



德昌營造

Te Chang Construction

股票代碼：5511

99 年報 年度



TE CHANG CONSTRUCTION

中華民國100年5月1日 刊印

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

本報查詢網址：<http://www.tccon.com.tw>

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人：詹中亮

職稱：財務部經理

電話：(04)22013611 分機 500

電子郵件信箱：cool@tccon.com.tw

代理發言人：黃仲良

職稱：管理部經理

電話：(04)22013611 分機 550

電子郵件信箱：cl.huang@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：萬益東、賴信忠

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

七、第一上櫃公司並應刊載事項：不適用。

目 錄

壹、致股東報告書

一、99年度之營業報告	1
二、100年度營業計畫概要	2
三、未來公司發展策略	3
四、受到外部競爭環境、法規環境及總體環境之影響	3

貳、公司簡介

一、公司設立	4
二、公司沿革	4

參、公司治理報告

一、公司組織	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 ...	9
三、公司治理運作情形	21
四、會計師公費資訊	31
五、更換會計師資訊	32
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	33
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	34
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	35
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	36

肆、募資情形

一、公司資本及股份	37
二、公司債辦理情形	42
三、特別股辦理情形	42
四、海外存託憑證辦理情形	42
五、員工認股權憑證辦理情形	42
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	42
七、資金運用計畫執行情形	42

伍、營運概況

一、業務內容	43
二、市場及產銷概況	46
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	58
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	60
二、最近五年度財務分析	62
三、資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎	65
四、監察人審查報告	66
五、最近年度財務報告	67
六、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	100
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	134
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	135
二、經營結果	136
三、現金流量	137
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	137
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	137
六、風險事項	138
七、其他重要事項	140
八、風險管理組織	140
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	142
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形	145
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	145
四、其他必要補充說明事項	145
五、第一上櫃公司應包括與我國股東權益保障規定重大差異	145
六、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	145
附件：	
一、董事及監察人進修情形	146
二、公司經理人對公司治理相關進修情形	149

壹、致股東報告書

一、九十九年度營業報告

(一)經營成果

根據行政院經濟建設委員會所提出中華民國 100 年國家建設計畫報告，其分析 2011 年世界經貿擴張速率將較 2010 年減緩。歐洲主權債信危機、工業國家失業問題，以及國際原物料價格波動等，仍將為世界經濟持續復甦增添變數。

在國內經濟情勢方面，99 年是台灣經濟發展非常關鍵的一年，經濟成長率從 98 年的-1.93%躍升至 9.98%(上半年 13.21%，下半年 7.15%)，創 21 年來新高；實質 GDP 規模已超越金融海嘯前水準；民間投資實質成長率 31.91%，為近 45 年新高；對外貿易將突破 5 千億美元；失業率也從 98 年 8 月 6.13%高峰降至 99 年 11 月的 4.73%；1 至 10 月國內工業及服務業平均實質薪資增加 4.94%，增幅不及 GDP 成長，顯示在全民共享經濟成果方面，仍有改善空間。

政府廣續推動「愛台 12 建設」、各項陸、海、空運輸建設、充實基礎設施，提升公共建設與服務品質…等重大公共建設仍為 100 年重要經濟政策之一。行政院主計處(99 年 11 月 18 日)設定，100 年公共支出名目金額 2 兆 3,990 億元，較 99 年 2 兆 3,908 億元略高 82 億元，其中，政府固定投資 4,917 億元(名目增加率-2.35%)。依 100 年 1 月 19 日總統令公布 100 年度中央政府振興經濟擴大公共建設特別預算，本計畫於 100 年度共編列 1,597 億元，其主要架構 6 大目標中與營造業關係最為密切的即為「完善便捷交通網」，包括 5 項重點投資建設，共 16 項細部執行計畫，經費編列 337.24 億元，占歲出總額之 0.7%。

在這波金融風暴後，政府為振興經濟推動擴大公共建設支出計畫，本公司積極參與，99 年度各項目標順利達成，茲將 99 年度營運成果報告：營業計畫實施成果

營業收入總額為 5,215,038 仟元，為本公司營業收入之歷史新高，較 98 年度增加 670,709 仟元，稅前純益為 338,036 仟元，每股稅後淨利為 3.33 元。

100 年為政府「新世紀第三期國家建設計畫(民國 98 年至 101 年四年計畫)」實施的第 3 年，其中公共建設仍以「愛台 12 建設」為主軸，整合高鐵、台鐵與都會區捷運網，健全整體高快速公路網，建構全島便捷交通網；加速高雄港市再造；完善機場聯外交通，發展桃園航空城等項，都是本公司在 100 年應積極掌握的。99 年於非洲邦交國所完成國家級醫院，除該國總統及各部會直接的肯定外，該國政府於 99 年 10 月 25 日奠基典禮所邀集非洲 16 國相關部長級長官於參訪後，均對本公司在非洲此一物資及專業人員缺乏的地區，如期如質完工印象深刻。除原已涉足之非洲市場

外，本公司將持續關注東南亞及大陸等海外市場；在國內工程方面，不論公辦或自辦市地重劃工程、廠辦工程…等，均係本公司下年度努力的重點。

(二)預算執行情形

本公司九十九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		98年度	99年度	
財務收支	利息收入	6,465	27,969	
	利息支出	19,680	21,810	
獲利能力	資產報酬率	4.88%	7.55%	
	股東權益報酬率	12.10%	18.82%	
	估實收資本比率	營業淨利	29.62%	36.08%
		稅前純益	26.45%	41.07%
	純益率	3.55%	5.26%	
每股盈餘(元)	1.96	3.33		

(四)研究發展狀況

為了加速公司應用系統的建置，本公司引進營建管理雲端系統，並結合公司之前所開發的 WORKFLOW 簽核系統與電子表單平台系統，串接各系統之簽核及表單作業，該系統預計於 2011 年 5 月份完成上線。

二、100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

100 年營業目標預計新承攬額為 40 億元。

(三)重要產銷政策

1. 掌握 100 年度中央政府振興經濟擴大公共建設特別預算中與營造業關係最為密切的「完善便捷交通網」部分，包括 5 項重點投資建設，共

16 項細部執行計畫，經費編列 337.24 億元。

2. 以非洲布吉納法索成立之分公司為據點，爭取該國及其他非洲邦交國家之工程；並積極探尋東南亞市場。
3. 以本公司在市地重劃、區段徵收上已臻成熟之技術及經驗，推展爭取自辦重劃工程。

三、未來公司發展策略

99 年是台灣經濟發展非常關鍵的一年，經濟成長率從 98 年的-1.93% 躍升至 9.98%，創 21 年來新高，景氣回升。本公司在短期發展上仍以掌握政府「新世紀第三期國家建設計畫(民國 98 年至 101 年四年計畫)」中「愛台 12 建設」及 100 年度中央政府振興經濟擴大公共建設中「完善便捷交通網」為主。在長期發展策略方面，如何跨越原有營造業制式模式，尋求同、異業結盟以增加競爭力，積極開拓海外市場乃公司刻正努力的方向。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

受到外部競爭環境及總體經營環境之影響：

根據國內外經濟機構最新預測，100 年台灣經濟在國內投資及消費信心增強帶動下，將可回復穩定的中度成長。綜合考量國內外主客觀情勢、台灣經濟成長潛力及政府積極性政策作為，100 年總體經濟成長率設定 4.82%，每人 GDP 為 2 萬 242 美元。其中國內需求實質成長率 2.11%，對經濟成長貢獻占 1.79 個百分點。以上預測仍潛存風險，例如歐洲主權債信危機、工業國家失業問題，以及國際原物料價格波動等，仍將為世界經濟持續復甦增添變數。

在法規環境之影響：

自從工程會於 97 年 5 月 30 日改變履約爭議審議方式之後，基於新的作法明顯違反政府採購法規定，戕害營造業者應有合法權益，經營造公會一再陳情，監察院終於於 99 年 10 月 13 日針對該訴求完成調查，並對工程會提出糾正案。為期國家基礎工程建設能夠快速、有效率推展，配合政府推動公共工程建設計畫息息相關的營造業，能否獲得政府公平對待，將是極為重要的關鍵，而此關鍵又繫乎履約爭議之處理能否有一套簡單易行、符合公平、公正、專業、迅速之機制。

謹祝

各位股東

身體健康

萬事如意

德昌營造股份有限公司

董事長 黃政勇

經理人 陳豐中

主辦會計 詹中亮



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

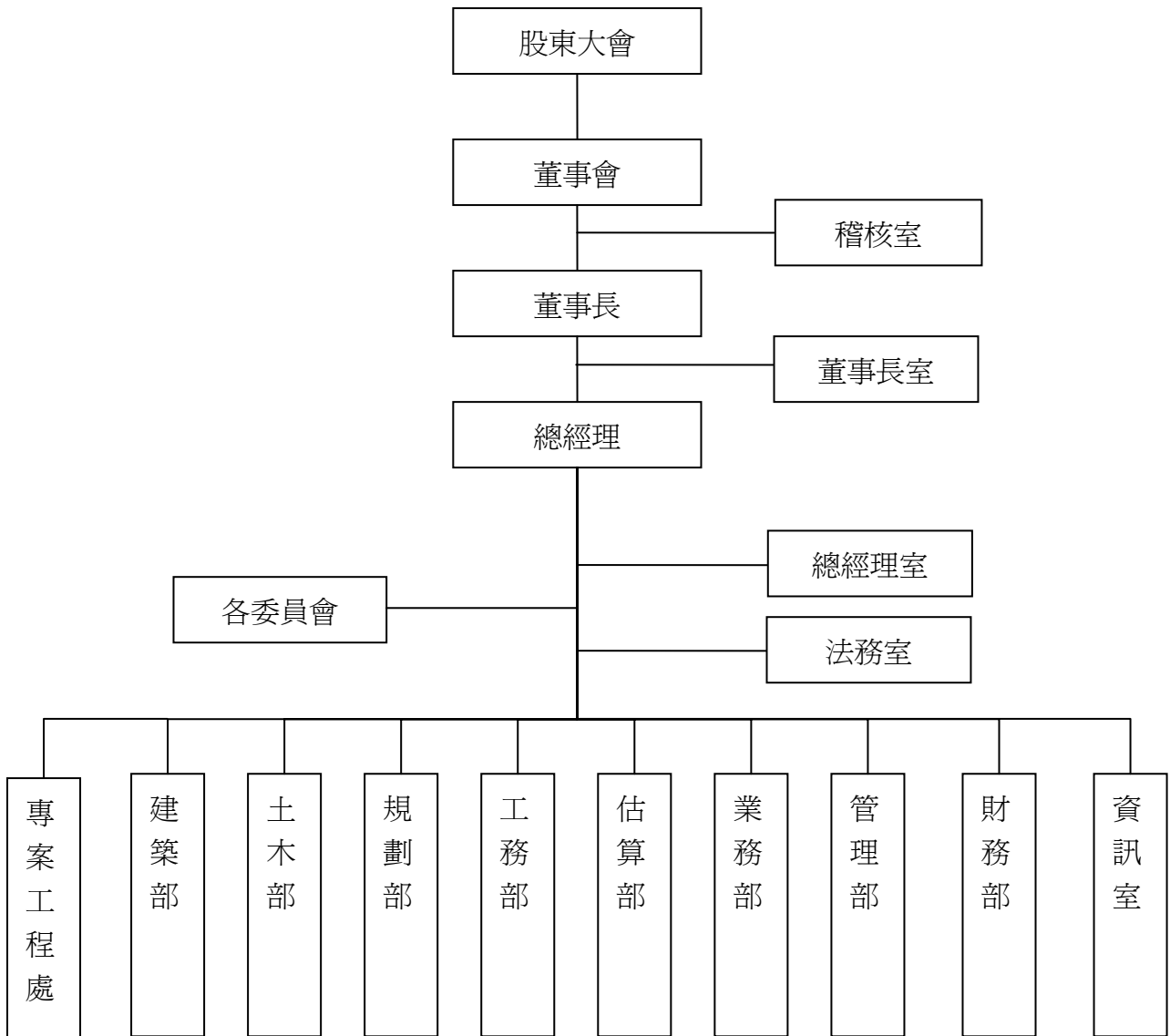
- 75 年 公司正式成立，資本額為 2,400 萬元。
以專業技術經理人為經營主體，經營權與所有權分開。
- 76 年 初期承攬透天住宅與集合住宅營建工程。
- 77 年 全面建立公司經營制度。
- 78 年 建立「心技合一」為公司之經營理念。
- 79 年 資本額增為 6,000 萬元。
開始承攬公共工程。
- 80 年 公司為擴大業務，遷移至曼哈頓辦公大樓。
承攬「員林國宅新建工程」，單一工程總金額約 32 億元。
- 81 年 資本額增為 16,000 萬元。
年營業額首次突破 10 億元。
- 82 年 工程管理作業全面實施電腦化。
- 83 年 榮獲內政部營建署第二屆全國優良營造廠。
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。
- 99年 3月增資子公司-玉新資產管理股份有限公司4,000萬元，其資本增為壹億元。
4月董事會決議暫停越南投資案，並留意其他新興國家市場。

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
稽核室	<ol style="list-style-type: none"> 1. 年度各項稽核作業計劃。 2. 內部稽核制度之執行及各部門績效之評估。
董事長室	執行董事長交辦特定專案之研究分析、企劃或執行，經營資訊之蒐集報告等，及協助董事長一般行政事務之處理。
法務室	各類法律相關事項之處理。包括訴訟、仲裁、文件等。
總經理室	執行總經理交辦特定專案之研究分析、企劃或執行，經營資訊之蒐集報告等，及協助總經理一般行政事務之處理。
資訊室	公司電腦軟體、硬體之維護，應用系統之開發、管理。
管理部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 經營管理相關事項 2. 公司各項管理制度之管制及維護 3. ISO 認證及稽核 4. 人力資源 5. 教育訓練規劃與執行 6. 公司文件管理 7. 人事勞務管理 8. 固定資產及保管品管理 9. 庶務管理 10. 外勞管理
財務部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 資金規劃調度分析管理、票據管理。 2. 各項帳簿憑證之審查、記錄、保管、成本結算、帳務處理、股務作業。 3. 稅務申報、財務報表編製及報告。 4. 經營檢討管理報表之提供。 5. 全公司預算作業的規劃與執行。
業務部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 負責開拓業務、招標資訊之搜集與建檔。 2. 工程得標後工作分配。 3. 申退履約及保固保證金。 4. 跟催及辦理使照、建照申請。 5. 對業主請款管制。 6. 竣工相片之管理。 7. 承攬業績達成率分析。 8. 工程承攬業績登錄。 9. 工程合作團隊資料建制及更新。 10. 辦理各項獎項參選。 11. 對同業之保證業務。 12. 辦理營造工程同業公會年度換證。 13. 辦理各地區年度出入登記。

部門	職掌業務
估算法	<ol style="list-style-type: none"> 1. 工程估價與投標。 2. 工地執行預算之提供。 3. 製作工料單價分析。 4. 編製工程預算表。 5. 估價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 專案工程處	<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、估價計價。 5. 對協力廠商辦理施工進度之核對、估價計價。 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、各部門及分支機構主管資料：
董事及監察人資料（一）

100年4月26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	99.6.25	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 玉新實業管理股份有限公司董事長 日榮實業管理股份有限公司董事長	-	-
董事	陳豐中	99.6.25	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 玉新實業管理股份有限公司董事長	-	-
董事	陳國立	99.6.25	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	99.6.25	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 網際實業公司 技佳國際實業公司 董事長	-	-
董事	盧俊源	99.6.25	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	99.6.25	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 致理商專會統科畢業 致理商專會統科(股)公司董事長	德昌國際投資公司 董事長	-	-
董事	林河州	99.6.25	3年	90.6.17	1,813,287	2.20	1,813,287	2.20	238,500	0.40	0	0	台北科技大學電機科畢業 中翔水電公司董事長	中翔水電公司董事長 日榮實業管理公司 董事長	-	-

董事及監察人資料 (一)

100年4月26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	99.6.25	3年	87.6.17	3,444,838	4.19	3,444,838	4.19	0	0	0	0	台北科技大學紡織科畢業 惠得實業(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	99.6.25	3年	87.6.17	2,654,511	3.23	2,654,511	3.23	74,864	0.1	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	99.6.25	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，如有中斷情形，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

100 年 4 月 26 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%、蔡黃夏珠 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 0.75%、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

100年4月26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 榮民工程處幫工工程師	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	復興工專土木工程系 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	南亞工專土木工程系 長生營造公司主任	德鎮盛工程股份有限公司董事	-	-	-
協理	伍廷珍	99.1.1	388,963	0.47	202,835	0.24	0	0	逢甲大學建築系畢業	揚仁實業股份有限公司董事長	-	-	-
協理	蘇俊耀	99.9.9	0	0	0	0	0	0	德國漢諾威大學土木工程研究所 慈龍營造公司經理	無	-	-	-
經理	詹中亮	87.7.1	69,020	0.08	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。

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

99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 以外購 以辦事 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)	F及G等七項 總額占稅後純 益之比例(註 11)				
董事長	格正投資(股) 公司	2,748	0	5,838	0	3.13%	2,376	0	33	0	4.01%	無			
董事	代表人：黃政勇 陳豐中	2,748	0	5,838	0	3.13%	2,376	0	33	0	4.01%	無			
董事	陳國立	2,748	0	5,838	0	3.13%	2,376	0	33	0	4.01%	無			
董事	格正投資(股) 公司	2,748	0	5,838	0	3.13%	2,376	0	33	0	4.01%	無			
董事	代表人：邵棟綱 盧俊源	2,748	0	5,838	0	3.13%	2,376	0	33	0	4.01%	無			
董事	德昌國際投資 (股)公司	2,748	0	5,838	0	3.13%	2,376	0	33	0	4.01%	無			
董事	代表人：楊建發 林河州	2,748	0	5,838	0	3.13%	2,376	0	33	0	4.01%	無			

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)	合併報表內所有公司(註10) I	本公司(註9)	合併報表內所有公司(註10) I
低於 2,000,000 元	陳豐中、陳國立、盧俊源、林河州、格正投資(股)公司代表人：邵棟綱、德昌國際投資(股)公司代表人：楊連發	陳豐中、陳國立、盧俊源、林河州、格正投資(股)公司代表人：邵棟綱、德昌國際投資(股)公司代表人：楊連發	陳國立、盧俊源、林河州、格正投資(股)公司代表人：邵棟綱、德昌國際投資(股)公司代表人：楊連發	陳國立、盧俊源、林河州、格正投資(股)公司代表人：邵棟綱、德昌國際投資(股)公司代表人：楊連發
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	格正投資(股)公司代表人：黃政勇	格正投資(股)公司代表人：黃政勇	格正投資(股)公司代表人：黃政勇	格正投資(股)公司代表人：黃政勇
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	0	0	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	0	0	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	0	0	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	0	0	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	0	0	0	0
100,000,000 元以上	0	0	0	0
總計	7	7	7	7

註 1：董事姓名應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、職務津貼、退職退休金、離職金、獎勵金等等)。

註 3：係指最近年度董事會通過擬議配發之董事酬金總額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明司機之相關報酬，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(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之金額。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、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之金額。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、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 7：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之金額。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、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 12：a. 本欄應填列公司董事「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、職務津貼、退職退休金、離職金、獎勵金等等)。

註 3：係指最近年度董事會通過擬議配發之董事酬金總額。

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明司機之相關報酬，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(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之金額。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、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之金額。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、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 7：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之金額。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、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明司機之相關報酬，但不計入酬金。

註 8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 12：a. 本欄應填列公司董事「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

99 年 12 月 31 日
單位：新台幣仟元

職稱	姓名 (註 1)	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額 占稅後純益之比例 (註 8)	有無領取來自子公司 以外轉投資事業酬金 (註 9)	
		報酬(A) (註 2)		盈餘分配之酬勞(B) (註 3)		業務執行費用(C) (註 4)				
		本公司	合併報表內 所有公司 (註 5)	本公司	合併報表內 所有公司 (註 5)	本公司	合併報表內 所有公司 (註 5)			
監察人	惠得投資股份有限公司 代表人：張健均	120	120	1,200	1,200	0	0	0.48%	0.48%	無
監察人	陳士凱									
監察人	林淑玲									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司 (註 7) D
	前三項酬金總額(A+B+C)	
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	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：係填列最近年度盈餘分配議案股東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. 本欄應明確填列監察人「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

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

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

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

(3-2) 總經理及副總經理之酬金

99 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)	現金紅利 金額	股票紅利 金額	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)	本公司	合併報表內 所有公司 (註 6)	
總經理	陳豐中	2,854	3,100	0	0	1,385	1,483	33	0	33	0	1.56%	1.67%	0	0	無
副總經理	林輝武															

(3-2) 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、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配發金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。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：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。
- 註 8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。
- 註 9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。
- 註 10：a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理及副總經理姓名。
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」。

* 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及未來風險之關聯性。

職稱	本公司及合併報表所有公司於98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99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	7.15%	5.30%
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

99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	104	104	0.04
	總經理	陳豐中				
	副總經理	林輝武				
	協理	吳汝通				
	協理	伍廷珍				
	協理	蘇俊耀				
	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：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金額比例計算今年擬議配發金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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

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

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，除填列附表一之二外，另應再填列表。

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 7 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數 B	委託出席 次數	實際出席率 (%)【B / A】(註 2)	備註
董事長	格正投資(股)公司 代表人：黃政勇	7	0	100	
董 事	陳豐中	7	0	100	
董 事	陳國立	7	0	100	
董 事	格正投資(股)公司 代表人：邵棟綱	6	0	86	
董 事	盧俊源	3	4	43	
董 事	德昌國際投資(股)公司 代表人：楊連發	7	0	100	
董 事	林河州	6	1	86	
監察人	惠得投資股份有限公司 代表人：張健均	6	0	86	
監察人	陳士凱	6	0	86	
監察人	林淑玲	7	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，實際出席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (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。實際出席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算之。

(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 7 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	6	86	
監察人	陳士凱	6	86	
監察人	林淑玲	7	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、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	公司尚未設置提名或薪酬委員等功 能委員會	預計於 100 年 12 月 31 日 前設置完成。

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；其明細請參閱附件第 146 頁至 148 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、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，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) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

無。

(五) 履行社會責任情形：

履行社會責任情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>本公司雖未訂明訂企業社會責任政策或制度，也還未訂定關於企業社會責任之主要權責單位，但經營階層持續致力提升經營績效，以改善員工待遇；加強所承攬公共工程施工品質，除可強化公司競爭優勢並同時提升社區、社會生活品質；將資源節約與在利用之相關概念融入於各項作業中。</p>	<p>營運活動確實遵守相關法規，但尚未制訂企業社會公平之競爭行為，但尚未制訂企業社會責任政策聲明與設置推動企業社會責任專責單位。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>持續推行辦公室環保：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 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，各類表單使用再生紙。 ● 照明節省：空調節節能設定，選用高效率節能燈具，適度調整照度，減少不必要之電力浪費。 ● 落實資源分類回收。 	<p>日常營運活動已導入環境保護概念，減少能資源之消耗、加強污染防治，但尚未建立明確之環境管理制度，未考慮碳權取得議題。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。</p> <p>(二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>1. 關於員工出勤、薪資等影響勞工權益事項，均明訂於各標準書，並以符合勞動法規為前提。</p> <p>2. 各工地均遵行勞工安全衛生相關法令設置安全衛生設施，定期辦理安衛教育訓練；另每年辦理健康檢查，以維繫、促進同仁健康。</p> <p>3. 本公司非直接提供消費者產品，故並無所謂消費者權益政策。</p> <p>4. 尚未針對企業社會責任議題與協力廠商有具體合作項目。</p> <p>5. 為培育優秀產業人才，提供台灣科技大學、臺北科技大學、中興大學、逢甲大學、朝陽科技大學、雲林科技大學等校土木、營建相關科系獎學金。</p>	<p>1. 本公司對勞工權益保障、安全衛生工作環境之建立等，均能符合相關法令規定。</p> <p>2. 本公司所承攬工程確係合約與相關工程規範施工，以達品質要求。</p> <p>3. 因本公司並非生產消費性產品，故並未擬定「消費者權益政策」，亦就此進行廣告與行銷。</p> <p>4. 遵行中央及各地方法環保法規，以降低對各工程所在地之環境衝擊；人力短缺時優先聘僱鄰近居民，同時加強與鄰近社區互動，贊助當地社區活動等，以建立良好鄰里關係。</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>目前未編製企業社會責任報告書，也尚未正式揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊。</p>	<p>目前未編製企業社會責任報告書，也尚未正式揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊。</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形；尚未訂立企業社會責任守則</p>		

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、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）：</p>	<p>1. 安全衛生</p> <p>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。</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 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實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」為主旨。 ● 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。 <p>2. 敦親睦鄰及回饋地方，贊助各工程所在地村里民所舉辦之公益活動。</p>	<p>與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因</p>
<p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：</p>	<p>無</p>	<p>與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因</p>

(六) 公司應提揭露履行誠信經營情形及採行措施：

本公司為創造、永續發展為原則，以誠信為基礎，建立良好公司治理與風險控管機制。以公平與透明方式行商業活動，並無提供非法政治獻金，無接受不當之捐贈及不合理之款待及禮物或不當得利。

(七) 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
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

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

(八) 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。

(九) 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：100年4月1日

本公司民國99年度之內部控制制度，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.風險評估及回應，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，認為本公司於民國99年12月31日的內部控制制度（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100年4月1日董事會通過，出席董事7人中，無人持反對意見，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. 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。

(十)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。

(十一)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
99.06.25	承認事項：(1)承認98年度決算表冊。(2)承認98年度盈餘分配案。 討論及選舉事項：(1)修訂本公司「公司章程」部分條文。(2)本公司董事及監察人任期屆滿，提請改選案。(3)擬請解除本公司新任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	決議
100.04.27	(1)審議本公司九十九年度決算表冊。 (2)審議本公司九十九年度盈餘分配案。 (3)審議本公司擬辦理盈餘轉增資案。	照案通過
100.04.01	(1)本公司九十九年度財務報告更換部分會計師案。 (2)出具99年度內部控制制度聲明書。 (3)訂定100年股東會召集事由、召開日期與地點。	照案通過
100.02.24	(1)科技中心仲裁案後續爭議處理事宜案。	授權董事長黃政勇全權處理。
99.11.19	(1)審議本公司九十九年度第三季決算表冊。 (2)審議本公司100年度稽核計畫。 (3)審議本公司100年度會計師審計暨非審計公費金額。	照案通過
99.8.30	(1)本公司九十九年上半年度財務報告更換部分會計師案。 (2)審議本公司九十九年上半年度決算表冊暨合併財務報表。 (3)修訂本公司「背書保證作業辦法」部分條文案。	照案通過
99.6.25	(1)選任董事長案。 (2)審議本公司九十九年度第一季決算表冊。 (3)訂定現金股利除息基準日。	(1)選任黃政勇為董事長。 (2)(3)照案通過
99.04.27	(1)審議本公司九十八年度決算表冊。 (2)審議本公司九十八年度盈餘分配案。	照案通過

	(3) 修訂本公司「公司章程」案。 (4) 修訂本公司「內部稽核實施辦法」、「內部控制制度自行檢查作業規定」及「內部控制制度總說明」部分條文案。 (5) 訂定本公司「內部重大資訊處理作業程序」案。	
99.04.06	(1) 出具 98 年度內部控制制度聲明書。 (2) 本公司實體股票全面轉換無實體發行案。 (3) 本公司董事及監察人任期屆滿，擬於本次股東會提請改選案。 (4) 訂定 99 年股東會召集事由、召開日期與地點。	照案通過

本公司九十九年度股東常會決議事項執行情形

本公司九十九年度股東常會，於九十九年六月二十五日上午九時假台中市梅川西路三段 109 號元保宮會議廳召開，有關各項承認事項及討論事項之執行情形如下：

承認事項

案由：本公司九十八年度盈餘分配案，提請 承認。

執行情形：本公司已以九十九年七月十九日為除息基準日發放現金股利予各股東。

討論事項

案由：解除本公司新任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。

(十二)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。

(十三)依附二之三，揭露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 賴信忠	180	-	0	-	-	-		V	99/01 99/03	-
冠恆聯合 會計師事 務所	賴信忠 張倩綾	430	-	0	-	-	-		V	99/04 99/09	-
冠恆聯合 會計師事 務所	萬益東 賴信忠	660	-	0	-	-	-		V	99/10 99/12	-

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) 前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目之 3 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	99年度		當年度截至4月26日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	格正投資(股)公司 代表人：黃政勇	0	0	0	0
董事	陳豐中	0	0	0	0
董事	陳國立	0	0	0	0
董事	格正投資(股)公司 代表人：邵棟綱	0	0	0	0
董事	盧俊源	0	0	0	0
董事	德昌國際投資(股)公司 代表人：楊連發	0	0	0	0
董事	林河州	0	0	0	0
監察人	惠得投資股份有限公司 代表人：張健均	0	0	0	0
監察人	陳士凱	0	0	0	0
監察人	林淑玲	0	0	0	0
經理人	黃政勇	0	0	0	0
總經理	陳豐中	0	0	0	0
副總經理	林輝武	0	0	0	0
協理	吳汝通	0	0	0	0
協理	伍廷珍	(20,000)	0	0	0
協理	蘇俊耀	0	0	0	0
經理	詹中亮	50,000	0	0	0
百分之十以上大股東	格正投資(股)公司	0	0	0	0

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

2. 股權移轉之相對人為關係人資訊：無。

3. 股權質押之相對人為關係人資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	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	
陳士凱	2,654,511	3.23%	74,864	0.1%	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	
裕鵬物流股份有限公司 代表人:楊長杰	2,382,000	2.89%	0	0	0	0	無	無	
林河州	1,853,500	2.25%	238,500	0.29%	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率。

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：

100年04月26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%
玉新資產管理股份有限公司	10,000,000	100%	-	-	10,000,000	100%
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

100年4月26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	-	-	30	4,402	2	4,434
持有股數	-	-	32,223,333	49,979,734	105,383	82,308,450
持股比例	-	-	39.15%	60.72%	0.13%	100%

註：第一上市（櫃）公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三) 股權分散情形

每股面額十元

100年4月26日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例%
1 至 999	1,673	70,458	0.09
1,000 至 5,000	1,917	4,349,384	5.28
5,001 至 10,000	390	3,389,659	4.12
10,001 至 15,000	87	1,117,759	1.36
15,001 至 20,000	89	1,719,715	2.09
20,001 至 30,000	71	1,890,805	2.30
30,001 至 50,000	78	3,118,414	3.79
50,001 至 100,000	51	3,567,325	4.33
100,001 至 200,000	25	3,571,817	4.34
200,001 至 400,000	19	5,500,404	6.68
400,001 至 600,000	12	5,533,881	6.72
600,001 至 800,000	4	2,760,597	3.35
800,001 至 1,000,000	3	2,711,002	3.29
1,000,001 以上自行視 實際情況分級	15	43,007,230	52.25
合 計	4,434	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 代表人:黃政勇	8,732,098	10.61%
文益投資股份有限公司 代表人:王惠榮	5,688,389	6.91%
惠得投資股份有限公司 代表人:張健均	3,444,838	4.19%
技佳國際實業股份有限公司 代表人:邵棟綱	3,340,928	4.06%
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%
裕鵬物流股份有限公司 代表人:楊長杰	2,382,000	2.89%
林河州	1,853,500	2.25%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

項	年		98 年	99 年	當年度截至 100年3月31日
	目				
每股 市價 (註1)	最 高		17.20	29.60	30.50
	最 低		10.80	15.15	20.05
	平 均		14.77	24.10	27.24
每股 淨值 (註2)	分 配 前		16.71	18.69	19.13
	分 配 後		15.51	- (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)		1.96	3.33	0.46
每股 股利	現 金 股 利		1.2	0.4 (註8)	-
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	-	1.60 (註8)	-
		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)		7.54	7.24	-
	本 利 比 (註6)		12.31	60.25 (註8)	-
	現 金 股 利 殖 利 率 (註7)		8.12%	1.66% (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，99 年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 本公司股利政策

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

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

2. 執行狀況

本次股東會擬議分配現金股利每股 0.4 元；股票股利每股 1.6 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

九十九年度未公開財務預測，故不適用。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍有關資訊：

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. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：無。

3. 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、股票紅利及董事、監察人酬勞金額；若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司 100 年 4 月 27 日董事會擬議配發員工現金紅利新台幣 2,346,199 元；董事、監察人酬勞金額擬分派新台幣 7,038,597 元；並無差異。

(2) 擬議配發員工股票紅利股數及其占本期稅後純益及員工紅利總額合計之比例：無。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：3.33 元

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

(1) 上年度盈餘分配情形，於民國 99 年 4 月 27 日經董事會決議，民國 99 年 6 月 25 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	1,450,825	1,450,825	-
董監酬勞	4,352,474	4,352,474	-

(2) 民國 98 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 98 年度每股盈餘為 1.96 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 99 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	34.51	61.17	4.32

3. 公司目前之商品項目：

- (1)辦公大樓
- (2)台中市議會大樓
- (3)醫院大樓新建工程
- (4)土木橋樑及道路工程
- (5)市地重劃及區段徵收統包工程
- (6)高科技廠房
- (7)鐵路高架工程

4. 計畫開發之新商品

- (1)海外醫院統包工程
- (2)環保工程
- (3)高科技廠房

(二)產業概況：

1. 產業之現況與發展

行政院主計處(99年11月18日)設定,100年公共支出名目金額2兆3,990億元,較99年2兆3,908億元略高82億元,其中,政府固定投資4,917億元(名目增加率-2.35%)。依100年度中央政府振興經濟擴大公共建設特別預算,本計畫於100年度共編列1,597億元,其與營造業關係最為密切的「完善便捷交通網」,包括5項重點投資建設,共16項細部執行計畫,經費編列337.24億元。

公共建設與國家經濟發展、國民所得以及就業率息息相關,營造業樂見政府投入諸多重大公共建設,但依現況預算執行情形看來,國庫預算似有限,以愛台十二建設為例,目前雖仍按當時規畫的進度進行,但已漸朝提高自償性,並鼓勵民間參與投資方向努力中。此外,國際油價及各項原物料價

格之上漲亦係營造業須控管之風險之一。

2. 產業上、中、下游之關聯性

油價飆漲帶動原物料、工資上漲，鋼品價格在 100 年首季平均上漲 1 成，水泥也將在 4 月調漲 12%，基本工資調漲 600 元，營造業今年所有成本都比去年高，毛利將受考驗！

鋼品上漲一成、水泥一噸漲價 250 元、預拌混凝土一立方米漲 100 元，營造業平均毛利將減少 0.5 至 1 個百分點。另外，基本工資調漲亦將帶動外勞薪資、保險金、加班費調升，勢必增加營運成本，故前揭原物料及工資調升對新年度整體營造業毛利的影響將是觀察重點。

3. 產品發展趨勢及競爭情形

廣續推動「愛台 12 建設」、各項陸、海、空運輸建設、充實基礎設施，提升公共建設與服務品質…等重大公共建設為 100 年政府重要經濟政策之一。在公路建設方面為建構第 3 波高速路、辦理快速道路計畫及補助辦理生活圈道路系統建設計畫；在高速鐵路方面則有辦理新增三站(苗栗、彰化、雲林)、汐止基地及其銜接線、站區聯外運輸改善等工程；在鐵路方面有高雄、台中、員林、桃園、台南等市區立體化工程；在捷運方面則廣續辦理「台中運烏日文心北屯線建設計畫」設計施工等作業。

前揭公共工程均係本工程專長項目，並已累積不少經驗。此外，如何針對良好財務狀況之私人業主，爭取辦公大樓、高科技廠房、市地重劃…等工程，亦是本公司業務努力的方向。

(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：

100 年研究發展狀況

為了加速公司應用系統的建置，由公司規劃部主導引進聯宏資通雲端系統，並結合公司之前所開發的 WORKFLOW 簽核系統與電子表單平台系統，串接各系統之簽核及表單作業。聯宏資通系統預計於 2011 年 5 月份完成上線。而財務總帳系統的部份則選用導入中程資訊系統，銜接聯宏資通系統所完成的估驗計價等帳務資料，以減少系統間介面所發生的問題。

系統發展目標：

- 為了提供公司使用雲端服務系統，整合各項工地執行資訊，以為管理決策之依據。
- 讓公司資訊化作業延伸至工地作業端，與內業支援單位協同作業，減化紙本作業，加速作業流程時間，降低整體作業成本。
- 加速公司資訊系統建置時間，專注營建管理核心作業功能，以強化本業經營管理能力。

各系統執行進度：

WORKFLOW&電子表單系統(95%)

聯宏資通系統(84%)

中程資訊系統(10%)

人力資源系統(95%)

(四)長、短期業務發展計畫：

1. 短期業務發展計畫

公共工程為營造業根本，由於風險與不確定性的存在，有研究發現「獲利」甚至已經不再是一些營造公司經營上的唯一考量，如何監視環境的特性並趨吉避凶自然成了廠商的基本習性。部分廠商為規避私人市場的不確定性與風險，均選擇經營公共工程市場。

100年公共支出名目金額2兆3,990億元，其中「愛台12建設」、「98至101年度莫拉克颱風災後重建特別預算案」均發揮擴大內需提振經濟效果。

公共工程一直以來均為本公司重要業務來源，依本公司精實的經營團隊及豐富的施工經驗，有信心爭取相關標案。此外，私人辦公大樓、高科技廠房、市地重劃…等工程，亦是業務努力的方向。

2. 長期業務發展計畫

從技術層面而言，營造廠商通常能夠利用相似的規模經濟進行廣泛的產品組合，然而在競爭者同樣也能如此生產的情況下，產品組合若是無法為自己創造更多的利潤空間，則這個範圍經濟就不具有競爭力。因此，如何新闢市場，實踐創的廠商，一方面區隔了自己與大多數競爭者的重疊，另一方面也為自己拓展了新的生態位階。本公司已成功在非洲跨足，如何以此經驗及經歷迎接其他海外工程的挑戰，並整合本公司在台灣已臻成熟的市地重劃、醫院統包工程經驗，俾利爭取相關工程，乃長期業務發展計畫之一。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元

種類 \ 年度	98 年		99 年	
	金額	%	金額	%
政府機關	3,974,349	87.46	4,615,817	88.51
民間機關	569,980	12.54	599,221	11.49
自然人	-	-	-	-
合計	4,544,329	100.00	5,215,038	100.00

單位：新台幣仟元

區域 \ 年度	98 年		99 年	
	金額	%	金額	%
國內-北部	269,776	5.93	184,923	3.55%
國內-中部	3,431,393	75.51	2,034,755	39.02%
國內-南部	247,934	5.46	2,159,685	41.40%
國外	595,226	13.10	778,511	14.93%
其他	0	0	57,164	1.10%
合計	4,544,329	100.00	5,215,038	100.00

2. 市場占有率

行政院公共工程委員會范良鏘主委表示，中央 99 年度一億元以上公共建設計畫預算執行率 92.41%，較 95~98 年各年度執行率 90.12% 至 91.57%，再創 5 年新高。

99 年度公共建設預算為 6,133 億元，如依上開預算執行率 92.41% 計算，則預算執行費用為 5,667.5 億元，本公司 99 年度營業總收入為 52.15 億元，約占 0.92%。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

(1) 供給狀況

根據內政府營建署之統計，截至 99 年度全國各級綜合營造業家數(含土木包工業及專業營造業)合計 15,659 家，其中，甲級營造業有 2,012 家，較 98 年度增加 75 家。

(2) 需求狀況

100 年度政府公共工程執行重點仍在振興經濟擴大公共建設、愛台 12 建設及莫拉克颱風災後重建等工程之推動，此波加碼公共建設以擴大

內需之執行情形，依上述營造業家數之統計看來，確實已帶動營造市場之需求。

(3)成長性

奢侈稅開徵，市場預估房地產下半年開工率將下滑至少 5 個百分點，而平均發包金額也會減少 5~7%，故 100 年度公共工程雖有一定程度的成長，但在私人工程上勢將因此受影響。

4. 競爭利基

100 年度政府公共工程中，在公路建設方面為建構第 3 波高速路、辦理快速道路計畫及補助辦理生活圈道路系統建設計畫；在高速鐵路方面則有辦理新增三站(苗栗、彰化、雲林)、汐止基地及其銜接線、站區聯外運輸改善等工程；在鐵路方面有高雄、台中、員林、桃園、台南等市區立體化工程；在捷運方面則有「台中運烏日文心北屯線建設計畫」施工…等，前揭公共工程均係本工程專長項目，並已累積不少經驗。

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

99 年是台灣經濟發展非常關鍵的一年，經濟成長率從 98 年的-1.93%躍升至 9.98%(上半年 13.21%，下半年 7.15%)，創 21 年來新高；實質 GDP 規模已超越金融海嘯前水準；民間投資實質成長率 31.91%，為近 45 年新高，經濟已恢復中度成長，100 年總體經濟成長率可期。

(2)不利因素

油價飆漲帶動原物料、工資上漲，營造業今年所有成本都比去年高，毛利將受考驗！

(3)因應對策

如何在此波政府加碼公共建設以擴大內需，確實掌握本公司所熟悉的公共工程領域，以維持本公司穩定經營乃短期重要課題。此外，已相對具經驗的海外工程亦是我們的開發方向之一。針對財務狀況良好的私人業主爭取承攬辦公大樓、高科技廠房、市地重劃…等工程，亦是業務努力的方

向。

面對外部的競爭，核心專長、差異性的建制及提高服務品質一直是本公司經營者最重視的，我們並以此定期為企業體檢以精實公司體質、建構完整營建資訊以掌握各項資訊及新脈動、提升人員效率，並期在財務上做最妥適的配置。

(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（含景觀綠化工程）。
- (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，公司均採取定量採購及浮動單價訂約，並隨時關心市場動向，以對協力商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，因此來源尚稱穩定。

(四)最近二年度任一一年度中曾占進(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:

最近二年度主要供應商資料

單位:仟元

項目	98年			99年			100年度截至前一季止					
	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率〔%〕	與發 行人 之關 係	名稱	金額	占全年 度進貨 淨額比 率〔%〕	與發 行人 之關 係	金額	占當年度 截至前 一季止 進貨淨 額比率 〔%〕	與發 行人 之關 係	
1	榮重鋼鐵(股)公司	507,905	12.16%	無	豐興鋼鐵(股)公司	516,068	10.76%	無	漢泰鋼鐵廠(股)公司	191,897	17.10%	無
2	長榮開發(股)公司	135,354	3.24%	無	長榮開發(股)公司	353,197	7.36%	無	德欣先進(股)公司	118,748	10.58%	無
3	豐興鋼鐵(股)公司	118,009	2.83%	無	德欣先進(股)公司	339,860	7.09%	無	豐興鋼鐵(股)公司	116,367	10.37%	無
	其他	3,415,264	81.77%	無	其他	3,586,776	74.79%	無	其他	695,117	61.95%	無
	進貨淨額	4,176,532	100%		進貨淨額	4,795,901	100%		進貨淨額	1,122,129	100%	

註1:列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例,但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者,得以代號為之。

2. 最近二年度占銷貨總額百分之十以上之供應商名單：

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：仟元

項目	98 年			99 年			100 年度截至前一季止					
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	交通部公路總局	1,007,763	22.18%	無	交通部公路總局	2,062,955	39.55%	無	交通部公路總局	741,018	62.70%	無
2	台中縣政府	743,523	16.36%	無	台中市政府	671,184	12.87%	無	嘉義縣政府	177,184	14.99%	無
3	THE MINISTRY OF HEALTH OF BURKINA FASO	595,227	13.10%	無	THE MINISTRY OF HEALTH OF BURKINA FASO	778,511	14.93%	無				
4	台灣佳能(股)公司	508,423	11.19%	無	嘉義縣政府	639,781	12.27%	無				
	其他	1,689,393	37.17%	無	其他	1,062,607	20.38%	無	其他	263,733	22.31%	無
	銷貨淨額	4,544,329	100%		銷貨淨額	5,215,038	100%		銷貨淨額	1,181,935	100%	

註 1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

(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	98年度		99年度	
	金額	%	金額	%
住宅大樓	0	0%	0	0%
商辦大樓	1,527,159	36.57%	1,727,930	36.03%
土木工程	1,851,822	44.34%	2,994,514	62.44%
廠房及其他	797,551	19.09%	73,457	1.53%
合計	4,176,532	100.00%	4,795,901	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	98年度		99年度	
	金額	%	金額	%
住宅大樓	0	0%	0	0%
商辦大樓	1,582,119	34.90%	1,799,578	34.51%
土木工程	2,002,780	44.07%	3,190,180	61.17%
廠房及其他	955,430	21.03%	225,280	4.32%
合計	4,544,329	100.00%	5,215,038	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		98年度	99年度	100年4月30日止
員工 人數	工程人員	116	132	153
	行政人員	54	61	62
合 計		170	193	215
平 均 年 齡		37.41	36.76	36.6
平 均 服 務 年 資		6.725	5.54	4.95
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.6%	0%	0%
	碩 士	7.1%	10.8%	12.6%
	大 專	81.2%	76.7%	73%
	高 中	8.8%	10.4%	9.8%
	高 中 以 下	2.3%	2.1%	4.6%

員工產值分析

單位：新台幣仟元

項目	98 年	99 年
銷售額	4,544,329	5,215,038
人員數	170 人	193 人
員工產值	26,790	27,021

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：

	98年度	99年度	100年4月30日止
污染狀況-種類	污染工地附近環境	污染工地附近環境	污染工地附近環境
-程度	輕度	輕度	輕度
賠償對象或處分單位	台北市、台中市、 台中縣環保局、南 投縣環保局	台中市、彰化縣政 府、彰化縣環保 局、苗栗縣政府環 保局	台中市環境保護 局、彰化縣環境保 護局
賠償金額或處分情形	總計罰鍰 \$84,553元	總計罰鍰 \$231,200元	總計罰鍰 \$220,000元
其他損失	無	無	無

(二)未來因應對策及可能之支出：

除將針對營建工程各施工階段可能產生之污染加以防治外，並要求各協力廠商配合污染防制工作；並

- A. 加強工作區域之撒水抑制揚塵
- B. 裸露地加強防塵網覆蓋
- C. 車輛行駛路徑加強灑水及夯實作業，並降低車速

另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) 新春聯誼與摸彩活動 |
| (3) 員工分紅 | (10) 端午、中秋、勞動節發放禮金 |
| (4) 員工旅遊補助 | (11) 免費提供員工制服 |
| (5) 住院、傷殘慰助 | (12) 員工眷屬團體保險 |
| (6) 喪葬慰助 | (13) 年度聚餐及摸彩 |
| (7) 婚慶津貼 | (14) 員工健行活動 |

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：

國際內部稽核師證照：稽核部門 1 人

中華民國內部稽核師：稽核部門 1 人

公開發行公司財會主管專業認證：財部部門 1 人

(2) 各部門專業講習派外受訓：

- 經營管理相關課程 1 項 1 人次。
- 財務相關講習及課程（上市櫃公司及稅務相關事項）16 項 40 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 4 人次。
- 資訊新技術及資訊安全管理 3 項 3 人次。
- 營建專業講座及課程 3 項 4 人次。

項目	派外受訓及講習	內訓	總計
課程次數	37 次	73 次	110 次
課程時數	528 Hr	222 Hr	750 Hr
參加人數	70 人	960 人	1030 人
總人時數	902 人 Hr	3,591 人 Hr	4,493 Hr
平均每人受訓時數	4.7 Hr/人	18.6 Hr/人	23.3 Hr/人

(3) 訓練類別：

- 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等說明講解，使新進人員儘速融入公司環境與文化。
- 通識教育訓練：關於動機職能（工作願景與工作倫理、群我倫理與績效表現方法、專業精神與自我管理）、行為職能（職場與職務之認知與溝通協調技能、工作團隊與團隊協作方法、工作夥伴

關係與衝突化解能力)與知識職能(環境知識的學習與創新、價值概念與成本意識、問題反映與分析解決能力)等共通核心職能課程。

- 職場教育訓練：在職教育(on-job training)，要求各單位主管、資深人員於工作崗位上，隨時對員工施予專業指導，不拘形式，包含授課或實作演練等。
- 證照教育訓練：為提昇具備安全衛生管理、公共工程品質管理、工地主任等專業證照人員比例，凡符合受訓資格的員工，均要求參加證照課程訓練。
- 各類專業講習：相關法令規定之宣導或深入研討、職務所需之新知或技術發展趨勢等。

3. 退休制度與其實施情形：

- (1) 至訂「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。
- (2) 選擇適用勞動基準法退休金規定(舊制)之同仁，按月以職工退休準備金監督委員會名義存入中央信託局勞工退休準備金專戶。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，並每季召開勞資會議，討論員工反應的權益問題。因勞資會議代表任期屆滿，於九十九年三月辦理勞方代表改選及資方代表之指派，以持續促進勞資溝通，加強勞資合作。
- (2) 持續關注勞動相關法令修訂狀況，以配合調整公司管理辦法，維護勞工權益。
- (3) 設有員工申訴管道，如有影響員工權益事項，由稽核室提報檢討修正。
- (4) 實施員工分紅制度，全體同仁共享經營成果。

5. 工作環境與員工人身安全的保護措施情形：

- (1) 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。
- (2) 辦理勞工安全衛生教育及宣導活動、勞工健康檢查及管理，以提昇健康職場觀念，維護同仁身心健全。

- (3) 執行各類營建設備之自動檢查、作業環境測定、職災調查分析管理，以維護安全。
- (4) 確保相關機械設備操作人員具備訓練合格證照，危險性機械設備通過相關安全檢查，以達機械操作安全。
- (5) 局限空間作業災害防止、緊急災變演練執行及危害鑑別。
- (6) 外包廠商承攬之管理及危險因素告知。
- (7) 辦公大樓定期消防設備檢修申報，以維護辦公處所公共安全。

6. 員工行為或倫理守則：

本公司於「工作規則」明訂員工行為及倫理守則如下：

- (1) 恪遵公司規章制度，竭誠盡職，戮力任事，不得有礙損公司形象、危害公司權益、擾亂公務、妨礙秩序之情事。
- (2) 保守公司機密，不得洩漏；且不得任意查閱非屬職掌業務之帳簿、圖表、函電等文件。非經直屬主管核准，不得將公司規章、表報、文件等以任何方式攜出公司或供他人閱覽。
- (3) 不得以公司或職務上之名義，為他人做契約債務之保證。
- (4) 各級主管應克盡督促指導之責，並依組織系統表之規定分層負責，不得逾權或推諉。
- (5) 職掌工作應依照公司章則規定辦理，如規章不甚明確或關係重大者，應循組織系統請示上級主管後辦理之。
- (6) 服從上級主管指導，不得推諉違抗，並應克盡職掌，堅守崗位，對交辦事項應如期完成，如有意見應簽請權責主管核決之。
- (7) 除職掌工作外，如遇其他部門業務繁忙時，必須遵從上級主管之分派，協助辦理，通力合作，不得推諉。
- (8) 職場內應遵守秩序，不得高談喧嘩或妨礙他人工作，同事相處應團結一致，和衷共濟，不得有尋釁、鬥毆、吵鬧、哭啼、撥弄是非、仗勢欺人之不良行徑。
- (9) 不得因職務上或違反職務上之行為，接受不當利益之回扣、饋贈及招待。
- (10) 對於業主或外賓應謙誠接待，不得有輕妄傲慢之行動；對於業主委辦事項，應力求週延，縱有誤會仍應平和詳加解釋；如有詢問，無論是否職掌業務，均應謙和敘明或轉知業管同事解說，不得諉隱不告知。
- (11) 公私分明，愛惜公物，不得將公司任何公物、資財等任意毀壞、浪費

或佔為私有。尤其更不得擅自移用庫房內完整可用之資產。

(12) 非經公司同意不得為自己或第三人經營與公司相同或類似之事業，亦不得為同類事業公司之無限責任股東、執行業務股東、董事、經理或行號之顯(隱)名合夥人。

(13) 遵守安全衛生法令，維護工作場所及其四周環境之安全衛生及整齊；嚴禁攜帶違禁品或危險品至公司、工地或倉庫；易燃處所嚴禁吸煙，並防止竊盜、火災等災害之發生。

另，為維護兩性工作平等，本公司之福利待遇不因性別而有所差異，並訂有「職場性騷擾防治措施.申訴及懲戒作業辦法」，以建立友善職場。

(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	內政部警政署刑事警察局	94年02月 100年06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 100年06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
	弘勝興業股份有限公司	96年09月 100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 100年06月	THE CONSTRUCTION AND EQUIPPING OF ATHE UNIVERSITY MEDICAL CENTER WITH A CAPACITY OF SIX HUNDREDS(600) BEDS AT OUAGADOUGOU.	無
	財團法人中山醫學大學附設醫院	97年07月 100年04月	中山醫學大學附設醫院門診大樓新建工程	無
	台中市政府	97年11月 100年03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 100年03月	台13線后豐大橋局部改建工程	無
	交通部公路總局西部濱海中區工程處	98年09月 101年05月	西濱快速公路209K+117~210K+522(WH5 3B 標)大城交流道至公館排水段新建工程工程	無
	交通部公路總局西部濱海公路南區臨時工程處	98年12月 102年03月	西濱快速公路 WH56-A 標雲一交流道至海豐橋段(216K+360~220K+906)主線新建工程	無
	交通部公路總局西部濱海公路南區臨時工程處	98年12月 101年11月	西濱快速公路 WH56-B 標雲一交流道至海豐橋段(220K+906~225K+340)主線新建工程	無
	苗栗縣政府	98年12月 101年05月	擴大新竹科學園區竹南基地暨周邊地區特定區公共設施新建統包工程	統包工程
	台中市中科經貿自辦市地重劃區重劃會	99年02月 101年05月	台中市中科經貿自辦市地重劃區重劃工程	無
	中國醫藥大學 中國醫藥大學附設醫院	99年12月 101年03月	台南市安南區市立安南醫院新建醫療及復建大樓結構暨外牆門窗工程	無
	交通部鐵路改建工程局中部工程處	99年12月 105年01月	臺中都會區鐵路高架捷運化計畫-CCL431 豐原至頭家厝段鐵路高架工程	無
	亞洲大學	100年01月 101年05月	亞洲大學藝術館新建工程-土建工程	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
	台灣第一生化科技股份有限公司	100年01月 100年08月	保特三廠新建工程(土木+門窗工程)	無
	旭源包裝科技股份有限公司	100年03月 100年08月	大埔美園區廠房新建工程(土建、機電、消防及空調設備工程)	無
委託開發、出售(租)及管理合約	嘉義縣政府	98年04月 102年04月	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	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
授信合約	台灣工業銀行台中分行	99年08月 101年07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100年3月31日財務資料(註2)
		95年	96年	97年	98年	99年	
流動資產		2,098,346	2,854,225	3,347,909	2,910,398	3,892,305	4,473,012
基金及長期投資		232,272	242,000	357,348	383,302	412,249	409,177
固定資產		98,608	60,929	62,603	59,923	65,094	66,193
無形資產		-	-	-	-	-	-
其他資產		10,397	7,647	5,150	10,673	10,284	10,395
資產總額		2,439,623	3,164,801	3,773,010	3,364,296	4,379,932	4,958,777
流動負債	分配前	1,162,897	1,861,732	2,323,359	1,829,839	2,675,019	3,225,262
	分配後	1,291,601	1,990,980	2,405,667	1,731,069	(註4)	-
長期負債		-	-	154,000	154,000	161,578	154,140
其他負債		5,315	5,280	5,306	5,307	4,920	4,920
負債總額	分配前	1,168,212	1,867,012	2,482,665	1,989,146	2,841,517	3,384,322
	分配後	1,296,916	1,996,260	2,564,973	1,890,376	(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	312,743	344,732	338,134	417,028	592,407	630,449
	分配後	184,039	215,484	255,826	318,258	(註4)	-
金融商品未實現損益		-	(5,242)	(13,657)	(4,790)	(8,554)	(11,459)
累積換算調整數		-	-	7,983	5,316	(4,106)	(3,203)
未認列為退休金成本之淨損失			(369)	(783)	(1,072)	-	-
股東權益總額	分配前	1,271,411	1,297,789	1,290,345	1,375,150	1,538,415	1,574,455
	分配後(註3)	1,142,707	1,168,541	1,208,037	1,276,380	(註4)	-

註1:本公司最近五年度均經會計師查核簽證。

註2:於100年4月28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:民國九十九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100年3月31日財務資料(註2)
		95年	96年	97年	98年	99年	
營業收入		2,765,338	3,800,527	4,063,114	4,544,329	5,215,038	1,181,935
營業毛利		305,804	310,466	277,557	367,797	419,137	59,806
營業損益		214,760	221,668	170,532	243,772	297,005	36,393
營業外收入及利益		34,303	42,263	37,954	41,151	83,578	17,817
營業外費用及損失		49,019	46,046	48,662	67,252	42,547	8,219
繼續營業部門稅前損益		200,044	217,885	159,824	217,671	338,036	45,991
繼續營業部門損益		145,596	160,693	122,650	161,202	274,149	38,042
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		145,596	160,693	122,650	161,202	274,149	38,042
每股盈餘(註3)		1.77	1.95	1.49	1.96	3.33	0.46

註1:本公司最近五年度均經會計師查核簽證。

註2:於100年4月28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
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
98	冠恆聯合會計師事務所	張進德、賴信忠	無保留意見	事務所內部人事調整
99	冠恆聯合會計師事務所	萬益東、賴信忠	無保留意見	事務所內部人事調整

二、最近五年度財務分析

財務分析—母公司

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至100年3月31日財務資料(註2)	最近二年度變動率(%)	備註	
		95年	96年	97年	98年	99年				
結 財 務 構 成	負債佔資產比率	47.88	58.99	65.80	60.08	64.88	68.25	7.99		
	長期資金占固定資產比率	1,289.36	2,130	2,307.15	2,551.86	2,611.60	2,611.45	2.34		
償 債 能 力	流動比率(%)	180.44	153.31	144.10	156.56	145.51	138.69	(7.06)		
	速動比率(%)	129.60	119.37	80.77	115.60	118.59	111.16	2.59		
	利息保障倍數	23.45	12.62	8.76	12.06	16.50	8.43	36.82	說明一	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	3.32	3.13	3.65	5.83	7.63	5.53	30.87	說明二	
	平均收現日數	110	117	100	62.6	47.83	66	(23.32)	說明三	
	存貨週轉率(次)	0.44	0.60	0.56	0.44	0.45	0.40	2.27		
	應付款項週轉率(次)	3.58	3.87	3.11	3.62	3.66	3.07	1.10		
	平均銷貨日數	830	608	652	829.54	811.11	913	(2.23)		
	固定資產週轉率(次)	28.04	62.38	64.90	75.84	80.12	71.42	5.64		
	總資產週轉率(次)	1.13	1.20	1.08	1.32	1.19	0.95	(9.85)		
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	6.43	6.24	3.98	4.88	7.55	0.92	54.71	說明四	
	股東權益報酬率(%)	11.73	12.51	9.48	12.10	18.82	2.44	55.54	說明五	
	占實收資本 比率%	營業利益	26.09	26.93	20.72	29.62	36.08	4.42	21.81	說明六
		稅前純益	24.30	26.47	19.42	26.45	41.07	5.59	55.27	說明七
	純益率(%)	5.27	4.23	3.02	3.55	5.26	3.22	48.17	說明八	
每股盈餘(元)	1.77	1.95	1.49	1.96	3.33	0.46	69.90	說明九		
現 金 流 量	現金流量比率	(註3)	26.68	(註3)	26.17	20.14	0	(23.04)	說明十	
	現金流量允當比率	2.92	25.05	11.68	11.60	23.02	14.33	98.45	說明十一	
	現金再投資比率	(註3)	28.21	(註3)	26.87	25.49	0	(5.14)		
槓 桿 度	營運槓桿度	1.03	1.03	1.03	1.02	1.02	1.05	0		
	財務槓桿度	1.04	1.09	1.14	1.09	1.08	1.21	(0.92)		

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)

說明一：99年度獲利較98年高，99年利息費用較98年高2,130仟元，故變動比率增加。

說明二：因99年工地陸續完工，使應收帳款增加，故變動比率增加。

說明三：因99年工地陸續完工，使應收帳款增加，故變動比率增加。

說明四：99年獲利較98年高，致使資產報酬率上升。

說明五：99年獲利較98年高，致使股東權益報酬率上升。

說明六：99年獲利較98年高，致使營業利益占資本額變動率上升。

說明七：99年獲利較98年高，致使稅前純益占資本額變動率上升。

說明八：99年獲利較98年高，致使純益率上升。

說明九：99年獲利較98年高，致使每股盈餘變動率上升。

說明十：99年度大型工地陸續完工，使得在建工程減預收款較98年低，故使得現金流量比率變動低。

說明十一：近五年來公司不斷的成長，工程亦趨向大型工地，故使得現流量允當比率上升。

註1：本公司最近五年度均經會計師查核簽證。

註2:於100年4月28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 100年3月31 日財務資料 (註2)	最近二年度 變動率(%)	備註	
		95年	96年	97年	98年	99年				
結 構 務	負債佔資產比率	50.00	59.79	66.41	61.42	65.69	68.96	6.95		
	長期資金占固定資產比率	1,077.44	1608.3	1748.54	1964.96	2,056.72	2,069.84	4.67		
償 債 能 力	流動比率(%)	180.10	155.91	151.50	169.47	156.64	147.99	(7.57)		
	速動比率(%)	132.08	122.85	89.71	121.07	123.10	114.65	1.68		
	利息保障倍數	22.87	12.25	9.01	12.17	16.38	8.32	34.59	說明一	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	3.27	2.94	3.40	5.41	7.38	5.43	36.41	說明二	
	平均收現日數	112	124	107	67	49	67	(26.87)	說明三	
	存貨週轉率(次)	0.47	0.60	0.57	0.44	0.45	0.40	2.27		
	應付款項週轉率(次)	3.69	3.80	3.13	3.53	3.60	3.08	1.98		
	平均銷貨日數	777	608	640	829	811	913	(2.17)		
	固定資產週轉率(次)	25.70	48.78	50.62	58.52	63.72	57.08	8.89		
	總資產週轉率(次)	1.20	1.22	1.09	1.30	1.20	0.96	(7.69)		
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	6.20	6.09	3.91	4.76	7.34	0.91	54.20	說明四	
	股東權益報酬率(%)	11.73	12.51	9.48	12.10	18.82	2.44	55.54	說明五	
	占實收資本 比率%	營業利益	28.66	30.09	21.73	31.47	36.20	4.31	15.03	
		稅前純益	24.97	27.24	20.25	27.09	41.22	5.59	52.16	說明六
	純益率(%)	4.78	4.08	2.93	3.47	5.11	3.14	47.26	說明七	
每股盈餘(元)	1.77	1.95	1.49	1.96	3.33	0.46	69.90	說明八		
現 金 流 量	現金流量比率	(註2)	25.35	(註2)	22.32	17.99	0	(19.40)		
	現金流量允當比率	NA	34.37	21.34	17.62	27.27	16.10	54.77	說明九	
	現金再投資比率	(註2)	27.46	(註2)	22.85	22.43	0	(1.84)		
槓 桿 度	營運槓桿度	1.13	1.03	1.04	1.03	1.02	1.05	(0.97)		
	財務槓桿度	1.04	1.09	1.13	1.08	1.08	1.22	0		

※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：本公司最近五年度均經會計師查核簽證。

註2：於100年4月28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

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)

說明一：99年度母公司獲利增加，利息費用較98年度增加2,090仟元，故利息保障倍數增加。

說明二：因母公司99年工地陸續完工，使應收帳款增加，故變動比率增加。

說明三：因母公司99年工地陸續完工，使應收帳款增加，故變動比率增加。

說明四：99 年度母公司獲利增加，使得資產報酬率增加。

說明五：99 年度母公司獲利增加，使得股東權益報酬率增加。

說明六：99 年度母公司獲利增加，使得稅前純益占資本比率增加。

說明七：99 年度母公司獲利增加，使得純益率增加。

說明八：99 年度母公司獲利增加，使得每股盈餘增加。

說明九：近五年來母公司不斷的成長，工程亦趨向大型工地，故使得現流量允當比率上升。

三、資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎

項次	資產負債評價科目	評估依據	評估基礎
1	備抵呆帳	帳齡分析法	A. 未逾期帳款者 提列比率 0 % B. 未收款帳款逾 0 個月以上 ~ 3 個月以內者 提列比率 0% C. 未收款帳款逾 3 個月以上 ~ 6 個月以內者 提列比率 1% D. 未收款帳款逾 6 個月以上 ~ 12 個月以內者 提列比率 2% E. 未收款帳款逾 12 個月以上 提列比率 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。

※評估基礎：

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。

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 董事會造送九十九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

本公司一百年股東常會

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 一 百 年 四 月 二 十 八 日

五、最近年度財務報表

會計師查核報告

德昌營造股份有限公司 公鑒：

德昌營造股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十九年及九十八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九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，德昌營造股份有限公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。

德昌營造股份有限公司及其子公司已編製民國九十九及九十八年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見查核報告在案，備供參考。

冠恆聯合會計師事務所

會計師：萬益東



會計師：賴信忠



主管機關核准文號：

金管證六字第 0950106345 號函

金管證審字第 0990005285 號函

中華民國一〇〇年三月二十三日

代碼	資產	99年12月31日		98年12月31日	
		金額	%	金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$843,382	19	\$418,418	12
1120	應收票據	52,208	1	143,327	4
1140	應收帳款淨額(附註二及四)	624,964	14	545,689	16
1160	其他應收款(附註四、五及六)	82,718	2	261,704	8
1221	待售房地(附註二、四及六)	422,012	10	311,312	9
1240	在建工程減預收工程款(附註二及四)	206,617	5	291,326	9
1250	預付費用	29,196	1	15,820	1
1260	預付款項(附註四)	62,182	2	163,508	5
1286	遞延所得稅資產-流動(附註二及四)	4,928	-	2,005	-
1291	受限制資產(附註四及六)	1,501,927	34	736,176	22
1292	工程存出保證金(附註六)	49,168	1	19,645	1
1298	其他流動資產-其他	13,003	-	1,468	-
11xx	流動資產合計	3,892,305	89	2,910,398	87
	基金及投資				
1421	採權益法之長期股權投資(附註二及四)	326,116	7	293,405	9
1450	備供出售金融資產-非流動(附註二及四)	16,860	-	20,624	-
1480	以成本衡量之金融資產-非流動(附註二及四)	69,273	2	69,273	2
14xx	基金及投資合計	412,249	9	383,302	11
	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	1,950	-	1,950	-
1551	運輸設備	16,478	-	11,152	-
1561	辦公設備	15,927	-	14,827	-
	小計	86,301	2	79,875	2
15x9	減：累計折舊	(21,207)	-	(19,952)	-
15xx	固定資產淨額	65,094	2	59,923	2
	其他資產				
1820	存出保證金	3,913	-	3,478	-
1830	遞延費用(附註二)	512	-	230	-
1843	長期應收款	20	-	80	-
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註二及四)	5,839	-	6,885	-
18xx	其他資產合計	10,284	-	10,673	-
1xxx	資產總計	\$4,379,932	100	\$3,364,296	100

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



德信營造股份有限公司
 民國 99 年及 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	負債及股東權益	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
		金額	%	金額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註四及六)	\$205,000	5	\$204,320	6
2121	應付票據	137,916	3	82,809	3
2122	其他應付票據	336	-	821	-
2140	應付帳款	1,461,608	33	932,392	28
2150	應付帳款-關係人(附註五)	2,464	-	2,944	-
2160	應付所得稅(附註二及四)	46,872	1	43,846	1
2170	應付費用(附註五)	43,220	1	36,494	1
2210	其他應付款項	5,307	-	5,588	-
2264	預收工程款減在建工程(附註二及四)	636,536	14	261,250	8
2268	其他預收款	1	-	1	-
2272	一年或一營業週期內到期長期借款(附註四及六)	29,399	1	-	-
2282	代收款(附註二及四)	67,304	2	213,487	6
2298	其他流動負債(附註五)	39,056	1	45,887	1
21xx	流動負債合計	2,675,019	61	1,829,839	54
24xx	長期負債				
2420	長期借款(附註四及六)	161,578	4	154,000	5
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註二及四)	4,865	-	4,877	-
2820	存入保證金	55	-	430	-
28xx	其他負債合計	4,920	-	5,307	-
2xxx	負債合計	2,841,517	65	1,989,146	59
	股東權益				
31xx	股本				
3110	普通股(每股面額 10 元，於民國 99 年及 98 年 12 月 31 日額定股本均為 100,000,000 股，並發行 82,308,450 股)	823,085	19	823,085	25
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	148,204	3	132,083	4
3320	特別盈餘公積	546	-	6,457	-
3350	未提撥保留盈餘	443,657	10	278,488	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)	(4,106)	-	5,316	-
3430	未認列為退休金成本之淨損失(附註二及四)	-	-	(1,072)	-
3450	金融商品之未實現損益(附註二及四)	(8,554)	-	(4,790)	-
3xxx	股東權益合計	1,538,415	35	1,375,150	41
xxxx	承諾事項及或有負債(附註七)				
	負債及股東權益總計	\$4,379,932	100	\$3,364,296	100

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 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為元外)

代碼	會計科目	99 年度		98 年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註二及五)				
4510	營建收入	\$5,157,874	99	\$4,544,329	100
4881	其他營業收入	57,164	1	-	-
	營業收入合計	5,215,038	100	4,544,329	100
5000	營業成本(附註二及五)				
5510	營建成本	(4,795,901)	(92)	(4,176,532)	(92)
5910	營業毛利	419,137	8	367,797	8
6000	營業費用(附註五)	(122,132)	(2)	(124,025)	(3)
6900	營業淨利	297,005	6	243,772	5
7100	營業外收入及利益				
7110	利息收入	27,969	-	6,465	-
7121	權益法認列之投資收益(附註二及四)	1,061	-	10,146	-
7130	處分固定資產利益	84	-	866	-
7140	處分投資利益	26	-	-	-
7210	租金收入(附註五)	390	-	557	-
7480	什項收入(附註五)	54,048	1	23,117	1
	營業外收入及利益合計	83,578	1	41,151	1
7500	營業外費用及損失				
7510	利息費用	(21,810)	(1)	(19,680)	-
7530	處分固定資產損失	(533)	-	(180)	-
7560	兌換損失(附註二)	(15,435)	-	(4,866)	-
7630	減損損失(附註二)	-	-	(30,103)	(1)
7880	什項支出	(4,769)	-	(12,423)	-
	營業外費用及損失合計	(42,547)	(1)	(67,252)	(1)
7900	繼續營業單位稅前淨利	338,036	6	217,671	5
8110	所得稅費用(附註二及四)	(63,887)	(1)	(56,469)	(1)
9600	本期淨利	\$274,149	5	\$161,202	4
		稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘(元)(附註四)	\$4.11	\$3.33	\$2.64	\$1.96
9850	稀釋每股盈餘(元)(附註四)	\$4.10	\$3.33	\$2.64	\$1.96

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





德昌豐股份有限公司
董事長 詹中亮

民國 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	資本公積				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	保留盈餘	未提撥保留盈餘	累積換算調整數	未認為退休金	金融商品之未實現損益	
民國 98 年度	\$823,085	\$135,583	\$119,819	\$-	\$218,315	\$7,983	\$(783)	\$(13,657)	\$1,290,345
民國 98 年 1 月 1 日餘額	-	-	12,264	-	(12,264)	-	-	-	-
民國 97 年度盈餘分配項目	-	-	-	6,457	(6,457)	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(82,308)	-	-	-	(82,308)
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	161,202	-	-	-	161,202
盈餘分配現金股利	-	-	-	-	-	(2,667)	-	-	(2,667)
民國 98 年度損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	(289)	-	(289)
認列被投資公司未認為退休金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	8,867	8,867
民國 98 年 12 月 31 日餘額	\$823,085	\$135,583	\$132,083	\$6,457	\$278,488	\$5,316	\$(1,072)	\$(4,790)	\$1,375,150
民國 99 年度	\$823,085	\$135,583	\$132,083	\$6,457	\$278,488	\$5,316	\$(1,072)	\$(4,790)	\$1,375,150
民國 99 年 1 月 1 日餘額	-	-	16,121	-	(16,121)	-	-	-	-
民國 98 年度盈餘分配項目	-	-	-	(5,911)	5,911	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(98,770)	-	-	-	(98,770)
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	274,149	-	-	-	274,149
盈餘分配現金股利	-	-	-	-	-	(9,422)	-	-	(9,422)
民國 99 年度損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	1,072	-	1,072
認列被投資公司未認為退休金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	(3,764)	(3,764)
金融商品之未實現損益	-	-	-	\$546	\$443,657	\$(4,106)	\$-	\$(8,554)	\$(3,764)
民國 99 年 12 月 31 日餘額	\$823,085	\$135,583	\$148,204	\$546	\$443,657	\$(4,106)	\$-	\$(8,554)	\$1,538,415

後附之財務報表附註係本財務報表之一部份



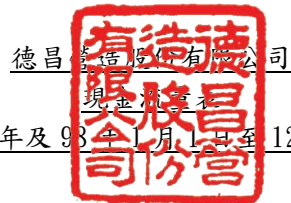
董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



德昌營造股份有限公司
民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	99 年度	98 年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$274,149	\$161,202
調整項目		
折舊	5,726	4,839
各項攤提	368	695
呆帳(回升利益)損失	(983)	983
處分固定資產損失(利益)	449	(686)
處分投資(利益)	(26)	-
權益法認列之投資(收益)	(1,061)	(10,146)
減損損失	-	30,103
遞延所得稅淨變動數	(1,877)	(5,603)
資產及負債項目之變動		
應收票據	91,119	7,828
應收帳款	(78,292)	92,634
其他應收款	90,286	126,681
待售房地	(22,000)	-
在建工程減預收工程款	84,709	597,220
預付費用	(13,376)	11,658
預付款項	101,326	80,460
受限制資產	(765,751)	(370,834)
工程存出保證金	(29,523)	(10,766)
其他流動資產-其他	(11,535)	12,165
應付票據	55,107	(133,210)
其他應付票據	(485)	(1,036)
應付帳款	529,216	(146,462)
應付帳款-關係人	(480)	2,944
應付所得稅	3,026	29,381
應付費用	6,726	2,403
其他應付款項	(281)	(2,274)
預收工程款減在建工程	375,286	(208,964)
代收款	(146,183)	212,458
其他流動負債	(6,831)	16,323
應計退休金負債	(12)	1
營業活動之淨現金流入	538,797	499,997

~ 續次頁 ~

~ 承上頁 ~

投資活動之現金流量：

公平價值變動列入損益之金融資產-流動減少	26	-
採權益法之長期股權投資(增加)	(40,000)	(60,000)
無活絡市場之債券投資-非流動減少	-	20,000
購置固定資產價款	(12,123)	(2,940)
出售固定資產價款	777	1,467
資產及負債項目之變動		
存出保證金	(435)	(333)
遞延費用	(650)	(155)
長期應收款	60	65
投資活動之淨現金流(出)	<u>(52,345)</u>	<u>(41,896)</u>

融資活動之現金流量：

舉借(償還)短期借款	680	(115,180)
應付短期票券(減少)	-	(149,903)
舉借長期借款	36,977	-
存入保證金(減少)	(375)	-
發放現金股利	(98,770)	(82,308)
融資活動之淨現金流(出)	<u>(61,488)</u>	<u>(347,391)</u>

本期現金及約當現金增加數	424,964	110,710
期初現金及銀行存款餘額	418,418	307,708
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$843,382</u>	<u>\$418,418</u>

現金流量資訊之補充揭露

本期支付利息(不含資本化利息)	<u>\$26,940</u>	<u>\$15,588</u>
本期支付所得稅	<u>\$62,738</u>	<u>\$32,691</u>

不影響現金流量之營業及融資活動

其他應收款轉列待售房地	<u>\$88,700</u>	<u>\$-</u>
一年內到期之長期借款	<u>\$29,399</u>	<u>\$-</u>
累積換算調整數	<u>\$(9,422)</u>	<u>\$(2,667)</u>

後附之財務報表附註係本財務報表之一部份

董事長：黃政勇



經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



德昌營造股份有限公司

財務報表附註

民國 99 及 98 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 75 年 5 月，經歷數次增資後，截至民國 99 年 12 月 31 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 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 197 人(含外勞及契約工 26 人)及 183 人(含外勞及契約工 31 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12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12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。

4. 外幣交易

- (1) 本公司以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
- (2) 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
- (3) 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

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. 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，採用交割日會計處理。

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。

7. 代辦土地開發業務

本公司受政府單位之委任代辦工業區開發、銷售及管理，其會計事務均單獨辦理。土地施工成本及監造、驗收等開發成本係由本公司籌措墊付，委辦政府單位則依墊付之各項成本，逐期計算利息予本公司。各項代辦土地開發業務之開發成本借記「應收代辦土地開發款項」，而土地承購廠商繳入地價款則貸記「代收款項」，並於廠商繳清價款時與應收代辦土地開發款項互沖。

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. 待售房地

待售房地係以成本與淨變現價值孰低計價，淨變現價值係指在正常情況下估計售價減除銷售費用後之餘額。出售時，其成本係按個別辨認法計算。

10. 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20%以上，或未達20%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。

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	3-8 年
運輸設備	3-5 年
辦公設備	5-8 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 1-3 年平均攤銷。

辦公室電話線路及租賃改良物皆以成本為入帳基礎，按 3 年平均攤銷。

13. 退休金

「勞工退休金條例」自民國94年7月1日起施行，民國94年6月30日以前受聘僱之員工且於民國94年7月1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94年7月1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94年7月1日起，依員工每月薪資6%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15年以內者(含)，每服務滿1年可獲得2個基數，超過15年者每增加1年可獲得1個基數，總計最高以45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6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。編製期中財務報表時，有關附註揭露事項得不予揭露。

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份或全部有超過 50%之機率不會實現時，則將該部份或全部列入備抵評價科目，以減少遞延所得稅資產。

自民國 87 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 95 年 1 月 1 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。

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、會計變動之理由及其影響

本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第 10 號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動對本公司並無影響。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
現金	\$2,792	\$1,067
銀行存款	840,590	417,351
合計	\$843,382	\$418,418

2. 應收帳款淨額

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
應收代辦土地開發款	\$795,480	\$80,582
減：代收款土地款	(714,885)	(80,582)
應收代辦土地開發款淨額	80,595	-
應收工程款	41,358	128,806
應收工程保留款	331,537	397,952
暫估應收工程款	171,474	19,914
小計	624,964	546,672
減：備抵呆帳	-	(983)
合計	\$624,964	\$545,689

截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，應收工程保留款分別為 331,537 仟元及 397,952

仟元，其中工程保留款超過一年者分別為 208,709 仟元及 232,703 仟元；預計截至民國 100 年 12 月 31 日止可收回之應收工程保留款為 260,509 仟元。

3. 其他應收款

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
應收債權	\$50,421	\$218,120
暫付款	3,108	28,298
應收收益	230	100
其他	28,959	15,186
合計	\$82,718	\$261,704

截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，因銀行借款而提供擔保明細請詳附註六。

4. 待售房地

99 年 12 月 31 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
台南仁德	40,500	3,330	43,830
桃園八德	2,675	1,640	4,315
官田南廂段	53,215	9,340	62,555
合計	\$237,962	\$184,050	\$422,012
98 年 12 月 31 日			
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

截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，因銀行借款及發行商業本票而提供擔保明細請詳附註六。

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) 99年12月31日

工程名稱	工程合約價款		估計工程		預定完		在建工程		在建工程減預收		預收工程款減在建工程後餘額	
	(不含稅)	總成本	總成本	工年度	完工程度	工程成本	已實現利益	預收工程款	工程款後餘額	工程款後餘額	建工程後餘額	
B0056	\$728,837	\$715,371	\$661,377	100	92.45%	\$12,450	\$689,078	\$-	\$15,251			
C0026	2,465,529	2,366,908	2,171,138	100	91.73%	90,465	2,265,838	-	4,235			
B0067	1,691,712	1,627,427	1,499,271	100	92.13%	59,226	1,614,733	-	56,236			
B0068	376,488	356,400	342,696	100	96.15%	19,315	376,488	-	14,477			
B0073	740,372	712,639	420,878	100	59.06%	16,379	526,048	-	88,791			
B0074	1,253,268	1,216,656	957,243	100	78.68%	28,806	993,699	-	7,650			
C0035	2,522,667	2,396,533	165,060	101	6.89%	8,691	-	173,751	-			
C0032	1,220,338	1,104,673	1,044,985	100	94.60%	109,419	1,219,376	-	64,972			
C0033	5,008,838	5,008,838	672,767	102	13.43%	-	672,767	-	-			
C0034	1,145,714	1,071,589	341,280	101	31.85%	23,609	360,213	-	4,676			
C0036	2,788,571	2,632,025	741,610	102	28.18%	44,114	1,015,622	-	229,898			
C0037	1,916,190	1,803,922	603,622	101	33.46%	37,565	782,292	-	141,105			
C0038	929,423	855,069	116,615	101	13.64%	10,142	118,691	-	8,066			
B0076	822,381	719,647	2,639	101	0.37%	380	-	3,019	-			
B0077	210,476	204,129	1,314	101	0.64%	41	-	1,355	-			
C0039	3,748,571	3,577,651	672	105	0.02%	5	-	677	-			
E0069	4,238	3,926	1,309	102	33.34%	104	1,323	90	-			
E0067	11,048	7,153	2,909	100	全部完工法	-	-	2,909	-			
B0075	26,155	25,819	8,852	100	全部完工法	-	-	8,852	-			
E0070	1,410	1,400	237	100	全部完工法	-	-	237	-			
D0052	15,429	14,184	2,985	100	全部完工法	-	-	2,985	-			
D0053	14,217	13,440	297	100	全部完工法	-	14,218	-	13,921			
合計	\$27,641,872	\$26,435,399	\$9,759,756			\$460,711	\$10,650,386	\$206,617	\$636,536			

(2) 98年12月31日

工程名稱	工程合約價款		估計工程		預定完		在建工程		在建工程減預		預收工程款減在	
	(不含稅)		總成本	工年度	完工程度	工程成本	已實現利益	預收工程款	工程款後餘額	工程款後餘額	建工程後餘額	建工程後餘額
C0021	\$3,165,313	\$2,852,968	99	99.84%	\$2,848,427	\$312,345	\$3,054,446	\$106,326	\$-	\$-	\$-	
B0056	730,223	716,757	99	90.36%	647,657	12,168	689,078	-	29,253	-	29,253	
C0026	2,465,529	2,366,908	99	87.68%	2,075,287	86,471	2,265,838	-	104,080	-	104,080	
D0046	1,510,847	1,349,298	99	98.63%	1,330,876	159,336	1,501,986	-	11,774	-	11,774	
B0068	371,636	343,228	99	67.72%	232,433	19,238	207,360	44,311	-	44,311	-	
B0067	1,705,018	1,670,905	99	45.75%	764,379	15,607	757,656	22,330	-	22,330	-	
C0031	577,698	572,551	99	89.32%	511,387	4,597	537,967	-	21,983	-	21,983	
B0073	740,333	712,639	99	28.60%	203,795	7,921	141,744	69,972	-	69,972	-	
B0074	1,202,857	1,166,209	99	26.18%	305,271	9,594	271,402	43,463	-	43,463	-	
C0032	1,204,053	1,104,673	99	70.83%	782,439	70,391	932,185	-	79,355	-	79,355	
C0033	5,395,610	5,395,610	102	0.61%	32,986	-	32,986	-	-	-	-	
C0035	2,522,667	2,396,533	101	0.17%	4,028	214	-	4,242	-	4,242	-	
C0034	1,145,714	1,071,589	101	2.60%	27,812	1,927	40,084	-	10,345	-	10,345	
C0036	2,788,571	2,632,025	102	0.01%	275	16	-	291	-	291	-	
C0037	1,916,190	1,803,922	101	0.02%	369	22	-	391	-	391	-	
E0063	3,000	2,686	99	全部完工法	2,282	-	3,000	-	718	-	718	
E0065	10,510	8,095	99	全部完工法	4,257	-	7,999	-	3,742	-	3,742	
合計	\$27,455,769	\$26,166,596			\$9,773,960	\$699,847	\$10,443,731	\$291,326	\$261,250	\$291,326	\$261,250	

(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	\$6,353,857	50%：50%	\$3,176,929

本聯合承攬工程剩餘之未完工程係因中央廣播電台用地問題尚未排除，已於民國 96 年 1 月 22 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，除維護工程外，業已於民國 98 年 6 月 29 日經監造單位履勘及驗收完成，並辦妥相關保證手續，故應無逾期完工之或有損失。另於民國 98 年 11 月經雲林縣政府來函確認結算金額已扣除未施作之中央廣播電台工程款，故該案調整減列合約總價及估計工程總成本，上述工程，本聯合承攬工程業於民國 99 年 7 月 12 日取得業主主要之工程結算驗收證明書。

6. 預付款項

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
預付購料款	\$54,754	\$107,671
預付工程款	7,428	55,837
合計	\$62,182	\$163,508

7. 受限制資產

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日	擔保用途
受限制活期存款	\$1,025,508	\$514,285	銀行借款、C0033 信託專戶
受限制定期存款	476,419	221,891	工程保證及融資額度之抵押品
合計	\$1,501,927	\$736,176	

8. 採權益法之長期股權投資

99 年 12 月 31 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%	\$126,231	\$-	\$126,231	無
玉新資產管理(股)公司	10,000,000	100%	103,909	-	103,909	無
TE CHANG CONSTRUCTION PTE. LTD.	4,688,000	100%	95,976	-	95,976	無
合計			\$326,116		\$326,116	

98 年 12 月 31 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%	\$121,772	\$-	\$121,772	無
玉新資產管理(股)公司	6,000,000	100%	66,303	-	66,303	無
TE CHANG CONSTRUCTION PTE. LTD.	4,688,000	100%	105,330	-	105,330	無
合計			\$293,405		\$293,405	

(1)民國 99 及 98 年度依權益法認列之投資利益分別為 1,061 仟元及 10,146 仟元，截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止認列被投資公司之未認列為退休金成本之淨損失分別為 0 仟元及 1,072 仟元暨認列被投資公司之累積換算調整數分別為(4,106)仟元及 5,316 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。

(2)對 TE CHANG CONSTRUCTION PTE. LTD. 之投資係按現時匯率法將外幣換算為新台幣後再以權益法評價，外幣換算調整數列於股東權益項下。

9. 備供出售金融資產-非流動

99 年 12 月 31 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	\$11.20	\$16,860	無
減：金融商品之未實現損失		(8,554)			
合計		\$16,860			

98 年 12 月 31 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	\$13.70	\$20,624	無
減：金融商品之未實現損失		(4,790)			
合計		\$20,624			

10. 以成本衡量之金融資產-非流動

99 年 12 月 31 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
減：累積減損		(30,103)	
合計		\$69,273	

98年12月31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
減:累積減損		(30,103)	
合計		\$69,273	

11. 固定資產

99年12月31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	2,938	21,533
機器設備	1,950	1,840	110
運輸設備	16,478	6,140	10,338
辦公設備	15,927	10,289	5,638
合計	\$86,301	\$21,207	\$65,094

98年12月31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	2,286	22,185
機器設備	1,950	1,762	188
運輸設備	11,152	5,302	5,850
辦公設備	14,827	10,602	4,225
合計	\$79,875	\$19,952	\$59,923

上列土地、房屋及建築部份於民國99年及98年12月31日止已提供銀行作為借款之擔保，其帳面價值分別為46,573仟元及47,226仟元(詳附註六)。

12. 短期借款

99年12月31日

銀行名稱	借款種類	利 率	金 額	擔保品
土地銀行-中科分行	擔保借款	2.060%	\$100,000	應收債權
第一銀行-中港分行	擔保借款	1.300%	30,000	銀行存款
台灣銀行-健行分行	擔保借款	1.300%	50,000	銀行存款
兆豐銀行-台中分行	擔保借款	1.300%	10,000	銀行存款
星展銀行-中港分行	擔保借款	1.399%	10,000	銀行存款
合作金庫-衛道分行	擔保借款	1.540%	5,000	銀行存款
合計			\$205,000	

98 年 12 月 31 日

銀行名稱	借款種類	利率	金額	擔保品
土地銀行-中科分行	擔保借款	1.910%	\$140,000	應收債權
合作金庫-衛道分行	擔保借款	1.270%	9,940	銀行存款
土地銀行-台中分行	擔保借款	1.470%	54,380	銀行存款
合計			<u>\$204,320</u>	

截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，因短期借款而提供擔保品明細請詳附註六。

13. 代收款

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
代收土地款	\$780,944	\$293,049
減：應收代辦土地開發款	(714,885)	(80,582)
代收土地款淨額	66,059	212,467
代收款-其他	1,245	1,020
合計	<u>\$67,304</u>	<u>\$213,487</u>

14. 長期借款

99 年 12 月 31 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	97.09.18~117.09.18	2.000%	\$152,227	待售房地
工業銀行-台中分行	信用借款	99.08.02~101.07.15	1.908%	38,750	無
減：一年或一營業週期內到期長期借款				(29,399)	
				<u>\$161,578</u>	

98 年 12 月 31 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	97.09.18~117.09.18	1.690%	<u>\$154,000</u>	待售房地

截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 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

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 94 年 7 月 1 日起，依員工每月薪資 6%提撥至勞工保險局之個人退休金專戶，本公司民國 99 及 98 年度認列之退休金成本分別為 5,600 仟元及 5,262 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 15 年以內者(含)，每服務滿 1 年可獲得 2 個基數，超過 15 年者每增加 1 年可獲得 1 個基數，總計最高以 45 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 6 個月平均工資(基數)計算，本公司民國 99 及 98 年度認列之退休金成本分別為 1,151 仟元及 1,303 仟元。

本公司於民國 99 年及 98 年 12 月 31 日，專戶提存之退休準備金餘額分別為 40,617 仟元及 38,814 仟元。

淨退休金成本組成項目如下：

	99 年度	98 年度
服務成本	\$719	\$889
利息成本	1,030	1,009
退休金基金資產實際報酬	(639)	(252)
攤銷與遞延數	41	(343)
淨退休金成本	<u>\$1,151</u>	<u>\$1,303</u>

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

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
折現率	2.25%	2.25%
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	2.25%	2.25%

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
給付義務：		
既得給付義務	\$(12,678)	\$(2,163)
非既得給付義務	(31,497)	(39,891)
累積給付義務	(44,175)	(42,054)
未來薪資增加之影響數	(3,026)	(3,707)
預計給付義務	(47,201)	(45,761)
退休基金資產公平價值	40,617	38,814
退休基金提撥狀況	(6,584)	(6,947)
未認列過度性淨給付義務(資產)	276	553
未認列退休金損(益)	1,443	1,517
預付(應計)退休金	<u>\$(4,865)</u>	<u>\$(4,877)</u>

截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司職工退休辦法之既得給付分別為 13,166 仟元及 2,196 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，本公司每年決算後所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補已往年度虧損，次提 10% 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 1%，全體董監事酬勞為 3%，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資訊。

本公司民國 99 年度員工紅利及董監事酬勞估列金額分別為 2,346 仟元及 7,039 仟元，估列基礎係以民國 99 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 99 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 100 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 99 年度經股東會決議通過配發民國 98 年度員工紅利及董監事酬勞分別為現金紅利 1,451 仟元及 4,352 仟元。股東會決議配發之紅利數額與民國 98 年度財務報表認列之員工分紅及董監事酬勞計 5,803 仟元並無差異。

本公司民國 98 及 97 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：

	98 年度	97 年度
普通股每股股利(元)		
現金	\$1.20	\$1.00
股票	-	-
	\$1.20	\$1.00

18. 所得稅

(1) 遞延所得稅資產及負債：

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
<input type="checkbox"/> 遞延所得稅資產總額	\$12,886	\$9,086
<input type="checkbox"/> 遞延所得稅負債總額	2,119	196
<input type="checkbox"/> 遞延所得稅資產之備抵評價金額	-	-
<input type="checkbox"/> 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：		
未實現兌換利益之認列所產生之應課稅暫時性差異	11,843	423
未實現投資收益之認列所產生之應課稅暫時性差異	624	556
未實現兌換損失之認列所產生之可減除暫時性差異	28,077	2,356
未實現減損損失之認列所產生之可減除暫時性差異	30,103	30,103
退休金未提撥所產生之可減除暫時性差異	4,865	4,877
估計售後保固負債之認列所產生之可減除暫時性差異	12,758	8,092

	99年12月31日	98年12月31日
(2) 遞延所得稅資產-流動	\$6,941	\$2,090
遞延所得稅負債-流動	(2,013)	(85)
流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	\$4,928	\$2,005

	99年12月31日	98年12月31日
(3) 遞延所得稅資產-非流動	\$5,945	\$6,996
遞延所得稅負債-非流動	(106)	(111)
非流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	\$5,839	\$6,885

	99年度	98年度
(4) 當期所得稅費用	\$60,542	\$59,909
期初遞延所得稅資產淨額	8,890	3,287
期末遞延所得稅資產淨額	(10,767)	(8,890)
分離課稅稅額	-	1
前一年度未分配盈餘加徵10%所得稅	5,222	2,162
所得稅費用	\$63,887	\$56,469

(5) 立法院於民國98年5月修正所得稅法第5條條文，將營利事業所得稅稅率由25%調降為20%；民國99年6月再次修正該條文，將營利事業所得稅稅率由20%調降為17%，自民國99年度施行。本公司業已依各該修正條文重新計算估計稅額、遞延所得稅資產或負債等。

	99年12月31日	98年12月31日
(6) 應付(退)所得稅		
稅前淨利	\$338,036	\$217,671
永久性差異	(767)	(9,296)
暫時性差異	18,887	31,299
停徵之證券、期貨交易所得	(26)	-
課稅所得	356,130	239,674
稅率	×17%	×25%
累進差額	-	-10
應納所得稅	60,542	59,909
預付所得稅	(18,892)	(18,225)
前一年度未分配盈餘加徵10%所得稅	5,222	2,162
應付所得稅	\$46,872	\$43,846

(7)本公司截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止股東可扣抵稅額帳戶資料如下：

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$74,903	\$52,558
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵%	19.71%	37.03%

截至民國99年12月31日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為74,903仟元，佔87年度以後未分配盈餘之比率為19.71%，由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股息紅利分配日股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東未來分配99年度之盈餘時，所適用之稅額扣抵比率尚須調整截至股利或盈餘分配日前，本公司依所得稅法規定可能產生之各項可扣抵稅額。本公司民國98年度盈餘業已分配，其除息及除權日之股東可扣抵稅額比率為37.03%。

(8)未分配盈餘相關資料如下：

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
86 年度以前	\$63,613	\$63,613
87 年度以後	380,044	214,875
合計	\$443,657	\$278,488

(9)本公司截至民國 97 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。

	99 年度				
	金額(分子)		股數-仟股 (分母)	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	\$338,036	\$274,149	82,308	\$4.11	\$3.33
具稀釋作用之潛在普通 股影響：					
員工分紅	-	-	89		
稀釋每股盈餘					
繼續營業部門淨利	\$338,036	\$274,149	82,397	\$4.10	\$3.33

	98 年度				
	金額(分子)		股數-仟股 (分母)	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	\$217,671	\$161,202	82,308	\$2.64	\$1.96
具稀釋作用之潛在普通 股影響：					
員工分紅	-	-	92		
稀釋每股盈餘					
繼續營業部門淨利	\$217,671	\$161,202	82,400	\$2.64	\$1.96

自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。

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	99 年度			98 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	\$114,720	\$72,967	\$187,687	\$101,250	\$73,236	\$174,486
薪資費用	91,894	55,942	147,836	73,862	48,467	122,329
勞健保費用	6,828	3,788	10,616	5,768	3,666	9,434
退休金費用	3,826	2,925	6,751	3,418	3,147	6,565
其他用人費用	12,172	10,312	22,484	18,202	17,956	36,158
折舊費用	3,998	1,728	5,726	2,984	1,855	4,839
攤銷費用	179	189	368	194	501	695

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(德鎮盛工程)	本公司之子公司
玉新資產管理股份有限公司(玉新資產)	本公司之子公司
TE CHANG CONSTRUCTION PTE. LTD.	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
陳國立	本公司之董事
林淑玲	本公司之監察人

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 銷貨

本公司於民國 99 及 98 年度與關係人銷貨情形如下：

	99 年度		98 年度	
	金 額	%	金 額	%
德鎮盛工程	\$910	0.02	\$-	-

上述銷貨之交易條件，與一般廠商並無重大差異。

(2) 進貨

本公司於民國 99 及 98 年度與關係人進貨情形如下：

	99 年度		98 年度	
	金 額	%	金 額	%
德鎮盛工程	\$1,213	0.03	\$20,090	0.69

上述進貨之交易條件，依工程估計議定，與一般承包商並無重大差異。

(3) 應付款項

	99年12月31日		98年12月31日	
	金額	%	金額	%
德鎮盛工程	\$2,464	0.17	\$2,944	0.29

(4) 其他應收款

	99年12月31日		98年12月31日	
	金額	%	金額	%
玉新資產	\$7	0.01	\$-	-

(5) 應付費用

	99年12月31日		98年12月31日	
	金額	%	金額	%
玉新資產	\$-	-	\$806	2.21

(6) 其他流動負債-暫收款

	99年12月31日		98年12月31日	
	金額	%	金額	%
TE CHANG CONSTRUCTION PTE. LTD.	\$80	0.30	\$121	0.03

(7) 背書保證情形

民國99及98年度，本公司為關係人背書保證之明細如下：

	99年度		98年度	
	最高餘額	期末餘額	最高餘額	期末餘額
德鎮盛工程	\$11,500	\$11,500	\$-	\$-

(8) 租金支出

	99年度		98年度	
	金額	%	金額	%
德鎮盛工程	\$571	20.71	\$571	19.47

租賃期間為民國99年及98年1月1日至12月31日，每月租金為48仟元，上述租賃條件與一般出租人並無重大差異。

(9) 勞務費

	99年度		98年度	
	金額	%	金額	%
玉新資產	\$1,024	13.48	\$768	11.58
黃政勇	-	-	300	4.52
陳豐中	700	9.22	700	10.55
陳國立	60	0.79	60	0.90
林淑玲	120	1.58	120	1.81
合計	\$1,904	25.07	\$1,948	29.36

(10)佣金支出	99 年度		98 年度	
	金 額	%	金 額	%
玉新資產	\$-	-	\$14,762	100.00

(11)租金收入	99 年度		98 年度	
	金 額	%	金 額	%
玉新資產	\$60	15.38	\$43	7.72

租賃期間為民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 98 年 4 月 1 日至 12 月 31 日，每月租金為 5 仟元，上述租賃條件與一般出租人並無重大差異。

(12)什項收入	99 年度		98 年度	
	金 額	%	金 額	%
德鎮盛工程	\$443	0.82	\$343	1.48
玉新資產	328	0.61	38	0.17
合計	\$771	1.43	\$381	1.65

(13)董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	99 年度	98 年度
薪資	\$4,719	\$4,637
獎金	2,388	2,505
特支費	-	-
紅利	7,088	4,391
合計	\$14,195	\$11,533

民國 99 及 98 年度之薪酬資訊包含民國 100 年度預計及民國 99 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 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司提供下列資產質押：

資產名稱	99年12月31日	98年12月31日	擔保用途
受限制資產	\$1,501,927	\$736,176	銀行借款、工程保證、融資額度之抵押品及C0033信託專戶
銀行存款(帳列工程存出保證金)	49,168	19,645	工程保固款、履約保證金
固定資產—帳面價值	46,573	47,226	銀行借款
待售房地	302,895	229,464	銀行借款、發行商業本票
應收債權	50,421	143,671	銀行借款
合計	\$1,950,984	\$1,176,182	

七、重大承諾事項及或有事項

1. 截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司為承包工程、發行商業本票及銀行融資而開立之存出保證票據分別為 7,387,194 仟元及 5,924,596 仟元。
2. 截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 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 1,011,902 仟元及 856,662 仟元。
3. 截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，本公司由銀行開立之連帶保證書金額分別為 2,772,725 仟元及 2,149,354 仟元。
4. 截至民國 99 年 12 月 31 日止，本公司承攬工程(未完工程)合約總價約為 27,641,872 仟元(未含稅)，已依約收取之價款約為 9,550,524 仟元(未含稅)。
5. 本公司與雙喜營造股份有限公司聯合承攬 C253 標工程專案於民國 96 年度因未經許可採取虎尾高鐵行政專區土壤爭議，而遭雲林縣政府以違反土石採取法處分新台幣 9,000 仟元，惟本公司不服該處分並提出訴願，該案於民國 97 年 5 月取具經濟部訴願決定書，決定原處分撤銷，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 96 年度依承攬比例認列該損失計 4,500 仟元，帳列流動負債項下。
6. 本公司與雙喜營造股份有限公司聯合承攬 C253 標工程專案因下包商等取具非實際進貨廠商之發票，致本專案未依規定取具發票，而分別於民國 99 年及 98 年間經稅捐稽徵機關核定漏稅額及罰鍰，本聯合承攬工程並依法提出復查申請，並業已就該專案估列 46,389 仟元之稅額與罰鍰，帳列應付帳款項下。惟於民國 99 年 10 月 8 日稅捐稽徵機關依稅捐稽徵法第 24 條第 1 項規定限制雙喜營造公司之不動產不得為移轉或設定他項權利，本聯合承攬工程為塗銷雙喜營造公司之不動產禁止處分，已提存定存單 104,050 仟元並完成法定塗銷程序。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其他

1. 民國 98 年度財務報表部分科目業經重分類，俾使與民國 99 年度財務報表表達一致，以茲比較。

2. 本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣仟元

	99 年 12 月 31 日			98 年 12 月 31 日		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$9,374	29.13	\$273,057	\$5,440	31.99	\$174,017
日圓	97	0.3582	35	-	-	-
歐元	5	38.92	213	-	-	-
<u>採權益法之長期股權投資</u>						
美金	3,295	29.13	95,976	3,293	31.99	105,330
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	2,876	29.13	83,767	1,236	31.99	39,527

十一、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

民國 99 年度本公司及轉投資事業依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

(1) 資金貸與他人：無。

(2) 為他人背書保證：

編號	為他人背書保證者 名稱	背書保證對象		對單一企業背書保證之限額 (註1)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額 (註1)
		公司名稱	與本公司之關係						
0	德昌營造(股)公司	德鎮盛工程(股)公司	本公司之子公司	\$8,230,845	\$11,500	\$11,500	-	0.75%	\$16,461,690
1	德鎮盛工程(股)公司	德昌營造(股)公司	母子公司	720,000	50,310	50,310	-	39.86%	1,440,000

註 1：本公司及子公司對單一企業保證額度以不超過本公司及子公司實收資本額之十倍，其總額不超過本公司及子公司實收資本額之二十倍為限。

(3) 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數/單位數	帳面金額	持股比例	市價或淨值	
德昌營造(股)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	\$126,231	100.00%	\$126,231	-
德昌營造(股)公司	玉新資產管理(股)公司股票	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	10,000,000	103,909	100.00%	103,909	-
德昌營造(股)公司	TE CHANG CONSTRUCTION PTE. 股票	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,688,000	95,976	100.00%	95,976	-
德昌營造(股)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	16,860	0.36%	16,860	-
德昌營造(股)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	69,273	6.82%	71,253	-
德鎮盛工程(股)公司	寶來得利基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	319,834.2	5,000	-	5,000	-

(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：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%	\$126,231	\$3,387	\$3,387	-	-	採權益法評價之被投資公司
本公司	玉新資產管理(股)公司	台中市五權路401-1號3樓	住宅及大樓開發租售業。	100,000	60,000	10,000,000	100.00%	103,909	(2,394)	(2,394)	-	-	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	99,459	4,688,000	100.00%	95,976	68	68	-	-	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90%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99及98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	99年度		98年度	
	銷貨金額	所佔比例	銷貨金額	所佔比例
交通部公路總局	\$2,062,955	39.55%	\$1,007,763	22.18%
布吉納法索	778,511	14.93%	595,227	13.10%
台中市政府	671,184	12.87%	-	-
嘉義縣政府	639,781	12.27%	-	-
台中市政府(原台中縣政府)	-	-	743,523	16.36%
台灣佳能股份有限公司	-	-	508,423	11.19%
合計	\$4,152,431	79.62%	\$2,854,936	62.83%

十三、金融商品之揭露

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99年及98年12月31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	99年12月31日		98年12月31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	\$843,382	\$843,382	\$418,418	\$418,418
應收票據及帳款	677,172	677,172	689,016	689,016
其他流動金融資產	1,634,121	1,634,121	1,017,530	1,017,530
採權益法之長期股權投資	326,116	326,116	293,405	293,405
備供出售金融資產-非流動	16,860	16,860	20,624	20,624
以成本衡量之金融資產-非流動	69,273	69,273	69,273	69,273
其他金融資產	3,933	3,933	3,558	3,558

非衍生性金融商品	99年12月31日		98年12月31日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
負債：				
短期借款	205,000	205,000	204,320	204,320
應付票據及帳款	1,599,524	1,599,524	1,015,201	1,015,201
應付帳款-關係人	2,464	2,464	2,944	2,944
一年或一營業週期內到期長期借款	29,399	29,399	-	-
其他流動金融負債	189,337	189,337	338,031	338,031
長期借款	161,578	161,578	154,000	154,000
存入保證金	55	55	430	430

(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、短期借款、應付票據及帳款、應付帳款-關係人、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。
- C. 長期借款係以其預期現金流量之折現值估計公平價值，其帳面價值約當公平價值。

(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：

非衍生性金融商品	99年12月31日		98年12月31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	\$843,382	\$-	\$418,418	\$-
應收票據及帳款	-	677,172	-	689,016
其他流動金融資產	-	1,634,121	-	1,017,530
採權益法之長期股權投資	-	326,116	-	293,405
備供出售金融資產-非流動	16,860	-	20,624	-
以成本衡量之金融資產-非流動	-	69,273	-	69,273
其他金融資產	-	3,933	-	3,558
負債：				
短期借款	-	205,000	-	204,320
應付票據及帳款	-	1,599,524	-	1,015,201
應付帳款-關係人	-	2,464	-	2,944
一年或一營業週期內到期長期借款	-	29,399	-	-
其他流動金融負債	-	189,337	-	338,031
長期借款	-	161,578	-	154,000
存入保證金	-	55	-	430

(4) 本公司民國 99 及 98 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。

(5) 財務風險資訊

A. 市場風險

本公司並未持有易受匯率、利率及市場價格變動而產生價值波動之金融資產，無重大市場風險。

B. 信用風險

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

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

本公司之借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使其借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加1%，將使本公司民國99及98年度現金流出分別增加3,796仟元及4,700仟元。

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九十九年及九十八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十九年及九十八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九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如合併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九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。

冠恆聯合會計師事務所

會計師：萬益東



會計師：賴信忠



主管機關核准文號：

金管證六字第 0950106345 號函

金管證審字第 0990005285 號函

中華民國一〇〇年三月二十三日

代碼	資產	99年12月31日		98年12月31日	
		金額	%	金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$981,600	22	\$558,481	16
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動 (附註二及四)	5,000	-	-	-
1120	應收票據	52,538	1	143,810	4
1140	應收帳款淨額(附註二及四)	670,352	15	585,972	17
1150	應收帳款-關係人(附註五)	-	-	169	-
1160	其他應收款(附註四及六)	82,736	2	262,829	8
1221	待售房地(附註二、四及六)	577,411	13	456,227	13
1226	庫存材料	659	-	659	-
1240	在建工程減預收工程款(附註二及四)	246,523	6	328,796	9
1250	預付費用	30,335	1	16,028	-
1260	預付款項(附註四)	65,999	1	164,211	5
1286	遞延所得稅資產-流動(附註二及四)	5,414	-	2,006	-
1291	受限制資產(附註四及六)	1,515,282	34	757,129	22
1292	工程存出保證金(附註六)	50,620	1	20,718	1
1298	其他流動資產-其他	16,527	-	4,384	-
11xx	流動資產合計	4,300,996	96	3,301,419	95
	基金及投資				
1450	備供出售金融資產-非流動(附註二及四)	16,860	-	20,624	1
1480	以成本衡量之金融資產-非流動(附註二及四)	69,273	2	69,273	2
14xx	基金及投資合計	86,133	2	89,897	3
	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	3,031	-	3,033	-
1551	運輸設備	16,978	-	11,552	-
1561	辦公設備	17,559	-	16,211	1
1681	其他設備	67	-	67	-
	小計	108,417	2	101,645	3
15x9	減：累計折舊	(24,225)	-	(22,216)	(1)
15xx	固定資產淨額	84,192	2	79,429	2
17xx	無形資產				
1770	遞延退休金成本(附註二)	837	-	1,049	-
	其他資產				
1820	存出保證金	4,963	-	4,447	-
1830	遞延費用(附註二)	512	-	249	-
1843	長期應收款	20	-	80	-
1860	遞延所得稅資產-非流動(附註二及四)	5,898	-	6,925	-
18xx	其他資產合計	11,393	-	11,701	-
1xxx	資產總計	\$4,483,551	100	\$3,483,495	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

合併資產負債表

民國99年及98年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	負債及股東權益	99年12月31日		98年12月31日	
		金額	%	金額	%
	流動負債				
2100	短期借款(附註四及六)	\$223,000	5	\$204,320	6
2121	應付票據	147,708	3	93,857	3
2122	其他應付票據	336	-	821	-
2140	應付帳款	1,493,540	33	999,895	29
2160	應付所得稅(附註二及四)	48,449	1	49,070	2
2170	應付費用	53,977	1	40,602	1
2210	其他應付款項	5,307	-	5,588	-
2264	預收工程款減在建工程(附註二及四)	637,417	14	261,289	7
2268	其他預收款	191	-	229	-
2272	一年或一營業週期內到期長期借款(附註四及六)	29,399	1	-	-
2282	代收款(附註二及四)	67,395	2	213,588	6
2298	其他流動負債	39,051	1	45,778	1
21xx	流動負債合計	2,745,770	61	1,915,037	55
24xx	長期負債				
2420	長期借款(附註四及六)	193,178	5	185,600	6
	其他負債				
2810	應計退休金負債(附註二及四)	6,133	-	7,278	-
2820	存入保證金	55	-	430	-
28xx	其他負債合計	6,188	-	7,708	-
2xxx	負債合計	2,945,136	66	2,108,345	61
	股東權益				
31xx	股本				
3110	普通股(每股面額10元，於民國99年及98年12月31日額定股本均為100,000,000股，並發行82,308,450股)	823,085	18	823,085	23
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	148,204	3	132,083	4
3320	特別盈餘公積	546	-	6,457	-
3350	未提撥保留盈餘	443,657	10	278,488	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)	(4,106)	-	5,316	-
3430	未認列為退休金成本之淨損失(附註二及四)	-	-	(1,072)	-
3450	金融商品之未實現損益(附註二及四)	(8,554)	-	(4,790)	-
3xxx	股東權益合計	1,538,415	34	1,375,150	39
xxxx	承諾事項及或有負債(附註七)				
	負債及股東權益總計	\$4,483,551	100	\$3,483,495	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



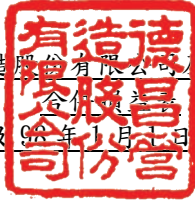
經理人：陳豐中



會計主管：詹中亮



德昌營造股份有限公司及其子公司
民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為元外)

代碼	會計科目	99 年度		98 年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註二及五)				
4510	營建收入	\$5,297,385	99	\$4,648,001	100
4881	其他營業收入	66,983	1	189	-
	營業收入合計	5,364,368	100	4,648,190	100
5000	營業成本(附註二)				
5510	營建成本	(4,918,111)	(92)	(4,252,708)	(92)
5800	其他營業成本	(3,325)	-	(1,000)	-
	營業成本合計	(4,921,436)	(92)	(4,253,708)	(92)
5910	營業毛利	442,932	8	394,482	8
6000	營業費用(附註五)	(145,014)	(3)	(135,481)	(3)
6900	營業淨利	297,918	5	259,001	5
7100	營業外收入及利益				
7110	利息收入	28,297	1	6,834	-
7130	處分固定資產利益	87	-	1,222	-
7140	處分投資利益	26	-	-	-
7210	租金收入	330	-	514	-
7480	什項收入	60,172	1	24,676	1
	營業外收入及利益合計	88,912	2	33,246	1
7500	營業外費用及損失				
7510	利息費用	(22,058)	(1)	(19,968)	-
7530	處分固定資產損失	(533)	-	(187)	-
7560	兌換損失(附註二)	(15,453)	-	(5,845)	-
7630	減損損失(附註二)	-	-	(30,103)	(1)
7880	什項支出	(9,544)	-	(13,171)	-
	營業外費用及損失合計	(47,588)	(1)	(69,274)	(1)
7900	繼續營業單位稅前淨利	339,242	6	222,973	5
8110	所得稅費用(附註二及四)	(65,093)	(1)	(61,771)	(1)
9600xx	合併總損益	\$274,149	5	\$161,202	4
9601	合併淨損益	\$274,149	5	\$161,202	4
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	基本每股盈餘(元)(附註四)	\$4.12	\$3.33	\$2.71	\$1.96
9850	稀釋每股盈餘(元)(附註四)	\$4.12	\$3.33	\$2.71	\$1.96

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





德昌營造有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國99年及12月31日

單位：新台幣仟元

	資本公積			保留盈餘			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	特別盈餘公積	未提撥保留盈餘	累積換算調整數	未認列為退休金	金融商品之未實現損益	金融商品之未實現損益	
民國98年度	\$823,085	\$135,583	\$119,819	\$-	\$218,315	\$7,983	\$(783)	\$(13,657)	\$1,290,345	
民國98年1月1日餘額	-	-	12,264	-	(12,264)	-	-	-	-	
民國97年度盈餘分配項目	-	-	-	6,457	(6,457)	-	-	-	-	
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(82,308)	-	-	-	(82,308)	
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	161,202	-	-	-	161,202	
盈餘分配現金股利	-	-	-	-	-	(2,667)	-	-	(2,667)	
民國98年度合併總損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
認列被投資公司未認列為退休金	-	-	-	-	-	-	(289)	-	(289)	
金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	8,867	8,867	
民國98年12月31日餘額	\$823,085	\$135,583	\$132,083	\$6,457	\$278,488	\$5,316	\$(1,072)	\$(4,790)	\$1,375,150	
民國99年度	\$823,085	\$135,583	\$132,083	\$6,457	\$278,488	\$5,316	\$(1,072)	\$(4,790)	\$1,375,150	
民國99年1月1日餘額	-	-	16,121	-	(16,121)	-	-	-	-	
民國98年度盈餘分配項目	-	-	-	(5,911)	5,911	-	-	-	-	
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(98,770)	-	-	-	(98,770)	
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	274,149	-	-	-	274,149	
盈餘分配現金股利	-	-	-	-	-	(9,422)	-	-	(9,422)	
民國99年度合併總損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
迴轉被投資公司未認列為退休金	-	-	-	-	-	-	1,072	-	1,072	
金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	(3,764)	(3,764)	
金融商品之未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	\$(8,554)	\$(8,554)	
民國99年12月31日餘額	\$823,085	\$135,583	\$148,204	\$546	\$443,657	\$(4,106)	\$-	\$(8,554)	\$1,538,415	

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 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

	99 年度	98 年度
營業活動之現金流量：		
合併淨損益	\$274,149	\$161,202
調整項目		
折舊	6,542	5,692
各項攤提	395	816
呆帳(回升利益)損失	(983)	983
處分固定資產損失(利益)	446	(1,035)
處分投資(利益)	(26)	-
減損損失	-	30,103
遞延所得稅淨變動數	(2,381)	(6,902)
資產及負債項目之變動		
應收票據	91,272	7,620
應收帳款	(83,397)	167,912
應收帳款-關係人	169	(169)
其他應收款	91,393	130,177
待售房地	(32,484)	(144,915)
庫存材料	-	1,725
在建工程減預收工程款	82,273	561,453
預付費用	(14,307)	11,660
預付款項	98,212	80,675
受限制資產	(758,153)	(372,576)
工程存出保證金	(29,902)	(11,435)
其他流動資產-其他	(12,143)	9,442
應付票據	53,851	(130,745)
其他應付票據	(485)	(1,710)
應付帳款	493,645	(92,628)
應付所得稅	(621)	30,419
應付費用	13,375	3,945
其他應付款項	(281)	(4,987)
預收工程款減在建工程	376,128	(220,179)
其他預收款	(38)	228
代收款	(146,193)	212,497
其他流動負債	(6,727)	16,103
應計退休金負債	139	139
營業活動之淨現金流入	493,868	445,510

~ 續次頁 ~

~ 承上頁 ~

投資活動之現金流量：

公平價值變動列入損益之金融資產-流動(增加)	(4,974)	-
無活絡市場之債券投資-非流動減少	-	20,000
購置固定資產價款	(12,533)	(4,188)
出售固定資產價款	782	2,705
資產及負債項目之變動		
存出保證金	(516)	(319)
遞延費用	(658)	(164)
長期應收款	60	65
投資活動之淨現金流(出)入	<u>(17,839)</u>	<u>18,099</u>

融資活動之現金流量：

舉借(償還)短期借款	18,680	(137,571)
應付短期票券(減少)	-	(149,903)
舉借長期借款	36,977	31,600
存入保證金(減少)	(375)	-
發放現金股利	(98,770)	(82,308)
融資活動之淨現金流(出)	<u>(43,488)</u>	<u>(338,182)</u>

匯率影響數

(9,422) (2,667)

本期現金及約當現金增加數

423,119 122,760

期初現金及銀行存款餘額

558,481 435,721

期末現金及銀行存款餘額

\$981,600 \$558,481

現金流量資訊之補充揭露

 本期支付利息(不含資本化利息) \$27,334 \$15,850

 本期支付所得稅 \$68,095 \$38,254

不影響現金流量之營業及融資活動

 其他應收款轉列待售房地 \$88,700 \$-

 一年內到期之長期借款 \$29,399 \$-

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 99 及 98 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 75 年 5 月，經歷數次增資後，截至民國 99 年 12 月 31 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 99 年及 98 年 12 月 31 日止，母公司及其子公司(以下簡稱合併公司)員工人數合計分別為 242 人(含外勞及契約工 26 人)及 247 人(含外勞及契約工 51 人)。

二、重要會計政策之彙總說明及衡量基礎

合併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. 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
			99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日	
母公司	德鎮盛工程股份有限公司 (德鎮盛工程)	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	玉新資產管理股份有限公司 (玉新資產)	住宅及大樓開發租售業。	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%	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及其餘額均已銷除。

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 12 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 12 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

(1)本公司以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。

(2)期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。

(3)期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

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. 金融資產

(1) 以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產：取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品。金融商品原始認列時，以公平價值衡量，續後評價時以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。

(2) 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，採用交割日會計處理。

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。

(3) 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。

9. 代辦土地開發業務

母公司受政府單位之委任代辦工業區開發、銷售及管理，其會計事務均單獨辦理。土地施工成本及監造、驗收等開發成本係由母公司籌措墊付，委辦政府單位則依墊付之各項成本，逐期計算利息予母公司。各項代辦土地開發業務之開發成本借記「應收代辦土地開發款項」，而土地承購廠商繳入地價款則貸記「代收款項」，並於廠商繳清價款時與應收代辦土地開發款項互沖。

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)，經個別評估其預計可能發生之損失提列。

11. 待售房地

待售房地係以成本與淨變現價值孰低計價，淨變現價值係指在正常情況下估計售價減除銷售費用後之餘額。出售時，其成本係按個別辨認法計算。

12. 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	3-8 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。

13. 遞延費用

購置電腦軟體之費用，以成本為入帳基礎，依 1-3 年平均攤銷。

辦公室電話線路及租賃改良物皆以成本為入帳基礎，按 3 年平均攤銷。

14. 退休金

「勞工退休金條例」自民國 94 年 7 月 1 日起施行，民國 94 年 6 月 30 日以前受聘僱之員工且於民國 94 年 7 月 1 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 94 年 7 月 1 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 94 年 7 月 1 日起，依員工每月薪資 6%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 15 年以內者(含)，每服務滿 1 年可獲得 2 個基數，超過 15 年者每增加 1 年可獲得 1 個基數，總計最高以 45 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 6 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。編製期中財務報表時，有關附註揭露事項得不予揭露。

15. 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份或全部有超過 50% 之機率不會實現時，則將該部份或全部列入備抵評價科目，以減少遞延所得稅資產。

自民國 87 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 95 年 1 月 1 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。另合併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。

16. 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。

17. 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、會計變動之理由及其影響

本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第 10 號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動對本公司並無影響。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
現金	\$3,214	\$1,582
銀行存款	978,386	556,899
合計	\$981,600	\$558,481

2. 公平價值變動列入損益之金融資產-流動

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
交易目的金融商品-基金	\$5,000	\$-

3. 應收帳款淨額

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
應收代辦土地開發款	\$795,480	\$80,582
減：代收款土地款	(714,885)	(80,582)
應收代辦土地開發款淨額	80,595	-
應收工程款	82,973	143,605
應收工程保留款	335,310	416,612
暫估應收工程款	171,474	26,738
小計	670,352	586,955
減：備抵呆帳	-	(983)
合計	\$670,352	\$585,972

截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，應收工程保留款分別為 335,310 仟元及 416,612 仟元，其中工程保留款超過一年者分別為 209,027 仟元及 250,240 仟元；預計截至民國 100 年 12 月 31 日止可收回之應收工程保留款為 264,282 仟元。

4. 其他應收款

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
應收債權	\$50,421	\$218,120
暫付款	3,108	28,298
應收收益	246	103
其他	28,961	16,308
合計	\$82,736	\$262,829

截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，因銀行借款而提供擔保之明細請詳附註六。

5. 待售房地

99年12月31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
台南仁德	40,500	3,330	43,830
桃園八德	2,675	1,640	4,315
官田南廂段	53,215	9,340	62,555
美村路	22,157	24,699	46,856
花蓮民勤段	17,182	19,223	36,405
南京東路	24,303	5,116	29,419
花蓮大安段	42,719	-	42,719
合計	\$344,323	\$233,088	\$577,411
98年12月31日			
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
美村段	21,801	24,301	46,102
花蓮民勤段	17,182	7,000	24,182
南京東路	24,013	5,055	29,068
花蓮大安段	45,563	-	45,563
合計	\$250,131	\$206,096	\$456,227

截至民國99年及98年12月31日止，因銀行借款及發行商業本票而提供擔保明細請詳附註六。

6. 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) 99年12月31日

工程名稱	工程合約價款		估計工程		預定完		在建工程		預收工程款	在建工程減預		預收工程款減在 建工程後餘額
	(不含稅)	總成本	總成本	工年度	工年度	完工程度	工程成本	已實現利益		工程減預 工程後餘額	工程後餘額	
B0056	\$728,837	\$715,371	\$715,371	100	100	92.45%	\$661,377	\$12,450	\$689,078	\$-	\$15,251	
C0026	2,465,529	2,366,908	2,366,908	100	100	91.73%	2,171,138	90,465	2,265,838	-	4,235	
B0067	1,691,712	1,627,427	1,627,427	100	100	92.13%	1,499,271	59,226	1,614,733	-	56,236	
B0068	376,488	356,400	356,400	100	100	96.15%	342,696	19,315	376,488	-	14,477	
B0073	740,372	712,639	712,639	100	100	59.06%	420,878	16,379	526,048	-	88,791	
B0074	1,253,268	1,216,656	1,216,656	100	100	78.68%	957,243	28,806	993,699	-	7,650	
C0035	2,522,667	2,396,533	2,396,533	101	101	6.89%	165,060	8,691	-	173,751	-	
C0032	1,220,338	1,104,673	1,104,673	100	100	94.60%	1,044,985	109,419	1,219,376	-	64,972	
C0033	5,008,838	5,008,838	5,008,838	102	102	13.43%	672,767	-	672,767	-	-	
C0034	1,145,714	1,071,589	1,071,589	101	101	31.85%	341,280	23,609	360,213	4,676	-	
C0036	2,788,571	2,632,025	2,632,025	102	102	28.18%	741,610	44,114	1,015,622	-	229,898	
C0037	1,916,190	1,803,922	1,803,922	101	101	33.46%	603,622	37,565	782,292	-	141,105	
C0038	929,423	855,069	855,069	101	101	13.64%	116,615	10,142	118,691	8,066	-	
B0076	822,381	719,647	719,647	101	101	0.37%	2,639	380	-	3,019	-	
B0077	210,476	204,129	204,129	101	101	0.64%	1,314	41	-	1,355	-	
C0039	3,748,571	3,577,651	3,577,651	105	105	0.02%	672	5	-	677	-	
E0069	4,238	3,926	3,926	102	102	33.34%	1,309	104	1,323	90	-	
E0067	11,048	7,153	7,153	100	100	全部完工法	2,909	-	-	2,909	-	
B0075	26,155	25,819	25,819	100	100	全部完工法	8,852	-	-	8,852	-	
E0070	1,410	1,400	1,400	100	100	全部完工法	237	-	-	237	-	
D0052	15,429	14,184	14,184	100	100	全部完工法	2,985	-	-	2,985	-	
D0053	14,217	13,440	13,440	100	100	全部完工法	297	-	14,218	-	13,921	
603	10,778	8,331	8,331	100	100	84.68%	7,055	2,072	10,008	-	881	
952	180,098	180,055	180,055	100	100	26.23%	47,232	11	7,551	39,692	-	
881	-	說明一	說明一			全部完工法	117	-	-	117	-	
955	6,000	4,321	4,321	100	100	全部完工法	52	-	-	52	-	
981	2,686	說明一	說明一			全部完工法	45進	-	-	45	-	
合計	\$27,841,434	\$26,628,106	\$26,628,106				\$9,814,257	\$462,794	\$10,667,945	\$246,523	\$637,417	

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) 98年12月31日

工程名稱	工程合約價款 (不含稅)		估計工程		預定完		在建工程		在建工程減預收		預收工程款減在 建工程後餘額	
	總成本	工年度	總成本	完工程度	工程成本	已實現利益	預收工程款	工程款後餘額	工程款後餘額	建工程後餘額		
C0021	\$3,165,313	99	\$2,852,968	99.84%	\$2,848,427	\$312,345	\$3,054,446	\$106,326	\$-			
B0056	730,223	99	716,757	90.36%	647,657	12,168	689,078	-	29,253			
C0026	2,465,529	99	2,366,908	87.68%	2,075,287	86,471	2,265,838	-	104,080			
D0046	1,510,847	99	1,349,298	98.63%	1,330,876	159,336	1,501,986	-	11,774			
B0068	371,636	99	343,228	67.72%	232,433	19,238	207,360	44,311	-			
B0067	1,705,018	99	1,670,905	45.75%	764,379	15,607	757,656	22,330	-			
C0031	577,698	99	572,551	89.32%	511,387	4,597	537,967	-	21,983			
B0073	740,333	99	712,639	28.60%	203,795	7,921	141,744	69,972	-			
B0074	1,202,857	99	1,166,209	26.18%	305,271	9,594	271,402	43,463	-			
C0032	1,204,053	99	1,104,673	70.83%	782,439	70,391	932,185	-	79,355			
C0033	5,395,610	102	5,395,610	0.61%	32,986	-	32,986	-	-			
C0035	2,522,667	101	2,396,533	0.17%	4,028	214	-	4,242	-			
C0034	1,145,714	101	1,071,589	2.60%	27,812	1,927	40,084	-	10,345			
C0036	2,788,571	102	2,632,025	0.01%	275	16	-	291	-			
C0037	1,916,190	101	1,803,922	0.02%	369	22	-	391	-			
E0063	3,000	99	2,686	全部完工法	2,282	-	3,000	-	718			
E0065	10,510	99	8,095	全部完工法	4,257	-	7,999	-	3,742			
603	9,238	99	7,781	74.58%	5,803	1,087	6,929	-	39			
752	115,226	99	102,551	77.57%	79,552	9,832	76,182	13,202	-			
851	79,410	99	78,177	38.15%	29,828	470	6,367	23,931	-			
853	819	99	說明一	全部完工法	1	-	-	1	-			
854	324	99	290	全部完工法	282	-	-	282	-			
881	-	-	說明一	全部完工法	54	-	-	54	-			
合計	\$27,660,786		\$26,355,395		\$9,889,480	\$711,236	\$10,533,209	\$328,796	\$261,289			

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) 母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	母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	\$ 6,353,857	50% : 50%	\$ 3,176,929

本聯合承攬工程剩餘之未完工程係因中央廣播電台用地問題尚未排除，已於民國 96 年 1 月 22 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，除維護工程外，業已於民國 98 年 6 月 29 日經監造單位履勘及驗收完成，並辦妥相關保證手續，故應無逾期完工之或有損失。另於民國 98 年 11 月經雲林縣政府來函確認結算金額已扣除未施作之中央廣播電台工程款，故該案調整減列合約總價及估計工程總成本，上述工程，本聯合承攬工程業於民國 99 年 7 月 12 日取得業主主要之工程結算驗收證明書。

7. 預付款項

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
預付購料款	\$58,571	\$108,211
預付工程款	7,428	55,837
其他預付款	-	163
合計	\$65,999	\$164,211

8. 受限制資產

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日	擔保用途
受限制活期存款	\$1,029,561	\$522,533	工程保證、C0033 信託專戶及銀行借款
受限制定期存款	485,721	234,596	工程保證及融資額度之抵押品
合計	\$1,515,282	\$757,129	

9. 備供出售金融資產-非流動

99 年 12 月 31 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	11.20	\$16,860	無
減：金融商品之未實現損失		(8,554)			
合計		\$16,860			

98年12月31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	13.70	\$20,624	無
減：金融商品之未實現損失		(4,790)			
合計		\$20,624			

10. 以成本衡量之金融資產-非流動

99年12月31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
減：累積減損		(30,103)	
合計		\$69,273	

98年12月31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
減：累積減損		(30,103)	
合計		\$69,273	

11. 固定資產

99年12月31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	4,047	30,953
機器設備	3,031	2,420	611
運輸設備	16,978	6,410	10,568
辦公設備	17,559	11,284	6,275
其他設備	67	64	3
合計	\$108,417	\$24,225	\$84,192

98 年 12 月 31 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			3,116					31,884	
機器設備			3,033			2,229					804	
運輸設備			11,552			5,475					6,077	
辦公設備			16,211			11,332					4,879	
其他設備			67			64					3	
合計			\$101,645			\$22,216					\$79,429	

上列土地、房屋及建築部份於民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止已提供銀行作為融資額度之擔保，其帳面價值分別為 59,764 仟元及 60,561 仟元(詳附註六)。

12. 短期借款

99 年 12 月 31 日

銀行名稱	借款種類	利率	金	額	擔保品
土地銀行-中科分行	擔保借款	2.060%	\$100,000		應收債權
第一銀行-中港分行	擔保借款	1.300%	30,000		銀行存款
台灣銀行-健行分行	擔保借款	1.300%	50,000		銀行存款
兆豐銀行-台中分行	擔保借款	1.300%	10,000		銀行存款
星展銀行-中港分行	擔保借款	1.399%	10,000		銀行存款
合作金庫-衛道分行	擔保借款	1.540%	5,000		銀行存款
合作金庫-衛道分行	擔保借款	2.220%	18,000		借據及待 售房地
合計			\$223,000		

98 年 12 月 31 日

銀行名稱	借款種類	利率	金	額	擔保品
土地銀行-中科分行	擔保借款	1.910%	\$140,000		應收債權
合作金庫-衛道分行	擔保借款	1.270%	9,940		銀行存款
土地銀行-台中分行	擔保借款	1.470%	54,380		銀行存款
合計			\$204,320		

截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，因短期借款而提供擔保品之明細請詳附註六。

13. 代收款

項 目	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
代收土地款	\$780,944	\$293,049
減：應收代辦土地開發款	(714,885)	(80,582)
代收土地款淨額	66,059	212,467
代收款-其他	1,336	1,121
合計	\$67,395	\$213,588

14. 長期借款

99 年 12 月 31 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	97.09.18~117.09.18	2.000%	\$152,227	待售房地
土地銀行-中科分行	擔保借款	98.12.04~113.11.23	2.450%	31,600	待售房地
工業銀行-台中分行	信用借款	99.08.02~101.07.15	1.908%	38,750	無
減：一年或一營業週期內到期長期借款				(29,399)	
合計				\$193,178	

98 年 12 月 31 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	97.09.18~117.09.18	1.690%	\$154,000	待售房地
土地銀行-中科分行	擔保借款	98.12.04~113.11.23	2.330%	31,600	待售房地
合計				\$185,600	

截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，因長期借款而提供擔保品之明細請詳附註六。

15. 員工退休辦法

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 94 年 7 月 1 日起，依員工每月薪資 6%提撥至勞工保險局之個人退休金專戶，合併公司民國 99 及 98 年度認列之退休金成本分別為 7,986 仟元及 6,657 仟元。

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 15 年以內者(含)，每服務滿 1 年可獲得 2 個基數，超過 15 年者每增加 1 年可獲得 1 個基數，總計最高以 45 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 6 個月平均工資(基數)計算，合併公司民國 99 及 98 年度認列之退休金成本分別為 1,386 仟元及 1,516 仟元。

合併公司於民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，專戶提存之退休準備金餘額分別為 41,160 仟元及 39,266 仟元。

淨退休金成本組成項目如下：

	99 年度	98 年度
服務成本	\$719	\$889
利息成本	1,100	1,072
退休金基金資產實際報酬	(649)	(260)
攤銷與遞延數	216	(185)
淨退休金成本	\$1,386	\$1,516

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：

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
折現率	2.25%	2.25%
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	2.25%	2.25%

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
給付義務：		
既得給付義務	\$(12,678)	\$(2,163)
非既得給付義務	(33,308)	(42,743)
累積給付義務	(45,986)	(44,906)
未來薪資增加之影響數	(3,224)	(3,977)
預計給付義務	(49,210)	(48,883)
退休基金資產公平價值	41,160	39,266
退休基金提撥狀況	(8,050)	(9,617)
未認列過渡性淨給付義務(資產)	1,230	1,602
未認列退休金損(益)	1,524	2,858
應補列之應計退休金負債	(837)	(2,121)
預付(應計)退休金	\$(6,133)	\$(7,278)

截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，合併公司職工退休辦法之既得給付分別為 13,166 仟元及 2,196 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

依母公司章程規定，每年決算後所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補已往年度虧損，次提 10% 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 1%，全體董監事酬勞為 3%，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。

前述有關盈餘分配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 99 年度員工紅利及董監事酬勞估列金額分別為 2,346 仟元及 7,039 仟元，估列基礎係以民國 99 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，並認為民國 99 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 100 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收盤價並考量除權除息之影響。

母公司民國 99 年度經股東會決議通過配發民國 98 年度員工紅利及董監事酬勞分別為現金紅利 1,451 仟元及 4,352 仟元。股東會決議配發之紅利數額與民國 98 年度財務報表認列之員工分紅及董監事酬勞計 5,803 仟元並無差異。

母公司民國 98 及 97 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：

	98 年度	97 年度
普通股每股股利(元)		
現金	\$1.20	\$1.00
股票	-	-
	<u>\$1.20</u>	<u>\$1.00</u>

18. 所得稅

(10) 遞延所得稅資產及負債：

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
①遞延所得稅資產總額	\$13,431	\$9,127
②遞延所得稅負債總額	2,119	196
<input type="checkbox"/> 遞延所得稅資產之備抵評價金額	-	-
<input type="checkbox"/> 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：		
未實現兌換利益之認列所產生之應課稅暫時性差異	11,843	423
未實現投資收益之認列所產生之應課稅暫時性差異	624	556
未實現兌換損失之認列所產生之可減除暫時性差異	28,098	2,361
未實現減損損失之認列所產生之可減除暫時性差異	30,103	30,103
退休金未提撥所產生之可減除暫時性差異	5,214	5,076
估計售後保固負債之認列所產生之可減除暫時性差異	12,758	8,092
前十年累積虧損之認列所產生之可減除暫時性差異	2,830	-

	99年12月31日	98年12月31日
(11)遞延所得稅資產-流動	\$7,427	\$2,091
遞延所得稅負債-流動	(2,013)	(85)
流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	\$5,414	\$2,006

	99年12月31日	98年12月31日
(12)遞延所得稅資產-非流動	\$6,004	\$7,036
遞延所得稅負債-非流動	(106)	(111)
非流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	\$5,898	\$6,925

	99年度	98年度
(13)當期所得稅費用	\$61,342	\$65,050
期初遞延所得稅資產淨額	8,931	2,029
期末遞延所得稅資產淨額	(11,312)	(8,931)
分離課稅稅額	-	1
前一年度未分配盈餘加徵10%所得稅	6,132	3,622
所得稅費用	\$65,093	\$61,771

(14)立法院於民國98年5月修正所得稅法第5條條文，將營利事業所得稅稅率由25%調降為20%；民國99年6月再次修正該條文，將營利事業所得稅稅率由20%調降為17%，自民國99年度施行。合併公司業已依各該修正條文重新計算估計稅額、遞延所得稅資產或負債等。

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
(15) 當期所得稅費用	\$61,342	\$65,050
前一年度未分配盈餘加徵 10% 所得稅	6,132	3,622
分離課稅稅額	-	(1)
預付所得稅	(19,025)	(19,601)
應付所得稅	\$48,449	\$49,070

(16) 母公司截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止股東可扣抵稅額帳戶資料如下：

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$74,903	\$52,558
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵%	19.71%	37.03%

截至民國 99 年 12 月 31 日止，母公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為 74,903 仟元，佔 87 年度以後未分配盈餘之比率為 19.71%，由於母公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股息紅利分配日股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以母公司股東未來分配 99 年度之盈餘時，所適用之稅額扣抵比率尚須調整截至股利或盈餘分配日前，母公司依所得稅法規定可能產生之各項可扣抵稅額。母公司民國 98 年度盈餘業已分配，其除息及除權日之股東可扣抵稅額比率為 37.03%。

(17) 未分配盈餘相關資料如下：

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
86 年度以前	\$63,613	\$63,613
87 年度以後	380,044	214,875
合計	\$443,657	\$278,488

(18) 母公司、德鎮盛工程及玉新資產截至民國 97 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。其餘各公司係依該國法令規定申報。

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。

	99 年度				
	金額(分子)		股數-仟股 (分母)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘					
合併淨損益	\$339,242	\$274,149	82,308	\$4.12	\$3.33
具稀釋作用之潛在普通股 影響：					
員工分紅	-	-	89		
稀釋每股盈餘					
繼續營業部門淨利	\$339,242	\$274,149	82,397	\$4.12	\$3.33

	98 年度				
	金額(分子)		股數-仟股 (分母)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘					
合併淨損益	\$222,973	\$161,202	82,308	\$2.71	\$1.96
具稀釋作用之潛在普通股 影響：					
員工分紅	-	-	92		
稀釋每股盈餘					
繼續營業部門淨利	\$222,973	\$161,202	82,400	\$2.71	\$1.96

自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。

20. 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

性質別 \ 功能別	99 年度			98 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	\$130,438	\$91,318	\$221,756	\$112,878	\$93,442	\$206,320
薪資費用	105,367	70,513	175,880	83,539	65,120	148,659
勞健保費用	7,841	4,998	12,839	6,604	5,087	11,691
退休金費用	4,472	4,900	9,372	3,986	4,187	8,173
其他用人費用	12,758	10,907	23,665	18,749	19,048	37,797
折舊費用	4,296	2,246	6,542	3,227	2,465	5,692
攤銷費用	179	216	395	210	606	816

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
陳國立	母公司之董事
林淑玲	母公司之監察人
格正投資股份有限公司(格正投資)	母公司之法人董事

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 其他營業收入

	99 年度		98 年度	
	金額	%	金額	%
格正投資	\$214	0.32	\$161	85.19

(2) 應收帳款

	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	金額	%	金額	%
格正投資	\$-	-	\$169	0.03

(3) 勞務費

	99 年度		98 年度	
	金額	%	金額	%
黃政勇	\$-	-	\$300	4.06
陳豐中	700	10.15	700	9.47
陳國立	60	0.87	60	0.82
林淑玲	120	1.74	-	-
格正投資	-	-	38	0.03
合計	\$880	12.76	\$1,098	14.38

(4) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	99 年度	98 年度
薪資	\$6,977	\$7,025
獎金	3,124	2,808
特支費	-	-
紅利	7,288	4,591
合計	\$17,389	\$14,424

民國 99 及 98 年度之薪酬資訊包含民國 100 年度預計及民國 99 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 99 年及 98 年 12 月 31 日止，合併公司提供下列資產質押：

資產名稱	99年12月31日	98年12月31日	擔保用途
受限制資產	\$1,515,282	\$757,129	銀行借款、工程保證、融資額度之抵押品及C0033信託專戶
銀行存款(帳列工程存出保證金)	50,620	20,718	工程保固款、履約保證金
固定資產－帳面價值	59,764	60,561	融資額度之抵押品
待售房地	415,575	251,262	銀行借款及發行商業本票
應收債權	50,421	143,671	銀行借款
合計	\$2,091,662	\$1,233,341	

七、重大承諾事項及或有事項

1. 截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，合併公司為承包工程、發行商業本票及銀行融資而開立之存出保證票據分別為 7,710,599 仟元及 6,250,101 仟元。
2. 截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 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 1,034,986 仟元及 880,188 仟元。
3. 截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日止，合併公司由銀行開立之連帶保證書金額分別為 2,794,769 仟元及 2,178,566 仟元。
4. 截至民國 99 年 12 月 31 日止，合併公司承攬工程(未完工程)合約總價約為 27,841,434 仟元(未含稅)，已依約收取之價款約為 9,565,812 仟元(未含稅)。
5. 母公司與雙喜營造股份有限公司聯合承攬 C253 標工程專案於民國 96 年度因未經許可採取虎尾高鐵行政專區土壤爭議，而遭雲林縣政府以違反土石採取法處分新台幣 9,000 仟元，惟母公司不服該處分並提出訴願，該案於民國 97 年 5 月取具經濟部訴願決定書，決定原處分撤銷，由原處分機關另為適法之處分，惟依保守穩健原則，母公司業於民國 96 年度依承攬比例認列該損失計 4,500 仟元，帳列流動負債項下。
6. 母公司與雙喜營造股份有限公司聯合承攬 C253 標工程專案因下包商等取具非實際進貨廠商之發票，致本專案未依規定取具發票，而分別於民國 99 年及 98 年間經稅捐稽徵機關核定漏稅額及罰鍰，本聯合承攬工程並依法提出復查申請，並業已就該專案估列 46,389 仟元之稅額與罰鍰，帳列應付帳款項下。惟於民國 99 年 10 月 8 日稅捐稽徵機關依稅捐稽徵法第 24 條第 1 項規定限制雙喜營造公司之不動產不得為移轉或設定他項權利，本聯合承攬工程為塗銷雙喜營造公司之不動產禁止處分，已提存定存單 104,050 仟元並完成法定塗銷程序。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其他：

1. 民國 98 年度財務報表部分科目業經重分類，俾使與民國 99 年度財務報表表達一致，以茲比較。

2. 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
	99 年度	98 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	50,844	47,042	
權益法認列之投資收益	3,387	3,802	
未認列為退休金成本之淨損失		1,072	
採權益法認列之長期股權投資	126,231	121,772	
B. 股本	99,459	99,459	TE CHANG CONSTRUCTION PTE. LTD.
保留盈餘	555	514	
權益法認列之投資收益	68	41	
累積換算調整數	4,106	5,316	
採權益法認列之長期股權投資	95,976	105,330	
C. 股本	100,000	60,000	玉新資產管理股份有限公司
保留盈餘	6,303	-	
權益法認列之投資收益	2,394	6,303	
採權益法認列之長期股權投資	103,909	66,303	
<u>2) 沖銷母子公司間之債權債務科目</u>			
A. 應付帳款-關係人	2,464	2,944	德鎮盛工程股份有限公司
應收帳款-關係人	2,464	2,944	
B. 應付費用	7	806	玉新資產管理股份有限公司
應收帳款-關係人	-	806	
其他應收款	7	-	
C. 暫收款	80	121	TE CHANG CONSTRUCTION PTE. LTD.
暫付款	80	121	
<u>3) 沖銷母子公司間之內部交易</u>			
A. 工程收入	910	-	德鎮盛工程股份有限公司
工程成本	910	-	
B. 工程收入	1,213	20,090	德鎮盛工程股份有限公司
工程成本	1,213	20,090	
C. 租金收入	571	571	德鎮盛工程股份有限公司
營業費用-租金支出	571	571	
D. 什項收入	443	343	德鎮盛工程股份有限公司
營業費用-勞務費	443	343	
其他營業收入	1,024	15,530	玉新資產管理股份有限公司

交易事項及相關科目	金額		交易公司
	99 年度	98 年度	
E. 營業費用-佣金支出	-	14,762	
營業費用-勞務費	1,024	768	
F. 租金收入	60	43	玉新資產管理股份有限公司
營業費用-租金支出	60	43	
G. 什項收入	328	38	玉新資產管理股份有限公司
營業費用-勞務費	328	38	

3. 合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣仟元

	99 年 12 月 31 日			98 年 12 月 31 日		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$12,674	29.13	\$369,191	\$8,752	31.99	\$279,979
日圓	100	0.3582	36	3	0.3472	1
歐元	5	38.92	213	-	-	-
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	2,876	29.13	83,767	1,237	31.99	39,557

十一、附註揭露事項：

1. 重大交易事項相關資訊：

(1) 資金貸與他人：無。

(2) 為他人背書保證：

編號	為他人背書保證者		背書保證對象		對單一企業背書保證之限額 (註1)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額 (註1)
	名稱	公司名稱	與本公司之關係							
0	德昌營造(股)公司	德鎮盛工程(股)公司	母公司之子公司		\$8,230,845	\$11,500	\$11,500	\$-	0.75%	\$16,461,690
1	德鎮盛工程(股)公司	德昌營造(股)公司	母子公司		720,000	50,310	50,310	-	39.86%	1,440,000

註1：母公司及子公司對單一企業保證額度以不超過母公司及子公司實收資本額之十倍，其總額不超過母公司及子公司實收資本額之二十倍為限。

(3) 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數/單位數	帳面金額	持股比率	市價或淨值	
德昌營造(股)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	\$126,231	100.00%	\$126,231	註
德昌營造(股)公司	玉新資產管理(股)公司股票	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	10,000,000	103,909	100.00%	103,909	註
德昌營造(股)公司	TE CHANG CONSTRUCTION PTE. 股票	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	4,688,000	95,976	100.00%	95,976	註
德昌營造(股)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	16,860	0.36%	16,860	-
德昌營造(股)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	69,273	6.82%	71,253	-
德鎮盛工程(股)公司	寶來得利基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	319,834.2	5,000	-	5,000	-

註：編製合併報表時業已全數沖銷

- (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	母公司認列之投資(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%	\$126,231	\$3,387	\$3,387	-	-	採權益法評價之被投資公司
母 公 司	玉新資產管理(股)公司	台中市五權路401-1號3樓	住宅及大樓開發租售業。	100,000	60,000	10,000,000	100.00%	103,909	(2,394)	(2,394)	-	-	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	99,459	4,688,000	100.00%	95,976	68	68	-	-	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)99 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	營建收入	910	(註 4)	0.02%
0	德昌營造(股)公司	德鎮盛工程(股)公司	1	工程成本	1,213	(註 4)	0.02%
0	德昌營造(股)公司	德鎮盛工程(股)公司	1	應付帳款	2,464	(註 4)	0.05%
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	什項收入	443	(註 4)	0.01%
0	德昌營造(股)公司	玉新資產管理(股)公司	1	其他應收款	7	(註 4)	-
0	德昌營造(股)公司	玉新資產管理(股)公司	1	勞務費	1,024	(註 4)	0.02%
0	德昌營造(股)公司	玉新資產管理(股)公司	1	租金收入	60	(註 4)	-
0	德昌營造(股)公司	玉新資產管理(股)公司	1	什項收入	328	(註 4)	0.01%
0	德昌營造(股)公司	TE CHANG CONSTRUCTION PTE LTD.	1	暫收款	80	(註 4)	-

(2)98 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	工程成本	\$20,090	(註 4)	0.43%
0	德昌營造(股)公司	德鎮盛工程(股)公司	1	應付帳款	2,944	(註 4)	0.08%
0	德昌營造(股)公司	德鎮盛工程(股)公司	1	什項收入	343	(註 4)	0.01%
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	玉新資產管理(股)公司	1	租金收入	43	(註 4)	-
0	德昌營造(股)公司	玉新資產管理(股)公司	1	什項收入	38	(註 4)	-
0	德昌營造(股)公司	玉新資產管理(股)公司	1	勞務費	768	(註 4)	0.02%
0	德昌營造(股)公司	玉新資產管理(股)公司	1	佣金支出	14,762	(註 4)	0.32%
0	德昌營造(股)公司	玉新資產管理(股)公司	1	暫收款	806	(註 4)	0.02%
0	德昌營造(股)公司	TE CHANG CONSTRUCTION PTE LTD.	1	暫收款	121	(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. 子公司對子公司。

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90%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)合併公司民國99年度之國外營運部門，其收入均未達合併公司各該年度營業收入之10%。

(2)母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99及98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	99年度		98年度	
	銷貨金額	所佔比例	銷貨金額	所佔比例
交通部公路總局	\$2,062,955	38.46%	\$1,007,763	21.68%
布吉納法索	778,511	14.51%	595,227	12.81%
台中市政府	671,184	12.51%	-	-
嘉義縣政府	639,781	11.93%	-	-
台中市政府(原台中縣政府)	-	-	743,523	16.00%
台灣佳能股份有限公司	-	-	508,423	10.94%
合計	<u>\$4,152,431</u>	<u>77.41%</u>	<u>\$2,854,936</u>	<u>61.43%</u>

十三、金融商品之揭露

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 99 年及 98 年 12 月 31 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	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 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	\$981,600	\$981,600	\$558,481	\$558,481
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	5,000	5,000	-	-
應收票據及帳款	722,890	722,890	729,782	729,782
應收帳款-關係人	-	-	169	169
其他流動金融資產	1,649,171	1,649,171	1,040,881	1,040,881
備供出售金融資產-非流動	16,860	16,860	20,624	20,624
以成本衡量之金融資產-非流動	69,273	69,273	69,273	69,273
其他金融資產	4,983	4,983	4,527	4,527
負債：				
短期借款	223,000	223,000	204,320	204,320
應付票據及帳款	1,641,248	1,641,248	1,093,752	1,093,752
一年或一營業週期內到期長期借款	29,399	29,399	-	-
其他流動金融負債	201,758	201,758	348,282	348,282
長期借款	193,178	193,178	185,600	185,600
存入保證金	55	55	430	430

(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、短期借款、應付票據及帳款、應付帳款－關係人、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。
- C. 長期借款係以其預期現金流量之折現值估計公平價值，其帳面價值約當公平價值。

(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	99年12月31日		98年12月31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	\$981,600	\$-	\$558,481	\$-
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	5,000	-	-	-
應收票據及帳款	-	722,890	-	729,782
應收帳款-關係人	-	-	-	169
其他流動金融資產	-	1,649,171	-	1,040,881
備供出售金融資產-非流動	16,860	-	20,624	-
以成本衡量之金融資產-非流動	-	69,273	-	69,273
其他金融資產	-	4,983	-	4,527
負債：				
短期借款	-	223,000	-	204,320
應付票據及帳款	-	1,641,248	-	1,093,752
一年或一營業週期內到期長期借款	-	29,399	-	-
其他流動金融負債	-	201,758	-	348,282
長期借款	-	193,178	-	185,600
存入保證金	-	55	-	430

(4) 合併公司民國 99 及 98 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。

(5) 財務風險資訊

A. 市場風險

合併公司並未持有易受匯率、利率及市場價格變動而產生價值波動之金融資產，無重大市場風險。

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其借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加 1%，將使合併公司民國 99 及 98 年度現金流出分別增加 4,269 仟元及 4,749 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	99 年度	98 年度	差異	
				金額	(%)
流動資產		3,892,305	2,910,980	981,907	33.74%
固定資產		65,094	59,923	5,171	8.63%
其他資產(含長期投資)		422,533	393,975	28,558	7.25%
資產總額		4,379,932	3,364,296	1,015,636	30.19%
流動負債		2,679,939	1,835,146	844,793	46.03%
長期負債		161,578	154,000	7,578	4.92%
負債總額		2,841,517	1,989,146	852,371	42.85%
股本		823,085	823,085	-	-
資本公積		135,583	135,583	-	-
保留盈餘		579,747	416,482	163,265	39.20%
股東權益總額		1,538,415	1,375,150	163,265	11.87%

1. 增減比例變動分析說明：

流動資產增加：主係 99 年銀行借款、工地信託專戶工程保證及融資額度之抵押品增加所致。

資產總額增加：主係 99 年銀行借款、工地信託專戶工程保證及融資額度之抵押品增加所致。

流動負債增加：主係 99 年大型工地陸續動工，應付帳款增加所致。

負債總額增加：主係 99 年大型工地陸續動工，應付帳款增加所致。

保留盈餘增加：主係 99 年獲利增加所致。

二、經營結果

(一) 經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	98 年度	98 年度	差異	
				金額	(%)
營業收入總額		5,215,038	4,544,329	670,709	14.76%
減：銷貨退回		-	-	-	-
銷貨折讓		-	-	-	-
營業收入淨額		5,215,038	4,544,329	670,709	14.76%
營業成本		4,795,901	4,176,532	619,369	14.83%
營業毛利		419,137	367,797	51,340	13.96%
營業費用		122,132	124,025	(1,893)	(1.53%)
營業利益		297,005	243,772	53,233	21.84%
營業外收入及利益		83,578	41,151	42,427	103.10%
營業外費用及損失		42,547	67,252	(24,705)	(36.73%)
繼續營業部門稅前淨利		338,036	217,671	120,365	55.30%
所得稅費用		63,887	56,469	7,418	13.14%
繼續營業部門稅後淨利		274,149	161,202	112,947	70.07%

1. 增減比例變動分析說明：

- (1) 營業利益：因本期獲利較去年增加，致本期營業利益增加。
- (2) 營業外收入及利益：因工地訴訟賠償及工地出售土方收入所致。
- (3) 營業外費用及損失：即 98 年長期投資認列累計減損。
- (3) 繼續營業部門稅前淨利：因本期獲利較去年增加，故稅前淨利增加。
- (4) 繼續營業部門稅後淨利：因本期整體獲利增加，相對繼續營業部門稅後淨利亦增加。

2. 公司主要營業內容改變之原因：本公司並未改變主要營業內容。

(二) 營業毛利變動分析：

項目	前後期增減 變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
營業毛利	51,340	-	-	-	-

說明：因本期獲利較去年增加，致本期營業毛利增加。

三、現金流量分析

1. 最近年度現金流量分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	98 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日	增減比例 (%)
現金流量比率(%)	26.17	20.14	(23.04%)
現金流量允當比率(%)	11.60	23.02	98.45%
現金再投資比率(%)	26.87	25.49	(5.14%)

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。

99 年現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動：係屬大型工地陸續完工，使得預收工程減在建工程款增加。
- (2) 投資活動：增資子公司-玉新資產管理(股)公司之資金 4,000 萬元。
- (3) 融資活動：因 99 年舉借長期借款增加。

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
843,382	(1,379,766)	(1,385,533)	849,149	-	-

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：99 年增資玉新資產管理(股)公司資金 4,000 萬元。

(二) 轉投資獲利分析：

本公司 99 年度長期股權投資共收益\$1,061 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；惟玉新資產管理公司屬成長期，故投資損失\$2,394 仟元。

(三) 未來一年投資計畫：無。

六、風險事項：

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

1. 對公司損益之影響：

項 目	99 年度(新台幣仟元；%)
利息收支淨額	6,159
兌換損益淨額	(15,435)
利息收支淨額占營收淨額比率	0.12%
利息收支淨額占稅前淨利比率	1.82%
兌換損益淨額占營收淨額比率	(0.30%)
兌換損益淨額占稅前淨利比率	(4.57%)

(1) 利率變動

本公司之借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使其借款之有效利率隨之變動，而使其未來現流量產生波動，市場利率增加 1%，將使本公司現金流出增加 3,796 仟元。

(2) 匯率變動

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。

(3) 通貨膨脹

最近年度之通貨膨脹對本公司之損益並無重大影響。

2. 未來因應措施：

(1) 利率變動之因應措施

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。

(2) 匯率變動之因應措施

本公司營運資金充裕，在財務操作上有較大彈性空間可因應利率變動風險；另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。

(3) 通貨膨脹之因應措施

雖最近年度之通貨膨脹對本公司之損益並無重大影響；但本公司時時注意市場行情，並秉持節省的精神降低成本為目的。

(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：

在完成導入聯宏資通系統以及中程資訊的財務系統後，資訊室的系統研發工作，除了在系統整合與作業功能調整外，可朝資料採集分析與報表設計功能，做更進一步的提升與發展，使得資料庫中的資料轉化成更具有管理效用的資訊，來做為管理階層調整組織與作業決策的參考依據。

積極建置工地即時監視系統，除了具有保全錄影記錄功效，管理人員也可以透過網路先行觀看工地施作情況及人員材料進場狀況，可減少高階管理人員往來工地奔波的頻率，不僅可以降低管理成本，還可以減少人員往來路程所必需負擔的風險成本。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

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

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

1. 本公司與雙喜營造股份有限公司聯合承攬 C253 標工程專案於民國 96 年度因未經許可採取虎尾高鐵行政專區土壤爭議，而遭雲林縣政府以違反土石採取法處分新台幣 9,000 仟元，惟本公司不服該處分並提出訴願，該案於民國 97 年 5 月取具經濟部訴願決定書，決定原處分撤銷，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 96 年度依承攬比例認列該損失計 4,500 仟元，帳列流動負債項下。

2. 本公司與雙喜營造股份有限公司聯合承攬 C253 標工程專案因下包商等取具非實際進貨廠商之發票，致本專案未依規定取具發票，而分別於民國 99 年及 98

年間經稅捐稽徵機關核定漏稅額及罰鍰，本聯合承攬工程並依法提出復查申請，並業已就該專案估列 46,389 仟元之稅額與罰鍰，帳列應付帳款項下。惟於民國 99 年 10 月 8 日稅捐稽徵機關依稅捐稽徵法第 24 條第 1 項規定限制雙喜營造公司之不動產不得為移轉或設定他項權利，本聯合承攬工程為塗銷雙喜營造公司之不動產禁止處分，已提存定存單 104,050 仟元並完成法定塗銷程序。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

八、風險管理組織

(1) 風險管理之組織與運作

本公司近年持續加強風險之管理，對風險之鑑別、評估、偵測、處理與報告，以明確之責任分工予以控管。

風險管理權責單位	工作項目
董事會	● 風險評估控管之決策與最終控制
稽核室	● 風險管理方案執行成效之監督
高階主管	<ul style="list-style-type: none"> ● 建立風險架構，並持續性地追蹤組織所面臨之風險 ● 發展組織策略性風險圖像 ● 評估既有與規劃中之風險管理方法 ● 設定相關風險管理計劃之目標 ● 決定組織之風險胃納程度 ● 確認風險管理架構已推行至組織中所有單位
部門主管	<ul style="list-style-type: none"> ● 協調風險管理架構、圖像與計畫之推行 ● 評估風險管理計畫在實務中推行之有效性及一致性 ● 協助並驅動組織之風險管理發展 ● 定期向相關委員會報告風險管理現況
業務承辦人員	<ul style="list-style-type: none"> ● 與上級溝通所屬業務面臨之風險 ● 清楚了解所屬業務在組織風險圖像之重要性 ● 提出所屬業務相關風險管理計畫

(2) 風險類型與主要權責單位

風險類型	權責單位
<ul style="list-style-type: none"> ● 利率、匯率、財務風險 ● 高風險、高槓桿投資、資金貸予他人、衍生性金融商品交易、金融理財投資 	財務部
<ul style="list-style-type: none"> ● 政策與法律變動 ● 產業與科技變動 ● 企業形象改變 ● 投資、轉投資及併購效益 	法務室、規劃部、財務部、總經理室

風險類型	權責單位
● 董監事及大股東股權移轉 ● 經營權變動	董事長室、財務部
● 材料工資價格變動	工務部
● 訴訟及非訟事項	法務室
● 人員行為、道德與操守	各部室、管理部
● 標準書及法規之遵守	各部室、稽核室
● 董事會議事管理	財務部

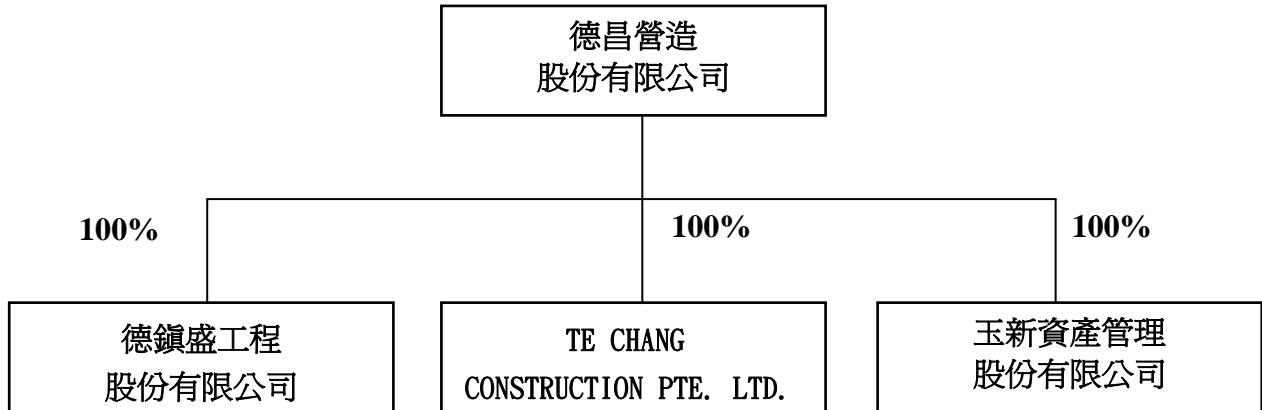
捌、特別記載事項

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、空氣污染防制工程等
TE CHANG CONSTRUCTION PTE. LTD.	2008.03.28	新加坡	\$99,458,963	投資控股
玉新資產管理股份有限公司	2009.03.09	台中市五權路401-1號3樓	100,000,000	住宅及大樓開發租售業

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。

玉新資產管理公司於99年3月辦理增資，增資後資本額為100,000仟元。

(3) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(4) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

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

(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		
	監察人	德昌營造(股)公司代表人：王惠榮		
	總經理	德昌營造(股)公司總經理兼：陳豐中		
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%
玉新資產管理股份有限公司	董事長	德昌營造(股)公司代表人：黃政勇	10,000,000	100%
	董事	德昌營造(股)公司代表人：陳豐中		
	董事 (兼總經理)	德昌營造(股)公司代表人：林輝武		
	監察人	德昌營造(股)公司代表人：林芷亭		

2. 各關係企業營運概況

99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)
德鎮盛工程股份有限公司	72,000	175,679	49,448	126,231	141,633	1,962	3,387	0.47
TE CHANG CONSTRUCTION PTE. LTD.	99,459	95,996	20	95,976	0	(139)	68	0.01
玉新資產管理股份有限公司	100,000	160,610	56,701	103,909	10,844	(2,313)	(2,394)	(0.26)

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 100 頁至 133 頁。
3. 關係企業合併財務報表聲明書：

聲明書

本公司民國九十九年度(自民國九十九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 一 〇 〇 年 三 月 二十三日

(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、第一上櫃公司應包括與我國股東權益保障規定重大差異之說明：無
- 六、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。

【附件】

一、董事及監察人進修情形

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	99/06/25	97/11/28	97/11/28	社團法人中華公司治理協會	企業如何進修與變革管理	3.0	是	
			98/12/04	98/12/04	勤業眾信財務顧問股份有限公司	公司法律風險管理	3.0	是	
			99/11/19	99/11/19	勤業眾信聯合會計師事務所	國際會計準則IFRS及台灣實務因應之道	3.0	是	
董事	盧俊源	99/06/25	97/11/28	97/11/28	社團法人中華公司治理協會	企業如何進修與變革管理	3.0	是	
			98/12/04	98/12/04	勤業眾信財務顧問股份有限公司	公司法律風險管理	3.0	是	
			99/11/19	99/11/19	勤業眾信聯合會計師事務所	國際會計準則IFRS及台灣實務因應之道	3.0	是	
監察人	陳士凱	99/06/25	97/11/28	97/11/28	社團法人中華公司治理協會	企業如何進修與變革管理	3.0	是	
			98/12/04	98/12/04	勤業眾信財務顧問股份有限公司	公司法律風險管理	3.0	是	
			99/11/19	99/11/19	勤業眾信聯合會計師事務所	國際會計準則IFRS及台灣實務因應之道	3.0	是	
法人監察人代表人	張健均	99/06/25	96/12/14	96/12/14	社團法人中華公司治理協會	證券交易法與董監事之責任	3.0	是	
			99/11/19	99/11/19	勤業眾信聯合會計師事務所	國際會計準則IFRS及台灣實務因應之道	3.0	是	
法人董事代表人	邵棟綱	99/06/25	97/11/28	97/11/28	社團法人中華公司治理協會	企業如何進修與變革管理	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					
			98/12/04	98/12/04	勤業眾信 財稅顧問 股份有限 公司	公司法律風 險管理	3.0	是	
			99/11/19	99/11/19	勤業眾信 聯合會計 師事務所	國際會計準 則IFRS及全 球台灣 因應之道	3.0	是	
董事	林河州	99/06/25	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	
			98/12/04	98/12/04	勤業眾信 財稅顧問 股份有限 公司	公司法律風 險管理	3.0	是	
			99/11/19	99/11/19	勤業眾信 聯合會計 師事務所	國際會計準 則IFRS及全 球台灣 因應之道	3.0	是	
獨立監察人	林淑玲	99/06/25	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	
			98/12/04	98/12/04	勤業眾信 財稅顧問 股份有限 公司	公司法律風 險管理	3.0	是	
			99/11/19	99/11/19	勤業眾信 聯合會計 師事務所	國際會計準 則IFRS及全 球台灣 因應之道	3.0	是	
董事	陳國立	99/06/25	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	
			98/12/04	98/12/04	勤業眾信 財稅顧問 股份有限 公司	公司法律風 險管理	3.0	是	
			99/11/19	99/11/19	勤業眾信 聯合會計 師事務所	國際會計準 則IFRS及全 球台灣 因應之道	3.0	是	
董事	陳豐中	99/06/25	96/12/14	97/11/28	社團法人 中華公會 治理協會	證券交易法 下公司與董 事之責任	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	
			98/12/04	98/12/04	勤業眾信 財稅顧問 股份有限 公司	公司法律風 險管理	3.0	是	

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定(註一)	備註
			起	迄					
法人董事代表人	黃政勇	99/06/25	97/11/28	97/11/28	社團法人中華公司治理協會	企業如何進型與變革管理	3.0	是	
			98/05/07	98/05/07	中華民國中工商會	公司舞弊之防治	3.0	是	
			98/05/07	98/05/07	中華民國中工商會	董事會及股東應注意事項	3.0	是	
			99/05/20	99/05/20	中華民國中工商會	如何有效運用人力資源提升競爭力	3.0	是	
			99/05/20	99/05/20	中華民國中工商會	跨國投資如何監督海外子公司	3.0	是	
			99/11/19	99/11/19	勤業眾信聯合事務所	國際會計準則IFRS及台灣實務之道	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。

二、本公司經理人對公司治理相關進修情形：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	黃政勇	99/05/20	中華民國工商協進會	如何有效運用人力資源強化公司治理提升企業競爭力	3
		99/05/20	中華民國工商協進會	跨國投資企業如何監督管理海外子公司	3
		99/11/19	勤業眾信聯合會計師事務所	國際會計準則 IFRS 全球實務及台灣因應之道	3
財務主管	詹中亮	99/02/26	財團法人中華民國會計研究發展基金會	我國採用國際會計準則董監事及高階主管因應對策	3
		99/11/15	財團法人中華民國會計研究發展基金會	國際會計準則解析(下)	3
		99/11/15	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業經濟犯罪之刑事偵查與訴訟程序及檢調單位搜索查扣犯罪證據實況探討	3
		99/11/19	勤業眾信聯合會計師事務所	國際會計準則 IFRS 全球實務及台灣因應之道	3
		99/12/07	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	財務資訊判斷及動態財務管理實務研習班	6
稽核主管	林美孜	99/07/26	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業內部控制制度在職訓練研習班－IFRS 與內部稽核篇	6
		99/08/10	中華民國內部稽核協會	稽核部門之管理品質確保與績效評估	6

德昌營造股份有限公司



董事長：黃政勇

