

遠東集團
FAR EASTERN GROUP

股票代號：1102
<http://mops.twse.com.tw>
<http://www.acc.com.tw>



亞洲水泥股份有限公司

一〇五年年報

刊印日期：一〇六年三月三十一日

總公司、工廠及營業所之地址及電話

◎ 總公司 台北市敦化南路 2 段 207 號 30、31 樓
TEL : (02) 2733-8000 FAX : (02) 2735-9797、2736-6263、2378-5191、2378-0576
WEB SITE : <http://www.acc.com.tw>

◎ 新竹製造廠 新竹縣橫山鄉大肚村中豐路 2 段 109 號 TEL : (03) 5931011
FAX : (03) 5932837
◎ 花蓮製造廠 花蓮縣新城鄉新城村新興路 125 號 TEL : (03) 8612101
FAX : (03) 8612108

◎ 新竹營業所 新竹市中正路 107 號 4 樓之 2 TEL : (03) 5240247-8
FAX : (03) 5240078
◎ 台中營業所 台中市公益路 367 號 13 樓之 3 TEL : (04) 23192751
FAX : (04) 23192750
◎ 花蓮營業所 花蓮市海岸路 3 號 TEL : (03) 8223166-7
FAX : (03) 8223168
◎ 高雄營業所 高雄市前鎮區大華 3 路 16 之 1 號 TEL : (07) 8150968
FAX : (07) 8151035

證券承銷商及辦理股票過戶機構：亞東證券股份有限公司

地址：台北市重慶南路 1 段 86 號 3 樓 TEL : (02) 2361-8608
WEB SITE : <http://www.osc.com.tw>

年度財務報告簽證機構：勤業眾信聯合會計師事務所

會計師：郭俐雯、范有偉

地址：台北市民生東路 3 段 156 號 12 樓 TEL : (02) 2545-9988
WEB SITE : <http://www.deloitte.com>

海外有價證券買賣場所及查詢網址：

倫敦交易所：www.londonstockexchange.com

新加坡交易所：www.sgx.com

*發言人：周維崑

*投資人關係、代理發言人：吳玲綾

職稱：副總經理

職稱：執行副總經理

聯絡電話：(02) 2737-8940

聯絡電話：(02) 2737-8945

傳真：(02) 2378-5191

傳真：(02) 2735-9797

E-mail：wk.chou@acc.com.tw

E-mail：doris.wu@acc.com.tw

目 錄

壹. 致股東報告書

致股東報告書	1
--------------	---

貳. 公司簡介

一、設立日期	7
二、公司沿革	7

參. 公司治理報告

一、公司組織	9
兼具風險管理功能之組織結構	10
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	11
董事及監察人資料(A)	11
董事及監察人資料(B)	17
總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	18
董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	19
分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形	23
前十大取得員工酬勞人士姓名、職位及前十大酬勞總金額	23
三、公司治理運作情形	24
董事會運作情形資訊	24
審計委員會運作情形資訊	26
監察人參與董事會運作情形	27
本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	28
薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形	32
履行社會責任情形	34
落實誠信經營情形	39
董事、監察人進修情形	42
經理人進修情形	43
內部控制制度執行狀況	45
股東會及董事會之重要決議	46
四、會計師公費資訊	49
五、董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%之股東股權移轉及股權質押變動情形	50
六、持股比例占前十大股東間互為關係人資料	52
七、綜合持股比例	57

肆. 募資情形

一、公司資本及股份	58
二、公司債辦理情形	63
三、參與發行海外存託憑證發行情形	69
四、資金運用計畫執行情形	69

伍. 營運概況

一、業務內容	70
二、市場及產銷概況	73
三、人力資源概況	77
四、環保支出資訊	78
五、勞資關係	79
六、重要契約	82

陸. 財務概況

一、最近5年度財務報表與查核意見	83
二、最近5年度財務分析	89
三、監察人查核105年度決算表冊報告書	94
四、年度合併財務報表及會計師查核報告	95
五、年度個體財務報表及會計師查核報告	107

柒. 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理事項

一、財務狀況之檢討與分析	119
二、財務績效之檢討與分析	120
三、現金流量之檢討與分析	121
四、重大資本支出對財務業務之影響	121
五、轉投資政策	122
六、風險管理應行分析評估事項	122
七、其他重要事項	125

捌. 特別記載事項

一、關係企業相關資料	126
二、私募有價證券辦理情形	144
三、子公司持有或處分本公司股票情形	144
四、其他必要補充說明事項	144



壹、致股東報告書

壹、回顧 2016 年

2016 年全球經濟情勢回顧

2016 年全球經濟雖持續復甦，惟成長力道疲弱且各國復甦步調不一，多數國家藉由貨幣政策支撐經濟活動，依據經濟合作暨發展組織(OECD)《經濟展望》報告指出，2016 年儘管處於低利率環境，全球經濟成長仍處於低水準，反映供給面的發展遭逢的困境，以及需求面的疲弱。IMF 及 GI 均報告 2016 年全球經濟成長率略低於 2015 年。

2016 年國內經濟情勢回顧

由於受到國際經濟情勢走緩影響，國內對外貿易持續衰退，加上國內整體投資環境不佳，尤其是遭遇環評問題與法令不合宜的阻撓，廠商投資意願遲緩。而兩岸經貿關係陷入低迷，房市回檔降溫因素更是雪上加霜，綜觀 2016 年經濟成長走勢低迷，全年經濟成長率僅達 1.50%。

根據瑞士洛桑管理學院「2016 年 IMD 世界競爭力年報」，在 61 個評比國家中，我國排名第 14，較上年退步 3 名，在亞太地區排名仍然維持第 3，僅次於香港和新加坡。在 IMD 評比競爭力四大類中，「政府效能」排名最佳，維持世界第 9，「企業效能」與「基礎建設」排名較上年退步 1-2 名，而「經濟表現」滑落 4 名，顯示經濟成長表現確實不如預期。

2016 年公司營業表現

- 一、2016 年中國大陸整體水泥消耗量約達 24.03 億公噸，較 2015 年的 23.48 億公噸，增長約 2.34%。同年本公司轉投資大陸地區公司熟料總產量為 2,429 萬公噸，較 2015 年增加 1.20%；水泥、熟料及礦渣粉合計銷售量為 3,087 萬公噸，較 2015 年增加了 1.61%。2016 年亞洲水泥（中國）控股公司【下稱亞泥（中國）】稅後淨利為新台幣（以下同）647,579 仟元，本公司及子公司合計認列了 466,257 仟元的投資利益。
- 二、國內水泥產業方面，依據台灣區水泥工業同業公會統計，2016 年各同業公司合計生產水泥 12,126,206 公噸，較 2015 年減少 9.81%，其中內銷 8,811,395 公噸，外銷 3,231,869 公噸，與 2015 年比較，內銷減少 13.74%，外銷減少 0.88%。2016 年國內房地產持續受政策及景氣影響，呈現量縮價跌的局面，水泥消耗量為 10,245,815 公噸，較 2015 年減少 12.07%，每人年平均消耗量為 435 公斤，較 2015 年的 496 公斤減少 12.30%，市場依舊呈現供過於求的現象。
- 三、本公司 2016 年合併營業收入為新台幣（以下同）60,946,190 仟元，較 2015 年下滑 8.06%，合併營業利益為 6,233,048 仟元，較 2015 年成長 54.29%。另本公司按權益法認列轉投資事業遠東新世紀及裕民航運等關係企業之投資利益為 1,349,719 仟元，總計合併稅後純益為 4,683,297 仟元，稅後純益率為 7.68%，合併稅後純益歸屬於母公司股東為 3,945,769 仟元。2016 年盈餘分派，經本公司第 25 屆董事會第 12 次會議議定，每股分配現金股利 0.9 元。

貳、2016 年經營績效

一、生產部分：

單位：仟公噸

項目 公司別	水 泥	較 2015 年增(減)		熟 料	較 2015 年增(減)	
		量	%		量	%
亞泥(台灣)	4,042	(407)	(9.15)	3,832	(468)	(10.88)

*關鍵績效指標：水泥生產總量為 4,042 仟公噸，計畫生產總量為 4,530 仟公噸，達成率為 89.23%；
熟料生產總量為 3,832 仟公噸，計畫生產總量為 4,360 仟公噸，達成率為 87.89%。

單位：仟公噸

項目 公司別	水 泥	較 2015 年增(減)		熟 料	較 2015 年增(減)	
		量	%		量	%
亞泥(中國)	29,501	678	2.35	24,287	289	1.20

*關鍵績效指標：水泥生產總量為 29,501 仟公噸，計畫生產總量為 30,971 仟公噸，達成率為 95.25%；
熟料生產總量為 24,287 仟公噸，計畫生產總量為 24,705 仟公噸，達成率為 98.31%。

二、銷售部分：

亞泥(台灣)

單位：仟公噸，新台幣仟元

量 值 產 品	2016 年				較 2015 年增(減)			
	內 銷		外 銷					
	量	值	量	值	量	%	值	%
水泥、熟料	2,698	6,108,114	1,455	2,550,765	(391)	(8.60)	(1,161,565)	(11.83)

*關鍵績效指標：自產水泥、熟料銷售總量為 4,153 仟公噸，計畫銷售總量為 4,670 仟公噸，達成率為 88.93%。

亞泥(中國)

單位：仟公噸，新台幣仟元

量 值 產 品	2016 年				較 2015 年增(減)			
	內 銷		外 銷					
	量	值	量	值	量	%	值	%
水泥、熟料	30,673	27,224,759	207	200,571	367	1.21	(2,309,939)	(7.77)

*關鍵績效指標：自產水泥、熟料銷售總量為 30,880 仟公噸，計畫銷售總量為 32,176 仟公噸，達成率為 95.97%。

參、大陸轉投資事業布局

- 一、本公司是政府實行開放政策，准許國內企業赴大陸投資水泥事業後，第一家依法前往中國大陸投資的水泥公司，迄今已有 21 年。
- 二、轉投資的亞泥(中國)業於 2008 年 5 月在香港聯交所主板上市，下轄一貫化水泥製造廠、研磨廠、水泥製品廠、運輸公司及投資公司等五大類型合計共 21 家公司及 3 家策略合作夥伴公司，資產總額約 160 餘億元人民幣。
- 三、現階段在大陸的營運據點，主要是在江西、四川、湖北、江蘇及上海等省市地區，並分別以江西亞東、四川亞東、湖北亞東及揚州亞東水泥公司為東南、西南、華中及華



東地區之核心經營主公司，加上四川蘭豐水泥公司、黃岡亞東水泥公司、武漢亞鑫水泥公司及武漢亞東研磨廠、南昌亞東研磨廠，再搭配上海亞力、上海亞福、南昌亞力、成都亞力、四川亞力、武漢亞力6個水泥製品廠，與江西亞利、四川亞利、湖北亞利3個運輸公司和策略合資的武漢長亞航運公司，加上泰州亞東建材公司及營運中的4座水泥中轉站，8個營業所，形成一個嚴密而有效率的產、運、銷網路。

肆、大陸轉投資事業概況

一、江西亞東水泥公司：興建完成4套原始規畫各可實際年產約165萬公噸熟料之旋窯，合計可年產約660萬公噸熟料，約可產製800萬公噸水泥。後續的5、6號窯擴建工程也分別在2013年9月及2014年1月竣工投產，合計年產約440萬公噸熟料，約可產製600萬公噸水泥。

該公司6套旋窯的熟料年總產能可達1,100萬公噸，約可產製1,400萬公噸水泥，不但成為江西省最大的水泥生產基地，單廠規模也位居大陸，甚至全球的前茅。

該公司的1、2、3、4號窯廢熱回收發電設備，年發電量可達19,300萬度，5、6號窯亦配置年發電量可達14,500萬度的廢熱回收發電設備，可大幅降低用電成本及減少對外來電力之倚賴。

二、四川亞東水泥公司：興建完成3套各可實際年產約165萬公噸熟料之旋窯，合計年產約495萬公噸熟料，約可產製600萬公噸水泥。

該公司1、2、3號窯廢熱回收發電設備年發電量可達14,500萬度，有效降低了用電成本及減少對外來電力之倚賴。

自關口轉運站延伸至廠區之長皮帶工程，已於105年4月底完工運轉，可將石灰石從礦山透過長皮帶直接運送到廠，除提高運輸效率、降低原料成本、確保生產用量外，並可完全避免路運礦石對周邊環境、道路及居民生活所產生諸如噪音、粉塵等的危害。

三、湖北亞東水泥公司：興建完成2套各可實際年產約165萬公噸熟料之旋窯，合計年產約330萬公噸熟料，約可產製400萬公噸水泥。

該公司1、2號窯廢熱回收發電設備年發電量可達10,500萬度，對有效降低用電成本及減少對外來電力之倚賴，效益顯著。

四、黃岡亞東水泥公司：擁有1套年產約165萬公噸熟料之旋窯，約可產製200萬公噸水泥。

五、武漢亞鑫水泥公司：為加強“洋房牌水泥”在武漢市的主導地位，提高市場佔有率，於2010年7月收購同為新型幹法熟料生產線之武漢鑫凌雲水泥公司，每年約可產銷120萬公噸水泥，經營正常，持續穩定獲利。2013年年底持股已由70%提升為90%。

六、四川蘭豐水泥公司：為增強市場的主導權，提升大成都市場之市占率，使在市場面、成本面、經營面產生綜效，於2014年5月併購了四川蘭豐水泥公司100%股權。該公司于彭州市擁有2條新型幹法熟料生產線，水泥年產能500萬公噸，同時配備了年發電量可達13,000萬度之廢熱回收發電設備，未來進一步降低石灰石成本後，綜效將更為明顯。

- 七、揚州亞東水泥公司：每年約可研磨270萬公噸水泥，供應揚州地區市場。另興建有攪拌站產製預拌混凝土銷售市場。
- 八、武漢亞東水泥公司：每年可研磨170萬公噸水泥及60萬公噸礦渣粉，供應武漢地區市場。
- 九、南昌亞東水泥公司：每年可研磨60萬公噸礦渣粉，產製120萬公噸礦渣水泥，供應南昌地區市場。

伍、2017年國際暨國內經濟情勢展望

2017年國際經濟情勢展望

國際主要機構預測2017年全球經濟成長率將優於去年，但美國川普總統上任後的經貿政策走向，將成為影響全球經濟發展的最重要因素。其他諸如國際保護主義、各國財政刺激政策效果、歐洲反體制政治風潮、地緣政治緊張情勢、中國大陸經濟發展與國際原油及原物料價格走勢等不確定因素，均將牽動今年國際經濟表現。

2017年國內經濟情勢展望

原本立意良善的一例一休，事前溝通不良倉促修法的結果，造成勞方、資方及政府沒有一方是贏家；各方期待的年金改革，也因改革方與既得利益方溝通不良，形成雙方嚴重對立；正待立法院完成特別條例審查及預算編審程序的前瞻基礎建設計畫，也耗費了立法院朝野雙方不少資源。如何想方設法降低一例一休對各方的負面影響，化解年金改革的對立，落實前瞻基礎建設計畫，解除各方對執政黨意在選舉綁樁的疑慮，端賴各方的智慧。

展望今年，若摒除外在的國際不確定因素，我們看到自2017年初以來全球經濟呈現復甦趨勢，有助於國內出口動能回升。國內外主要機構也都預測，今年臺灣經濟成長率將高於去年，顯示經濟將持續回溫。政府近期加速推動結構調整與轉型及全面擴大基礎建設投資，加上積極地改善投資環境與落實五加二創新產業發展計畫，將有助促進投資成長動能，國內經濟將趨向活絡。

陸、海峽兩岸水泥業的營運展望

一、中國大陸部分：

2017年是中國“十三五”規劃的關鍵之年，也是供給側結構性改革的深化之年。全球經濟仍將面臨較大的下行壓力，中國經濟堅持以“穩中求進”為發展總基調，經濟運行要保持在合理的區間，GDP增速不會低於6.5%，預計將保持在6.5%~6.7%的合理區間，經濟繼續保持穩增長。顯示經濟發展正在轉型調整期，而2017年水泥需求預估將與2016年持平，上下浮動在23.8億公噸至24.6億公噸之間。茲將2017年中國大陸水泥業的整體展望說明如下：

- 1.環保標準愈加嚴苛：加大工業污染源治理力度，嚴格治理大氣霧霾和水污染，對排汙企業全面實行線上監測，強化環境保護稽查，落實執行新修訂的環境保護法，實現十三五期間內單位國內生產總值能耗(每產生萬元GDP所消耗掉的能源)下降15%以上。小型新



型幹法熟料生產線和粉磨站將逐步淘汰退出，對大型水泥企業集團有利。

2. 水泥供給得到有效控制：

- (1) 嚴控新增產能審批：嚴控新增產能，徹底關閉新增產線大門，包括等量淘汰、異地置換、新增產能技術改造等方式。預估 2017 年新增熟料產能 3,000 萬公噸，增速進一步回落。
- (2) 加速淘汰落後產能：推進供給側改革，有序退出過剩產能，採取兼併重組、債務重組或破產清算等措施，積極穩妥處置“僵屍企業”。國務院更要求企業主動停止生產 32.5 等級水泥產品。
- (3) 限產停窯新常態：北方全面實施冬季錯峰生產，而各地限產停窯，已成為行業平衡供需和獲利的重要砝碼，產、運、銷皆須配合調整。水泥協會 2017 年工作重點之一為繼續擴大錯峰生產範圍，繼續推進區域市場的協調治理，保證水泥價格和效益的穩定。如四川省水泥行業 2017 年季節性錯峰生產，要求各水泥生產線全年季節性錯峰生產時間不少於 120 天。

3. 加速海外佈局，緩解產能過剩：由於整體水泥產能過剩，大陸政府即以政策支援的方式，將過剩產能向海外轉移，各大水泥集團加速擴展海外市場，有效緩解內地新增產能的壓力。

4. 投資效益顯現，提振水泥需求：

- (1) 基建投資仍將是經濟穩增長的關鍵項目，也是水泥需求的重要支撐，2016 年基建投資呈現較快增長，預計 2017 年基建投資也將保持在 20% 左右的增長水準，西部地區有望保持高速增長。預計 2017 年將完成鐵路投資人民幣（以下同）8,000 億元以上、公路及水運投資 1.8 萬億元，增加中央預算內投資約 5,000 億元，再開工 15 項重大水利工程，建設水電核電、特高壓輸電、智慧電網、油氣管網、城市軌道交通等重大專案。
- (2) 深入推進“一帶一路”、京津冀一體化、長江經濟帶、各大新增自貿區、海綿城市建設等進入實質性推進階段，建設性投資將顯著增長。

5. 兼併整合機會增多，提升市場集中度：

- (1) 大陸政府政策明確支持大型企業兼併重組，加上財政和金融政策新機遇，同時環保法規趨嚴，政府執行力度提升，產能過剩，迫使中小型水泥企業難以生存，被大型水泥廠併購機會增多，因此水泥行業集中度可望有效提升。
- (2) 企業間以持股等形式進行投資，將成為今後併購之主流。

6. 煤炭價格弱勢下行，回歸合理區間：

發改委提出：採取綜合措施促進煤炭價格回歸合理區間，積極引導煤炭及相關企業建立長期穩定、互惠互利的合作關係；以有效掌控去產能力和節奏。且隨著多省煤企採用 276 工作日制度，煤炭有效供應增加。受上述政策影響，煤炭有效產能開始逐步增加，現煤炭市場出現觀望情緒，煤炭運輸的積極性均有所下降，後期煤炭市場價格將維持偏弱下行的運行態勢。

- 7.油價小幅震動下跌：石油輸出國組織（OPEC）和非 OPEC 產油國在 5 月的會談中成功延長減產協定，原油市場有望在年底前重歸供需均衡，但美國原油產量一直對油價產生負面影響，近期因利比亞兩大油田恢復生產，加重了市場對供應過剩的擔憂情緒，國際油價小幅回落，國內成品油行情維持清淡狀態，柴油平均價格小幅下跌。
- 8.行業協會仍會加強區域間的市場協調：大企業間的合作共贏意識增強，惡性低價傾銷的現象有望進一步減少，自律限產保價仍將是行業緩解產能過剩所造成供需失衡的重要手段。預計 2017 年水泥市場價格總體仍將呈現穩中有升的態勢，行業效益有望繼續好轉。預計全年行業利潤會同比增長超過 30%。

二、國內部分：

2017 年公共建設計畫編列經費新台幣 1,869 億元，較上年度增加 57 億元，約增 3.1%，增幅有限。依據台經院景氣調查，營建業景氣能見度略有提高，係因政府擴大公建投資動能所致。不動產方面，2016 年房市急凍，新建案及整體交易量大幅萎縮，買賣移轉棟數僅 24 萬棟，創 26 年來新低，買賣雙方對價格認知差距仍大，房市供需要一段時間調整，後續發展還要持續觀察，預期今年水泥市場需求仍將持續減少，但跌幅可望縮小。

柒、2017 年本公司的營運展望

現時海峽兩岸的水泥業均處於供過於求，激烈競爭的環境之下，本公司仍將盡力於既定的產銷策略，並堅持「高品質、高效率、高環保、低成本」的一貫政策，以為因應。

2017 年，國內熟料生產總量預計為 380 萬公噸，水泥生產總量預計為 395 萬公噸，預計銷售自產水泥及熟料數量為 394 萬公噸。大陸地區則預計生產熟料 2,443 萬公噸，水泥 3,107 萬公噸，銷售自產水泥及熟料 3,132 萬公噸。

貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 46 年 3 月 21 日 資本額：新台幣 336 億 1,447 萬 1,980 元整

營業範圍如下：

01.C901030 水泥製造業	11.H701010 住宅及大樓開發租售業
02.C901040 預拌混凝土製造業	12.H701020 工業廠房開發租售業
03.B601010 土石採取業	13.H703100 不動產租賃業
04.C901050 水泥及混凝土製品製造業	14.H703090 不動產買賣業
05.C901990 其他非金屬礦物製品製造業	15.JE01010 租賃業
06.F111090 建材批發業	16.G202010 停車場經營業
07.F211010 建材零售業	17.G801010 倉儲業
08.F401010 國際貿易業	18.I103060 管理顧問業
09.IZ06010 理貨包裝業	19.J101040 廢棄物處理業
10.A201010 造林業	

本公司除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

二、公司沿革

亞洲水泥股份有限公司(以下簡稱本公司)係為配合政府推動第二個4年經濟建設計畫，由徐有庠先生等人發起，於民國46年3月奉准設立登記，並設新竹製造廠於新竹縣橫山鄉大肚村。民國62年，為響應政府鼓勵『產業東移』的政策，復於花蓮縣新城鄉新城村興建花蓮製造廠。所生產的「洋房牌」水泥品質優良，享譽海、內外。目前新竹、花蓮兩廠熟料產能可達500萬公噸。

本公司採用最先進的預熱預鍛式旋窯設備，並運用廢熱回收發電技術，有效節約能源，另為降低水泥運輸成本，先後於基隆港、台中港、高雄港及花蓮港設立儲運設施，並透過轉投資的裕民航運公司的散裝水泥專用船，以環島海運的模式來運送水泥。公司在「高品質、高效率、高環保、低成本」及「全產全銷」的經營策略運用下，經營績效為同業所欽羨。

本公司秉持著「工業發展與環境保護並行不悖」的理念，除引進最先進的收塵設備，有效控制落塵量，使之遠低於國家標準外，並致力於廠區公園化，尤其花蓮廠不惜投入大量的人力、物力，設立溫室育苗系統，栽培各種鄉土植物，移植到礦山採掘跡殘留壁，植生綠化成果績效卓著，屢屢獲得肯定，除獲頒第一張ISO 14001環境管理系統認證外，並曾連續三年得到企業環保獎之殊榮。近年來更利用現有的美化環境，打造蝴蝶生態園區，每年吸引近萬人前來參觀，體會生態之美，深受社會各界所肯定。

本公司緊密結合上、中、下游的營建市場，從採礦、熟料、水泥、預拌混凝土、預鑄建材以至於營建工程的垂直整合，提昇了整體水泥事業的價值。另在海外布局的策略上，積極進行多項海外投資，將產銷據點延伸到香港、新加坡、東南亞、美洲、非洲及中東等地區。而在中國大陸投資布局及發展上，本公司亦有完整的規劃藍圖，並早在民國83年即進軍大陸，先後在江西、四川、湖北、江蘇及上海等省市地區擴充產能及營銷據點，大陸地區水泥總產能現已達3,600萬公噸，經營績效斐然。另轉投資的亞洲水泥(中國)控股公司亦於民國97年在香港聯交所主板上市。未來本公司仍將繼續透過收購優質水泥企業股權、策略合作及併購等多種方式大作強，以擴大在大陸各營運所在地區水泥市場的影響力。

本公司以台灣為營運總部，統籌調度資源，靈活運用策略，創新營運模式，並以『根留台灣、深耕大陸、布局全球』作為企業永續經營的核心目標。

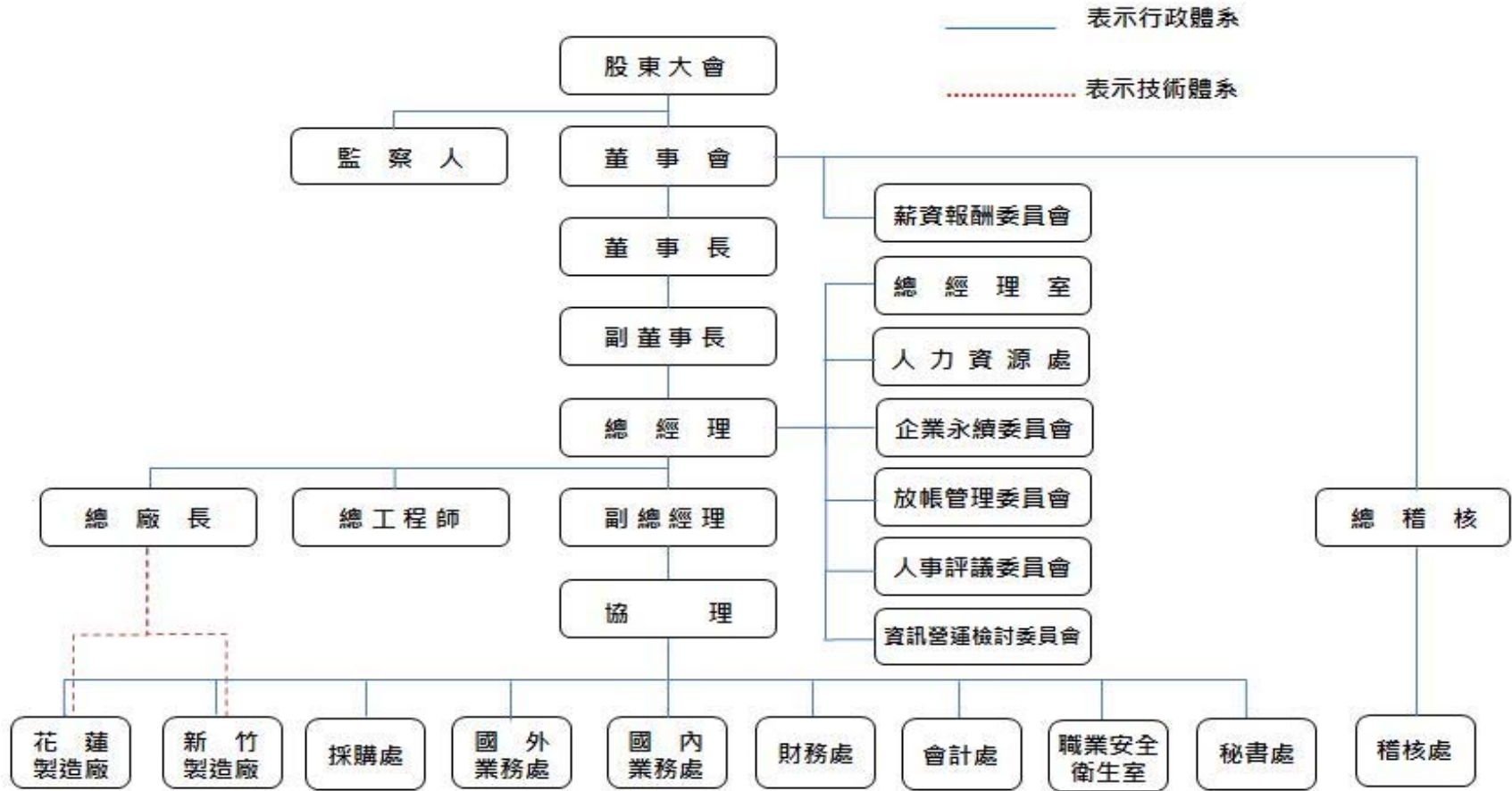
最近 6 年主要沿革如次：

時 間	主 要 沿 革
101 年 05 月	新竹廠試產『塏砌水泥』成功，並榮獲經濟部標準檢驗局頒發『正字標記證書』。
101 年 07 月	榮獲第 9 屆上市櫃公司資訊揭露評鑑 A+ 級評等獎。
102 年 07 月	榮獲第 10 屆上市櫃公司資訊揭露評鑑 A+ 級評等獎。
102 年 09 月	江西亞東水泥公司 5 號窯（6000T/D）竣工投產。
102 年 11 月	花蓮廠第三度榮獲經濟部工業局頒發產業自願性溫室氣體排放減量績優廠商。
103 年 01 月	江西亞東水泥公司 6 號窯（6000T/D）竣工投產。
103 年 01 月	亞泥（中國）與海螺水泥簽訂戰略合作協定。
103 年 04 月	四川亞東水泥公司與四川蘭豐水泥公司簽訂買賣協議，收購四川蘭豐水泥公司 100% 股權。
103 年 05 月	榮獲勞動部頒發 102 年度簽訂團體協約績優單位。
103 年 06 月	榮獲第 11 屆上市櫃公司資訊揭露評鑑 A++ 級評等獎。
104 年 02 月	榮獲台灣港務公司「金舫獎」— 環保貢獻獎。
104 年 04 月	榮獲第 12 屆上市櫃公司資訊揭露評鑑 A++ 級評等獎。
104 年 05 月	榮獲「第 1 屆公司治理評鑑系統」排名上市公司前 5%。
104 年 06 月	獲選為台灣公司治理 100 指數成分股。
104 年 08 月	參與天下 CSR 企業公民獎，名列大型企業組第 39 名。
104 年 11 月	花蓮廠第四度榮獲經濟部工業局頒發產業自願性溫室氣體排放減量績優廠商。
104 年 11 月	CSR 報告參與台灣永續能源研究基金會評選，獲頒為台灣 Top 50 企業永續報告獎— 金獎。
105 年 01 月	榮獲環保署 104 年減碳行動獎。
105 年 04 月	榮獲「第 2 屆公司治理評鑑」排名上市公司前 6%~20%。
105 年 04 月	四川亞東水泥公司 2 號石灰石長皮帶輸送系統，完工運轉。
105 年 04 月	江西亞東水泥公司榮獲北京國建聯信認證中心頒發「能源管理體系認證證書」。
105 年 06 月	黃岡亞東水泥公司經湖北省名牌戰略推進委員會評定頒發「湖北名牌產品」榮譽證書與獎牌。
105 年 09 月	四川蘭豐水泥公司獲頒 2016「成都製造業百強」及「成都民營企業百強」獎牌，連年榮膺「雙百強」殊榮。
105 年 11 月	花蓮廠第五度榮獲經濟部工業局頒發產業自願性溫室氣體排放減量績優廠商。
105 年 12 月	江西亞東在九江市召開的全市品質工作會議上獲頒「第三屆市長品質獎」獎牌，表彰公司在全市品質建設的突出貢獻。
105 年 12 月	花蓮廠取得 ISO 50001：2011 能源管理系統認證，新城山礦場亦是全國第一個通過驗證之礦山。
106 年 3 月	所領亞洲水泥股份有限公司花蓮製造廠新城山礦場礦業權獲准展限 20 年，礦業權有效期限至民國 126 年 11 月 22 日。
106 年 04 月	榮獲「第 3 屆公司治理評鑑」排名上市公司前 6%~20%。

◎最近年度及截至年報刊印日止，本公司無公司併購、轉投資關係企業、重整之情形及董事、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、經營權之改變、經營方式或業務內容之重大改變及其他足以影響股東權益之重要事項。

參、公司治理報告

一、公司組織



兼具風險管理功能之組織結構

部 門	所 營 業 務
稽 核 處	對董事會負責。負責推動內部控制制度之制定及修訂，且針對各單位負責業務潛在風險予以評估，據以擬訂實施風險管理導向之年度稽核計畫。
薪資報酬委員會	隸屬於董事會。根據薪資報酬委員會組織規程，訂定並定期評估董事、監察人及經理人之績效與薪資報酬制度及標準。
總經理室	襄助總經理處理日常事務，負責經營決策之規劃，評估中長期投資效益，以降低策略性風險。
人力資源處	負責有關人力資源管理及發展，規劃人力資源之政策與執行，降低人資風險。
企業永續委員會	負責進行永續議題調查、鑑別重大考量面及邊界，並透過各種管道與利害關係人議合，實際回應重大議題及利害關係人訴求，以落實永續議題管理及永續經營之目標。
放帳管理委員會	根據放帳管理辦法，審議及控制客戶放帳額度，並負責債權之保全與執行。
人事評議委員會	負責公司組織編制、人事管理規則（工作規則）之審議及修訂，及其他有關公司重大人事政策之研議。
資訊營運檢討委員會	負責每季檢討內部資訊應用系統、辦公室自動化、網路資訊、資訊安全防護措施，提供營運、管理及決策有關工具，以降低資訊安全暨效益管理風險。
秘書處	負責處理總務、文書、法制及公關等事宜。強化各單位依法行政之觀念，以降低違犯法律之風險。
職業安全衛生室	負責職業安全衛生管理，制訂安全衛生政策與督導執行，以確保勞工生命安全與健康，降低職業災害發生之風險與損失。
會計處	負責預算控制管理、帳務處理及稅務規劃，以合理確保營運效果及效率，財務報導可靠性及相關法令遵循等目標之達成，以降低公司營運之風險。
財務處	負責財務的營運策略、投資策略、融資策略及股利策略，且負責法人投資人關係之維繫，以降低財務風險、掌握財務契機並創造股東最大利益。
國內業務處	負責國內市場行銷策略，客戶授信及市場趨勢之掌握，力求營運目標之達成，以降低營運業務風險。
國外業務處	負責國外市場行銷策略，客戶授信及市場趨勢之掌握，力求營運目標之達成，以降低營運業務風險。
採購處	負責採購及發包，並建立原物料價格變動及原物料供應不足之避險機制，以降低採購業務風險。
新竹製造廠	負責研發、生產技術、品質管制及產銷配合，以降低生產業務風險。
花蓮製造廠	負責研發、生產技術、品質管制及產銷配合，以降低生產業務風險。

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

(一)董事及監察人資料 (A)

職稱	姓名	性別	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		主要經(學)歷	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	徐旭東	男	103.06.16	3年	64.04.28	22,821,897	0.69%	23,278,334	0.69%	6,352,467	0.19%	交通大學管理學 名譽博士 美國哥倫比亞大學 經濟碩士	遠東新世紀(股)公司 董事長 遠傳電信(股)公司 董事長 遠東百貨(股)公司 董事長	董事 董事 董事	徐菊芳 徐旭平 席家宜	兄弟 兄弟 二等姻親
董事	張才雄	男	103.06.16	3年	70.04.24	450,344 *735,795,416	0.01% *22.33%	459,350 *750,511,324	0.01% *22.33%	110,877	0.00%	重慶國立中央工專 機械技術科	亞洲水泥(中國) 控股公司資政 裕民航運(股)公司 董事	-	-	-
董事	席家宜	男	103.06.16	3年	73.04.25	787,986 **735,795,416	0.02% *22.33%	453,745 *750,511,324	0.01% *22.33%	7,225,993	0.21%	美國哥倫比亞大學 電腦碩士	遠東新世紀(股)公司 副董事長 東聯化學(股)公司 副董事長	董事長 董事 董事	徐旭東 徐菊芳 徐旭平	二等姻親 二等姻親 二等姻親
董事	陳長文	男	103.06.16	3年	76.04.16	331,794 **735,795,416	0.01% *22.33%	338,429 *750,511,324	0.01% *22.33%	0	0%	美國哈佛大學 法學博士	理律法律事務所 所長暨執行合夥人 臺北歐洲學校 董事長	-	-	-
董事	應穗昌	男	105.03.02	至 106.6.26	105.03.02	0 *12,965,043	0% *0.39%	15,236 *13,224,343	0.00% *0.39%	0	0%	澳洲大學會計系	財團法人應崇秀珍 女士紀念基金會 董事長 財團法人應雲崗先 生紀念基金會 董事長	-	-	-
董事	李坤炎	男	103.06.16	3年	94.06.09	2,315,252 *1,857,977	0.07% *0.06%	2,361,557 *1,895,136	0.07% *0.06%	0	0%	宜蘭國小	亞洲水泥(股)公司 總經理 裕民航運(股)公司 董事	-	-	-
董事	徐旭平	男	103.06.16	3年	91.06.07	11,230,374 *4,180,197	0.34% *0.13%	13,454,981 *4,819,800	0.40% *0.14%	0	0%	美國史丹佛大學作業 研究碩士、UCLA 資 訊科學碩士	遠東新世紀(股) 公司副董事長 遠傳電信(股)公司 董事	董事長 董事 董事	徐旭東 徐菊芳 席家宜	兄弟 兄弟 二等姻親



職稱	姓名	性別	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		主要經(學)歷	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事	張振崑	男	103.06.16	3年	100.06.22	11,645 *4,180,197	0.00% *0.13%	29,745 *4,819,800	0.00% *0.14%	5,358	0.00%	台北工專機械科	亞洲水泥(中國)控股公司副執行長 江西亞東水泥公司總經理	-	-	-
董事	徐菊芳	女	103.06.16	3年	79.04.12	13,985,034 *4,742,585	0.42% *0.14%	14,264,734 *4,837,436	0.42% *0.14%	0	0%	美國加州州立大學生物學學士	亞東技術學院董事 財團法人徐有庠先生紀念基金會董事	董事長 董事 董事	徐旭東 徐旭平 席家宜	兄弟 兄弟 二等姻親
董事	陳瑞隆	男	103.06.16	3年	100.06.22	0 *1,529,479	0% *0.05%	0 *1,560,068	0% 0.05%	0	0%	中興大學經濟學系	財團法人華聚產業共同標準推動基金會董事長 力晶科技(股)公司董事長 兩岸企業家峰會秘書長	-	-	-
獨立董事	黃大洲	男	103.06.16	3年	103.06.16	0	0%	0	0%	0	0%	美國康乃爾大學哲學博士 前台北市市長	台灣大學榮譽教授 公園綠地協會理事長	-	-	-
獨立董事	薛琦	男	103.06.16	3年	103.06.16	0	0%	0	0%	0	0%	美國凱斯西儲大學經濟博士 前臺灣證券交易所(股)公司董事長	世新大學講座教授	-	-	-
獨立董事	陳樹	男	103.06.16	3年	103.06.16	0	0%	0	0%	0	0%	國立台灣大學商學研究所博士 前行政院金融監督管理委員會主任委員	中央投資股份有限公司董事長 中國文化大學特約專任講座教授	-	-	-
監察人	王孝一	男	103.06.16	3年	82.05.07	151,803 *178,006,664	0.00% *5.40%	154,839 *181,566,797	0.00% *5.40%	0	0%	中興大學工商管理系	遠東集團公益事業執行長 財團法人徐有庠先生紀念基金會董事	-	-	-
監察人	李冠軍	男	103.06.16	3年	91.06.07	0 *178,006,664	0% *5.40%	0 *181,566,797	0% *5.40%	0	0%	美國德州 A&I 大學企管碩士	遠東新世紀(股)公司監察人 裕民航運(股)公司董事	-	-	-
監察人	歐晉德	男	103.06.16	3年	103.06.16	0 *3,773,989	0% *0.11%	0 *3,849,468	0% *0.11%	0	0%	美國凱斯西儲大學土壤力學博士	世正開發股份有限公司資深顧問 財團法人台灣營建研究院監事	-	-	-

職稱	姓名	性別	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		主要經(學)歷	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
監察人	董定宇	男	103.06.16	3年	91.06.07	2,122,041 *3,773,989	0.06% *0.11%	2,164,481 *3,849,468	0.06% *0.11%	0	0%	美國史丹佛大學 工程學博士	台光電子材料(股)公司董事長 新亞建設開發(股)公司監察人	-	-	-
監察人	李光燾	男	103.06.16	3年	67.04.21	630,330 *1,476,064	0.02% *0.04%	642,936 *1,505,585	0.02% *0.04%	0	0%	美國紐約大學 法研所碩士	理律法律事務所 首席資深顧問 遠東新世紀(股)公司董事 財團法人徐有庠先生紀念基金會董事	-	-	-

註：1.董事張才雄先生、董事席家宜先生、董事陳長文先生為遠東新世紀(股)公司代表人，董事應穗昌先生為財團法人應柴秀珍女士紀念基金會代表人，董事李坤炎先生為裕鼎實業(股)公司代表人，董事徐旭平先生、董事張振崑先生為財團法人徐有庠先生紀念基金會代表人，董事徐莉芳女士為惠康投資(股)公司代表人，董事陳瑞隆先生為大聚化學纖維(股)公司代表人，監察人王孝一先生、監察人李冠軍先生為醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會代表人，監察人歐晉德先生、監察人董定宇先生為百揚投資(股)公司代表人，監察人李光燾先生為裕民(股)公司代表人。

2.*表示所代表之法人持股。

3.持有股份未含保留運用決定權之股數。

4.本公司董監事未有利用他人名義持有股份者。

*本公司第25屆董事、監察人除應穗昌先生為澳大利亞籍外，其他均為中華民國籍。

公司法人董事及監察人加入董事會時間

職稱	法人名稱	最初加入時間	最近一任期加入時間
董事	遠東新世紀股份有限公司	76.04.16	103.6.16
	財團法人應柴秀珍女士紀念基金會	82.05.07	103.6.16
	裕鼎實業股份有限公司	94.06.09	103.6.16
	財團法人徐有庠先生紀念基金會	94.06.09	103.6.16
	惠康投資股份有限公司	97.06.17	103.6.16
	大聚化學纖維股份有限公司	100.06.22	103.6.16
監察人	醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會	76.04.16	103.6.16
	百揚投資股份有限公司	90.05.16	103.6.16
	裕民股份有限公司	82.05.07	103.6.16

註：最初加入時間係依據本公司年報之刊載。



法人股東之主要股東

法人股東	其持股比例占前十名股東	持股比例(%)
遠東新世紀股份有限公司	亞洲水泥股份有限公司	23.77
	財團法人亞東技術學院	4.81
	醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會	3.61
	財團法人徐元智先生紀念基金會	3.24
	財團法人元智大學	2.74
	南山人壽保險股份有限公司	2.72
	國泰人壽保險股份有限公司	2.63
	富邦人壽保險股份有限公司	2.50
	新光人壽保險股份有限公司	2.33
	徐旭東	1.71
大聚化學纖維股份有限公司	遠鼎投資股份有限公司	41.86
	裕鼎實業股份有限公司	38.76
	裕利投資股份有限公司	19.38
裕鼎實業股份有限公司	富達運輸股份有限公司	26.95
	裕通投資股份有限公司	25.36
	安和製衣股份有限公司	15.66
	鼎元國際投資股份有限公司	13.20
	東富投資股份有限公司	4.61
	大聚化學纖維股份有限公司	3.89
	亞利預鑄工業股份有限公司	3.89
	遠鼎股份有限公司	2.59
	百鼎投資股份有限公司	2.31
	裕民貿易股份有限公司	1.53
惠康投資股份有限公司	徐菊芳	50.58
	楊惠國	24.71
	楊惠敏	24.71
百揚投資股份有限公司	遠東百貨股份有限公司	100.0
裕民股份有限公司	遠東百貨股份有限公司	100.0

法人股東之主要股東為法人者其主要股東

法人股東	其持股比例占前十名股東	持股比例(%)
亞洲水泥股份有限公司	遠東新世紀股份有限公司	22.33
	富邦人壽保險股份有限公司	6.31
	醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會	5.40
	遠東百貨股份有限公司	1.81
	遠東新世紀股份有限公司職工退休基金管理委員會	1.51
	財團法人元智大學	1.41
	新光人壽保險股份有限公司	1.39
	裕元投資股份有限公司	1.29
	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	1.29
	財團法人徐元智先生紀念基金會	1.25
南山人壽保險股份有限公司	第一銀行受潤成投資控股公司信託專戶	76.46
	潤成投資控股股份有限公司	14.16
	杜英宗	3.25
	潤華染織廠股份有限公司	0.28
	潤泰租賃股份有限公司	0.15
	吉品投資股份有限公司	0.11
	郭文德	0.11
	寶志投資股份有限公司	0.05
	寶意投資股份有限公司	0.05
	寶暉投資股份有限公司	0.05
	寶煌投資股份有限公司	0.05
國泰人壽保險股份有限公司	國泰金融控股股份有限公司	100.0
富邦人壽保險股份有限公司	富邦金融控股股份有限公司	100.0
新光人壽保險股份有限公司	新光金融控股股份有限公司	100.0
遠鼎投資股份有限公司	遠東新世紀股份有限公司	99.40
	安和製衣股份有限公司	0.30
	大聚化學纖維股份有限公司	0.30
裕鼎實業股份有限公司	富達運輸股份有限公司	26.95
	裕通投資股份有限公司	25.36
	安和製衣股份有限公司	15.66
	鼎元國際投資股份有限公司	13.20
	東富投資股份有限公司	4.61
	大聚化學纖維股份有限公司	3.89
	亞利預鑄工業股份有限公司	3.89
	遠鼎股份有限公司	2.59
	百鼎投資股份有限公司	2.31
	裕民貿易股份有限公司	1.53

法人股東	其持股比例占前十名股東	持股比例(%)
裕利投資股份有限公司	裕民航運股份有限公司	68.18
	裕民航運新加坡私人有限公司	31.82
富達運輸股份有限公司	富民運輸股份有限公司	99.87
	亞洲投資股份有限公司	0.03
裕通投資股份有限公司	裕民航運股份有限公司	73.54
	裕民航運新加坡私人有限公司	26.46
安和製衣股份有限公司	遠東新世紀股份有限公司	100.0
鼎元國際投資股份有限公司	遠東新世紀股份有限公司	100.0
東富投資股份有限公司	東聯化學股份有限公司	100.0
大聚化學纖維股份有限公司	遠鼎投資股份有限公司	41.86
	裕鼎實業股份有限公司	38.76
	裕利投資股份有限公司	19.38
亞利預鑄工業股份有限公司	亞洲水泥股份有限公司	83.81
	遠揚營造工程股份有限公司	16.03
遠鼎股份有限公司	遠東新世紀股份有限公司	37.13
	亞洲水泥股份有限公司	35.50
	德勤投資股份有限公司	14.50
	遠鼎投資股份有限公司	12.86
	裕民貿易股份有限公司	0.002
	遠東百貨股份有限公司	0.001
百鼎投資股份有限公司	遠東百貨股份有限公司	66.66
	百揚投資股份有限公司	33.34
裕民貿易股份有限公司	百鼎投資股份有限公司	47.0
	遠鼎投資股份有限公司	45.5
	裕鼎實業股份有限公司	5.0
	遠鼎股份有限公司	1.0
	鼎鼎企業管理顧問股份有限公司	1.0
	遠鼎租賃股份有限公司	0.5
遠東百貨股份有限公司	遠東新世紀股份有限公司	17.06
	亞洲水泥股份有限公司	5.65
	財團法人元智大學	4.75
	遠通投資股份有限公司	2.80
	裕元投資股份有限公司	2.06
	遠東百貨公司職工退休基金管理委員會	1.97
	亞東證券股份有限公司	1.64
	花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	1.59
	遠鼎投資股份有限公司	1.49
	開元國際投資股份有限公司	1.46

(二)董事及監察人資料(B)

姓名	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										兼任其他 公司發行 公司獨立 董事家數
	商務、法務、 財務、會計 或公司業務 所須相關 科系之公私 立大專院校 講師以上	法官、檢察官 、律師、會計 師或其他與公 司業務所需之 國家考試及格 領有證書之專 門職業及技術 人員	商務、法務、 財務、會計 或公司業務 所須之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
徐旭東			√			√				√		√	√	0
張才雄			√			√	√			√	√	√		0
席家宜			√			√				√		√		0
陳長文	√	√	√	√		√	√	√	√		√	√		0
應穗昌			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		0
李坤炎			√			√	√	√		√	√	√		0
徐旭平			√			√				√		√		0
張振崑			√			√	√	√		√	√	√		0
徐菊芳			√	√		√		√	√	√		√		0
陳瑞隆		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		3
黃大洲	√		√	√		√	√	√	√	√	√	√	√	0
薛琦	√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	4
陳樹	√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	2
王孝一			√			√	√			√	√	√		0
李冠軍			√			√	√			√	√	√		0
歐晉德	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		0
董定宇			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		0
李光燾	√	√	√	√		√	√		√		√	√		0

(01) 非為公司或其關係企業之受僱人。

(02) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限)。

(03) 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。

(04) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(05) 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。

(06) 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。

(07) 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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。

(08) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(09) 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。

***本公司第 25 屆董事會設置 3 位獨立董事:黃大洲、薛琦及陳樹獨立董事。**

(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

106年4月29日

職稱	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司職務
				股數	持股比率 %	股數	持股比率 %		
總經理	李坤炎	男	89.08.01	2,361,557	0.0703	0	0	亞東預拌混凝土(股)公司董事長	裕民航運(股)公司董事
首席執行副總經理	張英豐	男	89.08.01	811	0.0000	0	0	東海大學化工系	中聯資源(股)公司董事
執行副總經理兼財務處經理	吳玲綾	女	96.07.25	0	0	0	0	加州州立大學會計系	東聯化學(股)公司監察人
副總經理兼採購處經理	陳春明	男	96.07.01	39,801	0.0012	68,596	0.0020	淡江大學國貿系	南華水泥(股)公司董事
副總經理	周維崑	男	96.07.01	4,962	0.0001	0	0	東吳大學法律系	泛亞工程建設(股)公司監察人
總廠長兼花蓮廠廠長	張志鵬	男	98.07.01	33,999	0.0010	53,588	0.0016	台大電機系	裕民航運(股)公司監察人
新竹廠廠長	邱志宏	男	102.11.16	0	0	0	0	淡江大學化工系	南華水泥(股)公司董事
協理兼國外業務處經理	蘇清波	男	97.11.01	63	0.0000	0	0	海洋學院輪機系	亞洲水泥(新加坡)私人有限公司董事
資深協理兼人力資源處經理	余東霖	男	98.09.01	122,202	0.0036	98	0.0000	菲律賓大學工商管理系	裕元投資(股)公司董事
副總稽核	葉文華	男	102.10.16	0	0	0	0	東吳大學會計系	南華水泥(股)公司監察人
國內業務處經理	陳明燦	男	97.11.01	0	0	0	0	逢甲大學企業管理系	亞利通運(股)公司董事
總經理室特別助理	陳聰明	男	100.10.01	147,268	0.0044	0	0	台灣大學社會系	裕元投資(股)公司董事
秘書處經理	王星進	男	101.10.01	0	0	0	0	東吳大學法律系	富山石礦企業(股)公司董事
會計處經理	高雪英	女	102.10.16	832	0.0000	467	0.0000	東吳大學會計系	亞洲投資(股)公司監察人

*本公司經理人未有利用他人名義持有股份者。

*本公司經理人並無具配偶或二親等以內關係之經理人。

*本公司經理人均為中華民國籍。

(四)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		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		有無領取子公司以外資酬
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	現金金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	徐旭東	7,704	8,344	0	0	16,000	16,266	120	1,728			0	0	0	0	0	0			107,879
董事	遠東新世紀(股)公司	0	0	0	0	18,200	18,200	0	0			0	0	0	0	0	0			0
董事	遠東新世紀(股)公司 代表人：張才雄 代表人：席家宜 代表人：陳長文																			
董事	財團法人應崇秀珍女士 紀念基金會 代表人：應穗昌																			
董事	裕鼎實業(股)公司 代表人：李坤炎									1.983%	2.263%							2.245%	2.651%	
董事	財團法人徐有岸先生 紀念基金會 代表人：徐旭平 代表人：張振崑	2,950	4,750	0	0	32,135	34,614	1,152	5,392			7,509	12,491	216	216	2,605	2,605			67,768
董事	大聚化學纖維(股)公司 代表人：陳瑞隆																			
董事	惠康投資(股)公司 代表人：徐菊芳																			
獨立董事	黃大洲 薛琦 陳樹																			

*財務報告內所有公司名稱詳見關係企業合併財務報表。

*退職退休金為依法提繳之金額。

*本公司及財務報告內所有公司均無分配股票酬勞，亦無發行員工認股權憑證及限制員工權利新股之情事。

*董事張才雄先生配置公務車一部，月租金 79,000 元，座車司機年酬約 70 萬元。

*董事兼總經理李坤炎先生配置公務車一部，月租金 77,900 元，座車司機年酬約 70 萬元。

*本公司近 2 年來每年支付董事的 7 項酬金，合計各約佔稅後純益的 2.512%及 2.245%，領取財務報告內所有公司 7 項酬金的董事，其酬金合計各約為稅後純益的 2.837%及 2.651%。



單位：新台幣

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	財務報告內所有公司	本公司	所有轉投資事業
低於 2,000,000 元	黃大洲、薛琦、陳樹、遠東新世紀(股)公司：陳長文 惠康投資(股)公司：徐菊芳 大聚化學纖維(股)公司：陳瑞隆 財團法人應柴秀珍女士紀念基金會：應穗昌 財團法人徐有庠先生紀念基金會：張振崑	黃大洲、薛琦、陳樹、遠東新世紀(股)公司：陳長文 惠康投資(股)公司：徐菊芳 大聚化學纖維(股)公司：陳瑞隆 財團法人應柴秀珍女士紀念基金會：應穗昌	黃大洲、薛琦、陳樹、遠東新世紀(股)公司：陳長文 惠康投資(股)公司：徐菊芳 大聚化學纖維(股)公司：陳瑞隆 財團法人應柴秀珍女士紀念基金會：應穗昌 財團法人徐有庠先生紀念基金會：張振崑	黃大洲、薛琦、陳樹、遠東新世紀(股)公司：陳長文 惠康投資(股)公司：徐菊芳 大聚化學纖維(股)公司：陳瑞隆 財團法人應柴秀珍女士紀念基金會：應穗昌
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	—	財團法人徐有庠先生紀念基金會：張振崑	—	—
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	遠東新世紀(股)公司：張才雄 裕鼎實業(股)公司：李坤炎 財團法人徐有庠先生紀念基金會：徐旭平	遠東新世紀(股)公司：張才雄	財團法人徐有庠先生紀念基金會：徐旭平	財團法人徐有庠先生紀念基金會：張振崑
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	遠東新世紀(股)公司：席家宜	遠東新世紀(股)公司：席家宜 裕鼎實業(股)公司：李坤炎 財團法人徐有庠先生紀念基金會：徐旭平	遠東新世紀(股)公司：張才雄 遠東新世紀(股)公司：席家宜	遠東新世紀(股)公司：張才雄
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	徐旭東	徐旭東	徐旭東 裕鼎實業(股)公司：李坤炎	裕鼎實業(股)公司：李坤炎
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	—	—	—	遠東新世紀(股)公司：席家宜
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	—	—	—	財團法人徐有庠先生紀念基金會：徐旭平
100,000,000 元以上	—	—	—	徐旭東
總計	13	13	13	13

*董事酬金的支給主要參考公司整體營運績效，董事個人對公司事務投入之心力亦為重要參考因素。

*執行業務董事得比照職工，參酌同業水準支給薪資。

*本公司章程第 25 條規定，年度如有獲利時，本公司董事、監察人酬勞金不高於稅前利益之百分之 2.5。

*個別董事於當選時對酬金之分配標準即有共識。

*薪資報酬委員會同意維持本公司現行董監事酬勞金的發放標準與方式。

(2) 監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B、C等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	財務報告內所有公司	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			
監察人	醫療財團法人徐元智先生 醫藥基金會 代表人：王孝一 代表人：李冠軍	0	0	20,412	20,412	408	408	0.5276%	0.5276%	30,061
監察人	百揚投資(股)公司 代表人：董定宇 代表人：歐晉德									
監察人	裕民(股)公司 代表人：李光燾									

*財務報告內所有公司名稱詳見關係企業合併財務報表。

*本公司監察人無領取本公司及財務報告內所有公司之薪資報酬，亦無享有座車等其他報酬。

*本公司近2年來每年支付監察人的酬金，以車馬費及盈餘分配之酬勞金為主，合計各約僅佔稅後純益的0.528%及0.528%，領取財務報告內所有公司酬金的監察人，其酬金合計各約為稅後純益的0.550%及0.528%。

單位：新台幣

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	所有轉投資事業
低於2,000,000元	醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會:王孝一 醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會:李冠軍 裕民(股)公司:李光燾 百揚投資(股)公司:歐晉德	百揚投資(股)公司:歐晉德
2,000,000元(含)~5,000,000元	—	裕民(股)公司:李光燾
5,000,000元(含)~10,000,000元	百揚投資(股)公司:董定宇	百揚投資(股)公司:董定宇
10,000,000元(含)~15,000,000元	—	醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會:李冠軍
15,000,000元(含)~30,000,000元	—	醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會:王孝一
30,000,000元(含)~50,000,000元	—	—
總計	5	5

*監察人酬金的支給主要參考公司整體營運績效，監察人個人對公司事務投入之心力亦為重要參考因素。

*本公司章程第25條規定，年度如有獲利時，本公司董事、監察人酬勞金不高於稅前利益之百分之2.5。

*個別監察人於當選時對酬金之分配標準即有共識。

*薪資報酬委員會同意維持本公司現行董監事酬勞金的發放標準與方式。



(3)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		有來司 無自以 領子外 取公轉 業 酬金 投資 事 業
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	現金金額			
總經理	李坤炎	16,701	17,690	675	675	7,645	7,709	8,919	8,919	0.860%	0.887%	1,128
首席執行副總經理	張英豐											
執行副總經理	邵瑞蕙											
執行副總經理	吳玲綾											
副總經理	陳春明											
副總經理	周維崑											
總廠長	張志鵬											

*財務報告內所有公司名稱詳見關係企業合併財務報表。

*退職退休金為依法提繳之金額。

*本公司及財務報告內所有公司均無分配股票酬勞，亦無發行員工認股權憑證及限制員工權利新股之情事。

*首席執行副總經理張英豐先生自駕公務車一部，月租金 44,400 元。

*本公司近 2 年來每年支付總經理及副總經理個人的酬金，合計各約佔稅後純益的 0.935% 及 0.860%，領取財務報告內所有公司酬金的總額則各約為稅後純益的 0.958%及 0.887%左右。

*邵瑞蕙執行副總經理於 105.04 辦理退休。

單位：新台幣

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	所有轉投資事業
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	邵瑞蕙、吳玲綾、陳春明、周維崑、張志鵬	邵瑞蕙
5,000,000 元 (含) ~ 8,000,000 元	李坤炎、張英豐	李坤炎、張英豐、吳玲綾 陳春明、周維崑、張志鵬
8,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	-	-
總計	7	7

*本公司總經理及副總經理皆係由基層做起的資深員工，其酬金的支付，除每月薪資係依薪給制度發給外，其餘各種獎金及酬勞之核給，主要參考公司整體營運績效，總經理及副總經理個人對公司事務之貢獻度尤為重要指標，凡此皆有與績效考核有關之獎金暨紅利制度可供遵循。

*薪資報酬委員會同意維持本公司現行經理人薪資、獎金暨員工紅利制度。

*邵瑞蕙執行副總經理於 105.04 辦理退休。



(五)分派員工酬勞之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元

	職 稱	姓 名	股票酬勞金額	現金酬勞金額	總 計	總額占稅後純益之比例 (%)
經 理 人	總經理	李 坤 炎	0	13,722	13,722	0.348%
	首席執行副總經理	張 英 豐				
	執行副總經理	邵 瑞 蕙				
	執行副總經理兼財務處經理	吳 玲 綾				
	副總經理兼採購處經理	陳 春 明				
	副總經理	周 維 崑				
	總廠長兼花蓮廠廠長	張 志 鵬				
	新竹廠廠長	邱 志 宏				
	協理兼國外業務處經理	蘇 清 波				
	資深協理兼人力資源處經理	余 東 霖				
	副總稽核	葉 文 華				
	國內業務處經理	陳 明 燦				
	總經理室特別助理	陳 聰 明				
	秘書處經理	王 星 進				
會計處經理	高 雪 英					

*現金酬勞為106年度股東會前經董事會通過擬議配發105年經理人之員工酬勞金額。

*邵瑞蕙執行副總經理於105.04辦理退休。

(六)前十大取得員工分得酬勞人士姓名、職位及前十大分得股票酬勞總股數

單位：新台幣仟元

排名	職 稱	姓 名	股票酬勞金額	現金酬勞金額	總計
1	總經理	李 坤 炎	0	11,580	11,580
2	首席執行副總經理	張 英 豐			
3	執行副總經理	吳 玲 綾			
4	執行副總經理	邵 瑞 蕙			
5	副總經理	陳 春 明			
6	總廠長	張 志 鵬			
7	副總經理	周 維 崑			
8	資深協理	余 東 霖			
9	副總稽核	葉 文 華			
10	經理	陳 明 燦			

*現金酬勞為106年度取得105年度所分配者。

*邵瑞蕙執行副總經理於105.04辦理退休。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

第 25 屆董事會 105 年至 106 年 5 月 11 日止共計開會 8 次，董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席 次數	委託出席 次數	實際 出席率	備 註	
董 事 長	徐 旭 東	8	0	100%	連任 改選日期 103.06.16	
董 事	遠東新世紀(股)公司 代表人	張才雄	8	0	100%	連任 改選日期 103.06.16
		席家宜	7	1	88%	連任 改選日期 103.06.16
		陳長文	5	3	63%	連任 改選日期 103.06.16
董 事	財團法人應柴秀珍女 士紀念基金會代表人	應穗昌	7	1	88%	改派日期 105.03.02
董 事	裕鼎實業(股)公司 代表人	李坤炎	8	0	100%	連任 改選日期 103.06.16
董 事	財團法人徐有庠先生 紀念基金會代表人	徐旭平	8	0	100%	連任 改選日期 103.06.16
		張振崑	7	1	88%	連任 改選日期 103.06.16
董 事	大聚化學纖維(股)公司 代表人	陳瑞隆	6	2	75%	連任 改選日期 103.06.16
董 事	惠康投資(股)公司 代表人	徐菊芳	7	1	88%	連任 改選日期 103.06.16
獨 立 董 事	黃大洲	8	0	100%	新任 選任日期 103.06.16	
獨 立 董 事	薛 琦	8	0	100%	新任 選任日期 103.06.16	
獨 立 董 事	陳 樹	6	2	75%	新任 選任日期 103.06.16	

(二) 其他應記載事項：

一、董事會運作：

1. 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

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
106.03.23 第 25 屆董事會 第 12 次會議	本公司 106 年度委任勤業眾信聯合會計師事務所辦理查核簽證公費案。	所有獨立董事核准通過。
	本公司為償還借款、充實中長期營運資金及強化財務結構，擬一次或分次發行無擔保普通公司債，總金額不超過新台幣100億元整案。	
	為償還借款、籌備海外購料資金及充實營運資金，擬發行本公司第四次(無擔保)海外轉換公司債，含超額認購(20%)之發行額度上限為美金 4 億元整案。	
	本公司擬與金融機構承作換匯換利交易(Cross Currency Swap)金額美金 4 億元整案。	
	擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	
	擬修正本公司「背書保證作業程序」部分條文案。	
106.05.11 第 25 屆董事會 第 13 次會議	擬修正本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。	所有獨立董事核准通過。
	擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	

2.除前開事項外，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：本公司第 25 屆董事會 3 位獨立董事於董事會多有建言，但無反對或保留意見，董事建言均詳載於董事會會議紀錄。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

董事們對利害關係議案均依本公司董事會議事規則第 11 條之規定進行利益迴避：

1.105 年 8 月 11 日第 25 屆董事會第 10 次會議，擬捐助元智大學「遠東能源講座教授」獎助金新台幣 125 萬元案，同時擔任本公司及元智大學董事的徐旭東董事長、張才雄董事、陳長文董事、徐旭平董事及徐菊芳董事就本議案有利害關係，於討論及表決時均予迴避。

2.106 年 3 月 23 日第 25 屆董事會第 12 次會議，擬捐助徐元智先生紀念基金會「水展覽」活動贊助款新台幣 500 萬元整案，同時擔任本公司及徐元智先生紀念基金會董事的徐旭東董事長、張才雄董事、黃大洲董事、徐旭平董事及徐菊芳董事等就本議案有利害關係，於討論及表決時均予迴避。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

目標：訂定「董事會績效評估辦法」，以進一步落實公司治理並提升董事會的功能。

執行情形及評估：

1.104年5月13日第25屆董事會第5次會議通過訂定「董事會績效評估辦法」，並公告於公司網站。

2.105年4月下旬由秘書處發出「董事會成員自評問卷」13份，回收13份，並編製「董事

會成員自評問卷統計表」，併同秘書處依據「董事會績效評估辦法」擬訂之評估指標及評量標準辦理之88分績效評估，編撰成報告案，提報105年5月10日第25屆董事會第9次會議。

3.106年4月下旬由秘書處發出「董事會成員自評問卷」13份，回收12份，並編製「董事會成員自評問卷統計表」，併同秘書處依據「董事會績效評估辦法」擬訂之評估指標及評量標準辦理之96分績效評估，編撰成報告案，提報106年5月11日第25屆董事會第13次會議。

4.根據105年度「董事會成員自評問卷統計表」，在9大項36點問題中分數普遍落於3.17-3.83之間，相對於滿分4分而言，績效堪稱良好。而在秘書處辦理的董事會績效評估，本公司雖每季依規定召開1次董事會，全年召開4次董事會，相對於滿分10分的6次董事會，僅能得6分，仍有成長空間。

5.連續2年辦理董事會成員自評及董事會績效評估對於進一步落實本公司的公司治理並提升董事會的功能有相當的助益。

(三)審計委員會運作情形資訊：依金融監督管理委員會中華民國102年12月31日金管證發字第10200531121號令規定，本公司為實收資本額達新臺幣100億元以上未滿500億元非屬金融業之上市公司，得自103年選任之董事、監察人於106年任期屆滿時，始設置審計委員會替代監察人。

本公司於民國103年之股東常會選任獨立董事3名，但仍保留監察人的制度。本公司已於105年股東常會完成修改公司章程，將於106年度股東常會後依規定設置審計委員會。

(三) 監察人參與董事會運作情形

第 25 屆董事會 105 年至 106 年 5 月 11 日止共計開會 8 次，監察人列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際 列席次數	實際 列席率	備 註	
監察人	醫療財團法人徐元智先生 醫藥基金會代表人	王孝一	8	100%	連任 改選日期 103.06.16
		李冠軍	8	100%	連任 改選日期 103.06.16
監察人	百揚投資(股)公司 代表人	歐晉德	4	50%	新任 選任日期 103.06.16
		董定宇	5	63%	連任 改選日期 103.06.16
監察人	裕民(股)公司代表人	李光燾	5	63%	連任 改選日期 103.06.16

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：本公司勞資關係和諧，經營正派，資訊公開，溝通管道暢通，截至目前為止，員工及股東並無特別要求與監察人溝通之情事。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1. 內部稽核主管每半年定期向監察人當面報告稽核業務計畫及執行情形。

執行稽核業務時，如發現有重大違規情事或重大損害之虞時，內部稽核主管隨時向監察人報告。

2. 會計師會同會計主管每年定期向監察人當面報告財務、業務狀況。

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：

最近一年度監察人列席董事會時，針對重要議案或公司政策，偶會有意見交換之情事，以收集思廣益之效，但無針對性之反對或不同意見。

(四)本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

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司於103年11月11日第25屆董事會第3次會議，參照「上市上櫃公司治理實務守則」通過訂定本公司「公司治理守則」，並揭露於公司網站及公開資訊觀測站	與公司治理實務守則第1條規定無差異。
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		本公司依規定設有發言人及代理發言人制度，並配合股務代理機構「亞東證券股份有限公司」處理投資人關係、股東建議、疑義或糾紛等問題。若涉及訴訟事宜，則由發言人偕同秘書處及關係企業法律人員處理之；情節重大者則延請法律顧問理律法律事務所、會計顧問勤業眾信聯合會計師事務所協助處理之。凡此皆依循公司所訂定之內部作業程序辦理之。	與公司治理實務守則第13條規定無差異。
(二)公司是否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？	V		公司可隨時掌握，並依上市公司資訊申報作業辦法第3條規定於每年主要股東之股東常會後1個月內辦理名單之申報作業。	與公司治理實務守則第19條規定無差異。
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		本公司除制訂「子公司監督與管理辦法」及其作業要點，以建立對子公司之風險控管機制外，並訂定「客戶放帳管理辦法」由放帳管理委員會專職含括對關係企業應收帳款之風險控管，另與關係企業間之往來均依訂定之「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「關係人交易管理辦法」等相關規定辦理，彼此間之風險控管及防火牆機制均已適當建立。 稽核處於每季董事會及對監察人之定期報告會議中均會針對異常狀況提出說明及追蹤改善之情形，並依規定函報金管會等政府機關。	與公司治理實務守則第14條規定無差異。
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		1.本公司於98年12月21日訂定之「內部重大資訊處理作業程序」第6條第3項明定：「知悉本公司內部重大資訊之董事、監察人、經理人及受僱人不得洩漏所知悉之內部重大資訊予他人，亦不得在該內部重大資訊未公開或法令所定公開後之一定期間內，買賣本公司股票或其他具有股權性質之有價證券」。 2.本規範揭露於本公司網站及內部電子布告欄。	與公司治理實務守則第10條第3項規定無差異。
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		1.本公司於103年11月11日第25屆董事會第3次會議通過訂定「公司治理守則」，在第四章「強化董事會職能」即擬訂有多元化方針。 本公司董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程之規定，採用候選人提名制，除評估各候選人之學經歷資格外，並參考利害關係人的意見，遵守「董監事選舉辦法」及「公司治理守則」，以確保董事成員之多元性及獨立性。 2.衡諸本公司第25屆董事成員名單，除有1名女性成員外，長於領導、營運判斷、經營管理、危機處理且具有產業知識及國際市場觀者有徐旭東、張才雄、席家宜、徐旭平、李坤炎及張振崑；對公益事業著有貢獻者有應鶴山、徐菊芳及應穗昌；長於法律事務的陳長文；曾擔任經濟部長的陳瑞隆；至於黃大洲、薛琦及陳樹等3位獨立董事則分別長於行政管理及金融事務，其中黃大洲先生長期服務農復會，對本公司廠礦的植生綠化及環境保護更是指點良多。	與公司治理實務守則第20條規定無差異。



評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
			<p>綜上所述，本公司董事會成員確實具有多元性。</p> <p>3.董事會就成員組成擬訂多元化的政策揭露於公司網站及公開資訊觀測站。</p>	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		<p>※本公司已設置有薪資報酬委員會，且於105年完成公司章程的修正，以為106年設立審計委員會的法源依據。</p> <p>自願設置之其他各類功能性委員會，計有：</p> <p>1.人事評議委員會：負責公司組織編制、人事管理規則(工作規則)之審議及修訂，及其他有關公司重大人事政策之研議，具有落實人事公平、公正、公開及保障勞工權益之功能。</p> <p>2.放帳管理委員會：根據「放帳管理辦法」所規定的程序，負責審議及控制客戶放帳額度，並負責債權之保全與執行，大幅減低放帳風險。</p> <p>3.企業永續委員會：負責進行永續議題調查、鑑別重大考量面及邊界、並透過各種管道與利害關係人議合，實際回應重大議題及利害關係人訴求，以落實永續議題管理及永續經營之目標。</p> <p>4.資訊營運檢討委員會：負責每季檢討公司內部資訊應用系統、辦公室自動化、網路資訊、資訊安全防護措施等，提供營運、管理及決策有關工具，以降低資訊安全暨效益管理風險。</p>	與公司治理實務守則第23條及第27條規定無差異。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？	V		<p>1.本公司於104年5月13日第25屆董事會第5次會議通過訂定「董事會績效評估辦法」，每年定期進行績效評估。</p> <p>2.評估方式：</p> <p>(1)「董事會成員自評」：董事會成員於年度終了後填寫「董事會成員自評問卷」。</p> <p>(2)「議事單位評量」：秘書處於年度終了後依據當年度各項評估指標進行評鑑，並依據實際運作需要，得調整評估指標之比重。</p> <p>3.評估程序：</p> <p>(1)定期檢討評估流程的效能。</p> <p>(2)每年3月底由秘書處根據回收之「董事會成員自評問卷」編製統計表，及針對評估指標記錄執行情形，依據制定的評分比重予以加權平均後得出評分，一併提報董事會。</p> <p>4.落實執行：</p> <p>秘書處於年初致函各董事會成員當年度「董事會成員自評指標項目」，並提醒成員01.「依法應提董事會承認及討論之事項」02.「每季應至少召開1次董事會」03.「董事利益迴避之遵守」04.「董事每年應進修時數」及05.「提升董事會及股東會出席率」等事項。</p> <p>5.秘書處於106年5月11日第25屆董事會第13次會議將「董事會成員自評」及「議事單位評量」結果提報董事會。</p> <p>6.有關董事會績效評估辦法及評估程序揭露於本公司網站。</p>	與公司治理實務守則第37條第4項規定無差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？			<p>本公司委任勤業眾信聯合會計師事務所郭俐雯會計師、范有偉會計師辦理105年度財務報表查核簽證作業，經本公司參酌會計師法第47條及中華民國職業道德規範公報第十號「正直、公正、客觀及獨立性」制定之評估項目，評估郭、范兩位簽證會計師未有違反上述會計師獨立性之情事發生，應屬適任，提報106年3月23日第25屆董事會第12次會議同意備查。</p> <p>本公司董事會於每年3月份召開之董事會定期評估簽證會計師之獨立性。</p>	與公司治理實務守則第29條第5項規定無差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)?	V		<p>1.本公司由秘書處擔任推動公司治理專職單位並擔任董事會秘書。秘書處主要成員每人均具備於公開發行公司從事法務、董事會事務等管理工作達二十年以上工作經驗，並由行政副總經理負責督導。</p> <p>2.主要職責如下： ※研擬與時俱進的公司制度及組織架構以促進董事會的獨立性、公司治理的透明度及法令遵循、內稽內控的落實。 ※規劃董事會的召開並擬訂議程，且至少於會前7日通知所有與會董事及列席主管並提供足夠之會議資料，以利董事們會前即可瞭解相關議題之內容；議題內容如涉及董事等利害關係人應予迴避之情形，將予以事前提醒。 ※每年依法令期限登記股東會日期，製作並於期限前申報中英文開會通知、議事手冊、年報與議事錄，並於修訂章程或董監改選後辦理變更登記。相關文件皆需經行政副總經理及總經理簽核。 ※每年進行董事會績效評估，並提報董事會。</p>	與公司治理實務守則第3條之一規定無差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	V		<p>本公司已於104年4月於公司網站更新完成建置『利害關係人專區』，供作股東及利害關係人與公司相關單位之溝通管道，溝通管道暢通且皆能妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題。http://www.acc.com.tw/csr/stakeholders</p>	與公司治理實務守則第57條規定無差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	V		<p>本公司委任亞東證券股份有限公司為專業股務代辦機構，協助本公司辦理股東會相關事務。</p>	與公司治理實務守則第7條第1項規定無差異。
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊?	V		<p>本公司設有網站：www.acc.com.tw揭露財務業務及公司治理相關資訊。</p>	與公司治理實務守則第57條規定無差異。
(二)公司是否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)?	V		<p>1.本公司設有發言人、代理發言人負責公司資訊之蒐集，並依規定作資訊揭露，必要時同步發布新聞稿。 2.本公司會視業務需要，依證交所之規定召開或受邀參加國內、外法人說明會，除發布重大訊息外，並將法人說明會之財務、業務資訊等內容輸入資訊申報系統並放置公司網站。 3.本公司並設有英文網站。 詳參八(二)投資者關係。</p>	與公司治理實務守則第56、57及58條規定無差異。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、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	V		<p>(一)員工權益、僱員關懷：請參考 P.79 勞資關係專章 1.員工福利、2.僱員關懷、3.進修及訓練發展、4.退休制度、5.行為準則、6.職業安全衛生、7.薪酬獎勵。 (二)投資者關係：本公司除設有發言人及代理發言人，專責公司發言事務外，財務部門尚設有專責單位負責「投資人關係」〈IR〉，專責經營管理階層與投資法人及股東間的雙向溝通，為此並設有法人連絡/投資者服務專用電子信箱。此外，本公司會視業務需要召開或受邀參加國內、外法人說明會，回應投資法人與股東所提出之問題與建</p>	與公司治理實務守則規定無差異。



評估項目	運作情形		與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	
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)？			<p>議。而為確保資訊揭露的對稱性，本公司除依規定發布重大訊息外，並將法人說明會之財務、業務資訊等內容輸入資訊申報系統並放置公司網站。</p> <p>(三)供應商關係： 1.本公司視與供應商之關係為「夥伴關係」，除要求供應商「服務好、品質高、價格要公道」外，在工安防災方面尚將承攬工程的供應商納為管理系統的一環，規劃執行承攬商安全衛生管理制度，除對承攬商實施進場管制、施工許可等安全措施外，並積極協助承攬商落實安全衛生自主管理及教育訓練，以善盡符合安全僱用原則之企業社會責任。 2.本公司與主要供應商簽訂契約時，契約內容會包含遵守雙方之企業社會責任政策，供應商如涉及違反政策，且對供應來源社區之環境與社會造成顯著影響時，本公司得隨時終止或解除契約的條款。</p> <p>(四)利害關係人之權利：為提供投資大眾透明且及時的資訊，本公司企業網站上可查詢到財務、業務及公司治理等訊息。而為兼顧國內外股東投資人取得資訊之公平及便利性，在公開資訊觀測站及公司網站上均提供中英文訊息。</p> <p>(五)董事及監察人進修之情形：請參考 P.42</p> <p>(六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司根據「保護公司資產、增進事業利益、降低事業損害、確保事業永續經營」的風險管理最高指導原則，組成 P.10 所示兼具風險管理功能的組織結構。各單位除落實執行每年年初制定的工作目標外，並隨時根據世界的快速變遷做適度的調整，以確保營運風險的控管。</p> <p>(七)客戶政策之執行情形：本公司秉持「服務好、品質高、價格求公道、凡事以客為尊」的經營理念，致力提供客戶高品質的服務。為掌握客戶使用經驗及感受，品質服務單位每年定期追蹤各項產品及服務的滿意度，作為公司持續改善經營策略的參考。</p> <p>(八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：無。 本公司董監事於任期內皆依法行使其職權，故因錯誤或疏失行為而造成訴訟之風險不高，基於多方考量，現階段尚無投保之必要性。</p>
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司 治理中心最近年度 發布之公司治理評 鑑結果說明已改善 情形，及就尚未改善 者提出優先加強事 項與措施。	V		<p>本公司104年及105年「公司治理評鑑」結果皆為6%~20%公司。今年將針對未得分項目：公司是否將獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（如就公司財務報告及財務業務狀況進行溝通之方式、事項及結果等）揭露於公司網站，優先加強改善，並將定期召開相關會議以提升獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通機制。</p>

(五)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形

(1)薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	姓名	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 他公開 發行公 司薪資 報酬委 員會成 員家數	備註 (註3)
		商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所需 相關料 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 及合格 領有證 書之專 門職業 及技術 人員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所需 之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	薛琦	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	0	符合規定
其他	董麗貞		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	2	—
其他	蘇世英			V	V	V	V	V	V	V	V	V	1	—
其他	林美雪			V	V	V	V	V	V	V	V	V	1	—

*本公司本屆之薪酬委員會於103年6月24日成立。

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員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、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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)非前款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8)未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

(2) 薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計有 4 人。

二、本屆委員任期：103 年 6 月 24 日至 106 年 6 月 26 日，最近年度薪資報酬委員會開會 3 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(% (B/A)(註)	備註
召集人	薛 琦	3	0	100	在職
委員	董麗貞	3	0	100	在職
委員	蘇世英	3	0	100	在職
委員	林美雪	3	0	100	在職

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，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薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

註：

- (1) 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (2) 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(六)履行社會責任情形

評估項目	運作情形			與上市櫃公司企業社會責任守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、落實公司治理</p> <p>(一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p>	V		<p>1.本公司董事會為實踐企業社會責任，並促進經濟、社會與環境生態之平衡及永續發展，於103年11月11日第25屆董事會第3次會議訂定企業社會責任政策，並自103年起每年編製CSR報告書。上開企業社會責任政策及CSR報告書皆揭露於本公司網站。</p> <p>2.本公司企業永續委員會執行單位秘書處定期於每年5月及11月份董事會就企業社會責任政策的實施成效及檢討提報董事會。</p> <p>3.實施成效報告如次：</p> <p>(1)永續礦山：礦山植生綠化復育面積新增 1.7 公頃，種植 4,568 棵樹。</p> <p>(2)水泥 4.0：完成三階段計畫，105 年完成智慧發貨系統，提升發貨效率及資訊透明度，降低發貨人力需求 6 人。</p> <p>(3)循環經濟：規劃設置盤式反應爐，分析台灣可處理之廢棄物種類及數量。</p> <p>(4)永續環境教育：環境保護解說服務 5,275 人次。</p> <p>(5)亞泥花蓮廠榮獲「產業溫室氣體自願減量績優廠商獎」(第 5 度得獎)。</p> <p>(6)亞泥花蓮廠向經濟部能源局申請認購綠電 200,000KWH，獲核發綠電標章。</p> <p>(7)亞泥花蓮廠獲環保署頒發「104 年減碳行動獎」績優獎。</p> <p>(8)成立及執行「亞泥富里小學堂」原住民部落伴讀活動。</p> <p>(9)捐贈台東縣 200 萬元等值的災後重建用散裝水泥協助災後復建。</p> <p>(10)國家公園自然風景區崩塌災情，亞泥出資三千萬元復建。</p> <p>(11)「台灣 Top 50 企業永續報告獎-傳統製造業金獎」。</p> <p>(12)榮獲證交所納入「台灣高薪 100 成分股」。</p> <p>(13)榮獲遠見雜誌「企業社會責任獎」前 40 強。</p> <p>(14)徐旭東董事長入選《哈佛商業評論》「2016 台灣執行長 50 強」。</p> <p>(15)CDP 碳揭露專案精進獲得 B 等級。</p> <p>(16)花蓮廠取得 ISO 50001：2011 能源管理系統認證，於 105 年 12 月 27 日授證；另外為使水泥製程能源管理之完整性，特將亞泥新城山礦場納入能管系統邊界，亦是全國第一個通過驗證之礦山。</p>	與實務守則第 1 條第 2 項、第 7 條第 1 項、第 8 條、第 9 條第 1 項及第 9 條第 2、3 項之規定無差異
<p>(二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p>	V		<p>1.遠東企業集團人力發展中心定期以董事、監察人、經理人及一般員工為對象，規劃包括企業社會責任在內，與公司治理有關的專題教育訓練。</p> <p>※105 年 12 月 22 日人力發展中心邀請中華經濟研究院吳中書院長講授「董事會運作實務與公司治理研習班」。</p> <p>2.本公司人資處亦不定期為公司同仁舉辦與企業社會責任有關的講座。</p> <p>※105 年 4 月開始推動 E-learning 課程：CSR 職場倫理。</p>	



評估項目	運作情形		與上市櫃公司社會責任守則及原因
	是	否	
			<p>※106年4月26日邀請中正大學政治系李翠萍博士，針對總公司及新竹、花蓮兩廠同仁〈視訊方式〉講授「環境保護視角下的企業社會責任」。</p> <p>※每年均要求新進同仁接受E-learning課程：CSR職場倫理訓練。</p>
(三)公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V		<p>1.本公司103年11月11日召開的第25屆董事會第3次會議，成立功能性之企業永續委員會，隸屬總經理，授權由秘書處擔任幕僚及執行單位，負責該委員會的運作、協調及資料的蒐集。</p> <p>2.執行單位秘書處定期於每年5月及11月份召開的董事會提報本公司企業社會責任政策的實施成效及檢討。</p>
(四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	V		<p>1.本公司在制定薪資報酬制度時，除考量教育程度、工作經驗、有無證照及專業技術外，不分性別、年齡、種族、社經階級、宗教及婚姻與家庭狀況等，一律平等。</p> <p>2.本公司為規劃公平合理的薪資報酬制度，除基於上述理念外，每年尚參與市場薪酬調查，以確保本公司員工薪酬位居同業之前茅。</p> <p>※本公司105年榮獲證交所評為「台灣高薪100指數」</p> <p>3.由於新竹廠及花蓮廠工會多年來的理性參與，共同實現本公司合理的薪資報酬政策，榮獲勞動部頒發「102年度簽訂團體協約績優單位」，勞資雙方同獲頒獎。</p> <p>4.員工工作績效、受訓成果及企業志工服務等行為規範均與本公司「從業人員工作規則」所設定之員工年度績效考核相結合，並設立有明確之獎懲制度。請參考本公司2015年CSR報告書「6.1人力資源」與「6.2員工福利」等之說明。</p>
二、發展永續環境			
(一)公司是否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？	V		<p>本公司各水泥製造廠多年來均致力於提升資源之利用效率，並使用各類再生物料為原料，包括由煉鋼廠或煉銅廠產出之鐵質廢料，如礦泥、鐵渣等，以及由火力發電廠或其他化學工廠產出之石膏廢料，可有效降低對自然資源之使用負荷。</p>
(二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		<p>本公司花蓮廠於85年獲得標準檢驗局頒發全國第一批ISO14001環境管理系統認可證書，該管理系統之建置係由花蓮廠人員依據自廠實務經驗獨力建置完成，是一個能確實符合環境績效之管理系統，推行至今使花蓮廠成為一個現代化的環保水泥模範廠。</p>
(三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	V		<p>1.本公司花蓮廠自92年起即領先同業依據ISO14064-1推行溫室氣體排放量盤查作業至今，於97年通過標準檢驗局之查證認可。</p> <p>2.本公司花蓮廠與工業局簽訂溫室氣體自願減量協議，以務實的態度勵行節能減碳，績效卓越，於98、100、102、104及105年合計5度榮獲工業局頒發溫室氣體自願減量績優廠商，本廠專業同仁並應環保署和標檢局等單位之邀請，對同業發表本廠盤查及減量之措施及實績，以分享經驗。</p> <p>3.詳閱本公司CSR報告書-綠色環境永續。</p>

與實務守則第12條、第13條及第17條第2項之規定無差異

評估項目	運作情形		與上市櫃公司社會責任守則及原因
	是	否	
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p>	V		<p>與實務守則第18條、第20條、第22條、第21條第1項、第23條、第24條第2項、第26條第2項、第3項之規定無差異</p>
<p>(二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</p>	V		
<p>(三)公司是否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？</p>	V		
<p>(四)公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？</p>	V		



評估項目	運作情形		與上市櫃 公司企業社 會責任實務 守則差異情 形及原因
	是	否	
			<p>工不得已必須接受裁員的事實，事件終以和睦收場。究其原因應是事件一開始，公司忠實地通知員工可能造成重大影響之營運變動。</p> <p>3.本公司榮獲勞動部頒發102年度簽訂團體協約績優單位。</p>
(五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		<p>1.本公司針對員工的教育訓練與職涯發展，除提供員工企業管理、工廠管理等相關管理才能訓練外，為加強人才培育及主管進修，尚規劃系統性及延續性課程訓練，協助提升員工的能力及素質，以增強個人與企業競爭力。</p> <p>※以為期2年的「亞泥及所屬子公司現代化主管培訓專案」為例，本公司與元智大學合作，針對菁英學員，就組織認同、創新導向、團隊合作、顧客服務及績效優化等5個模組設計課程，由來自台大、政大、清大、交大、成大及元智等大學合計15名執領域牛耳的教授授課，預計為期長達2年，足徵本公司對員工職涯能力發展培訓的重視。</p> <p>2.詳閱本公司CSR報告書-6.3訓練與教育。</p>
(六)公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	V		<p>1.「服務好、品質高、價格求公道」為本公司制定的消費者權益政策。</p> <p>2.為保障消費者權益，本公司設有客訴部門。一旦接獲消費者對採購、生產、作業及服務流程有所投訴，無論海內外，都有專人處理。其與生產、品質有關者，則責成新竹、花蓮兩製造廠品管部門負責解決，必要時跨洋越海，造訪客戶，務必解除消費者之困擾。</p> <p>3.國內、外業務處訂有「服務辦法」、「客戶滿意度調查管理辦法」等，力求建立有效的客戶服務與溝通之機制，以確保產品及服務資訊之透明性及安全性，符合消費者要求，提升消費者滿意度，並保護消費者權益、健康與安全。</p> <p>4.本公司訂定有「客戶抱怨處理辦法」，提供消費者透明且有效的申訴管道，可公平、即時地處理消費者之申訴，所有程序皆會遵守個人資料保護法，保護消費者提供的個人資料。</p>
(七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	V		<p>1.本公司一向遵循政府法規與產業之相關規範，確保產品與服務品質。</p> <p>2.產品之標示，皆依循相關法規及國際準則辦理。</p> <p>※本公司「卜特蘭〈袋裝、散裝〉第1型產品」，自民國50年9月22日起獲准使用正字標記達55年，並於100年10月榮獲經濟部標準檢驗局頒發「正字標記榮譽狀」。</p> <p>※本公司所產洋房牌水泥商標及圖依據中華民國商標法登記在案；其授權亞洲水泥〈中國〉控股公司所屬子公司使用時，亦均經過中國國家工商行政管理總局商標局准予備案後，方得授權使用之。</p>

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任守則及原因
	是	否	
(八)公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	V		1.本公司採購處訂有「供應商評鑑作業辦法」評估供應商若有通過ISO-9000之認證，或是獲有政府頒布正字標記或獲有國外政府頒發品質合格標誌，得評定為優良供應商。 2.另採購處將供應商過去有無影響環境與社會之紀錄、以及與道德、遵約、健康和安全管理有關之事項列入評估，做為選商的重要參考依據。 請參閱P.31八(三)供應商關係。
(九)公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	V		1.本公司與供應商簽訂合約時，即將遵循勞工法令及避免環境危害列為必要聲明項目，要求供應商承諾履行相關的企業社會責任政策，並訂有損害賠償條款。一旦供應商有所違反，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約。 2.詳閱本公司CSR報告書-5.1供應鏈管理。
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	V		1.本公司透過公司網站及公開資訊觀測站等處揭露與公司推動企業社會責任有關之資訊。 2.本公司透過法人說明會、股東會、投資人關係、聽證會、鄉鎮市民代表大會及議會等管道，與股東/投資人/居民等其他利害關係人密切溝通，以期掌握利害關係人等所關注之議題。 3.本公司編製有CSR報告書，並公告於公司網站，揭露本公司推動企業社會責任之情形，各利害關係人可以下載本公司編製之CSR報告書，瞭解本公司在因應永續及社會責任議題的承諾與行動，以及我們在各種CSR議題上的努力與堅持。
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：無差異。			
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 1.請參考P.78環保支出資訊專章(一)ISO-14001環境管理系統(二)空氣污染防治(三)植生綠化與美化(四)未來環保工作重點(五)履行社會責任及勞資關係專章之(六)職業安全衛生。 2.詳閱本公司CSR報告書。			
七、公司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： 本公司出版之2015年CSR報告書係參考全球報告倡議組織(Global Reporting Initiative, GRI) G4版綱領，及AA1000標準撰寫，通過SGS(台灣檢驗科技股份有限公司)的查證。			

*本公司 CSR 報告書-請參閱本公司網站首頁(<http://www.acc.com.tw>)。

(七)落實誠信經營情形

項 目	運 作 情 形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p>	V		與誠信經營守則第8條及第7條之規定無差異
<p>(二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p>	V		
<p>(三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	V		

項 目	運 作 情 形		與上市上櫃公司 誠信經營守則差 異情形及原因	
	是	否		摘要說明
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	V		1.本公司供應商皆簽署「供應商行為守則承諾聲明書」，並根據供應商評鑑紀錄，做為選商的參考；同時依據交易往來的不良紀錄，以違規記點的方式調降評等或予以淘汰，並對一次性廠商進行嚴格控管。 2.本公司也將視實際狀況，將供應商在 CSR 的表現納入評鑑指標，俾利更積極地瞭解與分級，降低供應商在重大考量面的風險。 3.為確實落實「道德行為準則」及「誠信經營守則」，本公司已促請各往來供應商共同遵守本公司之「誠信經營守則」。並已責成採購處於商業契約中明訂誠信行為條款，其有不誠信行為紀錄者，列入特別考核對象。再犯者，列為拒絕往來戶。	與誠信經營守則第9條、第17條第2項、第19條、第20條及第22條第2項之規定無差異
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	V		1.本公司由人力資源處訂定「道德行為準則」及「誠信經營守則」，除提報102年6月21日股東會外，並於同年7月6日於公司內部網站上發布，對員工進行宣導，將誠信經營的理念推行至所有員工，為其日常業務行為之遵循準則。 2.本公司由人力資源處成立「推動誠信經營工作小組」擔任推動企業誠信經營的專職單位，負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，每年定期於董事會就誠信經營事項之遵循及缺失改善情形提出報告，並將報告送監察人查閱及交付獨立董事，充分落實企業誠信經營的理念。	
(三)公司是否制定防止利益衝突政策，提供適當陳述管道，並落實執行？	V		1.本公司明訂有公司經理人不得從事與公司利益衝突的事務。其經公司解除競業禁止者，皆須由董事會同意後提報股東常會通過。 2.本公司歷屆董事會董事成員本身皆高度自律，對董事會中與其自身或其代表之法人有利害關係之議案，於議程中容許作說明但討論及表決時皆遵行迴避，避免不誠信行為的發生。董事迴避之事由皆載明於會議紀錄。 3.本公司提供有適當管道，供涉及利益衝突之員工有主動說明之機制。	
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	V		1.本公司設有嚴謹之會計制度及專責會計單位，財務報表均依規定經勤業眾信聯合會計師事務所簽證會計師查核(或核閱)，並依規定公告，以確保財務資訊的正確性及透明度。 2.為落實執行「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及「誠信經營守則」，本公司除設有內部稽核部門，建立相關內部控制制度外，並定期檢視及修正其有效性。內部稽核部門依據風險評估，制定並執行年度內部稽核計畫。	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		1.本公司為建立誠信的企業文化並防範不誠信的行為，每年皆會於第3季定期對員工進行內、外部的教育訓練，宣導並使員工了解公司誠信經營之決心、政策以及防範方案。 2.為使員工了解誠信經營的意義、違反不誠信行為之後果以及檢舉和申訴管道，本公司並將「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「誠信經營作業程序及行為指南」、「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」以及「員工申訴作業要點」公布於公司網站及內部電子佈告欄。	

項 目	運 作 情 形		與上市上櫃公司 誠信經營守則差 異情形及原因
	是	否	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		與誠信經營守則第23條第1項之規定無差異
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	V		
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		與誠信經營守則第25條之規定無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無差異。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：本公司在請、採購系統上都有加註誠信規範等相關資訊，確保供應商遵循，同時規定往來廠商對於採購案之進程序有任何損害其權利或利益之情事，皆有暢通的申訴管道可加利用。本公司無論對內部員工及外部合作夥伴一向秉持最高標準之道德規範準則，供應商行賄及員工索賄之不法行為，將遭受至少拒絕往來及開除之處分。其情況嚴重者將受法律追訴。			

- ◎公司治理守則及相關規章之查詢方式：見本公司網站。
- ◎其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。
- ◎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。
- ◎本公司無委託會計師專案審查內部控制制度之情事。

(八)董事、監察人進修情形

姓名	日期	主辦單位	課程名稱	時間
董事 徐旭東 張才雄 席家宜 徐旭平 陳長文 李坤炎 徐菊芳 陳瑞隆 張振崑 應穗昌 獨立董事 黃大洲 薛琦 陳樹 監察人 王孝一 李冠軍 歐晉德	07/06	社團法人中華公司治理協會	租稅變革之趨勢 講師:勤業眾信聯合會計師群	3 小時
董事 徐旭東 張才雄 席家宜 徐旭平 陳長文 李坤炎 徐菊芳 張振崑 應穗昌 獨立董事 黃大洲 陳樹 監察人 王孝一 李冠軍 歐晉德 李光燾	12/22	財團法人臺灣金融研訓院	董事會運作實務與公司治理研習班 講師:中華經濟研究院吳中書院長	3 小時
董事 徐旭平	10/20	金融監督管理委員會	第 11 屆台北公司治理論壇	6 小時
董事 陳瑞隆	03/22	社團法人中華公司治理協會	巴黎氣候協定對於企業的衝擊	1.5 小時
董事 陳瑞隆	05/10	社團法人中華公司治理協會	公司治理評鑑制度說明	1.5 小時
董事 陳瑞隆	08/09	社團法人中華公司治理協會	反避稅修法對公司的影響	1.5 小時
董事 陳瑞隆	11/04	社團法人中華公司治理協會	最新租稅議題趨勢解析	1.5 小時
獨立董事 薛琦	10/24	社團法人中華公司治理協會	集團治理	3 小時
董事 應穗昌	10/20	金融監督管理委員會	第 11 屆台北公司治理論壇	6 小時
監察人 董定宇	08/19	社團法人中華公司治理協會	企業併購之法律教戰守則	3 小時

姓名	日期	主辦單位	課程名稱	時間
監察人 董定宇	08/19	社團法人中華公司治理協會	從董監事高度看企業併購	3 小時
監察人 李光燾	07/06	社團法人中華公司治理協會	公司治理及永續經營	3 小時

(九)經理人進修情形

姓名	日期	主辦單位	課程名稱	時間
葉文華副總稽核	04/28	財團法人證券暨期貨發展基金會	金融&財務工具新發展防弊與預防研習班	6 小時
	05/19	財團法人中華民國會計研究發展基金會	內稽人員「蒐集證據」作法解析與檢調單位搜索查扣犯罪證據實況觀摩	6 小時
高雪英經理	05/23 ~ 05/24	財團法人中華民國會計研究發展基金會	會計主管持續進修班	12 小時
李坤炎總經理 張英豐首席副總 吳玲綾執行副總 陳春明副總 周維崑副總 張志鵬總廠長 邱志宏廠長 蘇清波協理 余東霖資深協理 葉文華副總稽核 陳明燦經理 陳聰明特助 王星進經理 高雪英經理	01/08 03/04 04/15 05/06 06/03 07/01 08/05 09/02 10/07 11/04	亞洲水泥	能源經濟與展望 講師:中華經濟研究院院長 吳中書 企業經營成長策略 講師:台灣大學管理學院商學研究所教授 陳忠仁 創新創意管理 講師:清華大學科技管理研究所教授兼所長 林博文 團隊建立與激勵 講師:政治大學商學院企業管理學系教授兼系主任 黃家齊 企業品質精煉 講師:成功大學工學院工業與資訊管理學系教授 呂執中 供應鏈策略與管理 講師:清華大學工學院工業工程系特聘教授 林則孟 行銷策略與規劃 講師:台大管理學院工商管理學系教授兼系主任 黃俊堯 服務創新模式 講師:成功大學管理學院國際企業研究所教授 劉宗其 銷售體系管理 講師:元智大學管理學院行銷學群副教授兼召集人 李伯謙 績效管理與強化 講師:政治大學管理學院會計研究所講座教授 吳安妮	30 小時

姓名	日期	主辦單位	課程名稱	時間
張英豐首席副總 吳玲綾執行副總 陳春明副總 周維崑副總 張志鵬總廠長 邱志宏廠長 余東霖資深協理 蘇清波協理 葉文華副總稽核 陳明燦經理 陳聰明特助 高雪英經理	07/06	社團法人中華公司治理協會	租稅變革之趨勢 講師:勤業眾信聯合會計師群	3 小時
張英豐首席副總 周維崑副總 張志鵬總廠長 余東霖資深協理 陳明燦經理 陳聰明特助	12/22	財團法人臺灣金融研訓院	董事會運作實務與公司治理 研習班 講師:中華經濟研究院吳中書院長	3 小時



(十)內部控制制度執行狀況

亞洲水泥股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：106年3月23日

本公司民國105年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，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）、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。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，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國105年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章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106年3月23日董事會通過，出席董事13人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

亞洲水泥股份有限公司

董事長：

徐旭東



總經理：

李坤奇



(十一)股東會及董事會之重要決議

◎股東常會決議事項及執行情形

會議年度	開會時間	重 要 決 議 事 項
105 年度	105/06/21	一、通過修正本公司章程部分條文案。 二、通過本公司 104 年度決算表冊案。 三、通過本公司 104 年度盈餘分派案。 四、通過訂定本公司「監察人之職權範疇規範」案。
*執行情形		有關股東會重要決議業已執行完成，詳如下述 3 點說明： 一、本公司於 105 年 7 月 6 日獲經濟部准予[修正章程變更登記]並公告公司章程於本公司網站。 二、本公司 104 年度盈餘分派案，每股分配現金股利新台幣 1.1 元，訂定 105 年 9 月 6 日為配息基準日，現金股利已於 105 年 9 月 29 日發放。 三、通過訂定本公司「監察人之職權範疇規範」案，業已於本公司網站公告。

◎董事會重要決議

*105 年度及截至 106 年 5 月 11 日止，合計召開 8 次董事會，出席董事、獨立董事及監察人對董事會之重要決議均無不同意見。

會議屆次	開會時間	重 要 決 議 事 項
第 25 屆 第 8 次	105/03/25	一、通過修正本公司章程部分條文案。 二、通過本公司薪資報酬委員會配合公司法第 235 條之 1 規定，基於職權，就修正公司章程所訂員工、董監事酬勞定額或比率，及分派 104 年度員工、董監事酬勞總額提出建議案。 三、通過本公司 104 年度合併財務報告及個體財務報告案。 四、通過本公司 104 年度盈餘分派案。 五、通過同意出具本公司 104 年度內部控制制度設計及執行均有效之「內部控制制度聲明書」案。 六、通過訂定本公司 105 年度股東常會日期暨相關事宜案。 七、通過本公司 105 年度預算案。 八、通過本公司 105 年度財務報表查核簽證作業會計師委任暨報酬案。 九、通過本公司為償還借款、充實中長期營運資金及強化財務結構，向票券金融公司詢價承作中長期免保證商業本票，總金額不超過新台幣 120 億元整案。
第 25 屆 第 9 次	105/05/10	一、通過提報本公司 104 年度營業報告書案。 二、通過本公司為償還借款、充實中長期營運資金及強化財務結構，一次或分次發行無擔保普通公司債，總金額不超過新台幣 100 億元整案。



會議屆次	開會時間	重 要 決 議 事 項
第 25 屆 第 10 次	105/08/11	一、通過訂定本公司配息基準日及股票停止過戶期間案。 二、通過捐助元智大學「遠東能源講座教授」獎助金新台幣 125 萬元案。
第 25 屆 第 11 次	105/11/11	一、通過訂定本公司 106 年度稽核計畫及修正 105 年度稽核計畫案。
第 25 屆董 事會第 2 次臨時董 事會	106/02/22	一、通過為保護並促進投資效益，本公司擬授權董事長或其指定之人與山水水泥 25.09% 股東「中國山水投資有限公司」(山水投資)之股東暨權益人討論與協議簽訂「設有先決條件的股權/權益購買協議」之可能性案。
第 25 屆董 事會第 3 次臨時董 事會	106/03/07	一、通過為保護並促進投資效益，本公司擬授權董事長或其指定之人與持有中國山水水泥集團有限公司(山水水泥)已發行股份約 25.09%之股東「中國山水投資有限公司」(山水投資)之股東暨權益人簽訂「設有先決條件的股權/權益購買協議」，本公司得在山水投資之股東暨權益人完成「設有先決條件的股權/權益購買協議」之出售條件後，依該協議之條款及條件，收購山水投資所持有之山水水泥已發行股份案。
第 25 屆 第 12 次	106/03/23	一、通過本公司 105 年度員工酬勞及董監事酬勞案。 二、通過本公司 105 年度合併財務報告及個體財務報告。 三、通過本公司 105 年度盈餘分派案。 四、通過本公司 106 年度預算案。 五、通過本公司 106 年度委任勤業眾信聯合會計師事務所辦理查核簽證公費案。 六、通過本公司現任董事、監察人任期將屆，應予改選案。 七、通過訂定本公司 106 年度股東常會日期暨相關事宜及受理董事(含獨立董事)候選人之提名期間、應選名額及受理處所案。 八、通過解除公司法第 209 條有關董事競業禁止之限制案。 九、通過同意出具本公司 105 年度內部控制制度設計及執行均有效之「內部控制制度聲明書」案。 十、通過本公司為償還借款、充實中長期營運資金及強化財務結構，擬一次或分次發行無擔保普通公司債，總金額不超過新台幣 100 億元整案。 十一、通過為償還借款、籌備海外購料資金及充實營運資金，擬發行本公司第 4 次(無擔保)海外轉換公司債，含超額認購(20%)之發行額度上限為美金 4 億元整案。 十二、通過本公司擬與金融機構承作換匯換利交易金額美金 4 億元整案。 十三、通過修正本公司章程部分條文案。 十四、通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 十五、通過修正本公司「背書保證作業程序」部分條文案。 十六、通過修正本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 十七、通過配合本公司設置審計委員會替代監察人，擬修正相關辦法、規則、規程、規範等案。

會議屆次	開會時間	重 要 決 議 事 項
		十八、通過分攤「水展覽」活動贊助款新台幣 500 萬元整案。
第 25 屆 第 13 次	106/05/11	一、通過提報本公司 105 年度營業報告書案。 二、通過審查董事、獨立董事候選人名單案。 三、通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。

*本公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形：
無。

◎本公司於 98 年 12 月 21 日第 23 屆董事會第 7 次會議通過制訂「內部重大資訊處理作業程序」，並揭露於本公司網站及內部電子布告欄。



四、會計師公費資訊

(一)本公司揭露會計師公費資訊之情事：

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	郭俐雯 范有偉	7,790	0	106	0	7,461	7,567	105 年度	其他係發行公司債相關費用。

(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，更換前後審計公費金額及原因：無。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，其金額、比例及原因：無。

(四)本公司最近二年度及其期後期間更換會計師之情形：無。

(五)本公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內無任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情形。

財務資訊透明有關人員，取得主管機關指明之相關證照情形：

部門	姓名	職稱	取得證照
財務處	吳玲綾	執行副總經理	中華民國會計師 美國會計師
財務處	楊滄玲	經理	中華民國會計師 中華人民共和國會計師
財務處	李雅萍	專案經理	中華民國會計師
財務處	廖育德	一等專員	內部稽核師 電腦稽核師
財務處	陳韋仲	副主任	特許財務分析師
稽核處	盧麒文	三等專員	內部稽核師 國際風險管理確認師
會計處	許嘉寧	助理員	中華民國會計師

五、董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一) 股權變動情形：

職稱	姓名	105 年度		106 年度截至 4 月 29 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	徐旭東	—	—	—	—
董事	遠東新世紀股份有限公司(註一)	—	—	—	—
	張才雄	—	—	—	—
	席家宜	(350,000)	—	—	—
	陳長文	—	—	—	—
董事	財團法人應柴秀珍女士紀念基金會	—	—	—	—
	應穗昌 (105.3.2 就任)	—	—	—	—
董事	裕鼎實業股份有限公司	—	—	—	—
	李坤炎	—	—	—	—
董事	財團法人徐有庠先生紀念基金會	556,000	—	—	—
	徐旭平	2,000,000	—	—	—
	張振崑	—	—	—	—
董事	大聚化學纖維股份有限公司	—	—	—	—
	陳瑞隆	—	—	—	—
董事	惠康投資股份有限公司	—	—	—	—
	徐菊芳	—	—	—	—
獨立董事	黃大洲	—	—	—	—
獨立董事	薛琦	—	—	—	—
獨立董事	陳樹	—	—	—	—
監察人	醫療財團法人徐元智先生 醫藥基金會	—	—	—	—
	王孝一	—	—	—	—
	李冠軍	—	—	—	—
監察人	百揚投資股份有限公司	—	—	—	—
	歐晉德	—	—	—	—
	董定宇	—	—	—	—
監察人	裕民股份有限公司	—	—	—	—
	李光燾	—	—	—	—
總經理	李坤炎	—	—	—	—
首席副總經理	張英豐	—	—	—	—

職稱	姓名	105 年度		106 年度截至 4 月 29 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
執行副總經理	吳玲綾	—	—	—	—
副總經理	陳春明	—	—	—	—
副總經理	周維崑	—	—	—	—
總廠長	張志鵬	—	—	—	—
廠長	邱志宏	—	—	—	—
協理	蘇清波	—	—	—	—
資深協理	余東霖	—	—	—	—
副總稽核	葉文華	—	—	—	—
經理	陳明燦	—	—	—	—
經理	王星進	—	—	—	—
總經理室特助	陳聰明	—	—	—	—
會計經理	高雪英	—	—	—	—

註一：為本公司持股超過 10%之大股東

(二) 股權移轉資訊：因股權移轉之相對人為非關係人，故無本項資訊。

(三) 股權質押資訊：因無股權質押，故無本項資訊。

六、持股比例占前十大股東間互為關係人資料

姓名	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		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
遠東新世紀股份有限公司 代表人:徐旭東	750,511,324	22.33%	0	0%	0	0%	富邦人壽保險股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會	董事長相同	
			0	0%	0	0%	遠東百貨股份有限公司	董事長相同	
			0	0%	0	0%	遠東新世紀股份有限公司職工退休基金管理委員會	非關係人	
			0	0%	0	0%	財團法人元智大學	董事長相同	
			0	0%	0	0%	新光人壽保險股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	裕元投資股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	非關係人	
			0	0%	0	0%	財團法人徐元智先生紀念基金會	董事長為該基金會董事	
富邦人壽保險股份有限公司 代表人:蔡明興	212,040,069	6.31%	0	0%	0	0%	遠東新世紀股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會	非關係人	
			0	0%	0	0%	遠東百貨股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	遠東新世紀股份有限公司職工退休基金管理委員會	非關係人	
			0	0%	0	0%	財團法人元智大學	非關係人	
			0	0%	0	0%	新光人壽保險股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	裕元投資股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	非關係人	
			0	0%	0	0%	財團法人徐元智先生紀念基金會	非關係人	

姓名	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		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會 代表人:徐旭東	181,566,797	5.40%	0	0%	0	0%	遠東新世紀股份有限公司	董事長相同	
			0	0%	0	0%	富邦人壽保險股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	遠東百貨股份有限公司	董事長相同	
			0	0%	0	0%	遠東新世紀股份有限公司職工退休基金管理委員會	非關係人	
			0	0%	0	0%	財團法人元智大學	董事長相同	
			0	0%	0	0%	新光人壽保險股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	裕元投資股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	非關係人	
			0	0%	0	0%	財團法人徐元智先生紀念基金會	董事長為該基金會董事	
遠東百貨股份有限公司 代表人:徐旭東	61,000,492	1.81%	0	0%	0	0%	遠東新世紀股份有限公司	董事長相同	
			0	0%	0	0%	富邦人壽保險股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會	董事長相同	
			0	0%	0	0%	遠東新世紀股份有限公司職工退休基金管理委員會	非關係人	
			0	0%	0	0%	財團法人元智大學	董事長相同	
			0	0%	0	0%	新光人壽保險股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	裕元投資股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	非關係人	
			0	0%	0	0%	財團法人徐元智先生紀念基金會	董事長為該基金會董事	



姓名	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		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
遠東新世紀股份有限公司職工退休基金管理委員會	50,835,049	1.51%	0	0%	0	0%	遠東新世紀股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	富邦人壽保險股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會	非關係人	
			0	0%	0	0%	遠東百貨股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	財團法人元智大學	非關係人	
			0	0%	0	0%	新光人壽保險股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	裕元投資股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	非關係人	
			0	0%	0	0%	財團法人徐元智先生紀念基金會	非關係人	
財團法人元智大學 代表人:徐旭東	47,499,567	1.41%	0	0%	0	0%	遠東新世紀股份有限公司	董事長相同	
			0	0%	0	0%	富邦人壽保險股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會	董事長相同	
			0	0%	0	0%	遠東百貨股份有限公司	董事長相同	
			0	0%	0	0%	遠東新世紀股份有限公司職工退休基金管理委員會	非關係人	
			0	0%	0	0%	新光人壽保險股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	裕元投資股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	非關係人	
			0	0%	0	0%	財團法人徐元智先生紀念基金會	董事長為該基金會董事	

姓名	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		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
新光人壽保險股份有限公司 代表人:吳東進	46,757,846	1.39%	0	0%	0	0%	遠東新世紀股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	富邦人壽保險股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會	非關係人	
			0	0%	0	0%	遠東百貨股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	遠東新世紀股份有限公司職工退休基金管理委員會	非關係人	
			0	0%	0	0%	財團法人元智大學	非關係人	
			0	0%	0	0%	裕元投資股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	非關係人	
			0	0%	0	0%	財團法人徐元智先生紀念基金會	非關係人	
裕元投資股份有限公司 代表人:陳春明	43,268,479	1.29%	0	0%	0	0%	遠東新世紀股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	富邦人壽保險股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會	非關係人	
			0	0%	0	0%	遠東百貨股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	遠東新世紀股份有限公司職工退休基金管理委員會	非關係人	
			0	0%	0	0%	財團法人元智大學	非關係人	
			0	0%	0	0%	新光人壽保險股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	非關係人	
			0	0%	0	0%	財團法人徐元智先生紀念基金會	非關係人	



姓名	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		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	43,248,529	1.29%	0	0%	0	0%	遠東新世紀股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	富邦人壽保險股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會	非關係人	
			0	0%	0	0%	遠東百貨股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	遠東新世紀股份有限公司職工退休基金管理委員會	非關係人	
			0	0%	0	0%	財團法人元智大學	非關係人	
			0	0%	0	0%	新光人壽保險股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	裕元投資股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	財團法人徐元智先生紀念基金會	非關係人	
財團法人徐元智先生紀念基金會 代表人：朱樹勳	42,173,478	1.25%	0	0%	0	0%	遠東新世紀股份有限公司	基金會董事為董事長	
			0	0%	0	0%	富邦人壽保險股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會	基金會董事為董事長	
			0	0%	0	0%	遠東百貨股份有限公司	基金會董事為董事長	
			0	0%	0	0%	遠東新世紀股份有限公司職工退休基金管理委員會	非關係人	
			0	0%	0	0%	財團法人元智大學	基金會董事為董事長	
			0	0%	0	0%	新光人壽保險股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	裕元投資股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	非關係人	



綜合持股比例

105 年 12 月 31 日

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及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
亞洲投資公司	197,618,848	100.00%	-	0.00%	197,618,848	100.00%
旭日工業投資公司	90,000	100.00%	-	0.00%	90,000	100.00%
遠龍不銹鋼公司	200,000,000	100.00%	-	0.00%	200,000,000	100.00%
亞東預拌混凝土公司	149,993,192	99.99%	6,512	0.00%	149,999,704	99.99%
德勤投資公司	595,576,603	99.99%	25,326	0.00%	595,601,929	99.99%
南華水泥公司	26,128,171	99.94%	12,396	0.05%	26,140,567	99.99%
亞洲水泥(新加坡)公司	10,495,495	99.96%	2	0.00%	10,495,497	99.96%
富民運輸公司	29,517,188	99.82%	39,944	0.14%	29,557,132	99.96%
亞洲工程企業公司	7,970,703	98.23%	123,243	1.52%	8,093,946	99.75%
遠百亞太開發公司	53,250,000	25.00%	149,100,000	70.00%	202,350,000	95.00%
遠鼎公司	178,707,648	35.50%	259,921,774	51.63%	438,629,422	87.13%
亞利預鑄工業公司	16,241,083	83.81%	14,366	0.08%	16,255,449	83.89%
亞洲水泥(中國)控股公司	1,061,209,202	67.73%	72,024,298	4.60%	1,133,233,500	72.33%
嘉惠電力公司	280,093,521	59.59%	1,100,069	0.24%	281,193,590	59.83%
亞利通運公司	5,100,000	51.00%	60,817	0.61%	5,160,817	51.61%
遠鼎租賃公司	34,640,189	43.60%	-	0.00%	34,640,189	43.60%
裕民航運公司	331,701,152	39.25%	20,616,777	2.44%	352,317,929	41.69%
大強鋼鐵鑄造公司	3,199,823	40.40%	5,000	0.06%	3,204,823	40.46%
亞東證券公司	135,092,154	18.93%	145,111,393	20.33%	280,203,547	39.26%
遠東新世紀公司	1,272,277,085	23.77%	560,141,721	10.45%	1,832,418,806	34.22%
裕元投資公司	155,000,803	29.92%	515,024	0.10%	155,515,827	30.02%

肆、募資情形

一、公司資本及股份

(一)最近五年股本形成經過

截至 106 年 5 月 3 日

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
99年12月	NT\$10	3,300,000,000	33,000,000,000	3,075,307,547	30,753,075,470	增資配股	無	-
100年12月	NT\$10	3,600,000,000	36,000,000,000	3,136,813,697	31,368,136,970	增資配股	無	-
101年12月	NT\$10	3,600,000,000	36,000,000,000	3,230,918,107	32,309,181,070	增資配股	無	-
102年12月	NT\$10	3,600,000,000	36,000,000,000	3,295,536,469	32,955,364,690	增資配股	無	-
103年12月	NT\$10	3,600,000,000	36,000,000,000	3,361,447,198	33,614,471,980	增資配股	無	-

*增資配股生效日期及文號：

生效日期	文號
99年9月15日	經授商字第09901210440號
100年9月15日	經授商字第10001214640號
101年9月11日	經授商字第10101189120號
102年9月23日	經授商字第10201196030號
103年9月17日	經授商字第10301193070號

(二)股份種類

股份種類	核定股本			其他
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	3,361,447,198 已上市	238,552,802	3,600,000,000	-

(三)總括申報制度相關資訊：無

(四)股東結構

截至 106 年 5 月 3 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 及外國人	合計
人數	11	50	318	83,543	621	84,543
持有股數	85,309,098	447,528,546	1,557,925,043	615,366,690	655,317,821	3,361,447,198
持股比例	2.54%	13.31%	46.35%	18.31%	19.49%	100.00%

註：本公司無來自大陸地區之投資機構或個人直接投資之情形。

(五)股權分散表

截至 106 年 5 月 3 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	35,099	8,569,407	0.25%
1,000 至 5,000	32,417	72,757,204	2.17%
5,001 至 10,000	7,514	54,622,565	1.62%
10,001 至 15,000	3,140	38,076,539	1.13%
15,001 至 20,000	1,496	26,415,908	0.79%
20,001 至 30,000	1,616	39,509,110	1.18%
30,001 至 40,000	774	26,829,027	0.80%
40,001 至 50,000	490	22,197,373	0.66%
50,001 至 100,000	900	63,018,133	1.87%
100,001 至 200,000	473	66,409,559	1.98%
200,001 至 400,000	276	76,527,617	2.28%
400,001 至 600,000	80	39,743,863	1.18%
600,001 至 800,000	48	33,443,476	0.99%
800,001 至 1,000,000	19	17,319,976	0.52%
1,000,001 以上	201	2,776,007,441	82.58%
合 計	84,543	3,361,447,198	100%

(六)主要股東

截至 106 年 5 月 3 日

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
遠東新世紀股份有限公司		750,511,324	22.33%
富邦人壽保險股份有限公司		212,040,069	6.31%
醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會		181,566,797	5.40%
遠東百貨股份有限公司		61,000,492	1.81%
遠東新世紀股份有限公司職工退休基金管理委員會		50,835,049	1.51%
財團法人元智大學		47,499,567	1.41%
新光人壽保險股份有限公司		46,757,846	1.39%
裕元投資股份有限公司		43,268,479	1.29%
渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶		43,248,529	1.29%
財團法人徐元智先生紀念基金會		42,173,478	1.25%
合 計		1,478,901,630	43.99%

(七)最近 2 年度每股市價、淨值、盈餘及股利

單位：新台幣元

項目		年度	104 年	105 年
每股市價	最高		39.85	31.15
	最低		26.85	23.00
	平均		35.33	27.52
每股淨值	分配前		40.43	36.49
	分配後		39.33	(註)
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		3,141,732	3,139,998
	每股盈餘		1.55	1.26
每股股利	現金股利		1.10	0.90(註)
	無償配股	盈餘配股	-	-
	配股	資本公積配股	-	-
	累積未付股利		-	-
投資報酬分析	本益比		22.79	21.84
	本利比		32.12	30.58
	現金股利殖利率		3.11%	3.27%

註：待 106 年度股東常會決議通過後確定。

(八)公司股利政策及執行狀況

1.股利政策

修訂後之本公司章程第 26 條第 2 項規定：

本公司股利應參酌所營事業景氣變化之特性，考量各項產品或服務所處生命週期對未來資金之需求與稅制之影響，在維持股利穩定之目標下分派之。股利之發放，除有改善財務結構及支應轉投資、產能擴充或其他重大資本支出等資金需求外，其現金股利部分不低於當年度股東紅利之百分之十。

本公司股利政策明確指出 3 個重點：

- (1)必須參考所營事業景氣變化
- (2)維持穩定股利為目標
- (3)因應分派現金股利為主的市場趨勢。

2.執行情形

- (1)茲將本公司最近 5 年度分派之股利臚列如下：

單位新台幣元

年度	現金股利	占配發比率%	股票股利	占配發比率%	合計
101	1.7	89.5	0.2	10.5	1.9
102	1.8	90	0.2	10	2.0
103	2.2	100	0	0	2.2
104	1.1	100	0	0	1.1
105	0.9	100	0	0	0.9

(105 年度為擬議分派之金額)

105 年稅後純益為 3,945,769,516 元。經提列法定及特別盈餘公積後，餘額為 2,670,173,937 元。在水泥業景氣相對不佳的情況下，本公司仍本諸維持穩定股利的精神，竭盡所能擬議分派每股現金股利 0.9 元，擬分派金額為 3,025,302,478 元，為超額配發。

- (2)本公司早期分派股利以股票股利為主，現金股利為輔。至 101-102 年度現金股利已占配發比率的 90%，103-105 年則達 100%。高比率的配發現金股利已然成為本公司的股利政策。
- (3)參考過去 5 年實際股利分派情形，本公司將尋求於 107 年股東會將「其現金股利部分不低於當年度股東紅利之百分之十」的股利政策修改為：「本公司股東紅利之分配，至少提撥本期稅後純益扣除彌補虧損金額、法定盈餘公積及特別盈餘公積後餘額之百分之五十以供分配，且現金股利部分不低於當年度分配股東紅利總額之百分之五十」。

(九)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效、每股盈餘之影響

單位：新台幣元

項 目		年 度	106 年度預估
期初實收資本額			33,614,471,980 元
本年度配股 配息情形	每股現金股利		0.90 元
	盈餘轉增資每股配股數		0.00 股
	資本公積轉增資每股配股數		0.00 股
營業績效 變化情形	營業利益		不適用(註)
	營業利益較去年同期增(減)比率		“
	稅後純益		“
	稅後純益較去年同期增(減)比率		“
	每股盈餘		“
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		“
年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)			“
擬制性每股 盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘	“
		擬制年平均投資報酬率	“
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘	“
		擬制年平均投資報酬率	“
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘	“
		擬制年平均投資報酬率	“

註：本公司並未編製並公告 106 年度財務預測，依財政部證券暨期貨管理委員會 89 年 2 月 1 日

(89)台財證(一)字第 00371 號函規定，無須揭露本項資訊。

(十)員工、董事及監察人酬勞

1.公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

根據本公司章程規定，年度如有獲利應提撥 2%~3.5% 為員工酬勞，及不高於 2.5% 為董事及監察人酬勞。

2.(1)本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎：以當年度之稅前獲利提撥 2%~3.5% 為員工酬勞，及不高於 2.5% 為董事及監察人酬勞。

(2)以股票分派之員工酬勞:不適用。

(3)實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：視為會計估計變動，列為 106 年度之損益。

3.董事會通過分派酬勞情形：

106 年 3 月 23 日董事會通過分派酬勞情形：

(1)分派員工酬勞金額新台幣 97,237,631 元，分派董事及監察人酬勞金額新台幣 86,747,024 元，上述金額全數以現金發放。

(2)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:無差異。

(3)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

4.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

105 年 3 月 25 日董事會通過分派員工酬勞新台幣 132,000,056 元，董事及監察人酬勞新台幣 119,277,159 元，經股東常會照案通過。實際分派時，員工、董事及監察人酬勞全數發放，與 104 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

◎買回本公司股份情形：無。

◎特別股辦理情形：無。

◎員工認股權憑證辦理情形：無。

◎限制員工權利新股辦理情形：無。

◎併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

二、公司債辦理情形

項目	種類	103 年度第 1 次 無擔保普通公司債	105 年度第 1 次 無擔保普通公司債
發 行 日 期		103 年 5 月 23 日	105 年 9 月 27 日
面 額		NT\$1,000,000	NT\$1,000,000
發 行 及 交 易 地 點		不適用	不適用
發 行 價 格		按面額發行	按面額發行
總 額		NT\$8,000,000,000	NT\$6,000,000,000
利 率		年息 1.36%	年息 0.80%
期 限		五年期 到期日：108.5.23	五年期 到期日：110.9.27
保 證 機 構		無	無
受 託 人		中國信託商業銀行信託部	中國信託商業銀行信託部
承 銷 機 構		無	無
簽 證 律 師		黃茂德	黃茂德
簽 證 會 計 師		戴信維、郭俐雯	郭俐雯、范有偉
償 還 方 法		自發行日起，屆滿第四、五年時分別還本二分之一。	自發行日起，屆滿第四、五年時分別還本二分之一。
未 償 還 金 額		NT\$8,000,000,000	NT\$6,000,000,000
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		無	無
限 制 條 款		無	無
信 用 評 等 機 構 名 稱、 評 等 日 期、公 司 債 評 等 結 果		中華信用評等股份有限公司 長期發行人信用評等等級：twA+ 短期發行人信用評等等級：twA-1 評等展望：穩定 債務評等：- 評等日期：102 年 8 月 22 日	中華信用評等股份有限公司 長期發行人信用評等等級：twA 短期發行人信用評等等級：twA-1 評等展望：穩定 債務評等：- 評等日期：104 年 11 月 17 日
附 其 他 權 利	截至年報刊印日止已轉換 (交換或認股)普通股、海外 存託憑證或其他有價證券 之金額	無	無
	發行及轉換(交換或認股) 辦法	無	無
發 行 及 轉 換、交 換 或 認 股 辦 法、 發 行 條 件 對 股 權 可 能 稀 釋 情 形 及 對 現 有 股 東 權 益 影 響		無	無
交 換 標 的 委 託 保 管 機 構 名 稱		無	無

項目 \ 種類	第2次海外無擔保交換公司債	第1次海外無擔保轉換公司債
發行日期	100年1月27日	100年6月7日
面額	二十萬美元及超過二十萬美元，美金壹仟元之整倍數	二十萬美元及超過二十萬美元，美金壹仟元之整倍數
發行及交易地點	新加坡證券交易所	新加坡證券交易所
發行價格	按面額發行	按面額發行
總額	US\$375,000,000	US\$172,500,000
利率	0%	0%
期限	五年期 到期日：105年1月27日	五年期 到期日：105年6月7日
保證機構	無	無
受託人	紐約梅隆銀行	紐約梅隆銀行
承銷機構	美商高盛亞洲證券有限公司	美商高盛亞洲證券有限公司
簽證律師	王雅嫻	王雅嫻
簽證會計師	戴信維、范有偉	戴信維、范有偉
償還方法	除本債券已贖回、購回並經註銷或債券持有人行使交換權利情況外，本債券於到期日，發行公司依本債券面額，將本債券全數償還。	除本債券已贖回、購回並經註銷或債券持有人行使轉換權利情況外，本債券於到期日，本公司將依本債券面額加計年利率0.3%之收益率，將本債券全數償還。
未償還金額	US\$0 (已於105年1月27日全數清償)	US\$0 (已於105年6月7日全數清償)
贖回或提前清償之條款	<p>A. 於本債券發行滿3年後，如遠東新世紀股份有限公司(以下簡稱「遠東新」)普通股在台灣證券交易所之收盤價格連續30個交易日(如遇除權或除息者，於除權或除息交易日至除權或除息基準日之間，採用之收盤價格，應先設算為除權或除息前之價格)達當時交換價格之130%時，本公司得按提前贖回價格將債券全部或部分贖回。</p> <p>B. 當超過百分之九十之本債券已被贖回、購回並經註銷或經債券持有人行使交換權利時，發行公司得以債券面額將債券全部贖回。</p> <p>C. 當中華民國稅務法令變更，致使發行公司於發行日後因本債券而稅務負擔增加或必須支付額外之利息費用或增加成本時，發行公司得以債券面額將債券全部贖回。</p>	<p>A. 於本債券發行滿3年後，如本公司普通股在台灣證券交易所之收盤價格連續30個交易日(如遇除權或除息者，於除權或除息交易日至除權或除息基準日之間，採用之收盤價格，應先設算為除權或除息前之價格)達提前贖回價格乘以當時轉換價格再除以面額之130%時，本公司得按提前贖回價格將債券全部或部分贖回。</p> <p>B. 當超過百分之九十之本債券已被贖回、購回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，本公司得以提前贖回價格將債券全部贖回。</p> <p>C. 當中華民國稅務法令變更，致使本公司於發行日後因本債券而稅務負擔增加或必須支付額外之利息費用或增加成本時，本公司得以提前贖回價格將債券全部贖回。</p>
限制條款	無	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	無	無

(接次頁)

(承前頁)

附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	<p>債券持有人可於本債券發行滿40日之翌日起，至到期日前30日止，除遠東新依法停止過戶期間或本債券發行條件或受託契約另有規定外，得隨時向本公司請求將本債券交換為本公司所持有之遠東新普通股。前述所稱停止過戶期間係指：</p> <p>A. 遠東新股東常會開會前60日內，股東臨時會開會前30日內，或其他依法暫停過戶期間。</p> <p>B. 如遠東新辦理無償配股、配發現金股息或現金增資時，自遠東新無償配股停止過戶首日、現金股息停止過戶首日或現金增資認股停止過戶首日前15個營業日起，至權利分派基準日止，如遠東新辦理減資時，自辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易前一日止，及其他依中華民國法律或台灣證券交易所規定之停止過戶期間。</p> <p>C. 前述有關中華民國停止過戶期間之法令如有變更時，應依修訂後法令辦理。</p>	<p>債券持有人可於本債券發行滿40日之翌日起，至到期日前30日止，除本公司依法停止過戶期間或本債券發行條件或受託契約另有規定外，得隨時向本公司請求將本債券轉換為本公司普通股。前述所稱停止過戶期間係指：</p> <p>A. 本公司股東常會開會前60日內，股東臨時會開會前30日內，或其他依法暫停過戶期間。</p> <p>B. 如本公司辦理無償配股、配發現金股息或現金增資時，自本公司無償配股停止過戶首日、現金股息停止過戶首日或現金增資認股停止過戶首日前15個營業日起，至權利分派基準日止，如本公司辦理減資時，自辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易前一日止，及其他依中華民國法律或台灣證券交易所規定之停止過戶期間。</p> <p>C. 前述有關中華民國停止過戶期間之法令如有變更時，應依修訂後法令辦理。</p>
	發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	本次所發行之海外無擔保交換公司債，票面利率為0%，預計可降低利息費用，對股東權益應有正面之效益	本次所發行之海外無擔保轉換公司債，票面利率為0%，預計可降低利息費用，對股東權益應有正面之效益
	交換標的委託保管機構名稱	無	無

項目	種類	第2次海外無擔保轉換公司債
發行日期		102年5月13日
面額		二十萬美元及超過二十萬美元，美金壹仟元之整倍數
發行及交易地點		新加坡證券交易所
發行價格		按面額發行
總額		US\$220,000,000
利率		0%
期限		五年期 到期日：107年5月13日
保證機構		無
受託人		紐約梅隆銀行
承銷機構		美商高盛亞洲證券有限公司
簽證律師		王雅嫻
簽證會計師		戴信維、郭俐雯
償還方法		除本債券已贖回、購回並經註銷或債券持有人行使轉換權利情況外，本債券於到期日，本公司將依本債券面額，將本債券全數償還。
未償還金額		US\$3,000,000
贖回或提前清償之條款		A. 於本債券發行滿3年後，如本公司普通股在台灣證券交易所之收盤價格連續30個交易日（如遇除權或除息者，於除權或除息交易日至除權或除息基準日之間，採用之收盤價格，應先設算為除權或除息前之價格）達本債券面額乘以當時轉換價格再除以面額之130%時，本公司得按本債券面額將債券全部或部分贖回。 B. 當至少百分之九十之本債券已被贖回、購回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，本公司得以本債券面額將債券全部贖回。 C. 當中華民國稅務法令變更，致使本公司於發行日後因本債券而稅務負擔增加或必須支付額外之利息費用或增加成本時，本公司得以本債券面額將債券全部贖回。
限制條款		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換（交換或認股）普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
	發行及轉換（交換或認股）辦法	債券持有人可於本債券發行滿40日之翌日起，至到期日前30日止，除本公司依法停止過戶期間或本債券發行條件或受託契約另有規定外，得隨時向本公司請求將本債券轉換為本公司普通股。前述所稱停止過戶期間係指： A. 本公司股東常會開會前60日內，股東臨時會開會前30日內，或其他依法暫停過戶期間。 B. 如本公司辦理無償配股、配發現金股息或現金增資時，自本公司無償配股停止過戶首日、現金股息停止過戶首日或現金增資認股停止過戶首日前15個營業日起，至權利分派基準日止，如本公司辦理減資時，自辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易前一日止，及其他依中華民國法律或台灣證券交易所規定之停止過戶期間。 C. 前述有關中華民國停止過戶期間之法令如有變更時，應依修訂後法令辦理。
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		本次所發行之海外無擔保轉換公司債，票面利率為0%，預計可降低利息費用，對股東權益應有正面之效益
交換標的委託保管機構名稱		無

交/轉換公司債資料

公司債種類		第二次海外無擔保交換公司債						
項目	年度	發行時	100年	101年	102年	103年	104年	截至
								105年1月27日
持有交換標的數量(股)		171,421,824	185,436,894	200,867,159	213,261,509	25,525,954 ^{註(1)}	27,049,639	- ^{註(3)}
交換價格(NT\$)/股		63.51	58.71	54.20	51.05	48.11	45.4 ^{註(2)}	45.4
交換公司債市價(US\$)	最高	100	101.85	98.12	99.87	100.42	97.33	96.253
	最低	100	88.96	93.21	98.06	96.32	96.21	96.249
	平均	100	96.98	96.34	98.93	98.55	97.00	96.251
發行(辦理)日期		100年1月27日						
交換標的		本公司持有之遠東新世紀股份有限公司普通股						

註(1)：根據本債券發行辦法之債券持有人之賣回權規定，除已被提前贖回、購回或行使交換權外，債券持有人得於本債券發行屆滿3年之日(103年1月27日)行使債券賣回權，要求公司將其持有之債券全部或部分贖回。103年1月27日，公司贖回債券金額共計 US\$332,700,000，未償還債券金額為 US\$42,300,000。

註(2)：根據本債券發行辦法規定，每股交換價格於遠東新世紀股份有限公司配發現金股利及股票股利時進行調整，自104年8月6日起交換價格調整為 NT\$45.4/股。

註(3)：本債券已於105年1月27日到期全數償還。

公司債種類		第一次海外無擔保轉換公司債						
項目	年度	發行時	100年	101年	102年	103年	104年	截至 ^{註(3)}
								105年6月7日
轉換公司債市價(US\$)	最高	100	107.01	105.61	108.64	110.67	105.24	101.52
	最低	100	95.14	96.63	101.91	102.29	99.28	99.68
	平均	100	99.72	101.13	104.85	106.03	101.83	100.62
轉換價格(NT\$)/股		50.17	46.9	42.87	40.14	37.72 ^{註(1)}	35.28 ^{註(2)}	35.28
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		100年6月7日發行 NT\$50.17/股						
履行轉換義務方式		發行新股						

註(1)：根據本債券發行辦法之債券持有人之賣回權規定，除已被提前贖回、購回或行使轉換權外，債券持有人得於本債券發行屆滿3年之日(103年6月7日)行使債券賣回權，要求公司將其持有之債券全部或部分贖回。103年6月7日，公司贖回債券金額共計 US\$6,000,000，未償還債券金額為 US\$166,500,000。

註(2)：根據本債券發行辦法規定，每股轉換價格於本公司配發現金股利及股票股利時進行調整，自104年9月8日起轉換價格調整為NT\$35.28/股。

註(3)：本債券已於105年6月7日到期全數償還。

公司債種類		第二次海外無擔保轉換公司債					
項目	年度	發行時	102年	103年	104年	105年 ^{註(1)}	截至 106年3月31日
	轉換公司債 市價(US\$)	最高	100	105.71	108.12	104.68	101.10
最低		100	98.10	101.27	98.08	98.61	98.73
平均		100	101.52	103.83	100.50	99.70	99.46
轉換價格(NT\$)/股		48	44.7	42	39.28	37.85 ^{註(2)}	37.85
發行(辦理)日期及 發行時轉換價格		102年5月13日發行 NT\$48/股					
履行轉換義務方式		發行新股					

註(1)：根據本債券發行辦法之債券持有人之賣回權規定，除已被提前贖回、購回或行使轉換權外，債券持有人得於本債券發行屆滿3年之日(105年5月13日)行使債券賣回權，要求公司將其持有之債券全部或部分贖回。105年5月13日，公司贖回債券金額共計US\$217,000,000，未償還債券金額為US\$3,000,000。

註(2)：根據本債券發行辦法規定，每股轉換價格於本公司配發現金股利及股票股利時進行調整，自105年9月7日起轉換價格調整為NT\$37.85/股。

三、參與發行海外存託憑證發行情形

發行日期	81年 6月23日	85年 9月13日	96年 1月23日	97年 3月25日
發行及交易地點	倫敦交易所			
發行總金額 (US\$)	66,002,750	60,000,010.77	83,209,951.46	61,355,000
單位發行價格 (US\$)	27.50	19.67	9.905946602	17.53
發行單位總數 (單位)	2,400,100	3,050,331	8,400,000	3,500,000
表彰有價證券之來源	遠東新持有之亞泥普通股	遠東新持有之亞泥普通股	遠鼎投資持有之亞泥普通股	遠揚建設、遠揚營造持有之亞泥普通股
表彰有價證券之數額(股)	24,001,000	30,503,310	84,000,000	35,000,000
存託憑證持有者之權利與義務	與普通股相同			
受託人	不適用			
存託機構	美國紐約梅隆銀行			
保管機構	遠東國際商業銀行			
未兌回餘額 (單位)	38,972 (截至 105 年 4 月底)			
發行及存續期間相關費用之分攤方式	由遠東新與亞泥分別負擔			
存託契約及保管契約之重要約定事項	存託憑證持有者行使投票權時，需全體持有者 51% 以上就同一議題達成決議時，方得為之。			
每單位市價 (US\$)	105 年度	最高	11.9	
		最低	11.9	
		平均	11.9	
	106 年度截至 3 月 31 日	最高	11.9	
		最低	11.9	
		平均	11.9	

*每單位 GDR 為表彰 10 股普通股。

四、資金運用計畫執行情形

前各次發行資金運用計畫尚未完成，或最近三年度已完成且計畫效益尚未顯現者：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

- ◎營業範圍：請參閱 P.7 公司簡介。
- ◎主要業務內容及比重：以產運銷水泥及熟料為主〈92%〉，爐石粉〈8%〉為輔。
- ◎新產品開發計畫：無。

(二)產業概況

◎產業之現況與發展

1.國內水泥產業方面，依據台灣區水泥工業同業公會統計，105 年各同業公司合計生產水泥 12,126,206 公噸，較 104 年減少 9.81%，其中內銷 8,811,395 公噸，外銷 3,231,869 公噸，與 104 年比較，內銷減少 13.74%，外銷減少 0.88%。105 年國內房地產持續受政策及景氣影響，呈現量縮價跌的局面，水泥消耗量為 10,245,815 公噸，較 104 年減少 12.07%，每人年平均消耗量為 435 公斤，較 104 年的 496 公斤減少 12.3%，市場依舊呈現供過於求的現象。

2.展望 106 年：

(1)國內市場：

106 年公共建設計畫編列 1,869 億元，較上年度增加 57 億元，約增 3.1%，但增幅有限。依據台經院景氣調查，營建業景氣能見度略有提高，係因政府擴大公建投資動能，且前瞻基礎建設計畫正待立法院完成特別條例審查及預算編審程序。不動產方面，105 年房市急凍，新建案及整體交易量大幅萎縮，買賣移轉棟數僅 24 萬棟，創 26 年新低，買賣雙方對價格認知差距仍大，房市供需要一段時間調整，後續還要持續觀察，預期今年水泥市場需求仍將持續減少，但跌幅可望縮小。

(2)國外市場：

展望 106 年，中國市場將持續重組購併、淘汰落後產能和執行供給側改革政策，水泥行業能再創榮景。在國際水泥市場方面，105 年主要因產能過剩造成市場低迷，106 年有望獲得改善，市場行情將緩慢回溫。此外，為配合政府水泥工業外銷政策，未來將減少台灣出口量，僅供應少數長期供應市場。東協市場發展潛力仍旺，仍為 106 年需求重點，因此將積極透過貿易模式，向他國採購水泥、熟料、石膏及矽砂等供應東南亞市場。展望 106 年，將調整外銷策略，減少台灣出口、擴大原料貿易業務。

整體而言，國內市場景氣仍待觀察，國外市場有成長潛力。

3.除根留台灣穩固水泥事業外，在中國大陸之發展，由於生產設備的擴充，營運規模與競爭能力均持續提升。

◎產業上、中、下游之關聯性

位居上游的水泥業、中游的預拌混凝土業、製品業及下游的營建業環環相扣，共存共榮。垂直整合是現今水泥業界經營之趨勢，本公司結合子公司亞東預拌、亞利預鑄和轉投資公司遠揚建設及遠揚營造，係順勢而為之經營策略。

◎產品之各種發展趨勢及競爭情形

水泥產品有一型水泥、二型水泥和特種水泥之分，市場需求則以一型水泥為大宗，惟近年來國外市場由於競爭者市場的外銷產能過剩，造成國際市場價格下跌。如何生產出客戶要求之高品質產品，以及是否具備高效率之儲運與裝船能力，已成為有無競爭力的決定因素。

(三)技術及研發概況

截至 106 年 3 月 31 日 單位：新台幣仟元

	項 目	金 額	用途及成果
1	智能化可移動式連續卸料帶運機	2,100	<p>本方案是在現有設備上進行小改造以符合工業 4.0 的架構，傳動機構設計專用機，馬達使用變頻馬達附制動煞車裝置，現場加裝編碼器並透過自撰程式軟體，輔以流程連續顯示台車位置，讓設備能夠即停即開操作與連續卸料，不需要派遣人員至現場確認與定位，創造出 NT 450 萬元/年的經濟效益。</p> <p>(1)節能環保效益說明：(NT 245 萬元/年)因為增加了此輸送系統平均單位時間內的使用率，減少重機械油耗 NT 170 萬元/年，也減少電費支出 NT 75 萬元/年，相對也減少碳排放汙染。且改造後可全自動連續卸料，操作上配合高點下料，有低揚塵之效益，可因此減少環境衝擊。</p> <p>(2)智能化與工安效益說明：(NT 205 萬元/年)因為不需人員至現場配合移車與定位，移車與定位採取自動化控制模式，增加此系統平均單位時間內的使用率，相對也減少重機械操作人員加班工時及人員至現場定位處理之安全風險問題，節省總人工效益為 NT 205 萬元/年。</p> <p>(3)工安效益：此專案改造後，不需人員至現場配合移車與定位，大大減少人員至現場處理問題之工安風險。</p>

	項 目	金 額	用途及成果
2	工業 4.0 第一階段專案 - 智慧發貨 - 窯磚分析及預測 - 智慧品管	5,000	(1)智慧發貨：全自動發貨，建置發貨訊息溝通平台、提貨自助機、領班員監控 APP，隨時掌控裝車狀況及時處理；發貨流程全面檢討，去瓶頸、簡化或合併。節省人力成本 600 萬/年，每趟節省提貨時間 10 分鐘。 (2)窯磚分析及預測：建置數據分析平台，收集、整理歷年窯殼溫度及窯運轉、換磚資訊，建置智能窯殼溫度監測及預測模型。 效益：預知可能掉磚時間，降低停窯次數、計畫性停窯安排節省效益 1,000 萬/年。 (3)智慧品管：石灰石成分自動即時分析建置石灰石成分數據庫，成分異常即時自動通知及處理。 節省取樣及化驗人力成本，提高配料穩定度及提升熟料品質，預估效益 1,500 萬/年。
3	花蓮廠四號水泥磨節能優化改善工程	72,400	#4CM 研磨系統擬增設三分離式選粉機，改善分離效率，提高水泥研磨量及達到節能目的。3 月中機械安裝工程已開始施工。
4	製程粉體粒度檢測技術	1,500	採用雷射粒度分析檢測設備，分析煤粉、生料粉及水泥粉體之粒徑分佈，以了解本廠各種粉體粒徑分佈與製程操作參數與產品品質之相關性，有助於製程操作參數之優化。
合 計		81,000	

(四)短期業務發展計畫

- ◎鞏固及強化國內外現有水泥銷售通路，降低成本、維持良好獲利。
- ◎落實垂直整合政策，拓展下游行銷通路，與客戶維持良好關係，取得市場先機。

(五)長期業務發展計畫

- ◎根留台灣。視市場需求，配合經濟部水泥工業政策，計畫性生產。
- ◎放眼大陸。詳參致股東報告書大陸事業布局及大陸轉投資事業概況。
- ◎展望全球。尋找新市場，新機會，擴大海外經營版圖。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

◎主要產品之銷售地區：

水泥及熟料：本公司產製之洋房牌各型水泥及熟料，內銷涵蓋台、澎、金、馬等地區，外銷則銷往新加坡、馬來西亞、菲律賓、香港、關島以及夏威夷等地區。

預拌混凝土：子公司亞東預拌除於全省各地廣設自營廠外，並布建策略聯盟廠，為全省客戶提供更完善之服務。

◎市場占有率：

本公司 105 年內銷水泥銷售量 2,621,943 公噸，佔國產業者 29.76%，佔全省水泥消耗量之 25.59%。

◎市場未來之供需狀況與成長性、競爭利基：

- 1.105 年台灣地區建照核發樓地板面積大幅減少及開工率降低，領先指標持續衰退，房市未見復甦跡象，水泥市場仍處於供過於求的狀態，106 年內銷需求預估約 1,000 萬公噸，能源、原物料、人工成本、海運費價格及進口水泥數量多寡是影響售價的重要因素。
- 2.外銷方面，106 年度預計外銷 120~130 萬公噸水泥，較去年減少約 25 萬公噸。本公司與主要長期合作對象如新加坡、馬來西亞、夏威夷等國客戶，將繼續保持良好關係，另外將藉由貿易方式持續拓展國外業務。
- 3.基於大陸市場廣大且年有成長，本公司增建的生產基地與儲運設備皆已完成，購併廠亦績效良好，未來一旦景氣恢復，不但獲利可期且兩岸間將形成有效相互支援之競爭利基。

◎產業發展之有利因素

- 1.當前政府施政重點之一為提升公共建設品質，區域均衡發展，106 年中央政府總預算編列公共建設計畫經費 1,869 億元，較 105 年度增加 57 億元，約增 3.1%。業界普遍認為政府之「台九線蘇花改工程」、「南迴公路拓寬工程」、「高雄港洲際碼頭二期工程」、「台北捷運三環三線」、「西濱快速道路新建工程」、「淡江大橋及其連絡道路建設計畫」、「桃園捷運綠線工程」、公營住宅統包工程等方案，將帶動民間投資，另外政府為了提昇全民住宅安全，將大力推動都更，使內需市場下跌趨勢減緩。
- 2.近期政府推動的八千億前瞻基礎建設計畫將擴大公共建設的支出。
- 3.景氣對策信號連續呈現綠燈，顯示國內景氣持續回溫。另外熱錢回流，台幣走升，有助房市復甦。
- 4.財政部今(106)年 2 月公告繼續對中國大陸產製進口水泥及熟料按原核定稅率 91.58% 課徵反傾銷稅，為期五年，有助國內產業穩定。

◎產業發展之不利因素及因應對策：

- 1.產業外移、環保意識高漲、二氧化碳排放限制等因素，使重大公共工程及民

- 間營建之推動更為困難與保守。國內水泥市場需求受到影響而不易大幅擴增。
- 2.經濟部依據貿易法規定限制國產水泥出口量。水泥工業自 100 年起逐年調降國產水泥（含熟料）外銷量占生產量之比率，由 50%左右降至 106 年的 28% 以內，國內水泥供過於求的情況更趨嚴重。
 - 3.礦業法目前正處於修法之際，產業經營將面臨更嚴苛條件的要求與限制。
 - 4.礦石稅由原每公噸 10 元調高至 70 元，以及近期煤炭價格的上漲使水泥業的成本上揚，經營更加艱難。
 - 5.因應對策：在國內，穩固市場地位、強化現有產、運、銷團隊經營效率，鞏固中、下游通路；在國外，持續選定優良目標市場，建立生產與配銷基地並拓展新興國家客戶，致力獲利穩定之既定目標。

(二)主要產品之用途及產製過程

◎第一型水泥

通稱普通水泥，凡不特別曝露於含硫酸鹽土壤或地下水中的結構工程皆可適用。現行供應市場使用者，多屬此種水泥。

◎第二型水泥

具有較第一型水泥為低之水合熱，同時具鹼含量低及中度抗硫酸鹽特性，適用於大型結構物，能避免龜裂和海水、鹽分及鹼分侵蝕，主要用途如下：

- 1.地下基礎工程：大樓建築地下室、地下道、下水道、隧道及地下捷運系統等。
- 2.巨積混凝土工程：橋樑、水壩、貯水池、閘式基礎結構等。
- 3.受海水、海風侵蝕工程：碼頭、防波堤、沉箱、養殖廠、港灣工程等。
- 4.須抵抗硫酸鹽工程：污水處理場、化學工程等。

◎特種規範水泥

依客戶特殊需求產製供應。

◎產製過程

將經由礦場採掘之石灰石與黏土原料，依比例調配研磨成生料粉，飼入旋窯高溫燒成熟料後，再與石膏混磨成水泥，以散裝或包裝之形式銷售。

(三)主要原(燃)料供應狀況

主要原(燃)料包括石灰石、黏土、石膏、矽砂及燃料用原煤等。石灰石大部分自產自用，並有小部分購入國內料源以供本公司生產所需；黏土購自國內長期合約廠商；石膏及矽砂分別由國內外優良廠商供應；燃料用煤則購自國外優良廠商，並視情況以長短期合約供應。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	104 年				105 年			
	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
1	澳洲煤 BB 能源公司	1,084,035	30.27	原料供應商	澳洲煤 BB 能源公司	772,217	32.82	原料供應商
2	中菱企業有限公司	726,050	20.27	原料供應商	中菱企業有限公司	266,008	11.31	原料供應商
3	澳洲煤 AA 能源公司	179,020	5.00	原料供應商	澳洲煤 AA 能源公司	116,132	4.94	原料供應商
4	富山石礦	112,570	3.14	原料供應商	源太企業	66,731	2.84	工程發包商
	其他	1,480,056	41.32		其他	1,131,811	48.09	
	進貨淨額	3,581,731	100.00		進貨淨額	2,352,899	100.00	

註：變動原因為市場自由機制。

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	104 年				105 年			
	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
1	亞東預拌混凝土(股)公司	1,662,917	14.31	子公司	亞東預拌混凝土(股)公司	1,448,242	15.18	子公司
	其他	9,961,264	85.69		其他	8,092,997	84.82	
	銷貨淨額	11,624,181	100.00		銷貨淨額	9,541,239	100.00	

註：變動原因為市場自由機制。

(五)最近二年度生產量值表

亞泥(台灣)

單位：仟噸，新台幣仟元

主要 產品	年度 生產 量值	104 年度			105 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
水泥、熟料		5,597	4,621	8,795,333	5,597	4,118	7,522,997

亞泥(中國)

單位：仟噸，新台幣仟元

主要 產品	年度 生產 量值	104 年度			105 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
水泥、熟料		35,500	30,265	25,284,094	35,500	30,695	22,486,398

(六)最近二年度銷售量值表

亞泥(台灣)

單位：仟噸，新台幣仟元

主要 產品	年度 銷售 量值	104 年度				105 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
水泥、熟料		3,178	7,254,186	1,366	2,566,258	2,698	6,108,114	1,455	2,550,765

註:係自產水泥、熟料銷售。

亞泥(中國)

單位：仟噸，新台幣仟元

主要 產品	年度 銷售 量值	104 年度				105 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
水泥、熟料		30,283	29,452,257	230	283,012	30,673	27,224,759	207	200,571

註:係自產水泥、熟料銷售。



三、人力資源概況

年 度		104 年度	105 年度	截至 106 年 03 月 31 日
員 工 人 數	總 公 司	153	153	151
	新 竹 廠	105	103	102
	花 蓮 廠	314	313	311
	合 計	572	569	564
平 均 年 歲		48.18	47.95	47.69
平 均 服 務 年 資		21.41	20.70	20.28
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	11.01%	12.30%	12.41%
	大 專	41.26%	41.83%	41.84%
	高 中	40.38%	39.89%	39.72%
	高 中 以 下	7.34%	5.98%	6.03%

四、環保支出資訊

本公司依環保署規定設置有連續自動監測系統，以監控煙道排放之氮氧化物、硫氧化物及粒狀物污染物(不透光率)。

◎最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分：

*污染環境罰鍰：無。

*未來因應對策：無。

◎本公司不適用 RoHS（歐盟有害物質限用指令）規範之範疇。

（一）ISO-14001 環境管理系統

1. ISO-14001 環境管理系統在先進國家已形成潮流。

2. 本公司花蓮廠於民國 85 年 8 月通過經濟部商品檢驗局評鑑，並於 85 年 11 月取得全國第一批 ISO-14001 認證證書，89 年 7 月完成國內第一本以「全球報告協會」（GRI）指導綱要撰寫之「環境報告書」。

3. 本公司轉投資之江西亞東水泥公司、四川亞東水泥公司、湖北亞東水泥公司、黃岡亞東水泥公司及武漢亞鑫水泥公司均已順利取得 ISO-14001 認證證書。

（二）空氣污染防治

1. 水泥之製造過程以處理粉塵作業為主，粉塵外溢不僅造成空氣污染，亦是原料及成品之損失，故本公司對於收塵設備之效果一向甚為重視，歷次之建廠，均採用當時最佳效能之收塵設備。

花蓮廠為加強防塵設施，104 年新城山礦場已完成沿線輸送系統多條帶運機計 440 公尺回料滑槽，將帶運機完全密閉，完全阻隔帶運機回料及粉塵散逸問題，並架設外側防塵網。105 年持續延伸進行帶運機回料滑槽製裝約 180 公尺。

2. 目前本公司新竹廠有靜電收塵機 2 座，濾袋收塵機 35 套，投資總額達新台幣 1 億 7 千 4 百萬元；花蓮廠則有靜電收塵機 9 座，濾袋收塵機 80 套，投資總額達新台幣 9 億 5 千餘萬元。新竹廠 105 年度於各項環保支出總計費用共約 935 萬元。

3. 由於上述設備新穎，收塵效果良好，排塵量均在法令許可範圍內，使得廠區附近之空氣品質遠在國家標準之上，故環保署特將兩廠列為環保示範工廠。

4. 尤其是花蓮廠，經環保單位測試煙囪排氣含塵量每立方公尺均在 25 毫克以下，遠優於國家規定的標準。由於表現優異，該廠除榮獲中華民國全國工業總會評選為防治工業污染績優廠商外，並曾榮獲環保署評鑑為全國十大污染防治特優廠商和連續三屆獲頒企業環保獎。

5. 花蓮廠 105 年環保支出包括收塵機(含 EP 收塵機)、收塵袋檢修、煙囪檢測、環保固定資產增加及教育訓練等項目，總金額新台幣 NT\$ 337,960,000 元。

（三）植生綠化與美化

1. 新竹、花蓮兩廠礦區全面實施植生綠化及水土保持工作，並配合政府之綠化運動，廣植五節芒、楓香、羊屎鳥、紅檉、台灣赤陽、相思樹、山芙蓉、欖樹、百喜草、蜆蜞菊等，均具成效。

2. 礦場植生綠化與美化

(1) 花蓮廠持續推動礦場植生綠化，105 年已綠化復舊面積 58.5 公頃、開採作業



區 22.0 公頃，綠化佔礦場面積約 70.06%，並採用自創植生土包快速綠化工法，加速綠化降低景觀衝擊，每年持續進行植生綠化面積約 0.85 公頃。

(2) 花蓮廠 105 年礦場植生綠化及維護相關費用為 31,379,000 元。

3. 太魯閣國家公園管理處素聞本公司致力於推動原生植栽培育暨熱心參與社區活動，而與本公司花蓮廠共同合作培植當地原生植栽，提供該園區綠美化及環境解說之用。
4. 花蓮廠於 96 年榮獲行政院環境保護署頒發「清淨家園全民運動計畫」績效卓著獎。

(四) 未來環保工作重點

1. 加強設備操作維護，確保環保設備正常運行。
2. 力行工業減廢，避免產生污染物。
3. 提高廠（礦）區綠化率。
4. 利用廢棄資源，善盡社會責任。
5. 持續提昇環保措施與技術，期能達到零污染目標。

(五) 履行社會責任

1. 本公司長期認養敦化南路及安和路綠帶及人行道，善盡睦鄰之社會責任。
2. 花蓮廠自 90 年起，每年參與太管處布洛灣百合花季活動，並提供高級盆花及原生植栽贈予參加活動之遊客。
3. 花蓮廠定期贊助花蓮縣警察局新城分局更新交通指揮棒並認養鄉村路燈，為地方交通安全盡一份心力。
4. 本公司不定期協助新花兩廠所在地之鄉鎮公所辦理地方建設，包括路燈認養、道路修護、活動贊助等。
5. 本公司頗多同仁利用公餘時間擔任花蓮慈濟醫院、門諾醫院及板橋亞東醫院之志工。
6. 本公司本「取諸於社會，用諸於社會」的企業精神，每年視營運狀況，酌情贊助關係企業所屬「醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會」、「財團法人徐元智先生紀念基金會」及「財團法人徐有庠先生紀念基金會」等慈善文教基金會，從事各類型回饋社會的活動。

五、勞資關係

◎ 本公司有關勞資關係之各項規定措施，均確實依據相關法令辦理，實施情形良好，沒有發生因勞資糾紛而遭受損失之情事。

(一) 員工福利

本公司設有職工福利委員會，依法提撥福利金，辦理各項福利活動。工廠廣設籃球場、網球場、羽毛球場、桌球場及游泳池等，供員工休閒之用。其餘福利項目尚有全員健康檢查、團體綜合保險及子女教育、員工旅遊、員工社團活動等補助。

(二) 僱員關懷

與「新竹市生命線協會-員工協助服務中心」合作，由專業社工與心理師，提供同仁關於生涯工作、家庭親子、人際關係等全方位的專業諮詢服務。

(三)進修及訓練發展

每年參與企業集團遠東新世紀職業訓練中心所規劃，涵蓋財會、行銷、電腦等專業技能及主管管理發展才能等課程；人力資源處並針對不同部門與層級之職能需求，結合公司發展策略，舉辦內訓課程，提供主管及員工充分研習訓練之機會，不僅達到訓用合一之目標，亦與員工職涯發展相連結。

於 104 年度開始啟動高潛力領導人才培訓計畫，持續至 105 年度，範圍涵蓋亞泥及亞泥體系所有子公司，從人才辨識、職能評鑑、到後續的發展培訓，皆依計畫執行中，期讓本公司面對日益嚴峻的環境挑戰，有更多中堅人才能夠引領組織持續發展。

同時公司各部門亦可視實際需要，推薦同仁參加政府機關及社會機構推出之職訓課程，精進專業職能，俾與社會脈動相連結。

另外，人力資源處亦定期舉辦讀書會，請專業講師導讀書本並帶領討論，不但能鼓勵同仁吸收新知，亦促進知識的交流分享。

105 年度，本公司員工共參與 310 班次、3,730 人次之訓練課程，共支出教育訓練費約 500 萬元。

(四)退休制度

本公司「從業人員工作規則」明訂有任用、服務、考核、獎懲、升遷及退休撫恤等規定。依法設有勞工退休準備金監督委員會，依一定比例提撥退休金提存至政府指定機構，並定期召開委員會，審核退休金提撥及運用情形，充分保障同仁之退撫權益。另針對選擇採用勞工退休金條例之員工，依法按工資分級表每月提繳退休金於員工在勞保局之個人帳戶，以維員工權益。

(五)行為準則

本公司「誠、勤、樸、慎」的經營理念長久以來已深植員工心中。誠者，坦白熱誠；勤者，殫精竭慮；樸者，節約樸素；慎者，謹慎精確。簡言之，「凡事澈澈底底、清清楚楚、追根究底、做好為止」已然成為企業文化之一環。

前揭「從業人員工作規則」第四章「服務」，第七章「考核、獎懲與升遷」載有明確的行為守則，管理上強調員工自我約束，平時由部門權責主管負起教育、規勸及領導的責任，使員工充分了解行為及倫理準則。

為落實公司治理，建立誠信之企業文化，本公司訂定「道德行為準則」及「誠信經營守則」供各級從業同仁遵守之。

(六)職業安全衛生

1.安全與衛生管理

(1)員工是公司無以取代的珍寶，本公司向來秉持唯有健康的員工，在安全無虞的工作環境中，才能製造出顧客信賴安全的產品。因此公司除致力於員工的健康促進與管理，並遵守職業安全衛生相關法令，導入完善之管理系統，全面實工作場所風險評估，建立各項安全作業管理制度與標準，以本質安全為要求，積極改善工作環境與機械設備（施），確保達到安全無虞的狀態。同



時，亦對員工落實教育訓練、危險預知訓練、緊急應變演練及各項自主管理等活動，使員工建立安全意識，不僅能確實遵守安全守則，熟悉各項裝備器具與個人防護具的使用方式，更杜絕不安全的行為，達成零災害目標，建立組織安全文化的願景。105年本公司及承攬商之工作者無發生任何職業病及因工作死亡案例。

- (2) 花蓮製造廠於民國98年2月初次通過「TOSHMS 臺灣職業安全衛生管理系統」認證，繼於102年11月6日通過勞動部「事業單位職業安全衛生管理系統績效認可」有效期限五年，該廠現行實施之「CNS15506：2011 臺灣職業安全衛生管理系統」、「OHSAS18001：2007 職業安全衛生管理系統」於民國105年6月28日通過財團法人金屬工業研究發展中心評鑑符合標準認可登錄至108年6月27日；新竹製造廠已依該管理系統模式，建置系統化職安管理，視未來成長發展需求，適時實施評鑑與認可。

2. 工作環境與員工安全保護

本公司為有效確保員工安全健康、保護公司資產及營造舒適安全的工作環境，以法令規定為基礎，積極管理作為如下：

- (1) 落實採購管理，確保原、物料安全與機械設備（施）本質安全：各單位在採購原、物料或建構機械、設備（施）時，即將安全衛生標準與防護納入標的與設計，確保製程、產品安全無虞，機械設備達到本質安全要求。
- (2) 一般安全管理、教育訓練與稽核：本公司各廠區每月定期召開安全衛生委員會，依規定執行新進人員、在職勞工及承攬商等安全衛生、危害通識及防災緊急應變等教育訓練，使勞工與承攬商確實瞭解廠區危害因素及安全衛生防護措施與應變，遵守相關安全作業標準，杜絕災害發生。並藉由走動式管理與綿密之安全巡查，發掘問題持續改善，確保安全系統正常有效運作。
- (3) 作業環境監測與防護具建置：本公司依法規規定完成監測計畫，定期實施噪音、高溫、輻射…等各種作業環境監測，並將結果公布使勞工週知。如發現異常立即予以排除或改善，並依據該作業場所之危害因素建置各種適當之防護具供勞工使用，防範該作業場所危險因素對勞工造成傷害。
- (4) 強化員工健康管理與職業病預防：本公司各廠均設有醫務室，內置專業醫護人員，各項急救藥品、衛材、儀器設備等。員工依規定實施健康檢查及特殊作業健康檢查，並依其檢查結果實施分級管理；另依據勞工健康保護規則遴聘職業專科醫師，定期蒞廠服務，協助辨識及評估作業環境與危害、選工派工建議、調查勞工健康情形與作業之關連性，並對健康高風險勞工進行健康風險評估，採取必要之預防及健康促進措施等，俾利促進職場健康，預防職業病發生。
- (5) 緊急應變演練：各廠區依其緊急應變計畫，定期實施緊急應變狀況處置、人員疏散及重大生物病原傳染疾病應變等演練，俾利員工熟悉應變編組、狀況處置、疏散動線等，達到臨災不亂，迅速有效消弭災害、進而保障人員安全並降低災損。

(七)薪酬獎勵

本公司勞資關係向來和諧，勞工同仁皆能本諸愛護公司之精神，努力工作，近數年來在產銷方面迭創佳績，即屬明證。本公司現行工作規則悉依勞基法之規定為之，部分規定甚至較勞基法為優。除薪資待遇較同業為優外，獎金方面，本公司有鼓勵熟料增產之三節獎金，鼓勵出勤之考勤獎金，鼓勵節約之成本節約績效獎金及與營業淨利有關之年終特別獎金，其有盈餘者依公司規章尚有員工酬勞之設，凡此或已列入團體協約之一部或為公司章程所定，皆有典章制度可依循。

本公司榮獲勞動部頒發 102 年度簽訂團體協約績優單位。

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
發行長期商業本票	兆豐票券	105/12~109/12	公司得於滿3年後終止發行	無
中期借款/履約保證	中國信託商業銀行營業部	106/03~109/05	為不可撤銷承諾額度	無
銀行長期信用借款	日商瑞穗銀行台北分行	106/03~108/03	按月付息，到期還本	無
銀行長期信用借款	第一商業銀行敦化分行	106/04~108/04	按月付息，到期還本	無
銀行長期信用借款	合作金庫商業銀行	106/03~108/03	按月付息，到期還本	無
銀行長期信用借款	華南商業銀行敦化分行	105/12~107/12	按月付息，到期還本	無
銀行長期擔保借款	遠東國際商業銀行營業部	106/01~108/01	按月付息，到期還本	無
銀行長期信用借款	中國銀行	105/06~107/06	按月付息，到期還本	無
銀行長期信用借款	台灣銀行	106/02~108/02	按月付息，到期還本	無
銀行長期信用借款	玉山商業銀行	105/10~107/10	按月付息，到期還本	無
銀行長期信用借款	元大商業銀行	105/12~107/12	按月付息，到期還本	無
銀行長期信用借款	彰化商業銀行敦化分行	105/08~107/08	按月付息，到期還本	無
銀行長期信用借款	兆豐國際商業銀行國外部	105/06~107/06	按月付息，到期還本	無
銀行長期擔保借款	兆豐國際商業銀行國外部	105/06~107/06	按月付息，到期還本	無
銀行長期信用借款	土地銀行敦化分行	105/09~107/09	按月付息，到期還本	無
銀行長期信用借款	法國巴黎銀行	105/11~107/11	按月付息，到期還本	無
長期燃料供應	BB 公司	105/08~106/03	煤碳買賣契約	無
長期原料供應	中菱企業股份有限公司	105/01~105/12	粘土買賣契約	無
長期燃料供應	AA 公司	105/07~105/09	煤碳買賣契約	無
長期工程發包	源太企業	105/09~106/09	工程發包契約	無
長期原料供應	CC 公司	105/08~106/03	矽砂買賣契約	無



陸、財務概況

一、最近 5 年度財務報表與查核意見

(一)簡明合併資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料				
		101 年(註 1)	102 年(註 1)	103 年	104 年	105 年
流 動 資 產		49,663,040	65,337,233	70,558,875	52,844,285	42,148,568
不動產、廠房及設備		55,930,994	62,481,951	70,586,382	67,264,573	58,832,486
無 形 資 產		2,159,286	2,176,436	5,485,677	5,304,367	4,866,642
其 他 資 產		128,901,681	132,407,961	136,188,121	144,663,984	132,623,089
資 產 總 額		236,655,001	262,403,581	282,819,055	270,077,209	238,470,785
流動負債	分 配 前	41,721,322	61,955,511	64,989,203	65,223,927	40,857,530
	分 配 後	47,213,883	67,887,477	72,384,387	68,921,519	-
非 流 動 負 債		50,233,697	47,605,868	56,102,626	49,999,090	56,950,034
負債總額	分 配 前	91,955,019	109,561,379	121,091,829	115,223,017	97,807,564
	分 配 後	97,447,580	115,493,345	128,487,013	118,920,609	-
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益		128,049,692	134,448,119	141,833,564	135,898,873	122,663,077
股 本		32,309,181	32,955,365	33,614,472	33,614,472	33,614,472
資 本 公 積		1,034,446	1,018,079	1,073,920	1,155,643	1,167,881
保留盈餘	分 配 前	87,741,404	92,169,086	94,863,921	91,552,336	91,599,413
	分 配 後	81,602,659	85,578,013	87,468,737	87,854,744	-
其 他 權 益		6,964,661	8,305,589	12,281,251	9,576,422	(3,718,689)
非 控 制 權 益		16,650,290	18,394,083	19,893,662	18,955,319	18,000,144
權益總額	分 配 前	144,699,982	152,842,202	161,727,226	154,854,192	140,663,221
	分 配 後	139,207,421	146,910,236	154,332,042	151,156,600	-

註 1：自 103 年度起投資性不動產之後續衡量改採公允價值模式評價，並追溯 101 及 102 年財務資料。

(二)簡明合併綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料				
	101 年	102 年(註 1)	103 年	104 年	105 年
營業收入	63,793,183	70,172,781	77,683,281	66,287,480	60,946,190
營業毛利	6,140,552	9,042,595	11,129,604	7,058,747	8,588,274
營業淨利	4,106,489	6,672,500	8,248,404	4,039,945	6,233,048
營業外收入及支出	2,613,180	7,409,748	5,471,335	2,774,213	243,541
稅前利益	6,719,669	14,082,248	13,719,739	6,814,158	6,476,589
本期淨利	5,842,391	12,164,319	10,905,998	4,934,483	4,683,297
其他綜合損益淨額	(920,590)	2,340,845	4,827,293	(3,860,529)	(14,688,396)
本期綜合損益總額	4,921,801	14,505,164	15,733,291	1,073,954	(10,005,099)
淨利歸屬於 母公司業主	5,082,381	10,517,318	9,361,635	4,860,241	3,945,769
淨利歸屬於 非控制權益	760,010	1,647,001	1,544,363	74,242	737,528
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	4,649,295	12,091,175	13,273,390	1,343,662	(9,550,011)
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	272,506	2,413,989	2,459,901	(269,708)	(455,088)
每股盈餘	1.65	3.35	2.98	1.55	1.26
每股盈餘(註2)	1.62	3.35	2.98	1.55	1.26

註 1：自 103 年度起投資性不動產之後續衡量改採公允價值模式評價，並追溯 102 年財務資料。

註 2：係以本公司 105 年度流通在外加權平均股數減除關聯企業持有本公司股票視同庫藏股而減少流通在外股數追溯調整。



(三)個體資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					
	101年(註)	102年(註)	103年	104年	105年	
流動資產	11,864,615	20,849,405	14,346,035	14,560,998	8,560,664	
不動產、廠房及設備	5,423,442	5,113,731	4,850,893	5,220,819	5,142,099	
無形資產	18,725	12,435	9,808	8,639	10,287	
其他資產	150,923,136	158,769,476	168,832,659	169,888,349	157,629,856	
資產總額	168,229,918	184,745,047	188,039,395	189,678,805	171,342,906	
流動負債	分配前	10,778,457	23,929,318	13,024,234	23,780,564	8,016,448
	分配後	16,271,018	29,861,284	20,419,418	27,478,156	-
非流動負債	29,401,769	26,367,610	33,181,597	29,999,368	40,663,381	
負債總額	分配前	40,180,226	50,296,928	46,205,831	53,779,932	48,679,829
	分配後	45,672,787	56,228,894	53,601,015	57,477,524	-
股本	32,309,181	32,955,365	33,614,472	33,614,472	33,614,472	
資本公積	1,034,446	1,018,079	1,073,920	1,155,643	1,167,881	
保留盈餘	分配前	87,741,404	92,169,086	94,863,921	91,552,336	91,599,413
	分配後	81,602,659	85,578,013	87,468,737	87,854,744	-
其他權益	6,964,661	8,305,589	12,281,251	9,576,422	(3,718,689)	
權益總額	分配前	128,049,692	134,448,119	141,833,564	135,898,873	122,663,077
	分配後	122,557,131	128,516,153	134,438,380	132,201,281	-

註：自 103 年度起投資性不動產之後續衡量改採公允價值模式評價，並追溯 101 及 102 年財務資料。

(四)簡明個體綜合損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料				
	101 年	102 年(註 1)	103 年	104 年	105 年
營業收入	11,758,818	12,292,506	12,394,201	12,012,770	9,917,334
營業毛利	670,658	846,569	1,381,751	1,547,808	1,288,995
營業淨利	134,742	234,523	737,270	977,733	758,915
營業外收入及支出	5,131,042	10,651,309	9,972,764	5,330,300	3,792,066
稅前利益	5,265,784	10,885,832	10,710,034	6,308,033	4,550,981
本期淨利	5,082,381	10,517,318	9,361,635	4,860,241	3,945,769
其他綜合損益淨額	(433,086)	1,573,857	3,911,755	(3,516,579)	(13,495,780)
本期綜合損益總額	4,649,295	12,091,175	13,273,390	1,343,662	(9,550,011)
每股盈餘	1.65	3.35	2.98	1.55	1.26
每股盈餘(註 2)	1.62	3.35	2.98	1.55	1.26

註 1:自 103 年度起投資性不動產之後續衡量改採公允價值模式評價，並追溯 102 年財務資料。

註 2:係以本公司 105 年度流通在外加權平均股數減除關聯企業持有本公司股票視同庫藏股而減少流通在外股數追溯調整。



(五)簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位:新台幣仟元

項 目	年 度	最近一年度 財務資料	
		101年	
流動資產			11,830,954
基金及投資			94,832,864
固定資產			13,499,125
其他資產			3,115,288
資產總額			123,278,231
流動負債	分配前		10,322,312
	分配後		15,814,873
長期負債			23,407,129
其他負債			4,879,550
負債總額	分配前		38,608,991
	分配後		44,101,552
股本			32,309,181
資本公積			6,590,192
保留盈餘	分配前		25,382,092
	分配後		19,243,347
金融商品未實現損益			9,274,052
累積換算調整數			618,416
未認列為退休金 成本之淨損失			(222,747)
未實現重估增值			10,718,054
股東權益 總額	分配前		84,669,240
	分配後		79,176,679

(六)簡明損益表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近一年度 財務資料
		101年
營業收入		11,758,818
營業毛利		767,966
營業（損）益		253,385
營業外收入及利益		7,169,960
營業外費用及損失		991,045
稅前利益		6,432,300
本期純益		6,235,192
每股盈餘		1.93
每股盈餘 (以105年底股數追溯調整)		1.85

(七)簽證會計師及查核意見

年度	簽證會計師	查核意見
101年	戴信維、郭俐雯	無保留意見
102年	戴信維、郭俐雯	無保留意見
103年	郭俐雯、范有偉	修正式無保留意見
104年	郭俐雯、范有偉	無保留意見
105年	郭俐雯、范有偉	無保留意見



二、最近 5 年度財務分析

(一) 財務分析

合併財務報告

分析項目		最近五年度財務分析				
		101 年	102 年 (註)	103 年 (註)	104 年	105 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	46.97	41.75	42.82	42.66	41.01
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	272.75	320.81	308.60	304.55	335.89
償債能力 (%)	流動比率	119.04	105.46	108.57	81.02	103.16
	速動比率	101.02	92.77	94.08	69.80	86.22
	利息保障倍數	4.79	9.59	9.23	5.14	4.95
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.57	4.15	4.13	3.55	3.85
	平均收現日數	102	88	88	103	95
	存貨週轉率(次)	7.66	7.95	7.70	7.08	7.35
	應付款項週轉率(次)	8.22	8.16	7.36	6.42	6.64
	平均銷貨日數	48	46	47	52	50
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.12	1.19	1.17	0.96	0.97
	總資產週轉率(次)	0.33	0.28	0.28	0.24	0.24
獲利能力	資產報酬率(%)	3.74	5.42	4.51	2.28	2.38
	權益報酬率(%)	5.62	8.18	6.93	3.12	3.17
	稅前純益占實收資本額比率(%)	20.80	42.73	40.81	20.27	19.27
	純益率(%)	9.16	17.33	14.04	7.44	7.68
	每股盈餘(元) (以 105 年底股數追溯調整)	1.62	3.35	2.98	1.55	1.26
現金流量	現金流量比率(%)	33.96	23.86	16.38	20.95	31.37
	現金流量允當比率(%)	70.60	83.14	89.91	112.25	126.91
	現金再投資比率(%)	4.04	4.61	2.14	2.97	4.43
槓桿度	營運槓桿度	2.10	1.72	1.72	2.42	1.87
	財務槓桿度	1.76	1.33	1.25	1.69	1.36
最近二年度各項財務比率變動達 20% 以上之原因說明： 流動比率、速動比率及現金流量比率上升主要係本年度流動負債減少。 現金再投資比率上升主要係本年度發放現金股利減少。 營運槓桿度及財務槓桿度降低主要係本年度營業利益增加。						

註:自 103 年度起投資性不動產之後續衡量改採公允價值模式評價，並追溯 102 年財務資料。

個體財務報告

年 度 分析項目		最近五年度財務分析				
		101年	102年 (註)	103年 (註)	104年	105年
財務結構 (%)	負債占資產比率	31.26	27.23	24.57	28.35	28.41
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	2,145.19	3,144.78	3,607.90	3,177.63	3,176.26
償債能力 (%)	流動比率	110.08	87.13	110.15	61.23	106.79
	速動比率	92.29	79.16	98.10	54.65	90.84
	利息保障倍數	8.96	17.24	21.16	13.12	13.34
經營能力	應收款項週轉率(次)	9.85	10.39	10.42	11.34	11.10
	平均收現日數	37	35	35	32	33
	存貨週轉率(次)	5.69	5.99	6.33	6.68	6.07
	應付款項週轉率(次)	6.48	6.43	6.12	5.97	5.30
	平均銷貨日數	64	61	58	55	60
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.30	2.33	2.49	2.39	1.91
	總資產週轉率(次)	0.09	0.07	0.07	0.06	0.05
獲利能力	資產報酬率(%)	4.49	6.27	5.26	2.80	2.36
	權益報酬率(%)	5.84	8.01	6.78	3.50	3.05
	稅前純益占實收資本額比率(%)	16.30	33.03	31.86	18.77	13.54
	純益率(%)	43.22	85.56	75.53	40.46	39.79
	每股盈餘(元) (以105年底股數追溯調整)	1.62	3.35	2.98	1.55	1.26
現金流量	現金流量比率(%)	57.37	22.36	50.08	25.81	54.45
	現金流量允當比率(%)	86.31	87.26	88.68	87.49	87.14
	現金再投資比率(%)	(0.81)	(0.10)	0.37	(0.84)	0.46
槓桿度	營運槓桿度	4.76	3.82	1.70	1.50	1.85
	財務槓桿度	(0.26)	(0.54)	3.58	2.14	1.95

最近二年度各項財務比率變動達20%以上之原因說明：
 流動比率、速動比率及現金流量比率上升主要係本年度流動負債減少。
 不動產、廠房及設備週轉率降低主要係本年度銷貨淨額減少。
 稅前純益占實收資本額比率降低主要係本年度稅前純益減少。
 現金再投資比率上升主要係本年度發放現金股利減少。
 營運槓桿度上升主要係本年度營業利益減少。

註：自103年度起投資性不動產之後續衡量改採公允價值模式評價，並追溯102年財務資料。



1. 財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

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) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

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) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

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) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。

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。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

(二)財務分析

我國財務會計準則

年 度 分析項目		最近一年度財務分析		
		101 年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	31.32		
	長期資金占固定資產比率	800.62		
償債能力 (%)	流動比率	114.62		
	速動比率	95.35		
	利息保障倍數	10.72		
經營能力	應收款項週轉率 (次)	9.68		
	平均收現日數	38		
	存貨週轉率 (次)	6.28		
	應付款項週轉率 (次)	6.32		
	平均銷貨日數	58		
	固定資產週轉率 (次)	0.87		
	總資產週轉率 (次)	0.10		
獲利能力	資產報酬率 (%)	5.50		
	股東權益報酬率 (%)	7.29		
	占實收資本比率 (%)	營業利益	0.78	
		稅前純益	19.91	
	純益率 (%)	53.03		
	每股盈餘(元)	1.93		
每股盈餘 (元) (以 105 年底股數追溯調整)	1.85			
現金流量	現金流量比率 (%)	57.36		
	現金流量允當比率 (%)	85.25		
	現金再投資比率 (%)	(0.97)		
槓桿度	營運槓桿度	9.17		
	財務槓桿度	(0.62)		
最近二年度各項財務比率變動原因:無。				



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／平均固定資產淨額。
(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

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。

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)。

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。
(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、監察人查核 105 年度決算表冊報告書

亞洲水泥股份有限公司

監察人查核 105 年度決算表冊報告書

茲准

董事會造送本公司105年度營業報告書、盈餘分派案及經勤業眾信聯合會計師事務所郭俐雯、范有偉會計師查核簽證之財務報表，經本監察人等查核完竣，認為尚無不合，爰依照公司法第219條之規定，繕具報告，敬請 鑒核。

此致

本公司106年度股東常會

監察人 王孝一



李冠軍



董定宇



李光燾



歐晉德



中華民國一〇六年三月二十九日

地址：台北市敦化南路二段二〇七號三十樓
電話：二七三三八〇〇〇
傳真：二七三五九九七、二七三六六二六三



四、年度合併財務報表及會計師查核報告

附註請參考附冊 I

會計師查核報告

亞洲水泥股份有限公司 公鑒：

查核意見

亞洲水泥股份有限公司及其子公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達亞洲水泥股份有限公司及其子公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與亞洲水泥股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對亞洲水泥股份有限公司及其子公司民國 105 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對亞洲水泥股份有限公司及其子公司民國 105 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

應收帳款減損評估

亞洲水泥股份有限公司及其子公司針對應收帳款減損之評估過程，會考量未來現金流量之估計，並就應收帳款帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現後現值間之差額認列減損損失。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失，請參閱合併財務報表附註五及十一。由於應收帳款之可回收性涉及管理階層之重大估計及判斷且存在不確定性，因是列為關鍵查核事項之一。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及測試管理階層應收帳款備抵呆帳提列之相關內部控制程序。
2. 於資產負債表日測試應收帳款帳齡，以瞭解並量化應收帳款逾期之潛在風險，俾評估備抵呆帳提列金額之合理性。
3. 對應收帳款期後現金收款核至相關憑證以測試款項之可回收性。
4. 對於已逾期且尚未收回之金額，依據對該客戶歷史付款狀況、是否有提供擔保品及其他還款能力之瞭解，評估管理階層提列備抵呆帳之適足性。

投資性不動產之公允價值評估

亞洲水泥股份有限公司及其子公司對帳列投資性不動產後續衡量係採公允價值評價，並委由具備我國不動產估價師資格且符合證券發行人財務報告編製準則規定條件之估價師進行公允價值估價，請參閱合併財務報表附註五及十八。由於不動產評價涉及管理階層重大會計估計及判斷且存在不確定性，因是列為關鍵查核事項之一。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 評估管理階層所委託之獨立評價人員之專業能力及獨立性，並瞭解評價人員之工作範圍及委任方式以確認未存有影響其獨立性或限制其工作範圍之情事。
2. 瞭解並評估管理階層評價時所使用之假設及方法之合理性。
3. 抽核驗證管理階層評價時所使用之資料包括有效總收入、總費用與土地及建物產權之合理性暨核算公允價值之計算結果。



無活絡市價之金融商品公允價值評估

亞洲水泥股份有限公司及其子公司所持有之中國山水水泥集團有限公司（以下簡稱山水水泥）股票，因該公司公眾持股量少於香港聯合交易所有限公司上市規則第 8.08 條規定必須由公眾人士持有該公司已發行股本總額 25% 之要求，故依當地交易所規定暫停交易至該公司重新恢復最低公眾持股量 25% 之日止。截至 105 年 12 月 31 日止，該公司之股票尚未恢復於香港聯合交易所交易，因是無活絡市價可供參考，亞洲水泥股份有限公司及其子公司委託外部獨立專家衡量山水水泥股票之公允價值，請參閱合併財務報表附註五及八。由於股票公允價值之評價涉及重大估計及判斷且存在不確定性，因是列為關鍵查核事項之一。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 評估管理階層所委託之獨立評價人員之專業能力及獨立性，並瞭解評價人員之工作範圍及委任方式以確認未存有影響其獨立性或限制其工作範圍之情事。
2. 瞭解並評估管理階層評價時所使用之假設及方法之合理性。
3. 複核管理階層評價時所引用之相關數據，包括可類比上市公司之企業價值與營業收入比、企業價值與稅前利息前折舊攤銷前利潤比、股權價值與淨值比及本益比等資料之合理性暨核算公允價值計算結果。

其他事項

亞洲水泥股份有限公司業已編製民國 105 及 104 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估亞洲水泥股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算亞洲水泥股份有限公司及其子公司或停止營

業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

亞洲水泥股份有限公司及其子公司之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對亞洲水泥股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使亞洲水泥股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據



為基礎。惟未來事件或情況可能導致亞洲水泥股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於亞洲水泥股份有限公司及其子公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成亞洲水泥股份有限公司及其子公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對亞洲水泥股份有限公司及其子公司民國 105 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭 俐 雯

會計師 范 有 偉

郭俐雯



范有偉

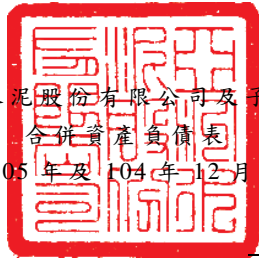


證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 0 6 年 3 月 2 3 日

亞洲水泥股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國 105 年及 104 年 12 月 31 日



單位：新台幣仟元
104年12月31日

代碼	資	105年12月31日			104年12月31日			
		產	金	額	%	金	額	%
	流動資產							
1100	現金及約當現金 (附註六及三七)		\$	7,450,006	3	\$	11,024,089	4
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註七及三七)			327,875	-		1,030,970	-
1125	備供出售金融資產—流動 (附註八)			6,346,839	3		5,283,052	2
1147	無活絡市場之債務工具投資—流動 (附註六、十、三七及三九)			2,507,290	1		5,383,861	2
1150	應收票據—非關係人			4,155,701	2		6,268,468	2
1160	應收票據—關係人 (附註三七)			24,029	-		12,537	-
1170	應收帳款—非關係人 (附註十一及十二)			9,812,374	4		10,384,455	4
1180	應收帳款—關係人 (附註十一及三七)			532,754	-		481,581	-
1200	其他應收款 (附註十三及三七)			2,740,861	1		2,924,090	1
1220	本期所得稅資產 (附註三三)			25,222	-		3,922	-
130X	存貨 (附註十四)			6,920,598	3		7,318,610	3
1410	預付款項 (附註二一)			841,858	1		1,146,914	1
1470	其他流動資產 (附註二九)			463,161	-		1,581,736	1
11XX	流動資產總計			42,148,568	18		52,844,285	20
	非流動資產							
1550	採用權益法之投資 (附註十六及三九)			65,435,100	27		68,784,137	25
1523	備供出售金融資產—非流動 (附註八及三九)			13,800,282	6		22,717,179	8
1543	以成本衡量之金融資產—非流動 (附註九)			1,310,918	-		1,367,517	1
1546	無活絡市場之債務工具投資—非流動 (附註六、十、三七及三九)			151,846	-		165,949	-
1600	不動產、廠房及設備淨額 (附註十七及三九)			58,832,486	25		67,264,573	25
1760	投資性不動產淨額 (附註十八及三九)			35,281,745	15		34,629,764	13
1780	無形資產 (附註十九及二十)			4,866,642	2		5,304,367	2
1840	遞延所得稅資產 (附註三三)			861,406	-		750,251	-
1930	長期應收票據及款項 (附註十二及二二)			10,303,904	4		10,918,197	4
1985	長期預付租金 (附註二一)			3,911,856	2		3,737,647	1
1990	其他非流動資產 (附註二三、二九及三七)			1,566,032	1		1,593,343	1
15XX	非流動資產總計			196,322,217	82		217,232,924	80
1XXX	資產總計		\$	238,470,785	100	\$	270,077,209	100
	負債及權益							
	流動負債							
2100	短期借款 (附註二四及三七)		\$	18,900,622	8	\$	18,677,761	7
2110	應付短期票券 (附註二五及三七)			12,032,043	5		13,445,051	5
2150	應付款項及費用—非關係人			7,074,962	3		8,199,549	3
2160	應付款項及費用—關係人 (附註三七)			253,303	-		254,636	-
2216	應付股利及酬勞金			208,063	-		212,423	-
2219	其他應付款—其他 (附註二六)			337,635	-		547,033	-
2230	本期所得稅負債 (附註三三)			429,732	-		466,164	-
2250	負債準備—流動 (附註二八)			9,655	-		9,419	-
2311	待交產品及預收款項 (附註二八)			785,952	-		692,442	-
2320	一年內到期長期負債 (附註二七及三七)			825,563	1		22,719,449	9
21XX	流動負債總計			40,857,530	17		65,223,927	24
	非流動負債							
2530	應付公司債 (附註二七)			14,094,681	6		8,000,000	3
2540	長期借款 (附註二七及三七)			32,842,810	14		32,164,684	12
2550	負債準備—非流動 (附註二八及四十)			327,662	-		322,268	-
2570	遞延所得稅負債 (附註三三)			8,137,817	4		7,817,183	3
2640	淨確定福利負債—非流動 (附註二九)			167,129	-		195,835	-
2630	長期遞延收入 (附註二八)			926,923	-		995,008	1
2670	其他非流動負債			453,012	-		504,112	-
25XX	非流動負債總計			56,950,034	24		49,999,090	19
2XXX	負債總計			97,807,564	41		115,223,017	43
	歸屬於本公司業主之權益 (附註三十及三三)							
3110	普通股股本			33,614,472	14		33,614,472	12
3200	資本公積			1,167,881	1		1,155,643	-
	保留盈餘							
3310	法定盈餘公積			14,673,903	6		14,187,878	5
3320	特別盈餘公積			62,119,922	26		61,112,646	23
3350	未分配盈餘			14,805,588	6		16,251,812	6
3300	保留盈餘總計			91,599,413	38		91,552,336	34
3400	其他權益		(3,718,689)	(2)	9,576,422	4
31XX	本公司業主權益總計			122,663,077	51		135,898,873	50
36XX	非控制權益 (附註三十)			18,000,144	8		18,955,319	7
3XXX	權益總計			140,663,221	59		154,854,192	57
	負債與權益總計		\$	238,470,785	100	\$	270,077,209	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



亞洲水泥股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

 單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註三一及三七）	\$ 60,946,190	100	\$ 66,287,480	100
5000	營業成本（附註十四、三一、 三二及三七）	<u>52,358,957</u>	<u>86</u>	<u>59,228,641</u>	<u>89</u>
5900	營業毛利	8,587,233	14	7,058,839	11
5910	未實現銷貨利益	-	-	(92)	-
5920	已實現銷貨利益	<u>1,041</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
5950	已實現營業毛利	8,588,274	14	7,058,747	11
6000	營業費用（附註三二及三七）	<u>2,355,226</u>	<u>4</u>	<u>3,018,802</u>	<u>5</u>
6900	營業淨利	<u>6,233,048</u>	<u>10</u>	<u>4,039,945</u>	<u>6</u>
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註三二）	1,058,684	2	1,502,671	2
7020	其他利益及損失（附註三 二）	(526,644)	(1)	(66,725)	-
7050	財務成本（附註三二）	(1,638,218)	(2)	(1,647,870)	(2)
7060	採用權益法認列之關聯 企業及合資損益份額	<u>1,349,719</u>	<u>2</u>	<u>2,986,137</u>	<u>5</u>
7000	營業外收入及支出 合計	<u>243,541</u>	<u>1</u>	<u>2,774,213</u>	<u>5</u>
7900	稅前淨利	6,476,589	11	6,814,158	11
7950	所得稅費用（附註三三）	<u>1,793,292</u>	<u>3</u>	<u>1,879,675</u>	<u>3</u>
8200	本年度淨利	<u>4,683,297</u>	<u>8</u>	<u>4,934,483</u>	<u>8</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益 (稅後淨額)				
	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	(\$ 59,867)	-	(\$ 468,796)	(1)
8320	採用權益法之關聯 企業及合資其他 綜合損益份額	(140,079)	-	(285,305)	-
8310		(199,946)	-	(754,101)	(1)
	後續可能重分類至損益 之項目：				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	(4,016,914)	(7)	(1,184,681)	(2)
8362	備供出售金融資產 未實現損益	(7,989,160)	(13)	(1,216,565)	(2)
8363	現金流量避險	-	-	17,718	-
8370	採用權益法之關聯 企業及合資其他 綜合損益份額	(2,482,376)	(4)	(722,900)	(1)
8360		(14,488,450)	(24)	(3,106,428)	(5)
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	(14,688,396)	(24)	(3,860,529)	(6)
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 10,005,099)	(16)	\$ 1,073,954	2
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 3,945,769	7	\$ 4,860,241	7
8620	非控制權益	737,528	1	74,242	-
8600		\$ 4,683,297	8	\$ 4,934,483	7
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	(\$ 9,550,011)	(15)	\$ 1,343,662	2
8720	非控制權益	(455,088)	(1)	(269,708)	-
8700		(\$ 10,005,099)	(16)	\$ 1,073,954	2
	每股盈餘 (附註三四)				
9710	基 本	\$ 1.26		\$ 1.55	
9810	稀 釋	\$ 1.24		\$ 1.32	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：




經理人：



會計主管：




 亞洲水電股份有限公司及子公司
 合併權益變動表
 民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

代碼	歸屬於本公司							業主之權益					本公司業主		非控制權益	權益總額
	股數(仟股)	普通股	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	盈餘	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現損益	未實現重估增值	現金流量避險	其他權益合計	權益總計			
A1	104年1月1日餘額	3,361,447	\$ 33,614,472	\$ 1,073,920	\$ 13,251,715	\$ 59,505,623	\$ 22,106,583	\$ 4,188,509	\$ 7,856,945	\$ 249,466	(\$ 13,669)	\$ 12,281,251	\$ 141,833,564	\$ 19,893,662	\$ 161,727,226	
	103年度盈餘分配															
B1	法定盈餘公積	-	-	-	936,163	-	(936,163)	-	-	-	-	-	-	-	-	
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	2,001,317	(2,001,317)	-	-	-	-	-	-	-	-	
B5	本公司股東現金股利—每股 2.2 元	-	-	-	-	-	(7,395,184)	-	-	-	-	-	(7,395,184)	-	(7,395,184)	
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(668,142)	(668,142)	
C7	採用權益法認列關聯企業之變動數	-	-	81,723	-	-	-	-	-	-	-	-	81,723	-	81,723	
D1	104年度淨利	-	-	-	-	-	4,860,241	-	-	-	-	-	4,860,241	74,242	4,934,483	
D3	104年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(811,750)	20,725	(2,843,706)	58,257	59,895	(2,704,829)	(3,516,579)	(343,950)	(3,860,529)	
T1	其他—採用權益法認列關聯企業權益變動數	-	-	-	-	(9)	35,117	-	-	-	-	-	35,108	(493)	34,615	
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(394,285)	394,285	-	-	-	-	-	-	-	-	
Z1	104年12月31日餘額	3,361,447	33,614,472	1,155,643	14,187,878	61,112,646	16,251,812	4,209,234	5,013,239	307,723	46,226	9,576,422	135,898,873	18,955,319	154,854,192	
	104年度盈餘分配															
B1	法定盈餘公積	-	-	-	486,025	-	(486,025)	-	-	-	-	-	-	-	-	
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	1,159,506	(1,159,506)	-	-	-	-	-	-	-	-	
B5	本公司股東現金股利—每股 1.1 元	-	-	-	-	-	(3,697,592)	-	-	-	-	-	(3,697,592)	-	(3,697,592)	
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(500,037)	(500,037)	
C7	採用權益法認列關聯企業之變動數	-	-	12,238	-	-	-	-	-	-	-	-	12,238	-	12,238	
M5	實際取得子公司部分權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(41)	(41)	
D1	105年度淨利	-	-	-	-	-	3,945,769	-	-	-	-	-	3,945,769	737,528	4,683,297	
D3	105年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(200,669)	(4,253,547)	(9,036,793)	5	(4,776)	(13,295,111)	(13,495,780)	(1,192,616)	(14,688,396)	
T1	其他—採用權益法認列關聯企業權益變動數	-	-	-	-	(1,326)	895	-	-	-	-	-	(431)	(9)	(440)	
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(150,904)	150,904	-	-	-	-	-	-	-	-	
Z1	105年12月31日餘額	3,361,447	\$ 33,614,472	\$ 1,167,881	\$ 14,673,903	\$ 62,119,922	\$ 14,805,588	(\$ 44,313)	(\$ 4,023,554)	\$ 307,728	\$ 41,450	(\$ 3,718,689)	\$ 122,663,077	\$ 18,000,144	\$ 140,663,221	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



財務概況



亞洲水泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

代 碼	營業活動之現金流量	單位：新台幣仟元	
		105 年度	104 年度
A10000	本年度稅前淨利	\$ 6,476,589	\$ 6,814,158
A20000	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	5,241,445	5,400,304
A20900	財務成本	1,638,218	1,647,870
A22300	採用權益法之關聯企業及合資 損益份額	(1,349,719)	(2,986,137)
A21300	股利收入	(787,459)	(678,148)
A24600	投資性不動產公允價值調整利 益	(647,946)	(1,278,760)
A24200	贖回應付公司債損失	298,893	-
A21200	利息收入	(207,661)	(397,031)
A20200	攤銷費用（含預付租賃款攤銷）	202,093	242,047
A23100	處分投資利益	(198,564)	(599,049)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失（利益）	174,920	(826,151)
A22000	應付公司債匯率影響數	(159,295)	503,840
A23500	金融資產減損損失	109,055	65,374
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	104,772	-
A20300	呆帳費用	77,457	216,598
A23800	存貨跌價及呆滯回升利益	(47,745)	(33,645)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(8,422)	(7,151)
A23200	處分採用權益法之投資損失	-	283
A24100	未實現外幣兌換損失	2,620	139,145
A29900	其他項目	3,368	4,502
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產	(28,212)	(20,720)
A31130	應收票據	1,738,330	1,217,938
A31150	應收帳款	559,433	1,815,562
A31180	其他應收款	(33,852)	(191,261)
A31200	存 貨	135,714	2,035,814
A31230	預付款項	224,401	88,709
A31240	其他流動資產	24,357	354,728
A32150	應付款項及費用	(1,040,880)	(1,362,084)
A32200	負債準備	751	11,390

（接次頁）



(承前頁)		105 年度	104 年度
代 碼			
A32210	預收款項	\$ 139,454	\$ 29,594
A32240	淨確定福利負債	(22,939)	(4,452)
A32250	遞延收入	(68,085)	(68,085)
A33000	營運產生之現金流入	12,551,091	12,135,182
A33100	收取之利息	216,152	366,274
A33200	收取之股利	2,808,990	3,798,693
A33300	支付之利息	(1,508,280)	(1,491,715)
A33500	支付之所得稅	(1,250,522)	(1,216,131)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>12,817,431</u>	<u>13,592,303</u>
投資活動之現金流量			
B00300	取得備供出售金融資產	(3,252,940)	(2,046,066)
B00400	處分備供出售金融資產價款	2,904,802	3,719,317
B00700	無活絡市場之債務工具投資減少	2,885,375	511,376
B02700	取得不動產、廠房及設備	(1,250,087)	(3,479,729)
B03800	存出保證金減少(增加)	1,085,701	(1,127,478)
B07300	預付租賃款增加	(577,914)	(19,694)
B09900	出售持有非供交易之衍生工具價款	555,733	-
B02800	處分不動產、廠房及設備	90,775	78,816
B04500	取得無形資產	(63,358)	(51,689)
B01800	取得採用權益法之投資	(32,581)	(129,379)
B05400	取得投資性不動產	(8,214)	(2,126)
B06700	其他非流動資產(增加)減少	(6,308)	95,928
B01900	處分採用權益法之投資價款	-	58,716
B00500	減資退回股款	-	31,765
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>2,330,984</u>	<u>(2,360,243)</u>
籌資活動之現金流量			
C01700	償還長期借款	(41,250,977)	(33,553,827)
C01600	舉借長期借款	35,487,417	34,512,584
C01300	償還公司債	(13,894,347)	(2,500,000)
C01200	發行公司債	6,000,000	-
C04500	發放現金股利	(3,697,567)	(7,395,159)
C00600	應付短期票券淨(減少)增加	(1,414,200)	202,100
C00100	短期借款淨增加(減少)	972,525	(3,571,459)
C05800	非控制權益變動	(500,078)	(668,142)
C04400	其他非流動負債減少	(30,825)	(12,428)
C03000	存入保證金增加(減少)	<u>2,516</u>	<u>(911)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(18,325,536)</u>	<u>(12,987,242)</u>

(接次頁)

(承前頁)

<u>代 碼</u>		<u>105 年度</u>	<u>104 年度</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(\$ 396,962)</u>	<u>\$ 39,437</u>
EEEE	現金及約當現金淨減少	(3,574,083)	(1,715,745)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>11,024,089</u>	<u>12,739,834</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 7,450,006</u>	<u>\$ 11,024,089</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：





五、年度個體財務報表及會計師查核報告

附註請參考附冊 II

會計師查核報告

亞洲水泥股份有限公司 公鑒：

查核意見

亞洲水泥股份有限公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體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編製，足以允當表達亞洲水泥股份有限公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與亞洲水泥股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對亞洲水泥股份有限公司民國 105 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對亞洲水泥股份有限公司民國 105 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

採權益法之被投資公司之應收帳款減損評估

亞洲水泥股份有限公司集團內採權益法之被投資公司針對應收帳款減損之評估過程，會考量未來現金流量之估計，並就應收帳款帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現後現值間之差額認列減損損失。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。由於應收帳款之可回收性涉及管理階層之重大估計及判斷且存在不確定性，因是列為關鍵查核事項之一。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及測試管理階層針對應收帳款備抵呆帳提列之相關內部控制程序。
2. 於資產負債表日測試應收帳款帳齡，以瞭解並量化應收帳款逾期之潛在風險，俾評估備抵呆帳提列金額之合理性。
3. 對應收帳款期後現金收款核至相關憑證以測試款項之可回收性。
4. 對於已逾期且尚未收回之金額，依據對該客戶歷史付款狀況、是否有提供擔保品及其他還款能力之瞭解，評估管理階層提列備抵呆帳之適足性。

投資性不動產之公允價值評估

亞洲水泥股份有限公司及其集團內採權益法之被投資公司對帳列投資性不動產後續衡量係採公允價值評價，並委由具備我國不動產估價師資格且符合證券發行人財務報告編製準則規定條件之估價師進行公允價值估價，請參閱個體財務報表附註五及十五。由於不動產評價涉及管理階層重大會計估計及判斷且存在不確定性，因是列為關鍵查核事項之一。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 評估管理階層所委託之獨立評價人員之專業能力及獨立性，並瞭解評價人員之工作範圍及委任方式以確認未存有影響其獨立性或限制其工作範圍之情事。
2. 瞭解並評估管理階層評價時所使用之假設及方法之合理性。



3. 抽核驗證管理階層評價時所使用之資料包括有效總收入、總費用與土地及建物產權之合理性暨核算公允價值之計算結果。

無活絡市價之金融商品公允價值評估

亞洲水泥股份有限公司及其集團內採權益法之被投資公司所持有之中國山水水泥集團有限公司（以下簡稱山水水泥）股票，因該公司公眾持股量少於香港聯合交易所有限公司上市規則第 8.08 條規定必須由公眾人士持有該公司已發行股本總額 25% 之要求，故依當地交易所規定暫停交易至該公司重新恢復最低公眾持股量 25% 之日止。截至 105 年 12 月 31 日止，該公司之股票尚未恢復於香港聯合交易所交易，因是無活絡市價可供參考，亞洲水泥股份有限公司委託外部獨立專家衡量山水水泥股票之公允價值，請參閱個體財務報表附註五及八。由於股票公允價值之評價涉及重大估計及判斷且存在不確定性，因是列為關鍵查核事項之一。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 評估管理階層所委託之獨立評價人員之專業能力及獨立性，並瞭解評價人員之工作範圍及委任方式以確認未存有影響其獨立性或限制其工作範圍之情事。
2. 瞭解並評估管理階層評價時所使用之假設及方法之合理性。
3. 複核管理階層評價時所引用之相關數據，包括可類比上市公司之企業價值與營業收入比、企業價值與稅前利息前折舊攤銷前利潤比、股權價值與淨值比及本益比等資料之合理性暨核算公允價值計算結果。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估亞洲水泥股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算亞洲水泥股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

亞洲水泥股份有限公司之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對亞洲水泥股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使亞洲水泥股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致亞洲水泥股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。



6. 對於亞洲水泥股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成亞洲水泥股份有限公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對亞洲水泥股份有限公司民國 105 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭 俐 雯

郭俐雯



會計師 范 有 偉

范有偉



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 106 年 3 月 23 日

亞洲水泥股份有限公司

個體資產負債表

民國 105 年及 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	105年12月31日		104年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金 (附註六及三一)	\$ 2,119,151	1	\$ 4,876,146	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 (附註七及三一)	160,600	-	838,797	-
1125	備供出售金融資產－流動 (附註八)	3,175,297	2	3,194,851	2
1147	無活絡市場之債務工具投資－流動 (附註十及三一)	798,602	1	1,792,459	1
1150	應收票據－非關係人	111,084	-	134,080	-
1160	應收票據－關係人 (附註三一)	24,029	-	12,537	-
1170	應收帳款－非關係人 (附註十一)	361,852	-	380,527	-
1180	應收帳款－關係人 (附註十一及三一)	382,855	-	380,282	-
1200	其他應收款 (附註三一)	20,279	-	29,600	-
1220	本期所得稅資產 (附註二七)	3,397	-	-	-
130X	存貨 (附註十二)	1,278,584	1	1,564,101	1
1410	預付款項 (附註十七)	116,830	-	201,463	-
1470	其他流動資產 (附註十八)	8,104	-	1,156,155	1
11XX	流動資產總計	8,560,664	5	14,560,998	8
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資 (附註十三及三三)	106,904,196	63	116,888,348	62
1523	備供出售金融資產－非流動 (附註八)	6,341,274	4	9,592,886	5
1543	以成本衡量之金融資產－非流動 (附註九)	133,202	-	177,126	-
1600	不動產、廠房及設備淨額 (附註十四及三三)	5,142,099	3	5,220,819	3
1760	投資性不動產淨額 (附註十五、三一及三三)	41,557,622	24	40,610,918	21
1780	無形資產 (附註十六)	10,287	-	8,639	-
1840	遞延所得稅資產 (附註二七)	368,164	-	238,934	-
1985	長期預付租金 (附註十七)	299,887	-	317,932	-
1990	其他非流動資產 (附註十八、二三及三一)	2,025,511	1	2,062,205	1
15XX	非流動資產總計	162,782,242	95	175,117,807	92
1XXX	資 產 總 計	\$ 171,342,906	100	\$ 189,678,805	100
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款 (附註十九及三三)	\$ -	-	\$ 50,000	-
2110	應付短期票券 (附註二十及三三)	6,139,093	3	7,750,831	4
2150	應付款項及費用－非關係人	1,303,039	1	1,557,629	1
2160	應付款項及費用－關係人 (附註三一)	238,549	-	156,825	-
2216	應付股利及酬勞金	201,956	-	201,931	-
2230	本期所得稅負債 (附註二七)	3,879	-	189,396	-
2311	待交產品及預收款項 (附註二二)	129,932	-	134,015	-
2320	一年內到期長期負債 (附註二一及三三)	-	-	13,739,937	7
21XX	流動負債總計	8,016,448	4	23,780,564	12
	非流動負債				
2530	應付公司債 (附註二一)	14,094,681	8	8,000,000	4
2540	長期借款 (附註二一及三三)	17,681,007	10	13,429,484	7
2570	遞延所得稅負債 (附註二七)	7,928,785	5	7,545,491	4
2630	長期遞延收入 (附註二二)	926,923	1	995,008	1
2670	其他非流動負債	31,985	-	29,385	-
25XX	非流動負債總計	40,663,381	24	29,999,368	16
2XXX	負債總計	48,679,829	28	53,779,932	28
	權益 (附註二四)				
3110	普通股股本	33,614,472	20	33,614,472	18
3200	資本公積	1,167,881	1	1,155,643	1
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	14,673,903	8	14,187,878	7
3320	特別盈餘公積	62,119,922	36	61,112,646	32
3350	未分配盈餘	14,805,588	9	16,251,812	9
3300	保留盈餘總計	91,599,413	53	91,552,336	48
3400	其他權益	(3,718,689)	(2)	9,576,422	5
3XXX	權益總計	122,663,077	72	135,898,873	72
	負債與權益總計	\$ 171,342,906	100	\$ 189,678,805	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：





亞洲水泥股份有限公司

個體綜合損益表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註二五及三一)	\$ 9,917,334	100	\$ 12,012,770	100
5000	營業成本(附註十二、二五、二六及三一)	8,626,794	87	10,466,846	87
5900	營業毛利	1,290,540	13	1,545,924	13
5910	與子公司及關聯企業之未實現利益	(1,545)	-	-	-
5920	與子公司及關聯企業之已實現利益	-	-	1,884	-
5950	已實現營業毛利	1,288,995	13	1,547,808	13
6000	營業費用(附註二六、三一及三二)	530,080	5	570,075	5
6900	營業淨利	758,915	8	977,733	8
	營業外收入及支出				
7010	其他收入(附註二六)	680,961	7	723,662	6
7020	其他利益及損失(附註二六)	216,108	2	2,395,943	20
7050	財務成本(附註二六)	(368,940)	(4)	(520,478)	(5)
7070	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額	3,263,937	33	2,731,173	23
7000	營業外收入及支出合計	3,792,066	38	5,330,300	44

(接次頁)

(承前頁)

代碼	105年度		104年度		
	金	額	金	額	
7900	\$ 4,550,981	46	\$ 6,308,033	52	
7950	<u>605,212</u>	<u>6</u>	<u>1,447,792</u>	<u>12</u>	
8200	<u>3,945,769</u>	<u>40</u>	<u>4,860,241</u>	<u>40</u>	
本年度其他綜合損益 (稅後淨額)					
不重分類至損益之項目：					
8360	確定福利計畫之再 衡量數	(62,582)	(1)	(455,887)	(4)
8380	採用權益法之子公 司及關聯企業其 他綜合損益份額	(<u>138,082</u>)	(<u>1</u>)	(<u>297,606</u>)	(<u>2</u>)
8310	後續可能重分類至損益 之項目：	(<u>200,664</u>)	(<u>2</u>)	(<u>753,493</u>)	(<u>6</u>)
8325	備供出售金融資產 未實現損益	(2,914,758)	(29)	(1,082,453)	(9)
8380	採用權益法之子公 司及關聯企業其 他綜合損益份額	(<u>10,380,358</u>)	(<u>105</u>)	(<u>1,680,633</u>)	(<u>14</u>)
8360		(<u>13,295,116</u>)	(<u>134</u>)	(<u>2,763,086</u>)	(<u>23</u>)
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	(<u>13,495,780</u>)	(<u>136</u>)	(<u>3,516,579</u>)	(<u>29</u>)
8500	本年度綜合損益總額	(<u>\$ 9,550,011</u>)	(<u>96</u>)	(<u>\$ 1,343,662</u>)	(<u>11</u>)
每股盈餘 (附註二八)					
9710	基 本	<u>\$ 1.26</u>		<u>\$ 1.55</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 1.24</u>		<u>\$ 1.32</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：





民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

代碼	股數 (仟股)	普通股本	資本公積	保 留 盈 餘			其 他 權 益 項 目						
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現損益	未實現重估增值	現金流量避險	其他權益合計	總 計	
A1	104 年 1 月 1 日餘額	3,361,447	\$ 33,614,472	\$ 1,073,920	\$ 13,251,715	\$ 59,505,623	\$ 22,106,583	\$ 4,188,509	\$ 7,856,945	\$ 249,466	(\$ 13,669)	\$ 12,281,251	\$ 141,833,564
B1	103 年度盈餘分配	-	-	-	936,163	-	(936,163)	-	-	-	-	-	-
B3	法定盈餘公積	-	-	-	-	2,001,317	(2,001,317)	-	-	-	-	-	-
B5	特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(7,395,184)	-	-	-	-	-	(7,395,184)
C7	現金股利—每股 2.2 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C7	採用權益法認列子公司及關聯企業之變動數	-	-	81,723	-	-	-	-	-	-	-	-	81,723
D1	104 年度淨利	-	-	-	-	-	4,860,241	-	-	-	-	-	4,860,241
D3	104 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(811,750)	20,725	(2,843,706)	58,257	59,895	(2,704,829)	(3,516,579)
T1	其他—採用權益法認列子公司及關聯企業權益變動數	-	-	-	-	(9)	35,117	-	-	-	-	-	35,108
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(394,285)	394,285	-	-	-	-	-	-
Z1	104 年 12 月 31 日餘額	3,361,447	33,614,472	1,155,643	14,187,878	61,112,646	16,251,812	4,209,234	5,013,239	307,723	46,226	9,576,422	135,898,873
B1	104 年度盈餘分配	-	-	-	486,025	-	(486,025)	-	-	-	-	-	-
B3	法定盈餘公積	-	-	-	-	1,159,506	(1,159,506)	-	-	-	-	-	-
B5	特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(3,697,592)	-	-	-	-	-	(3,697,592)
C7	現金股利—每股 1.1 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C7	採用權益法認列子公司及關聯企業之變動數	-	-	12,238	-	-	-	-	-	-	-	-	12,238
D1	105 年度淨利	-	-	-	-	-	3,945,769	-	-	-	-	-	3,945,769
D3	105 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	(200,669)	(4,253,547)	(9,036,793)	5	(4,776)	(13,295,111)	(13,495,780)
T1	其他—採用權益法認列子公司及關聯企業權益變動數	-	-	-	-	(1,326)	895	-	-	-	-	-	(431)
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	-	(150,904)	150,904	-	-	-	-	-	-
Z1	105 年 12 月 31 日餘額	3,361,447	\$ 33,614,472	\$ 1,167,881	\$ 14,673,903	\$ 62,119,922	\$ 14,805,588	(\$ 44,313)	(\$ 4,023,554)	\$ 307,728	\$ 41,450	(\$ 3,718,689)	\$ 122,663,077

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



財務概況



亞洲水泥股份有限公司

個體現金流量表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		105年度	104年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 4,550,981	\$ 6,308,033
A20000	收益費損項目：		
A22300	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額	(3,263,937)	(2,731,173)
A24600	投資性不動產公允價值調整利益	(899,748)	(1,712,194)
A20100	折舊費用	636,521	484,409
A20900	財務成本	368,940	520,478
A21300	股利收入	(362,946)	(414,397)
A24200	贖回應付公司債損失	298,893	-
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	188,997	(857,746)
A24100	未實現外幣兌換損失(利益)	177,432	(252,059)
A22000	應付公司債匯率影響數	(159,295)	503,840
A21200	利息收入	(57,613)	(86,887)
A23500	金融資產減損損失	39,515	42,000
A20200	攤銷費用	3,786	6,449
A24000	聯屬公司間未(已)實現銷貨利益	1,545	(1,884)
A20300	呆帳迴轉利益	(465)	(1,341)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損失	32	304
A23100	處分備供出售金融資產利益	-	(255,448)
A29900	其他項目	4,409	4,410
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	11,504	26,776
A31150	應收帳款	13,285	279,198
A31180	其他應收款	10,568	(2,943)
A31200	存 貨	285,517	18,146
A31230	預付款項	102,678	23,338
A31240	其他流動資產	866	(1,829)
A32240	淨確定福利資產	(49,247)	(66,633)
A32150	應付款項及費用	(196,395)	(75,186)
A32210	預收款項	(4,083)	21,276
A32250	遞延收入	(68,085)	(68,085)
A33000	營運產生之現金流入	1,633,655	1,710,852
A33100	收取之利息	56,366	85,020
A33300	支付之利息	(257,163)	(282,350)
A33200	收取之股利	3,102,857	4,905,872
A33500	支付之所得稅	(170,836)	(282,799)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>4,364,879</u>	<u>6,136,595</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		105年度	104年度
	投資活動之現金流量		
B03800	存出保證金減少(增加)	\$ 1,128,727	(\$ 1,103,610)
B00700	無活絡市場之債務工具投資減少	927,183	780,250
B02700	取得不動產、廠房及設備	(557,953)	(865,619)
B09900	出售持有非供交易目的之衍生工具價款	489,200	-
B05400	取得投資性不動產	(44,241)	(1,855)
B02800	處分不動產、廠房及設備	8,435	9
B04500	取得無形資產	(5,434)	(5,280)
B00400	處分備供出售金融資產價款	-	556,788
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>1,945,917</u>	<u>(639,317)</u>
	籌資活動之現金流量		
C01600	舉借長期借款	17,700,000	21,847,000
C01300	償還公司債	(13,894,347)	(2,500,000)
C01700	償還長期借款	(13,437,000)	(13,140,000)
C01200	發行公司債	6,000,000	-
C04500	發放現金股利	(3,697,567)	(7,395,159)
C00600	應付短期票券淨(減少)增加	(1,613,000)	503,000
C00200	短期借款淨減少	(50,000)	(350,000)
C03000	存入保證金增加(減少)	<u>2,600</u>	<u>(1,000)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(8,989,314)</u>	<u>(1,036,159)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(78,477)</u>	<u>151,461</u>
EEEE	現金及約當現金淨(減少)增加	(2,756,995)	4,612,580
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>4,876,146</u>	<u>263,566</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 2,119,151</u>	<u>\$ 4,876,146</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



◎最近年度及截至年報刊印日止，本公司及關係企業沒有發生財務週轉困難之情事。



柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理事項

一、財務狀況之檢討與分析

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	104 年	105 年	差 異	
				金 額	%
流 動 資 產		52,844,285	42,148,568	(10,695,717)	(20)
不 動 產、廠 房 及 設 備		67,264,573	58,832,486	(8,432,087)	(13)
無 形 資 產		5,304,367	4,866,642	(437,725)	(8)
其 他 資 產		144,663,984	132,623,089	(12,040,895)	(8)
資 產 總 額		270,077,209	238,470,785	(31,606,424)	(12)
流 動 負 債		65,223,927	40,857,530	(24,366,397)	(37)
非 流 動 負 債		49,999,090	56,950,034	6,950,944	14
負 債 總 額		115,223,017	97,807,564	(17,415,453)	(15)
歸屬於母公司業主之權益		135,898,873	122,663,077	(13,235,796)	(10)
股 本		33,614,472	33,614,472	0	0
資 本 公 積		1,155,643	1,167,881	12,238	1
保 留 盈 餘		91,552,336	91,599,413	47,077	0
其 他 權 益		9,576,422	(3,718,689)	(13,295,111)	(139)
非 控 制 權 益		18,955,319	18,000,144	(955,175)	(5)
權 益 總 額		154,854,192	140,663,221	(14,190,971)	(9)
變動達 20% 以上之說明：					
一、流動資產減少主要係現金及約當現金、無活絡市場之債券投資及應收票據-非關係人減少所致。					
二、流動負債減少主要係一年內到期長期負債減少所致。					
三、其他權益減少主要係備供出售金融資產未實現評價損失增加所致。					

二、財務績效之檢討與分析

財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	104年	105年	差異	
				金額	%
營業收入		66,287,480	60,946,190	(5,341,290)	(8)
營業成本		59,228,641	52,358,957	(6,869,684)	(12)
營業毛利		7,058,839	8,587,233	1,528,394	22
未實現銷貨損益		(92)	1,041	1,133	1,232
已實現營業毛利		7,058,747	8,588,274	1,529,527	22
營業費用		3,018,802	2,355,226	(663,576)	(22)
營業淨利		4,039,945	6,233,048	2,193,103	54
營業外收入及支出		2,774,213	243,541	(2,530,672)	(91)
稅前利益		6,814,158	6,476,589	(337,569)	(5)
所得稅費用		1,879,675	1,793,292	(86,383)	(5)
本期淨利		4,934,483	4,683,297	(251,186)	(5)
其他綜合損益淨額		(3,860,529)	(14,688,396)	(10,827,867)	280
本期綜合損益總額		1,073,954	(10,005,099)	(11,079,053)	(1,032)
淨利歸屬於母公司業主		4,860,241	3,945,769	(914,472)	(19)
淨利歸屬於非控制權益		74,242	737,528	663,286	893
綜合損益總額歸屬於 母公司業主		1,343,662	(9,550,011)	(10,893,673)	(811)
綜合損益總額歸屬於 非控制權益		(269,708)	(455,088)	(185,380)	69
<p>一、變動分析說明：</p> <ol style="list-style-type: none"> 營業毛利、已實現營業毛利及營業淨利增加，主要係營業成本減少所致。 未實現銷貨損益減少，主要係與聯屬公司間交易所產生。 營業費用減少，主要係用人費用減少。 營業外收入及支出減少，主要係投資收益減少及金融商品評價損失增加。 其他綜合損益淨額減少，主要係國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少及備供出售金融資產未實現評價損失增加。 <p>二、預期 106 年本公司自產水泥及熟料銷售，其中台灣 3,943 仟公噸，大陸 31,318 仟公噸，合計 35,261 仟公噸，較 105 年度實際銷售數 35,033 仟公噸增加。</p>					



三、現金流量之檢討與分析

現金流量分析表

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
11,024,089	12,817,431	16,391,514	7,450,006	-	-
一、本年度現金流量變動情形分析： 1.營業活動：主要係源自營運產生之現金流入 12,551,091 仟元及收取之現金股利 2,808,990 仟元。 2.投資活動：主要係源自無活絡市場之債務工具投資減少 2,885,375 仟元。 3.籌資活動：主要係借款淨減少 14,099,582 仟元及支付現金股利 3,697,567 仟元。 二、現金不足額之補救措施及流動性分析： 1.現金不足額之補救措施：本公司不適用。 2.流動性分析：請參閱下表。					
項目	104 年	105 年	增(減)比例		
現金流量比率(%)	20.95	31.37	49.74		
現金流量允當比率(%)	112.25	126.91	13.06		
現金再投資比率(%)	2.97	4.43	49.16		
1. 現金流量比率增加主要係 105 年度流動負債減少。 2. 現金再投資比率增加主要係 105 年度發放現金股利減少。					
期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年現金流出量	預計現金剩餘數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
7,450,006	9,380,638	10,438,090	6,392,554	-	-
三、未來一年現金流動性分析： 1.營業活動：主要係源自營業純益及收取之現金股利。 2.投資活動：主要係用於資本支出。 3.籌資活動：主要係借款淨減少及支付現金股利。					

四、重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源：

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形					
				101年~104年	105年	106年	107年	108年	109年
花蓮廠室內煤倉及堆取料機與進出料輸送系統增設工程	自有資金	109年12月	556,160	9,917	316	300,000	140,000	100,000	5,927
四川亞東二期石灰石長輸帶運機工程(含長帶運機轉站工程)	自有資金及銀行借款	105年5月	1,976,827	1,207,471	769,356	-	-	-	-

(二)預計可能產生效益對財務業務之影響：

1.花蓮廠室內煤倉及輸送系統增設工程具有二大功能：

(1)避免污煤水排放，以符合環保法規。

(2)避免豪雨後因煤炭含水量過高導致熟料減產或中斷生產等損失。

2.四川亞東二期石灰石長輸送帶運機工程完工後，預期每年可節省石灰石運輸成本。

上述二項重大資本支出對財務業務有正面效益。

五、轉投資政策

本公司轉投資主要以長期策略性目的為主，本公司 105 年度採權益法之轉投資獲利為新台幣 1,349,719 仟元(合併基礎)，主要係各轉投資公司穩定獲利。未來本公司仍將以策略性投資為原則，審慎評估轉投資計畫。

六、風險管理應行分析評估事項

(一)最近年度匯率、利率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施。

※匯率變動方面：

105 年度匯兌損益，其佔營業收入與營業利益比率影響如下：

單位：新台幣仟元

項目	105 年度
匯兌損益淨額(A)	(236,504)
營業收入(B)	60,946,190
佔營業收入之比率(A)/(B)	(0.4%)
營業利益(C)	6,233,048
佔營業利益之比率(A)/(C)	(3.8%)

由於市場供需之變動時有高低，隨著市場價值的瞬息萬變，公司在不同幣種交易下會面對匯率風險。

本公司及子公司大部分之購料款都以美金原幣支付，外銷收入以美金收款，目前呈現收入略等於支出之情況下可有自然避險之效果，可規避匯率波動對公司損益之影響。

除自然避險外，為極小化匯率風險，本公司及子公司採取下列之風險管理政策以為因應：

1. 觀察國際總體經濟對於匯率之影響，建立必要之避險機制。
2. 規劃未來外幣需求，逢低逐步建立所需之外幣部位，以降低成本，將弱勢外幣部位轉換為強勢外幣部位。



※利率變動方面：

105 年度利息收(支)淨額，其佔營業收入與營業利益比率如下：

單位：新台幣仟元

項目	105年度
利息收(支)淨額(A)	(1,430,557)
營業收入(B)	60,946,190
佔營業收入之比率(A)/(B)	(2.3%)
營業利益(C)	6,233,048
佔營業利益之比率(A)/(C)	(23.0%)

若市場利率增加或減少 0.01%，合併公司 105 年度之稅前淨利將減少或增加 3,166 仟元，主因為合併公司之浮動利率借款及銀行存款之利息收入費用變動淨影響數。本公司主要是以短期銀行借款及發行長期負債來分別籌措短、中長期的資金需求。以浮動利率計息之短期銀行借款，依據合約條款可於合約期間內循環動用，本公司長期因營運及財務體質穩定，經由積極議價下可爭取較優惠之利率，並且動用期間皆少於 1 年，整體受利率波動影響有限。為極小化利率風險，本公司及子公司採取下列之風險管理政策以為因應：

本公司以發行固定利率的長期負債，以鎖定相對較低之資金成本，不僅減少利息支出及利率波動的影響，亦可將銀行借款額度予以保留以備隨時支應資金需求，並充實營運資金及改善財務結構，符合企業長期穩健經營原則。

※通貨膨脹方面：

105 年台灣地區的通貨膨脹率約 1.4%，此一通貨膨脹率對公司的營運及獲利並無重大影響。為極小化通貨膨脹風險，本公司及子公司均與主要供應商維持穩定及長期合作關係。

(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：

※本公司最近年度並無從事高風險、高槓桿投資及資金貸與他人之行為。

※背書保證：係依據本公司「背書保證作業程序」辦理。截至 105 年底背書保證餘額為新台幣 19,619,072 仟元，至 106 年 3 月底背書保證餘額為新台幣 19,452,032 仟元。由於採行保守經營原則之子公司狀況相當良好，每年對本公司均有業外收入之挹注。本公司對子公司之監理亦定期實施，故本項背書保證風險均在掌控之內。

※本公司及子公司所從事的衍生性金融商品交易均是以避險為目的，而不是交易或投機性之操作。為了控管財務交易風險，本公司及子公司已依據證期局的相關法令及規定，訂定了以健全財務及營運為基礎的內部管理辦法及作業程序。

本公司承作換匯換利(CCS)交易為新台幣 6,597,000 仟元，截至 105 年底已全數到期，105 年當年度已實現損失為新台幣 167,019 仟元。

(三)防範法律風險

有鑑於一個企業的經營，除國家法令的遵循外，公司與公司間，公司與政府間、公司與利害關係人間、公司與勞工同仁間及其他涉外案件等，往往會牽涉到不同領域之法律規範，如何在法令多如牛毛的今天，避免法律風險，實為企業經營者首應重視者。

本公司為謀因應，以防微杜漸的經營理念，任用具有法律實務背景的同仁掌理秘書處，處理日常業務，並灌輸同仁守法觀念，在第一線就遵循法律規範；並搭配關係企業法制室眾多的法務人才，處理人事、總務、銷售、廠務、財稅等單位因業務關係所遇到的法律案件，必要時敦請律師及會計師專案指導，務求降低法律風險至最低限度，以維護公司權益。

◎未來研發計畫及預計投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

項	目	金	額	用途及成果
1	工業 4.0 第二階段專案 - 雲端監控 - 生產線預知保養 - 智慧採礦	6,000		(1)雲端監控：建置亞泥戰情室，整合內外 部資訊；提高資訊透明度及即時性；重 要即時訊息推播，生產現場即時影像， 生產線流程資訊即時顯示。 預期效益：隨時掌握各營運據點相關資 訊及重要訊息，迅速做出反應；提升組 織形象 (2)生產線預知保養：建置智能巡檢系統； 振動量測分析診斷技術；油品採樣分 析；線上預知保養資料庫。 預期效益：達成計畫性檢修，使設備在 最有效率的狀況下運轉生產。節省潤滑 油定期更換量，減少產生廢油對環境衝 擊，節省設備維修工料費用 1200 萬/ 年，提升離峰用電運轉率 1.0%。 (3)智慧採礦：優化初碎自動控制系統 建置礦量、礦質資料庫及多功能運算系 統。 預期效益：節省人力，提升礦場各採區 產量配置之準確度、石灰石產出之成分 更穩定，自動礦場開採規劃模擬，充分 利用礦石(配料)。節省人力成本 100 萬 /年，降低外購石灰石數量 500 萬/年
2	工業 4.0 第三階段專案 - 智慧工安 - 智慧控制(最佳化) - 數據分析應用於生產/品管及分段成 本分析	9,000		(1)智慧工安：建置人員進出管制生物辨識 系統；特定施工區域進出管制系統(如 侷限空間)；建置現場巡查定位檢點系 統。 預期效益：落實工安管理避免疏漏。提 升工安形象。節省人員職災賠償及工廠



項	目	金 額	用途及成果
			損失 (2)智慧控制：依序完成水泥磨及生料系統控制參數最佳化。 預期效益：穩定研磨，提升產量 2%，研磨最佳化，節省電費 1200 萬/年 (3)數據分析應用於生產/品管及分段成本分析：深度使用 BI 及大數據分析系統，釐清各種變因對於旋窯燒成之影響。 建置各種資料模型，提升資料分析效率及再利用，提升決策品質；收集製程各階段相關成本，建置資料模型及分析結果，提供決策參考。 預期效益：原、燃料成本與產能之最佳化，效益 1400 萬/年
3	自動游離石灰分析檢測技術	300	採用自動游離石灰分析檢測設備，分析熟料及水泥之游離石灰含量，以調控制程操作參數與產品品質性，有助於改善熟料及水泥品質的穩定性。
4	實驗室粉體混樣技術	800	採用實驗室密閉粉料混樣(含收塵)設備，混合試驗及寄樣所需之水泥樣品，有助於改善工作人員之健康，並增進工作之效率。
合 計		16,100	

◎最近年度沒有對公司財務和業務發生影響的國內、外重要政策及法律變動。

◎最近年度的科技改變及產業變化對公司財務及業務沒有發生影響。

◎最近年度本公司沒有企業形象改變之情事。

◎最近年度本公司沒有進行併購之計畫。

◎最近年度本公司沒有擴充廠房之計畫。

◎最近年度本公司進(銷)貨均正常穩定，沒有集中之情事。

◎最近年度本公司沒有董事、監察人或持股超過10%之大股東，股權有大量移轉或更換之情事。

◎最近年度本公司沒有發生經營權改變之情事。

◎公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過10%之大股東及從屬公司之訴訟、非訟事件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：無

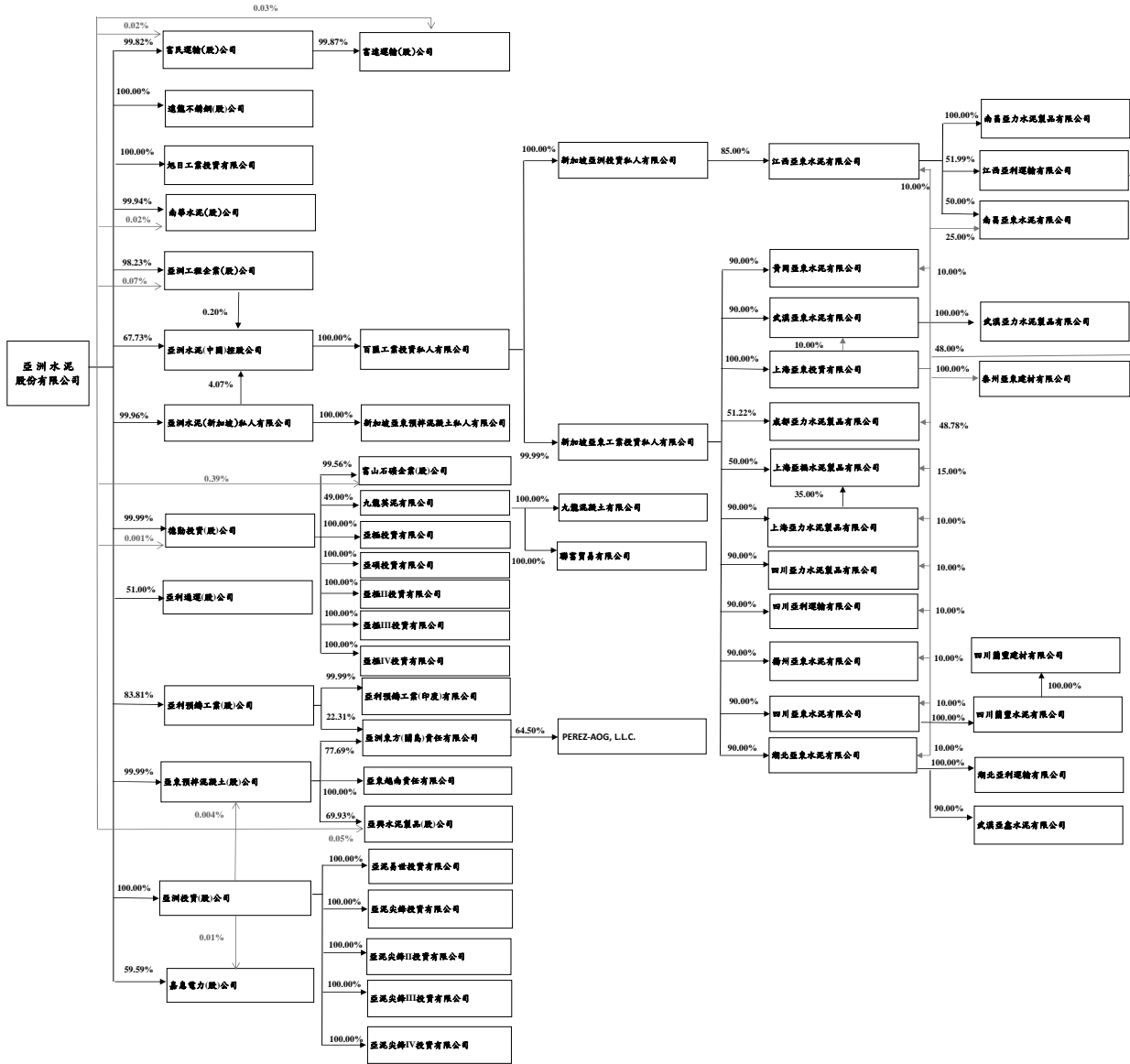
◎其他重要風險：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業組織圖



1.各關係企業基本資料

幣別：除另予註明者外，餘係新台幣
單位：仟元
截至 105 年 12 月 31 日

企 業 名 稱	設立日期	實收資本額	主要營業或生產項目
富民運輸(股)公司 地址：新北市板橋區新站路 16-1 號 23 樓	1980年02月	295,695	陸運運輸
遠龍不銹鋼(股)公司 地址：高雄市小港區大業南路 28 號	2005年12月	2,000,000	不銹鋼捲之製造、加工及買賣
旭日工業投資有限公司 地址：Portcullis Chambers, 4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	1996年04月	美金 90	一般投資
南華水泥(股)公司 地址：台中市龍井區臨港路二段 90 號	1979年05月	261,440	水泥、爐石粉、石灰石粉
亞洲工程企業(股)公司 地址：花蓮縣新城鄉新城村新興路 125 號	1982年11月	81,144	工程承攬
亞洲水泥(中國)控股公司 地址：Century Yard, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681GT, George Town, Grand Cayman, British West Indies	2004年04月	港幣 156,685	一般投資
亞洲水泥(新加坡)私人有限公司 地址：5 Little Road #09-01 Cemtex Industrial Building Singapore 536983	1964年04月	新加坡幣 10,500	水泥
德勤投資(股)公司 地址：台北市敦化南路二段 207 號 31 樓	1988年12月	5,956,218	一般投資
亞利通運(股)有限公司 地址：花蓮縣新城鄉新城村新興路 125 號	1980年10月	100,000	陸運運輸
亞利預鑄工業(股)公司 地址：新北市樹林區佳園路二段 3 號	1990年11月	193,776	水泥製品
亞東預拌混凝土(股)公司 地址：新北市汐止區大同路一段 139 號	1999年01月	1,500,000	預拌混凝土、水泥製品
亞洲投資(股)公司 地址：台北市敦化南路二段 207 號 31 樓	1998年10月	1,976,188	一般投資
嘉惠電力(股)公司 地址：嘉義縣民雄鄉松山村松子腳 688 號	1996年04月	4,700,000	發電廠
富達運輸(股)公司 地址：新北市板橋區新站路 16-1 號 23 樓	1989年02月	279,279	陸運運輸
百匯工業投資私人有限公司 地址：Portcullis Chambers, 4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	1997年05月	美金 9,379	一般投資
新加坡亞東預拌混凝土私人有限公司 地址：5 Little Road #09-01 Cemtex Industrial Building Singapore 536983	1980年10月	新加坡幣 17,000	預拌混凝土及租賃
富山石礦企業(股)公司 地址：花蓮縣新城鄉新城村新興路 125 號	1970年12月	13,000	礦石開採、加工及買賣
九龍英泥有限公司 地址：11/F Lippo Leighton Tower, 103 Leighton Road, Causeway Bay, Hong Kong	1986年09月	港幣 23,000	水泥
亞極投資有限公司 地址：Portcullis Chambers, 4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	2010年11月	美金 19,600	一般投資

企 業 名 稱	設 立 日 期	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
亞碩投資有限公司 地址：Portcullis Chambers, 4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	2010年11月	美金 19,600	一般投資
亞極 II 投資有限公司 地址：Portcullis Chambers, 4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	2011年06月	美金 10,000	一般投資
亞極 III 投資有限公司 地址：Portcullis Chambers, 4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	2011年06月	美金 10,000	一般投資
亞極 IV 投資有限公司 地址：Portcullis Chambers, 4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	2011年06月	美金 19,400	一般投資
亞利預鑄工業(印度)有限公司 地址：7/241,2nd Floor, Sunder Vihar, Paschim Vihar, New Delhi-110087	2007年06月	盧比 16,000	水泥製品
亞洲東方(關島)責任有限公司 地址：136 Adrian Sanchez Street Tamuning, GU 96913	2010年08月	美金 8,000	一般投資
亞東越南責任有限公司 地址：Supporting industry zone, Ky Phuong Commune, Ky Anh District, Ha Tinh Province	2010年02月	越幣 141,348,502	預拌混凝土
亞興水泥製品(股)公司 地址：新竹市牛埔南路 350 號	2000年04月	100,000	預拌混凝土
亞泥易世投資有限公司 地址：Portcullis Chambers, 4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	2008年08月	美金 11,415	一般投資
亞泥尖鋒投資有限公司 地址：Portcullis Chambers, 4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	2008年08月	美金 66,550	一般投資
亞泥尖鋒 II 投資有限公司 地址：Portcullis Chambers, 4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	2011年06月	美金 18,500	一般投資
亞泥尖鋒 III 投資有限公司 地址：Portcullis Chambers, 4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	2011年06月	美金 10,000	一般投資
亞泥尖鋒 IV 投資有限公司 地址：Portcullis Chambers, 4th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	2011年06月	美金 9,510	一般投資
新加坡亞洲投資私人有限公司 地址：5 Little Road #09-01 Cemtex Industrial Building Singapore 536983	1995年04月	美金 288,847	一般投資
新加坡亞東工業投資私人有限公司 地址：5 Little Road #09-01 Cemtex Industrial Building Singapore 536983	1994年05月	美金 763,962	一般投資
九龍混凝土有限公司 地址：11/F Lippo Leighton Tower, 103 Leighton Road, Causeway Bay, Hong Kong	1992年03月	港幣 10	預拌混凝土及駁船



企 業 名 稱	設立日期	實收資本額	主要營業或生產項目
聯富貿易有限公司 地址：263 Main Street, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	2012年07月	美金 2,980	一般投資
PEREZ-AOG, L.L.C. 地址：136 Adrian Sanchez Street Tamuning, GU 96913	2011年03月	美金 9,600	預拌混凝土、水泥製品
江西亞東水泥有限公司 地址：江西省瑞昌市碼頭鎮亞東大道6號	1997年10月	美金 356,104	水泥、熟料、爐石粉 及相關產品
黃岡亞東水泥有限公司 地址：湖北省黃岡市黃州區體育路5號	2006年08月	美金 86,170	水泥、熟料、爐石粉 及相關產品
武漢亞東水泥有限公司 地址：湖北省武漢市東西湖區慈惠大道	1999年11月	美金 36,140	研磨水泥、爐石粉
上海亞東投資有限公司 地址：上海市浦東新區楊高南路2875號305A室	2003年07月	美金 130,407	一般投資
成都亞力水泥製品有限公司 地址：四川省成都市彭州市天彭鎮安彭路68號	2004年12月	美金 4,100	預拌混凝土、水泥製品
上海亞福水泥製品有限公司 地址：上海市閔行區龍吳路3000號	2003年01月	美金 2,540	預拌混凝土、水泥製品
上海亞力水泥製品有限公司 地址：上海市閔行區龍吳路3000號	1995年11月	美金 15,000	預拌混凝土、水泥製品
四川亞力水泥製品有限公司 地址：四川省成都市溫江區溫泉大道3段268號	2005年11月	美金 3,300	預拌混凝土、水泥製品
四川亞利運輸有限公司 地址：四川省成都市彭州市天彭鎮安彭路68號	2006年05月	美金 3,500	陸運運輸
揚州亞東水泥有限公司 地址：揚州市經濟開發區八里鎮古渡路7號	2006年07月	美金 35,530	研磨水泥、爐石粉、預拌 混凝土、水泥製品
四川亞東水泥有限公司 地址：四川省成都市彭州市天彭鎮安彭路66號	2004年11月	美金 368,340	水泥、熟料、爐石粉 及相關產品
湖北亞東水泥有限公司 地址：湖北省武漢市新洲區陽邏經濟開發區平江西路 亞東大道66號	2005年06月	美金 154,800	水泥、熟料、爐石粉 及相關產品
南昌亞力水泥製品有限公司 地址：江西省南昌市經濟技術開發區白水湖工業園 梅林大道旁	2003年12月	人民幣 60,000	預拌混凝土、水泥製品
江西亞利運輸有限公司 地址：江西省瑞昌市碼頭鎮亞東大道8號	2000年05月	人民幣 12,500	陸運運輸
南昌亞東水泥有限公司 地址：江西省南昌市昌東工業園區工業二路	2004年01月	人民幣 90,000	研磨水泥、爐石粉
武漢亞力水泥製品有限公司 地址：湖北省武漢市新洲區陽邏經濟開發區平江西路 亞東大道66號	2007年12月	人民幣 60,000	預拌混凝土、水泥製品
泰州亞東建材有限公司 地址：江蘇省泰州市高港區永安洲鎮中心村	2013年09月	美金 16,000	水泥倉儲和批發
四川蘭豐建材有限公司 地址：四川省成都市彭州市桂花鎮慶桂路中段	2010年11月	人民幣 20,000	水泥製品及其他建材產 品
四川蘭豐水泥有限公司 地址：四川省成都市彭州市桂花鎮慶桂路中段	2008年09月	人民幣 600,000	水泥、熟料、爐石粉 及相關產品
湖北亞利運輸有限公司 地址：湖北省武漢市東西湖區吳家山台商投資區慈惠 大道	2006年10月	人民幣 13,000	陸運運輸
武漢亞鑫水泥有限公司 地址：湖北省武漢市江夏區紙坊街將軍山	2003年08月	人民幣 90,000	水泥、熟料、爐石粉 及相關產品

2. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：參閱上項。

3.各關係企業董事、監察人及總經理資料

截至 105 年 12 月 31 日

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股 數	持股比例(%)
富民運輸(股)公司	董 事 長	席家宜(亞洲水泥公司代表人)	29,517,188	99.82
	董事/總經理	許萬得(亞洲水泥公司代表人)	29,517,188	99.82
	董 事	李坤炎(亞洲水泥公司代表人)	29,517,188	99.82
	董 事	張英豐(亞洲水泥公司代表人)	29,517,188	99.82
	董 事	陳聰明(亞洲水泥公司代表人)	29,517,188	99.82
	董 事	陳明燦(亞洲水泥公司代表人)	29,517,188	99.82
	董 事	蔡榮桂(亞洲水泥公司代表人)	29,517,188	99.82
	監 察 人	余東霖(亞洲投資公司代表人)	5,000	0.02
	監 察 人	鄭澄宇(亞洲投資公司代表人)	5,000	0.02
遠龍不銹鋼(股)公司	董 事 長	李坤炎(亞洲水泥公司代表人)	200,000,000	100.00
	董事/總經理	鄭柏然(亞洲水泥公司代表人)	200,000,000	100.00
	董 事	徐旭平(亞洲水泥公司代表人)	200,000,000	100.00
	董 事	鄭燦鋒(亞洲水泥公司代表人)	200,000,000	100.00
	董 事	陳春明(亞洲水泥公司代表人)	200,000,000	100.00
	監 察 人	吳玲綾(亞洲水泥公司代表人)	200,000,000	100.00
	監 察 人	陳聰明(亞洲水泥公司代表人)	200,000,000	100.00
旭日工業投資有限公司	董 事	徐旭東(亞洲水泥公司代表人)	90,000	100.00
	董 事	徐旭平(亞洲水泥公司代表人)	90,000	100.00
	董 事	李坤炎(亞洲水泥公司代表人)	90,000	100.00
	董 事	邵瑞蕙(亞洲水泥公司代表人)	90,000	100.00
	董 事	吳玲綾(亞洲水泥公司代表人)	90,000	100.00
南華水泥(股)公司	董 事 長	李坤炎(亞洲水泥公司代表人)	26,128,171	99.94
	總 經 理	陳明燦	0	0.00
	董 事	徐旭東	1,548	0.00
	董 事	徐旭平	1,548	0.00
	董 事	張英豐(亞洲水泥公司代表人)	26,128,171	99.94
	董 事	陳春明(亞洲水泥公司代表人)	26,128,171	99.94
	董 事	吳玲綾(亞洲水泥公司代表人)	26,128,171	99.94
	董 事	陳志賢(亞洲水泥公司代表人)	26,128,171	99.94
	董 事	邱志宏(亞洲水泥公司代表人)	26,128,171	99.94
	董 事	傅國明(亞洲水泥公司代表人)	26,128,171	99.94
	董 事	陳聰明(亞洲水泥公司代表人)	26,128,171	99.94
	監 察 人	葉文華(亞洲投資公司代表人)	5,000	0.02
亞洲工程企業(股)公司	董 事 長	張英豐(亞洲水泥公司代表人)	7,970,703	98.23
	董事/總經理	張志鵬(亞洲水泥公司代表人)	7,970,703	98.23
	董 事	徐旭平	6,817	0.08
	董 事	李坤炎(亞洲水泥公司代表人)	7,970,703	98.23
	董 事	陳志賢(亞洲水泥公司代表人)	7,970,703	98.23
	監 察 人	高雪英(亞洲投資公司代表人)	6,000	0.07
亞洲水泥(中國)控股公司	主席/非執行董事	徐旭東	3,000,000	0.19
	副主席/執行董事	徐旭平	200,000	0.01
	執行董事	張才雄	1,422,000	0.09
	執行董事	吳玲綾	20,000	0.00

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股 數	持股比例(%)
	執行董事	吳中立	481,500	0.03
	執行董事	張振崑	430,000	0.03
	執行董事	林昇章	400,000	0.03
	獨立非執行董事	詹德隆	0	0.00
	獨立非執行董事	李高朝	0	0.00
	獨立非執行董事	王國明	0	0.00
	獨立非執行董事	王偉	0	0.00
亞洲水泥(新加坡)私人有限公司	董事長/董事經理	徐旭東	2	0.00
	副董事經理	林榮祥(亞洲水泥公司代表人)	10,495,495	99.96
	董 事	徐旭平(亞洲水泥公司代表人)	10,495,495	99.96
	董 事	李坤炎(亞洲水泥公司代表人)	10,495,495	99.96
	董 事	張英豐(亞洲水泥公司代表人)	10,495,495	99.96
	董 事	邵瑞蕙(亞洲水泥公司代表人)	10,495,495	99.96
	董 事	吳玲綾(亞洲水泥公司代表人)	10,495,495	99.96
德勤投資(股)公司	董 事 長	李坤炎(亞洲水泥公司代表人)	595,576,603	99.99
	董 事	徐旭平	6,639	0.00
	董 事	張英豐(亞洲水泥公司代表人)	595,576,603	99.99
	董 事	周維崑(亞洲水泥公司代表人)	595,576,603	99.99
	董 事	陳春明(亞洲水泥公司代表人)	595,576,603	99.99
	董 事	吳玲綾(亞洲水泥公司代表人)	595,576,603	99.99
	董 事	高雪英(亞洲水泥公司代表人)	595,576,603	99.99
	監 察 人	彭學增(亞洲投資公司代表人)	5,401	0.00
	監 察 人	楊滄玲(亞洲投資公司代表人)	5,401	0.00
亞利通運(股)公司	董 事 長	李坤炎(裕元投資公司代表人)	4,839,183	48.39
	董 事	徐旭平(裕元投資公司代表人)	4,839,183	48.39
	董 事	張英豐(裕元投資公司代表人)	4,839,183	48.39
	董 事	張志鵬(裕元投資公司代表人)	4,839,183	48.39
	董 事	陳明燦(裕元投資公司代表人)	4,839,183	48.39
	董 事	何恆張(裕元投資公司代表人)	4,839,183	48.39
	董 事	許萬得(裕元投資公司代表人)	4,839,183	48.39
	監 察 人	李洪慧(亞洲水泥公司代表人)	5,100,000	51.00
亞利預鑄工業(股)公司	董 事 長	李坤炎(亞洲水泥公司代表人)	16,241,083	83.81
	總 經 理	李龍成	0	0.00
	董 事	徐旭東(亞洲水泥公司代表人)	16,241,083	83.81
	董 事	徐旭平(亞洲水泥公司代表人)	16,241,083	83.81
	董 事	張英豐(亞洲水泥公司代表人)	16,241,083	83.81
	董 事	邱志宏(亞洲水泥公司代表人)	16,241,083	83.81
	董 事	鍾振和(亞洲水泥公司代表人)	16,241,083	83.81
	董 事	鄭燦鋒(亞洲水泥公司代表人)	16,241,083	83.81
	監 察 人	郭 林(遠揚營造公司代表人)	3,105,647	16.03
	監 察 人	余東霖(遠揚營造公司代表人)	3,105,647	16.03

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
亞東預拌混凝土(股)公司	董事長	李坤炎(亞洲水泥公司代表人)	149,993,192	99.99
	總經理	陳正平	0	0
	董事	徐旭平	148	0.00
	董事	張英豐(亞洲水泥公司代表人)	149,993,192	99.99
	董事	周維崑(亞洲水泥公司代表人)	149,993,192	99.99
	董事	陳春明(亞洲水泥公司代表人)	149,993,192	99.99
	監察人	吳玲綾(亞洲投資公司代表人)	5,453	0.00
	監察人	高雪英(亞洲投資公司代表人)	5,453	0.00
亞洲投資(股)公司	董事長	李坤炎(亞洲水泥公司代表人)	197,618,848	100.00
	董事	張英豐(亞洲水泥公司代表人)	197,618,848	100.00
	董事	吳玲綾(亞洲水泥公司代表人)	197,618,848	100.00
	監察人	高雪英(亞洲水泥公司代表人)	197,618,848	100.00
嘉惠電力(股)公司	董事長	徐旭東(亞洲水泥公司代表人)	280,093,521	59.59
	總經理	陳春來	0	0.00
	董事	徐旭平(亞洲水泥公司代表人)	280,093,521	59.59
	董事	李坤炎(亞洲水泥公司代表人)	280,093,521	59.59
	董事	末永孝 (荷蘭商 J-POWER INVESTMENT NETHERLANDS B.V.代表人)	187,854,807	39.97
	董事	謝花たかし (荷蘭商 J-POWER INVESTMENT NETHERLANDS B.V.代表人)	187,854,807	39.97
	監察人	吳玲綾(亞洲投資公司代表人)	37,574	0.01
	監察人	葉文華(亞洲投資公司代表人)	37,574	0.01
富達運輸(股)公司	董事長	席家宜(富民運輸公司代表人)	27,892,834	99.87
	董事/總經理	許萬得(富民運輸公司代表人)	27,892,834	99.87
	董事	李坤炎(富民運輸公司代表人)	27,892,834	99.87
	董事	張英豐(富民運輸公司代表人)	27,892,834	99.87
	董事	吳永修(富民運輸公司代表人)	27,892,834	99.87
	董事	鄭澄宇(富民運輸公司代表人)	27,892,834	99.87
	監察人	蔡榮桂(亞洲投資公司代表人)	7,145	0.03
	監察人	施誠明(亞洲投資公司代表人)	7,145	0.03
百匯工業投資私人有限公司	董事	徐旭東	0	0.00
	董事	吳玲綾	0	0.00
新加坡亞東預拌混凝土私人有限公司	董事長	徐旭東 (亞洲水泥(新加坡)公司代表人)	17,000,000	100.00
	董事/董事經理	林榮祥 (亞洲水泥(新加坡)公司代表人)	17,000,000	100.00
	董事	徐旭平 (亞洲水泥(新加坡)公司代表人)	17,000,000	100.00
	董事	李坤炎 (亞洲水泥(新加坡)公司代表人)	17,000,000	100.00
	董事	蘇清波 (亞洲水泥(新加坡)公司代表人)	17,000,000	100.00

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持 股 比 例 (%)
富山石礦企業(股)公司	董 事 長	張英豐(德勤投資公司代表人)	1,294,270	99.56
	董 事 / 總 經 理	張志鵬(德勤投資公司代表人)	1,294,270	99.56
	董 事	徐旭平(德勤投資公司代表人)	1,294,270	99.56
	董 事	陳春明(德勤投資公司代表人)	1,294,270	99.56
	董 事	王星進(德勤投資公司代表人)	1,294,270	99.56
	監 察 人	葉文華(亞洲投資公司代表人)	5,000	0.38
九龍英泥有限公司	董 事 長	徐旭東	0	0.00
	董 事	席家宜	0	0.00
	董 事	李坤炎	0	0.00
	董 事	張英豐	0	0.00
	董 事	邵瑞蕙	0	0.00
	董 事	蘇清波	0	0.00
亞極投資有限公司	董 事	陳春明(德勤投資公司代表人)	19,600,000	100.00
	董 事	周維崑(德勤投資公司代表人)	19,600,000	100.00
	董 事	吳玲綾(德勤投資公司代表人)	19,600,000	100.00
亞碩投資有限公司	董 事	陳春明(德勤投資公司代表人)	19,600,000	100.00
	董 事	周維崑(德勤投資公司代表人)	19,600,000	100.00
	董 事	吳玲綾(德勤投資公司代表人)	19,600,000	100.00
亞極 II 投資有限公司	董 事	陳春明(德勤投資公司代表人)	10,000,000	100.00
	董 事	周維崑(德勤投資公司代表人)	10,000,000	100.00
	董 事	吳玲綾(德勤投資公司代表人)	10,000,000	100.00
亞極 III 投資有限公司	董 事	陳春明(德勤投資公司代表人)	10,000,000	100.00
	董 事	周維崑(德勤投資公司代表人)	10,000,000	100.00
	董 事	吳玲綾(德勤投資公司代表人)	10,000,000	100.00
亞極 IV 投資有限公司	董 事	陳春明(德勤投資公司代表人)	19,400,000	100.00
	董 事	周維崑(德勤投資公司代表人)	19,400,000	100.00
	董 事	吳玲綾(德勤投資公司代表人)	19,400,000	100.00
亞利預鑄工業(印度)有限公司	董 事 長	李龍成(亞利預鑄公司代表人)	*盧比 1,599,990	99.99
	董 事	何信銘(亞利預鑄公司代表人)	*盧比 1,599,990	99.99
	董 事	葉文華(亞利預鑄公司代表人)	*盧比 1,599,990	99.99
	董 事	高雪英(亞利預鑄公司代表人)	*盧比 1,599,990	99.99
	董 事	李志鵬(亞利預鑄公司代表人)	*盧比 1,599,990	99.99
	董 事	李泓健(亞利預鑄公司代表人)	*盧比 1,599,990	99.99
亞洲東方(關島)責任有限公司	經 理 人	陳正平	0	0.00
	經 理 人	李志鵬	0	0.00

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股 數	持股比例(%)
亞東越南責任有限公司	經 理 人	黃守義	0	0.00
亞興水泥製品(股)公司	董 事 長	李坤炎 (亞東預拌混凝土公司代表人)	6,993,000	69.93
	董事/總經理	何增光 (亞東預拌混凝土公司代表人)	6,993,000	69.93
	董 事	陳明燦 (亞東預拌混凝土公司代表人)	6,993,000	69.93
	董 事	陳正平 (亞東預拌混凝土公司代表人)	6,993,000	69.93
	董 事	黃守義 (亞東預拌混凝土公司代表人)	6,993,000	69.93
	董 事	蔡文祥 (亞東預拌混凝土公司代表人)	6,993,000	69.93
	董 事	蔡建豐(南工實業公司代表人)	1,000,000	10.00
	董 事	卓金標(聯方實業公司代表人)	500,000	5.00
	董 事	蔡朝彥(竹江實業公司代表人)	1,000,000	10.00
	監 察 人	吳福財(和暉實業公司代表人)	500,000	5.00
	監 察 人	周維崑(亞洲投資公司代表人)	5,000	0.05
亞泥易世投資有限公司	董 事	陳春明(亞洲投資公司代表人)	11,415,000	100.00
	董 事	周維崑(亞洲投資公司代表人)	11,415,000	100.00
	董 事	吳玲綾(亞洲投資公司代表人)	11,415,000	100.00
亞泥尖鋒投資有限公司	董 事	陳春明(亞洲投資公司代表人)	66,550,000	100.00
	董 事	周維崑(亞洲投資公司代表人)	66,550,000	100.00
	董 事	吳玲綾(亞洲投資公司代表人)	66,550,000	100.00
亞泥尖鋒 II 投資有限公司	董 事	陳春明(亞洲投資公司代表人)	18,500,000	100.00
	董 事	周維崑(亞洲投資公司代表人)	18,500,000	100.00
	董 事	吳玲綾(亞洲投資公司代表人)	18,500,000	100.00
亞泥尖鋒 III 投資有限公司	董 事	陳春明(亞洲投資公司代表人)	10,000,000	100.00
	董 事	周維崑(亞洲投資公司代表人)	10,000,000	100.00
	董 事	吳玲綾(亞洲投資公司代表人)	10,000,000	100.00
亞泥尖鋒 IV 投資有限公司	董 事	陳春明(亞洲投資公司代表人)	9,510,000	100.00
	董 事	周維崑(亞洲投資公司代表人)	9,510,000	100.00
	董 事	吳玲綾(亞洲投資公司代表人)	9,510,000	100.00
新加坡亞洲投資私人有限公司	董 事 長	徐旭東	0	0.00
	董 事	徐旭平	0	0.00
	董 事	李坤炎	0	0.00
	董 事	吳玲綾	0	0.00
	董 事	韋 幸	0	0.00
新加坡亞東工業投資私人有限公司	董 事 長	徐旭東	4,000	0.00
	董 事	徐旭平	0	0.00
	董 事	邵瑞蕙	1,000	0.00
	董 事	吳玲綾	0	0.00
	董 事	韋 幸	0	0.00



企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
九龍混凝土有限公司	董事長	徐旭東	0	0.00
	董事	李坤炎	0	0.00
	董事	方履興	0	0.00
	董事	吳玲綾	0	0.00
	董事	蘇清波	0	0.00
聯富貿易有限公司	經理人	蘇清波	0	0.00
	經理人	李志鵬	0	0.00
PEREZ-AOG, L.L.C.	經理人	陳正平	0	0.00
江西亞東水泥有限公司	董事長	吳中立 (新加坡亞洲投資公司代表人)	*美金 302,689	85.00
	董事/總經理	張振崑 (新加坡亞洲投資公司代表人)	*美金 302,689	85.00
	董事	林昇章 (新加坡亞洲投資公司代表人)	*美金 302,689	85.00
	董事	方履興 (新加坡亞洲投資公司代表人)	*美金 302,689	85.00
	董事	俞劍屏 (新加坡亞洲投資公司代表人)	*美金 302,689	85.00
	董事	田隆 (新加坡亞洲投資公司代表人)	*美金 302,689	85.00
	董事	陳聰明 (新加坡亞洲投資公司代表人)	*美金 302,689	85.00
	董事	李洪慧 (新加坡亞洲投資公司代表人)	*美金 302,689	85.00
	董事	吳玲綾 (上海亞東投資有限公司代表人)	*美金 35,610	10.00
	董事	楊滄玲 (上海亞東投資有限公司代表人)	*美金 35,610	10.00
	董事	姚迪明 (江西省投資集團公司代表人)	*美金 17,805	5.00
	監事	吳庭州 (新加坡亞洲投資公司代表人)	*美金 302,689	85.00
黃岡亞東水泥有限公司	董事長	吳中立 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 77,553	90.00
	董事/總經理	張振崑 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 77,553	90.00
	董事	林昇章 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 77,553	90.00
	董事	吳玲綾 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 77,553	90.00
	董事	劉文元 (上海亞東投資有限公司代表人)	*美金 8,617	10.00
	監事	盧保宏 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 77,553	90.00

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股 數	持股比例(%)
武漢亞東水泥有限公司	董 事 長	張振崑 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 32,526	90.00
	總 經 理	田 隆	*美金 0	0.00
	董 事	吳中立 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 32,526	90.00
	董 事	林昇章 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 32,526	90.00
	董 事	吳玲綾 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 32,526	90.00
	董 事	王 勉 (上海亞東投資有限公司代表人)	*美金 3,614	10.00
	監 事	許文峰 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 32,526	90.00
上海亞東投資有限公司	董事長/總經理	吳玲綾 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 130,407	100.00
	董 事	吳中立 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 130,407	100.00
	董 事	張振崑 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 130,407	100.00
	董 事	林昇章 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 130,407	100.00
	董 事	江智成 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 130,407	100.00
	監 事	丁宗武 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 130,407	100.00
成都亞力水泥製品有限公司	董 事 長	陳佳琪 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 2,100	51.22
	總 經 理	俞劍屏	*美金 0	0.00
	董 事	吳中立 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 2,100	51.22
	董 事	張振崑 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 2,100	51.22
	董 事	林昇章 (上海亞東投資有限公司代表人)	*美金 2,000	48.78
	董 事	吳玲綾 (上海亞東投資有限公司代表人)	*美金 2,000	48.78
	監 事	何朝宏 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 2,100	51.22



企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
上海亞福水泥製品有限公司	董事長	陳慧滿 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 1,270	50.00
	總經理	蔣慶和	*美金 0	0.00
	董事	吳中立 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 1,270	50.00
	董事	張振崑 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 1,270	50.00
	董事	林昇章 (上海亞力水泥製品公司代表人)	*美金 889	35.00
	董事	吳玲綾 (上海亞東投資有限公司代表人)	*美金 381	15.00
	監事	賴顏毓 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 1,270	50.00
上海亞力水泥製品有限公司	董事長	周維崑 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 13,500	90.00
	總經理	蔣慶和	*美金 0	0.00
	董事	吳中立 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 13,500	90.00
	董事	張振崑 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 13,500	90.00
	董事	林昇章 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 13,500	90.00
	董事	吳玲綾 (上海亞東投資有限公司代表人)	*美金 1,500	10.00
	監事	陳彥睿 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 13,500	90.00
四川亞力水泥製品有限公司	董事長	楊政憲 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 2,970	90.00
	總經理	俞劍屏	*美金 0	0.00
	董事	吳中立 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 2,970	90.00
	董事	張振崑 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 2,970	90.00
	董事	林昇章 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 2,970	90.00
	董事	吳玲綾 (上海亞東投資有限公司代表人)	*美金 330	10.00
	監事	余佩萍 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 2,970	90.00

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股 數	持股比例(%)
四川亞利運輸有限公司	董 事 長	林詩茵 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 3,150	90.00
	總 經 理	方履興	*美金 0	0.00
	董 事	吳中立 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 3,150	90.00
	董 事	張振崑 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 3,150	90.00
	董 事	林昇章 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 3,150	90.00
	董 事	吳玲綾 (上海亞東投資有限公司代表人)	*美金 350	10.00
	監 事	張璋庭 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 3,150	90.00
揚州亞東水泥有限公司	董 事 長	吳中立 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 31,977	90.00
	總 經 理	楊桐欣	*美金 0	0.00
	董 事	張振崑 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 31,977	90.00
	董 事	林昇章 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 31,977	90.00
	董 事	吳玲綾 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 31,977	90.00
	董 事	李志祥 (上海亞東投資有限公司代表人)	*美金 3,553	10.00
	監 事	陳志賢 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 31,977	90.00
四川亞東水泥有限公司	董 事 長	林昇章 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 331,506	90.00
	總 經 理	方履興	*美金 0	0.00
	董 事	吳中立 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 331,506	90.00
	董 事	張振崑 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 331,506	90.00
	董 事	吳玲綾 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 331,506	90.00
	董 事	郭醒民 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 331,506	90.00
	董 事	吳建華 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 331,506	90.00
	董 事	鄭志雄 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 331,506	90.00
	董 事	許萬得 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 331,506	90.00



企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股 數	持股比例(%)
	董 事	李志鵬 (上海亞東投資公司代表人)	*美金 36,834	10.00
	監 事	蔣中緯 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 331,506	90.00
湖北亞東水泥有限公司	董 事 長	張振崑 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 139,320	90.00
	董事/總經理	林昇章 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 139,320	90.00
	董 事	吳中立 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 139,320	90.00
	董 事	吳玲綾 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 139,320	90.00
	董 事	傅安康 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 139,320	90.00
	董 事	林輝榮 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 139,320	90.00
	董 事	楊桐欣 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 139,320	90.00
	董 事	戴光瑩 (上海亞東投資有限公司代表人)	*美金 15,480	10.00
	董 事	楊明欽 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 139,320	90.00
	監 事	沈家興 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 139,320	90.00
南昌亞力水泥製品有限公司	董 事 長	鄭澄宇 (江西亞東水泥公司代表人)	*人民幣 60,000	100.00
	總 經 理	張世民	*人民幣 0	0.00
	董 事	吳中立 (江西亞東水泥公司代表人)	*人民幣 60,000	100.00
	董 事	張振崑 (江西亞東水泥公司代表人)	*人民幣 60,000	100.00
	董 事	林昇章 (江西亞東水泥公司代表人)	*人民幣 60,000	100.00
	董 事	吳玲綾 (江西亞東水泥公司代表人)	*人民幣 60,000	100.00
	監 事	陳鴻文 (江西亞東水泥公司代表人)	*人民幣 60,000	100.00
江西亞利運輸有限公司	董 事 長	許萬得 (江西亞東水泥公司代表人)	*人民幣 6,499	51.99
	總 經 理	楊桐欣	*人民幣 0	0.00
	董 事	吳中立 (江西亞東水泥公司代表人)	*人民幣 6,499	51.99
	董 事	張振崑 (江西亞東水泥公司代表人)	*人民幣 6,499	51.99

企 業 名 稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份	
			股 數	持股比例(%)
	董 事	林昇章 (上海亞東投資有限公司代表人)	*人民幣 6,000	48.00
	董 事	吳玲綾	*人民幣 0	0.00
	監 事	練良誠 (江西亞東水泥公司代表人)	*人民幣 6,499	51.99
南昌亞東水泥有限公司	董 事 長	林昇章 (江西亞東水泥公司代表人)	*人民幣 45,000	50.00
	總 經 理	傅安康	*人民幣 0	0.00
	董 事	吳中立 (江西亞東水泥公司代表人)	*人民幣 45,000	50.00
	董 事	張振崑 (江西亞東水泥公司代表人)	*人民幣 45,000	50.00
	董 事	吳玲綾 (江西亞東水泥公司代表人)	*人民幣 45,000	50.00
	董 事	林東輝 (上海亞東投資公司代表人)	*人民幣 22,500	25.00
	董 事	王玉田 (上海亞東投資公司代表人)	*人民幣 22,500	25.00
	董 事	張相玲 (方大特鋼科技公司代表人)	*人民幣 22,500	25.00
	董 事	黎明洪 (方大特鋼科技公司代表人)	*人民幣 22,500	25.00
	監 事	蔣建豐 (江西亞東水泥公司代表人)	*人民幣 45,000	50.00
武漢亞力水泥製品有限公司	董 事 長	陳立齊 (武漢亞東水泥公司代表人)	*人民幣 60,000	100.00
	總 經 理	邱榮賢	*人民幣 0	0.00
	董 事	吳中立 (武漢亞東水泥公司代表人)	*人民幣 60,000	100.00
	董 事	張振崑 (武漢亞東水泥公司代表人)	*人民幣 60,000	100.00
	董 事	林昇章 (武漢亞東水泥公司代表人)	*人民幣 60,000	100.00
	董 事	吳玲綾 (武漢亞東水泥公司代表人)	*人民幣 60,000	100.00
	監 事	張世民 (武漢亞東水泥公司代表人)	*人民幣 60,000	100.00
泰州亞東建材有限公司	董 事 長	林昇章 (上海亞東投資公司代表人)	*美金 16,000	100.00
	總 經 理	楊桐欣	*美金 0	0.00
	董 事	吳中立 (上海亞東投資公司代表人)	*美金 16,000	100.00



企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
	董事	張振崑 (上海亞東投資公司代表人)	*美金 16,000	100.00
	董事	吳玲綾 (上海亞東投資公司代表人)	*美金 16,000	100.00
	監事	張政勇 (上海亞東投資公司代表人)	*美金 16,000	100.00
四川蘭豐建材有限公司	董事長	吳玲綾 (四川蘭豐水泥公司代表人)	*人民幣 20,000	100.00
	董事/總經理	俞劍屏 (四川蘭豐水泥公司代表人)	*人民幣 20,000	100.00
	董事	徐旭平 (四川蘭豐水泥公司代表人)	*人民幣 20,000	100.00
	董事	吳中立 (四川蘭豐水泥公司代表人)	*人民幣 20,000	100.00
	董事	張振崑 (四川蘭豐水泥公司代表人)	*人民幣 20,000	100.00
	董事	林昇章 (四川蘭豐水泥公司代表人)	*人民幣 20,000	100.00
	董事	方履興 (四川蘭豐水泥公司代表人)	*人民幣 20,000	100.00
	董事	余東霖 (四川蘭豐水泥公司代表人)	*人民幣 20,000	100.00
	監事	吳建華 (四川蘭豐水泥公司代表人)	*人民幣 20,000	100.00
四川蘭豐水泥有限公司	董事長	吳玲綾 (四川亞東水泥公司代表人)	*人民幣 600,000	100.00
	董事/總經理	俞劍屏 (四川亞東水泥公司代表人)	*人民幣 600,000	100.00
	董事	徐旭平 (四川亞東水泥公司代表人)	*人民幣 600,000	100.00
	董事	吳中立 (四川亞東水泥公司代表人)	*人民幣 600,000	100.00
	董事	張振崑 (四川亞東水泥公司代表人)	*人民幣 600,000	100.00
	董事	林昇章 (四川亞東水泥公司代表人)	*人民幣 600,000	100.00
	董事	方履興 (四川亞東水泥公司代表人)	*人民幣 600,000	100.00
	董事	余東霖 (四川亞東水泥公司代表人)	*人民幣 600,000	100.00
	監事	吳建華 (四川亞東水泥公司代表人)	*人民幣 600,000	100.00

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持 股 比 例 (%)
湖北亞利運輸有限公司	董 事 長	蔣金晶 (湖北亞東水泥公司代表人)	*人民幣 13,000	100.00
	董 事	吳中立 (湖北亞東水泥公司代表人)	*人民幣 13,000	100.00
	董 事	張振崑 (湖北亞東水泥公司代表人)	*人民幣 13,000	100.00
	董 事	林昇章 (湖北亞東水泥公司代表人)	*人民幣 13,000	100.00
	董 事	吳玲綾 (湖北亞東水泥公司代表人)	*人民幣 13,000	100.00
	監 事	盧彥宏 (湖北亞東水泥公司代表人)	*人民幣 13,000	100.00
武漢亞鑫水泥有限公司	董 事 長	吳玲綾 (湖北亞東水泥公司代表人)	*人民幣 81,000	90.00
	總 經 理	田 隆	*人民幣 0	0.00
	董 事	吳中立 (湖北亞東水泥公司代表人)	*人民幣 81,000	90.00
	董 事	張振崑 (湖北亞東水泥公司代表人)	*人民幣 81,000	90.00
	董 事	林昇章 (湖北亞東水泥公司代表人)	*人民幣 81,000	90.00
	董 事	謝仁堂 (湖北亞東水泥公司代表人)	*人民幣 81,000	90.00
	董 事	程志強	*人民幣 9,000	10.00
	監 事	張建懋 (湖北亞東水泥公司代表人)	*人民幣 81,000	90.00

*表示非股份有限公司，故無股數，以盧比、美金、越幣、人民幣仟元列示。

4.各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入 (淨額)	營業(損)益	本期(損)益 (稅後)	每股盈虧 (元)(稅後)
富民運輸(股)公司	295,695	1,708,507	369,596	1,338,911	800,798	58,283	175,646	5.94
遠龍不銹鋼(股)公司	2,000,000	4,706,453	3,119,169	1,587,284	5,122,150	235,737	212,866	1.06
旭日工業投資有限公司	2,909	132,767	82,153	50,614	0	(87)	639	7.10
南華水泥(股)公司	261,440	944,157	642,973	301,184	317,007	1,204	(10,228)	(0.39)
亞洲工程企業(股)公司	81,144	265,256	191,450	73,806	71,566	24,093	1,485	0.18
亞洲水泥(中國)控股公司	634,911	59,750,820	16,329,550	43,421,270	0	(258,365)	647,579	0.41
亞洲水泥(新加坡)私人有限公司	250,425	4,025,901	856,639	3,169,262	765,396	1,947	25,219	2.4
德勤投資(股)公司	5,956,218	14,805,214	3,834,190	10,971,024	357,858	345,152	577,763	0.97
亞利通運(股)公司	100,000	473,704	22,544	451,160	242,240	22,180	18,819	1.88
亞利預鑄工業(股)公司	193,776	482,322	363,245	119,077	300,673	1,796	(16,673)	(0.86)
亞東預拌混凝土(股)公司	1,500,000	3,521,682	1,886,914	1,634,768	6,773,368	128,976	90,366	0.60
亞洲投資(股)公司	1,976,188	6,491,737	6,290,246	201,491	211,769	210,861	123,687	0.63
嘉惠電力(股)公司	4,700,000	12,598,927	3,329,477	9,269,450	6,003,844	1,490,114	1,203,401	2.56
富達運輸(股)公司	279,279	951,282	324,360	626,922	706,642	95,570	93,838	3.36
亞洲工程企業私人有限公司(註4)	0	0	0	0	0	(225)	(1,527)	(30.54)
百匯工業投資私人有限公司	302,014	57,026,548	149,039	56,877,509	0	(2,298)	1,651,602	176.09
新加坡亞東預拌混凝土私人有限公司	377,400	248,929	1,041	247,888	17,061	1,300	834	0.05
富山石礦企業(股)公司	13,000	110,664	78,251	32,413	42,957	952	259	0.20
九龍英泥有限公司	93,150	980,563	25,323	955,240	366,395	40,103	5,953	2.59
亞極投資有限公司	579,926	249,986	0	249,986	0	(94)	(1,039)	(0.05)
亞碩投資有限公司	579,439	261,905	0	261,905	0	(99)	(390)	(0.02)
亞極II投資有限公司	289,050	132,518	0	132,518	0	(85)	(324)	(0.03)
亞極III投資有限公司	289,050	151,485	0	151,485	0	(85)	(350)	(0.04)
亞極IV投資有限公司	575,055	350,300	0	350,300	0	(85)	(2,139)	(0.11)
亞利預鑄工業(印度)有限公司	8,338	28,347	24,075	4,272	492	(1,467)	(1,897)	註1
亞洲東方(關島)責任有限公司	242,046	130,643	59	130,584	1,007	(984)	(38,758)	註1
亞東越南責任有限公司	201,823	257,635	46,102	211,533	273,293	27,754	30,321	註1
亞興水泥製品(股)公司	100,000	183,875	100,646	83,229	492,925	(7,978)	(9,360)	(0.94)
亞泥易世投資有限公司	334,065	94,170	0	94,170	0	(94)	(1,037)	(0.09)
亞泥尖鋒投資有限公司	2,039,879	1,082,705	61,234	1,021,471	0	(105)	(5,148)	(0.08)
亞泥尖鋒II投資有限公司	544,135	266,945	0	266,945	0	(85)	(387)	(0.02)
亞泥尖鋒III投資有限公司	289,050	122,469	0	122,469	0	(85)	(341)	(0.03)
亞泥尖鋒IV投資有限公司	286,263	133,550	0	133,550	0	(85)	(214)	(0.02)
新加坡亞洲投資私人有限公司	9,300,870	17,030,178	111	17,030,067	0	(201)	1,212,829	3.66
新加坡亞東工業投資私人有限公司	24,609,257	39,817,315	142	39,817,173	0	(334)	417,975	0.53
九龍混凝土有限公司	41	127,668	678	126,990	2,992	(9,667)	4,384	438.39
聯富貿易有限公司	95,522	55,068	595	54,473	0	(153)	(40,881)	(13.72)
PEREZ-AOG, L.L.C.	309,120	266,854	138,860	127,994	367,025	(58,810)	(62,022)	註1
江西亞東水泥有限公司	11,466,549	25,828,934	5,818,901	20,010,033	12,517,815	1,812,415	1,438,791	註1
黃岡亞東水泥有限公司	2,774,674	5,110,571	576,802	4,533,769	2,194,511	313,745	265,279	註1
武漢亞東水泥有限公司	1,163,708	2,980,569	225,557	2,755,012	1,848,477	39,759	121,581	註1
上海亞東投資有限公司	4,199,105	7,455,037	8,546	7,446,491	0	(2,659)	181,231	註1
成都亞力水泥製品有限公司	132,020	248,302	30,920	217,382	120,106	(22,635)	(23,791)	註1
上海亞福水泥製品有限公司	81,788	98,554	254	98,300	0	(4,962)	2,514	註1
上海亞力水泥製品有限公司	483,000	778,681	488,201	290,480	502,834	28,544	10,094	註1
四川亞力水泥製品有限公司	106,260	471,954	366,135	105,819	321,325	(43,807)	(45,733)	註1
四川亞利運輸有限公司	112,700	321,844	137,946	183,898	532,846	11,272	6,560	註1
揚州亞東水泥有限公司	1,144,066	2,397,998	905,640	1,492,358	2,311,759	(64,834)	(123,771)	註1
四川亞東水泥有限公司	11,860,548	21,500,815	5,072,064	16,428,751	5,240,383	298,958	(87,314)	註1
湖北亞東水泥有限公司	4,984,560	11,532,223	1,563,513	9,968,710	4,682,116	251,244	201,283	註1
南昌亞力水泥製品有限公司	278,507	836,048	67,780	768,268	467,216	57,252	45,069	註1
江西亞利運輸有限公司	58,022	178,752	31,044	147,708	317,834	23,173	20,064	註1
南昌亞東水泥有限公司	417,761	782,234	67,459	714,775	750,689	53,030	44,811	註1
武漢亞力水泥製品有限公司	278,507	735,859	375,379	360,480	652,713	57,332	33,909	註1

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入 (淨額)	營業(損)益	本期(損)益 (稅後)	每股盈虧 (元)(稅後)
泰州亞東建材有限公司	515,200	1,012,369	630,066	382,303	481,737	(18,862)	(35,249)	註 1
四川蘭豐建材有限公司	92,836	50,781	141,737	(90,956)	0	(7,239)	(118,372)	註 1
四川蘭豐水泥有限公司	2,785,075	7,187,503	4,412,566	2,774,937	3,085,678	132,732	(134,017)	註 1
湖北亞利運輸有限公司	60,343	131,464	37,884	93,580	256,567	717	714	註 1
武漢亞鑫水泥有限公司	417,761	1,810,948	519,725	1,291,223	1,163,204	(693)	16,720	註 1

註 1：大陸地區及海外非股份有限公司，故無法計算每股盈餘。

註 2：資產負債資料係依據 2016 年底之匯率換算(USD：32.2；SGD：22.2；RMB：4.641791；HKD：4.128；INR：0.4771；VND：0.00104)；

損益資料係依據 2016 年平均匯率換算(USD：32.263；SGD：23.365；RMB：4.849452；HKD：4.1558；INR：0.4795；VND：0.001334)。

註 3：投資公司營業收入按出售股票損益加股利收入計算。

註 4：亞洲工程企業私人有限公司於 2016 年 8 月 15 日辦理解散清算。

(二)關係企業合併財務報表：請參閱 P. 95。

(三)關係報告書：不適用。

二、私募有價證券辦理情形

最近年度及截至年報刊印日止本公司私募有價證券辦理情形：無。

三、子公司持有或處分本公司股票情形

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：有關本公司投資中國山水水泥集團公司等資訊，

請參考合併財報 P24~26 之備供出售金融資產。

◎最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無證券交易法第 36 條第 3 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項。

誠 勤 樸 慎

徐有屏

坦白熱忱，堅定信心，發揮團隊合作的精神。

夙興夜寐，殫精竭慮，作有計畫有效率的操作。

簡約樸素，穩當平實，實事求是地執行任務。

謹慎精確，細心縝密，注意人員及物資的安全。

創 新

“Sincerity, Diligence, Thrift, Prudence and Innovation”

多年來，同仁奉行不渝，已形成遠東關係企業特有的企業精神。徐董事長更期望同仁，凡事「澈澈底底、清清楚楚、追根究柢，做好為止」，並強調人人提高服務品質，事事講求工作效率，使遠東企業茁壯成長，永無止境。

亞洲水泥股份有限公司



董事長 徐旭東





亞洲水泥股份有限公司
ASIA CEMENT CORPORATION