7,571
其他用人費用	8,211	15,184	23,395	9,021	9,176	18,197
折舊費用	2,635	2,781	5,416	2,358	3,345	5,703
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	178	975	1,153	136	1,034	1,170

※本彙總表金額包含雲林高鐵 C253 標案。

五、關係人交易事項

(1) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
黃 政 勇	母公司之董事長
陳 豐 中	母公司之總經理

2. 與關係人間之重大交易事項

1) 勞務費

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	金 額	%	金 額	%
黃 政 勇	\$ 300	3.84	\$ 500	7.84
陳 豐 中	700	8.96	600	9.41
合 計	\$ 1,000	12.80	\$ 1,100	17.25

2) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
薪資	\$ 7,060	\$ 6,959
獎金	2,682	2,125
特支費	-	-
紅利	3,512	4,381
合計	\$ 13,254	\$ 13,465

民國九十七年度及九十六年度之薪酬資訊包含九十八年度預計及九十七年度實際經股東會決議之盈餘分配案中所分配予董事、監察人之酬勞及管理階層之分紅。詳細資訊可參閱年報。

六、質押之資產

截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，合併公司提供下列資產質抵押：

資 產 名 稱	九十七年		擔 保 用 途
	十二月三十一日	十二月三十一日	
受限制資產	\$ 384,553	\$ 255,480	銀行借款、工程保證及融資額度之抵押品
銀行存款(帳列工程存出保證金)	9,283	20,842	工程保固款、押標金
無活絡市場之債券投資—非流動	20,000	20,000	履約保證之擔保品
固定資產—帳面價值	54,397	51,691	發行商業本票及銀行借款
待售房地	229,464	-	銀行借款
應收債權	210,421	-	銀行借款
合 計	\$ 908,118	\$ 348,013	

七、重大承諾事項及或有事項

- 截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，合併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 5,852,529 仟元及 5,303,489 仟元。
- 截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，合併公司已收取發包廠商所開立之存入保證票據分別為 1,048,584 仟元及 796,498 仟元。

3. 截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，合併公司由銀行開立之連帶保證書金額分別為 1,614,341 仟元及 1,156,886 仟元。

4. 截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，合併公司開立信用狀尚未使用金額分別為 USD 0 仟元及 USD 60 仟元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其他：

(1) 母公司與子公司間已銷除之交易事項：

交易事項及相關科目	金額		交易公司
	九十七年度	九十六年度	
<u>1) 沖銷母公司對子公司之長期股權投資</u>			
A. 股本	72,000	72,000	德鎮盛工程股份有限公司
保留盈餘	30,821	18,072	
權益法認列之投資收益	16,220	12,749	
未認為退休金成本之淨損失		783	369
採權益法認列之長期股權投資	118,258	102,452	
B. 股本	99,459	-	TE CHANG CONSTRUCTION PTE. LTD.
權益法認列之投資收益	515	-	
累積換算調整數	7,983	-	
採權益法認列之長期股權投資	107,957	-	
<u>2) 沖銷母子公司間之債權債務科目</u>			
A. 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
B. 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
<u>3) 沖銷母子公司間之內部交易</u>			
A. 工程收入	-	2,344	德鎮盛工程股份有限公司
工程成本	-	-	2,344
C. 租金收入	571	571	德鎮盛工程股份有限公司
租金支出		571	571
D. 其他收入	343	200	德鎮盛工程股份有限公司
勞務費		343	200

(2)科目重分類

民國九十六年度財務報表部分科目業經重分類，俾使與民國九十七年度財務報表表達一致，以茲比較。

十一、附註揭露事項：

(1)重大交易事項相關資訊：

民國九十七年度母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：

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	
母公司	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	118,258	100.00%	-	註
母公司	TE CHANG CONSTRUCTION PTE. LTD.	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,688,000	107,957	100.00%	-	註
母公司	劍湖山世界(股)公司股票	無	備供出售金融資產-非流動	1,505,363	11,757	0.36%	11,757	
母公司	野美國際開發(股)公司股票	無	以成本衡量之金融資產-非流動	9,937,600	99,376	6.82%	-	
母公司	大眾銀行次順位金融債券	無	無活絡市場之債券投資-非流動	-	20,000	-	-	

註：編製合併報表時業已全數沖銷

- 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。

(2)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：

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	
母 公 司	德鎮盛工程(股)公司	台中市五權路401-1號6樓	廢(污)水處理業、廢棄物處理業、水處理工程業。	72,265	72,265	7,200,000	100.00%	118,258 (註)	16,220	16,220 (註)	-	-	採權益法評價之被投資公司
母 公 司	TE CHANG CONSTRUCTION PTE. LTD.	新加坡	投資控股	99,459	-	4,688,000	100.00%	107,957 (註)	515	515 (註)	-	-	採權益法評價之被投資公司

註：編製合併報表時業已全數沖銷

(3)大陸投資資訊：無。

(4)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：

1)九十七年度

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	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	343	(註4)	0.01%

2)九十六年度

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。

十二、部門別財務資訊

(1)產業別財務資訊之揭露:

合併公司主要從事營建、不動產租賃等業務,其主要產業營建收入達合併公司所有產業部門各該項合計數之百分之九十以上,因此無須揭露產業別財務資訊。

(2)地區別及外銷銷貨財務資訊之揭露:

1)合併公司九十七年度之國外營運部門,其收入均未達本公司各該年度營業收入之百分之十。

2)本公司於西非布吉納法索承攬工程，合約金額為美金 52,800 仟元。

(3)重要客戶資訊之揭露：

合併公司民國九十七年度及九十六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：

客 戶 名 稱	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	銷 貨 金 額	所 佔 比 例	銷 貨 金 額	所 佔 比 例
台 中 縣 政 府	\$ 982,796	23.50%	\$ -	-
中國醫藥大學附設醫院	866,862	20.73%	508,126	12.91%
台灣電力公司	751,188	17.96%	423,188	10.75%
雲林縣政府	-	-	612,672	15.56%
亞洲大學	-	-	609,222	15.48%
高立營造股份有限公司	-	-	574,486	14.60%
合 計	\$ 2,600,846	62.19%	\$ 2,727,694	69.30%

十三、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：

(1) 非以交易為目的之衍生性金融商品：無。

(2) 以交易為目的之衍生性金融商品：無。

(3) 金融商品資訊之揭露：

1)民國九十七年及九十六年十二月三十一日，合併公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

非 衍 生 性 金 融 商 品 資 產：	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
現金及約當現金	\$ 435,721	\$ 435,721	\$ 520,232	\$ 520,232
應收票據及帳款	906,297	906,297	1,549,915	1,549,915
其他流動金融資產	787,290	787,290	292,145	292,145
備供出售金融資產-非流動	11,757	11,757	20,172	20,172
以成本衡量之金融資產-非流動	99,376	99,376	99,376	99,376
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	4,273	4,273	5,118	5,118

非 衍 生 性 金 融 商 品	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
負 債：				
短期借款	341,891	341,891	140,194	140,194
應付短期票券	149,903	149,903	59,968	59,968
應付票據及帳款	1,317,125	1,317,125	1,157,302	1,157,302
其他流動金融負債	68,414	68,414	125,567	125,567
一年或一營業週期內到期長期借款	-	-	4,162	4,162
長期借款	154,000	154,000	-	-
其他金融負債	430	430	400	400

2) 合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- A. 短期金融商品以其在資產負債表上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。
- B. 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) 合併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：

非 衍 生 性 金 融 商 品	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	公 開 報 價 決 定 之 金 額	評 價 方 式 估 計 之 金 額	公 開 報 價 決 定 之 金 額	評 價 方 式 估 計 之 金 額
資 產：				
現金及約當現金	\$ 435,721	\$ -	\$ 520,232	\$ -
應收票據及帳款	-	906,297	-	1,549,915
其他流動金融資產	-	787,290	-	292,145
備供出售金融資產-非流動	11,757	-	20,172	-
以成本衡量之金融資產-非流動	-	99,376	-	99,376
無活絡市場之債券投資-非流動	-	20,000	-	20,000
其他金融資產	-	4,273	-	5,118

非 衍 生 性 金 融 商 品	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	公開報價決 定之金額	評價方式估 計之金額	公開報價決 定之金額	評價方式估 計之金額
負 債：				
短期借款	-	341,891	-	140,194
應付短期票券	-	149,903	-	59,968
應付票據及帳款	-	1,317,125	-	1,157,302
其他流動金融負債	-	68,414	-	125,567
一年或一營業週期內到期長期借款	-	-	-	4,162
長期借款	-	154,000	-	-
其他金融負債	-	430	-	400

4)民國九十七年及九十六年十二月三十一日合併公司提供作為銀行履約保證擔保之金融資產，請詳附註六。

5)合併公司民國九十七年度及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均別為0仟元。

6)財務風險資訊

A. 市場風險

截至民國九十七年十二月三十一日止，合併公司未有重大市場風險之虞。

B. 信用風險

合併公司因交易對方或他方未履行合約所遭受之潛在影響，係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。由於合併公司之交易對象及履約他方均為信用良好之金融機構、公司組織及政府機關，故預期無重大信用風險。

C. 流動性風險

合併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。

D. 利率變動之現金流量風險

合併公司之借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使該有效利率隨之變動，因而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加1%，將使合併公司民國九十七年度及九十六年度現金流出分別增加3,362仟元及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	97 年度	96 年度	差異	
				金額	(%)
流動資產		3,347,909	2,854,225	493,684	17.30%
固定資產		62,603	60,929	1,674	2.75%
其他資產(含長期投資)		362,498	249,647	112,851	45.20%
資產總額		3,773,010	3,164,801	608,209	19.22%
流動負債		2,328,665	1,867,012	461,653	24.73%
長期負債		154,000	-	154,000	-
負債總額		2,482,665	1,867,012	615,653	32.96%
股本		823,085	823,085	-	-
資本公積		135,583	135,583	-	-
保留盈餘		331,677	339,121	(7,444)	(2.20%)
股東權益總額		1,290,345	1,297,789	(7,444)	(2.20%)

1. 增減比例變動分析說明：

其他資產增加：主係投資設立新加坡境外公司，長期投資增加所致。

流動負債增加：主係本期大型工地漸近推展，及購置商用辦公大樓，增加短期借款及發行票所致。

長期負債增加：主係增購待售房屋抵押借款，致使長期負債增加所致。

負債總額增加：主係為大型工地漸推展，及購置商用辦公大樓，因而增加短期借款、發行票及長期負債所致。

二、經營結果

(一) 經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	97 年度	96 年度	差異	
				金額	(%)
營業收入總額		4,063,114	3,800,527	262,587	6.91%
減：銷貨退回		-	-	-	-
銷貨折讓		-	-	-	-
營業收入淨額		4,063,114	3,800,527	262,587	6.91%
營業成本		3,785,557	3,490,061	295,496	8.47%
營業毛利		277,557	310,466	(32,909)	(10.60%)
營業費用		107,025	88,798	18,227	20.53%
營業利益		170,532	221,668	(51,136)	(23.07%)
營業外收入及利益		37,953	42,263	(4,310)	(10.20%)
營業外費用及損失		48,661	46,046	2,615	5.68%
繼續營業部門稅前淨利		159,824	217,885	(58,061)	(26.65%)
所得稅費用		37,174	57,192	(20,018)	(35.00%)
繼續營業部門稅後淨利		122,650	160,693	(38,043)	(23.67%)

1. 增減比例變動分析說明：

- (1) 營業費用：因本期大型工地陸續推展，人員投入較多，致本期營業費用增加。
- (2) 營業利益：因本期物價波動起伏大，使得成本上升，利益減少。
- (3) 繼續營業部門稅前淨利：因物價上漲，使得成本上升，故整體獲利減少。
- (4) 所得稅費用：因物價上漲，使得成本上升，整體獲利減少，所得稅費用亦減少。
- (5) 繼續營業部門稅後淨利：因物價上漲，美金貶值，使得成本上升，整體獲利減少，相對繼續營業部門稅後淨利亦減少。

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	(32,909)	-	-	-	-

說明：因本期物價波動起伏大，使得成本上升，利益減少。

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	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日	增減比例 (%)
現金流量比率(%)	(註一)	26.68	(註一)
現金流量允當比率(%)	11.68	25.05	-53.37 (註二)
現金再投資比率(%)	(註一)	28.21	(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。

97 年現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動：係屬大型工地陸續進行中，使得在建工程減預收工程款增加。
- (2) 投資活動：轉投資越南，設立子公司之資金。
- (3) 融資活動：購置商用辦公大樓，所增加之短期借款及長期借款。

2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：無現金不足，故不適用。

3. 未來一年現金流動分析

單位：新台幣仟元

年初現金 餘額 A	預計全年來自 營業活動淨現 金流量 B	預計全年現 金流出量 C	預計現金剩餘 (不足)數額 A +B-C	預計現金不足之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
297,752	313,601	263,403	347,950	-	-

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 97 年度長期股權投資收益\$16,735 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：設立子公司，轉投資住宅及大樓開發租售、不動產租售業，預計投入金額約新台幣陸仟元。

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. 未來資訊研發計畫有：

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埋情形：無。
- (十三) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

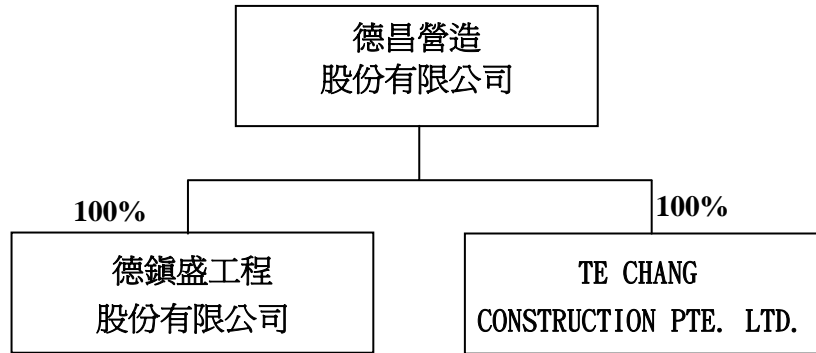
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業概化

(1) 關係企業組織圖



(2) 各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	營業項目
德鎮盛工程股份有限公司	2000. 07. 06	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、空氣污染防治工程等
TE CHANG CONSTRUCTION PTE.LTD.	2008. 03. 28	新加坡	\$99,458,963	投資控股

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、空氣污染防治工程、投資控股等。

(5) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

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：王惠榮		
TE CHANG CONSTRUCTION PTE. LTD.	董事長	德昌營造(股)公司代表人：陳豐中	4,688,000	100%

2.各關係企業營運概況

97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	187,780	69,522	118,258	118,600	7,678	16,220	2.25
TE CHANG CONSTRUCTION PTE. LTD.	99,459	107,987	30	107,957	0	(281)	515	0.11

3.各關係企業之背書保證、資金貸與他人及從事衍生性商品交易資訊

各關係企業之背書保證：無。

各關係企業之資金貸與他人：無。

各關係企業之從事衍生性商品交易：無。

(二) 關係企業合併財務報表

2. 關係企業合併財務報表：請參閱第 95 頁至 125 頁。

3. 關係企業合併財務報表聲明書：

聲明書

本公司民國九十七年度(自民國九十七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 八 年 三 月 十 二 日

(三) 關係報告書：無

- 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

