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

一〇八年年報

刊印日期：一〇九年三月三十一日

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

◎ 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：新北市板橋區新站路 16 號 13 樓　TEL：(02)7753-1699
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：戴信維、范有偉
地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓　TEL：（02）2725-9988
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
職稱：副總經理
聯絡電話：（02）2737-8940
傳真：（02）2378-5191
E-mail：wk.chou@acc.com.tw

＊投資人關係、代理發言人：吳玲綾
職稱：執行副總經理
聯絡電話：（02）2737-8945
傳真：（02）2735-9797
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 8

二、公司沿革 8

參.公司治理報告

一、公司組織 11

兼具風險管理功能之組織結構 12

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 14

董事資料(A) 14

董事資料(B) 23

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 24

董事、總經理及副總經理之酬金 25

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形 30

前十大分得員工酬勞人士姓名、職位及前十大分得股票酬勞總股數 30

三、公司治理運作情形 31

董事會運作情形資訊 31

審計委員會年度工作重點 33

審計委員會運作情形資訊 33

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 37

薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形 43

履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 ..45

履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 49

董事進修情形 53

經理人進修情形 54

內部控制制度執行狀況 55

股東會及董事會之重要決議 56

四、會計師公費資訊 59

五、董事、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..... 60

六、持股比例占前十大股東間互為關係人資料 61

七、綜合持股比例 66

肆.募資情形

一、公司資本及股份 67
二、公司債辦理情形 72
三、參與發行海外存託憑證發行情形 76
四、資金運用計畫執行情形 76

伍.營運概況

一、業務內容 77
二、市場及產銷概況 82
三、人力資源概況 86
四、環保支出資訊 86
五、勞資關係 89
六、重要契約 92

陸.財務概況

一、最近 5 年度財務報表與查核意見 93
二、最近 5 年度財務分析 97
三、審計委員會查核 108 年度決算表冊報告書 100
四、最近年度經會計師查核簽證之合併財務報表 101
五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報表 113

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 125
二、財務績效之檢討與分析 126
三、現金流量之檢討與分析 127
四、重大資本支出對財務業務之影響 127
五、轉投資政策 128
六、風險管理應行分析評估事項 128
七、其他重要事項 131

捌.特別記載事項

一、關係企業相關資料 132
二、私募有價證券辦理情形 147
三、子公司持有或處分本公司股票情形 147
四、其他必要補充說明事項 147

壹、致股東報告書

壹、2019 年國際暨國內經濟情勢回顧

2019年國際經濟情勢回顧

回顧2019年國際經濟情勢，受到美中貿易紛爭未歇、地緣政治風險升溫，以及新興市場經濟表現不振影響，全球經濟成長動力弱化，國際原物料價格普遍走緩，加上比較基期偏高，使得2019年主要國家外貿數據疲弱、廠商投資和營運趨向保守、製造業表現不佳，歐洲則因為英國脫歐期限，和歐洲央行停止量化寬鬆，不確定性大增。

觀察各主要經濟體表現，中國大陸2019 年經濟成長放緩，主要受美中貿易衝突、政府對非銀行金融機構監管以抑制債務風險，以及勞動力增長減緩影響所致，全年經濟成長為 6.1%，比2018年少0.6個百分點；美國因財政刺激效果遞減、美中貿易戰的不確定因素，降低企業投資意願而致經濟成長減速；歐元區則是因為出口需求和供給面的不利影響交互作用，導致工業生產年減 1.7%，尤以德國、義大利衝擊較大；日本是少數經濟成長幅度比較顯著的國家，主因是民間消費略為活絡，和政府擴大財政支出，抵銷了消費稅調升的不利影響。

根據國際貨幣基金（IMF）所發布的世界經濟展望報告，2019年全球經濟成長率為2.9%，與2018年相比，明顯減緩 0.7 個百分點，創10年來最低紀錄。

2019年國內經濟情勢回顧

2019 年，全球經濟受到美中貿易對峙僵局延續，和海外需求疲軟等因素的影響，成長動能明顯轉弱，不過臺灣受益於貿易轉單效應、臺商回流投資升溫、以及半導體設備投資擴增等因素，帶動內需成長，使得消費回溫、投資增加。消費部分，汽機車買氣熱絡、其他消費品項支出提升、零售和餐飲業營業額屢創新高，內需動能增強，但批發業受貿易摩擦影響，需求減緩，壓低銷售力道；投資方面，因企業挹注更多設備投資，加上近來半導體業擴增先進製程產能，有助提升經濟成長。至於物價，因國際商品市場價格持續疲軟，臺灣 2019 年消費者物價指數（CPI），漲幅為 0.56%，是近 4 年來最低漲幅，整體物價溫和平穩；在躉售物價指數（WPI）方面，2019 年下跌 2.24%，主要是受到化學材料、基本金屬價格下跌影響所致。

根據行政院主計總處統計，2019 年全年經濟成長率為 2.71%，與 2018 年相比，增加 0.08 個百分點。

2019年公司營業表現

一、2019 年中國大陸整體水泥消耗量約 23.3 億公噸，較 2018 年增長 5.43%。同年本公司轉投資大陸地區公司熟料總產量為 2,484 萬公噸，較 2018 年成長 0.17 %；水泥、熟料及礦渣粉合計銷售量為 3,083 萬公噸，較 2018 年衰退 0.39%。

2019 年亞洲水泥（中國）控股公司【下稱亞泥（中國）】歸屬該公司擁有人之稅後淨利為新臺幣（以下同）14,106,889 仟元，本公司及子公司合計認列了 10,156,960 仟元的投資利益。

二、國內水泥產業方面，依據臺灣區水泥工業同業公會統計，2019 年各同業公司合計生產水泥 11,267,211 公噸，較 2018 年增加 3.00%，其中內銷 9,054,712 公噸，外銷 2,321,014 公噸，與 2018 年比較，內銷增加 5.60%，外銷減少 2.43%。本公司 2019 年內銷水泥 2,564,176 公噸，占國產業者 28.32%，占全台水泥消耗量的 22.59%。2019 年國內房地產景氣微幅成長，與 2018 年相比呈現量增價持平的局面，水泥消耗量為 11,350,017 公噸，較 2018 年增加 6.53%，每人年平均消耗量為 482 公斤，較 2018 年的 435 公斤增加 10.80%，整體市場呈現穩定成長的現象。

三、本公司 2019 年合併營業收入為新臺幣（以下同）89,347,637 仟元，較 2018 年成長 7.98%，合併營業利益 22,063,176 仟元，較 2018 年成長 21.54%。另本公司按權益法認列之轉投資事業，主要為中國山水水泥、遠東新世紀及裕民航運等公司，共認列投資利益 5,490,375 仟元，總計合併稅後純益 22,243,953 仟元，稅後純益率 24.90%，合併稅後純益歸屬於本公司業主為 17,459,673 仟元。2019 年盈餘分派，經本公司第 26 屆董事會第 12 次會議議定，每股分配現金股利 3.0 元。

貳、2019 年經營績效

一、生產部分：

單位：仟公噸

項目 / 公司別	水　泥	較 2018 年增(減)	%	熟　料	較 2018 年增(減)	%
亞泥(臺灣)	3,536	76	2.20	3,386	69	2.08

＊關鍵績效指標：水泥生產總量為 3,536 仟公噸，計畫生產總量為 3,630 仟公噸，達成率為 97.41%；
熟料生產總量為 3,386 仟公噸，計畫生產總量為 3,549 仟公噸，達成率為 95.41%。

單位：仟公噸

項目 / 公司別	水　泥	較 2018 年增(減)	%	熟　料	較 2018 年增(減)	%
亞泥(中國)	28,747	(296)	(1.02)	24,843	42	0.17

＊關鍵績效指標：水泥生產總量為 28,747 仟公噸，計畫生產總量為 28,624 仟公噸，達成率為 100.43% ；
熟料生產總量為 24,843 仟公噸，計畫生產總量為 24,170 仟公噸，達成率為 102.78%。

二、銷售部分：

亞泥(臺灣)　　單位：仟公噸，新臺幣仟元

量值 / 產品	2019 年				較 2018 年增(減)			
	內銷		外銷					
	量	值	量	值	量	%	值	%
水泥、熟料	2,608	5,792,210	1,039	1,835,779	135	3.84	391,991	5.42

＊關鍵績效指標：自產水泥、熟料銷售總量為 3,647 仟公噸，計畫銷售總量為 3,800 仟公噸，達成率為 95.97%。

亞泥(中國)　　單位：仟公噸，新臺幣仟元

量值 / 產品	2019 年				較 2018 年增(減)			
	內銷		外銷					
	量	值	量	值	量	%	值	%
水泥、熟料	30,781	49,729,598	57	64,312	(57)	(0.18)	2,748,606	5.84

＊關鍵績效指標：自產水泥、熟料銷售總量為 30,838 仟公噸，計畫銷售總量為 29,881 仟公噸，達成率為 103.20%。

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24年。

二、轉投資的亞泥（中國）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240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、湖北亞東等3家水泥公司為東南、西南、華中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揚州亞東研磨廠、武漢亞東研磨廠、南昌亞東研磨廠，再搭配上海亞力、南昌亞力、成都亞力、四川亞力、武漢亞力等5家水泥製品廠，與江西亞利、四川亞利、湖北亞利3家運輸公司和策略合資的武漢長亞航運公司、湖北鑫龍源建材有限公司、湖北中建亞東混凝土公司，加上泰州亞東建材公司、瑞昌亞東新材料有限公司及營運中的3座水泥中轉站，12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：擁有6套旋窯，合計年產能約1,100萬公噸熟料，約可產製1,400萬公噸水泥，不但是江西省最大的水泥生產基地，單廠規模也位居大陸，甚至位列全球前茅。6套旋窯的廢熱回收發電設備年發電量可達33,800萬度，有效降低了用電成本及減少對外來電力之倚賴。

二、四川亞東水泥公司：擁有3套旋窯，合計年產能約495萬公噸熟料，約可產製600萬公噸水泥。3套旋窯的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，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的影響。

三、湖北亞東水泥公司：擁有2套旋窯，合計年產能約330萬公噸熟料，約可產製400萬公噸水泥。2套旋窯的廢熱回收發電設備年發電量可達10,500萬度，有效降低了用電成本及減少對外來電力之倚賴。

四、黃岡亞東水泥公司：擁有1套年產能約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，提高市場占有率，湖北亞東水泥公司於2010年7月收購同為新型幹法熟料生產線之武漢鑫淩雲水泥公司，每年約可產銷150萬公噸水泥。

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、成本、經營面產生綜效，四川亞東水泥公司於2014年5月併購了四川蘭豐水泥公司100%股權。該公司於彭州市擁有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。

七、揚州亞東水泥公司：每年約可研磨300萬公噸水泥，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、2020 年國際暨國內經濟情勢展望

2020年國際經濟情勢展望

原本各方對2020年的國際經濟展望就是相對持平，全球經濟前景脆弱，無法大幅度復甦；年初爆發的新型冠狀病毒 (COVID-19)疫情，對全球生產、消費及貿易等經濟活動均造成重大影響，全球經濟成長動能更加減緩，尤其是對占全球民間消費比重高達 1/3的美國民間消費影響更是深遠；疫情及防疫管制帶給全球經濟供給面及需求面的雙重打擊，全球經濟前景堪虞，市場氛圍急遽惡化，致國際金融市場大幅震盪，且國際勞工組織(ILO)在2020年3月，模擬即使在疫情衝擊最小的情境中，全球失業人數也將增加 530 萬人，衝擊最大時將增到 2,470 萬人，超過2008年金融危機時，全球 2,200 萬人失業的狀況。國際貨幣基金 (IMF) 在2020年4月14日公布最新一期《世界經濟展望報告》 (World Economic Outlook)，預計 2020 年全球 GDP 將萎縮 3%，恐將經歷 1930 年大蕭條以來最慘的經濟衰退，雖預期明年全球 GDP 將上修至 5.8%，但，中美貿易爭端後續發展、經濟放緩速度超出預期的中國大陸、國際油價走勢、金融市場波動、美國總統大選、英國與歐盟未來經貿關係等，在在皆將影響國際經濟前景。

2020年國內經濟情勢展望

2020 年的新型冠狀病毒 (COVID-19)疫情，影響全球經濟成長，臺灣的內、外需表現同樣深受影響。原本臺灣的經濟情勢，受制於中美貿易對峙僵局延續，海外需求疲軟，與全球經濟成長動能明顯轉弱，但在此同時臺灣也受益於貿易轉單效應、臺商回流投資升溫及半導體設備投資擴增等因素，帶動內需成長；中央研究院評估是「外冷內溫」，經濟成長率可維持 2.58%；惟新冠肺炎疫情發生後，出口雖有臺商回流擴增產能及 5G、人工智慧與物聯網等新興應用發展助力，惟擴張力道恐受影響；民間投資在半導體及離岸風電等綠能投資動能延續，加上臺商回臺投資逐步落實下，仍可望穩健擴增；民間消費受疫情衝擊，消費成長明顯趨緩，國內觀光旅遊、餐飲聚會及其他外出活動遽減，加上部分企業出現歇業或減班休息情形，致員工收入減損，縮減消費支出。所幸在電商及外送平臺蓬勃發展下，整體影響稍微減輕。依據亞洲開發銀行在 2020 年 4 月公布的最新評估，臺灣今年的經濟成長率修正為 1.8%，雖有下修，但在亞洲四小龍之中表現仍相對為佳；而中經院同一時間也預測，2020 年 GDP 成長率仍有 1.03%，較 2019 年 2.71%減少 1.68 個百分點。中央銀行分析，未來不確定因素尚有新冠肺炎後續發展、中美貿易協議落實程度與後續談判狀況、國際股匯債市波動，油價及其他原物料價格走勢，以及地緣政治情勢對全球經濟的影響。

陸、海峽兩岸水泥業的營運展望

一、中國大陸部分：

2020 年受新型冠狀病毒(COVID-19)疫情影響，Q1 大陸經濟衰退 6.8%，但大陸提出「六保」政策，推出經濟刺激措施，預估全年經濟成長在 2%～3%之間，水泥需求與 2019 年 23.3 億公噸相比，預估仍可維持於 22-23 億公噸區間。

註：所謂「六保」是指保居民就業、保基本民生、保市場主體、保糧食能源安全、保產業鏈供應鏈穩定、保基層運轉。

2020 年煤炭市場供應寬鬆，價格預估小幅下調；受全球疫情蔓延擴大之影響，石油需求減少，油價將維持低位徘徊。

茲將中國大陸水泥業的營運展望說明如下：

1. **COVID-19 疫情影響深遠：**新交易模式將會變革現有格局，銷售方式的網絡化、移動化、智能化將成為新的發展方向。海外疫情嚴重，經濟動蕩，投資、進出口受抑制，中資企業在海外投資的步伐將會減緩。水泥窯協同處置醫療廢棄物積極展開，醫廢處置在疫情過後將成為新的增長點。
2. **行業供給持續收緊趨勢不變：**

(1) 產能置換更爲嚴格：

嚴格規範產能置換行為，禁止企業藉產能置換之機，行新建產能之實，或超額建造政府原來核准的產能規模。2020 年部分省區更是直接停止水泥企業任何形式之產能置換。

註：所謂「產能置換」係指通過市場化手段，淘汰落後產能，實現產業升級，進而控制行業產能。

(2) 錯峰生產政策完善：

錯峰生產政策持續細化完善，整體覆蓋範圍更加廣泛，通過設置環保排放、安全生產等豁免門檻，對於錯峰豁免的條件限制將更加嚴格，水泥供求關係之平衡更為穩定。

註：「豁免錯峰」係指符合某些特定條件的水泥企業，可豁免執行錯峰生產。

3. **經濟恢復，基建先行，水泥需求穩定：**

(1) 為減輕新型冠狀病毒 (COVID-19)疫情對經濟的影響，2020 年大陸財政政策積極，全年專項債發行規模將超過 4 兆元人民幣，新增專項債額度 3 兆 5 仟億元人民幣，主要部署在 5G 網絡、特高壓、城際高速鐵路和城際軌道交通等為代表的新基建項目，有效穩定水泥需求。

(2) 積極推進交通強國建設和以長三角一體化、粵港澳大灣區、雄安新區等爲代表的大陸國家區域戰略和城市群建設。同時，進一步擴大內陸開放力度，設立江西內陸開放型經濟試驗區，爲區域水泥帶來增量需求。

4. **企業抱團取暖，集中度提高：**疫情期間，大企業的協調、聯動及共抗風險能力凸顯，市場協調優勢逐漸展現，因應後疫情時代的新變化，未來大型水泥集團將掀起新一輪行業

兼併重組，集中資源優勢，充分掌握市場主動權。

5. **智慧工廠時代來臨：**2019 年水泥行業出現以智能生產為核心、以運行維護做保障和以智慧管理促經營的智慧化水泥生產線，取得了工廠運行自動化、管理可視化、故障預控化、全要素協同化和決策智慧化的成果，引領了行業發展的新方向，全行業利用新科技升級智慧工廠成為趨勢。
6. **電商平臺+綠色物流成爲標配：**創建、探索產銷發展新路徑，緊密聯繫電子化，開展線上電商平臺，利用大數據形成緊密高效的互聯網發展體系。嚴厲取締超載加上更為嚴格的水運與陸運環保標準，對行業運輸提出更高的要求。自動化、定製化的自有電商平臺+綠色物流體系將成為行業新標配。
7. **以資源優勢延伸產業鏈：**常態化環保管制下，資源開發更為重視生態環保，推進建設綠色礦山。河砂限採、砂石短缺則將促使砂石行業加快轉型升級。水泥巨頭企業紛紛布局砂石骨料產業，加快資源整合速度，未來將成為行業新的利潤增長點。

二、國內部分：

2020 年新型冠狀病毒 (COVID-19)疫情自亞洲擴散至世界各地，加以年初國際油價崩跌，更使得全球金融市場劇烈震盪，臺灣經濟成長表現也面臨嚴峻考驗；為振興國內市場，政府將加速執行各項公共建設計畫與標案，以擴大內需，並設定今年度工程會列管公共建設計畫達成率 95%的目標。此外也於年度總預算編列公共建設計畫經費 1,646 億元，加計前瞻基礎建設計畫特別預算編列 1,005 億元，以及營業與非營業特種基金編列 2,019 億元，合計共 4,670 億元，較 2019 年度相同基礎增加 818 億元，約增 21.3%。

不動產方面，內政部公布 2019 年全臺房市買賣移轉棟數為 30 萬 275 棟，年增 8%，為五年來首次站上 30 萬棟大關，更是自 2017 年來連續三年擴量成長，2020 年房市基本面仍維持自住需求的穩健結構，不過在新型冠狀病毒 (COVID-19)疫情影響下，將為房市成長投下變數。

整體而言，2020 年受新型冠狀病毒疫情影響，景氣充滿不確定性，但在政府加速公共工程施行的推動下，全臺水泥總需求預估仍將與去年相當。

柒、2020 年本公司的營運展望

2020 年臺灣的水泥業仍係處於供過於求，競爭激烈的環境；至於新型冠狀病毒(COVID-19)疫情，由於臺灣政府防範得宜，在全民遵循政府指令的情況下，疫情控制成效舉世聞名，其對水泥業的影響，相對有限，預期本公司今年的表現將與去年相當，仍將處於有盈餘的狀態。

至於中國大陸雖然受到新型冠狀病毒 (COVID-19)疫情影響，政策上廣泛地封城，導致全國大範圍停工，進而使得亞泥（中國）在前 4 個月的營運受挫，業績不若去年同期亮麗。但 5 月之後，中國大陸水泥市場進入上半年最旺時期，加上前期因疫情被積壓的需求集中

釋放，大部分地區水泥企業庫存已降至中等或以下水準，水泥價格開始上揚，可以預期亞泥（中國）整體獲利將逐季回穩，隨著市場全面恢復正常，有望延續 2019 年之高位行情，繼續維持較高的價位和盈利水準。

無論處於何種經營環境，本公司皆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。

2020 年，臺灣亞泥預計熟料生產總量為 3,572 仟公噸，水泥生產總量為 3,576 仟公噸，自產水泥及熟料銷售總量為 3,822 仟公噸。亞泥（中國）則預計熟料生產總量為 24,684 仟公噸，水泥生產總量為 28,748 仟公噸，自產水泥及熟料銷售總量為 30,100 仟公噸。

捌、2020 年本公司第 1 季營運狀況

2020 年第 1 季本公司合併營業收入為 13,138,882 仟元，較 2019 年同期的 19,385,675 仟元減少 32 %，合併稅後淨利 1,130,599 仟元，較 2019 年同期的 3,810,086 仟元減少 70 %，其歸屬本公司業主稅後純益為 743,772 仟元。

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，為配合政府經濟發展計畫，開發東部資源，拓展水泥外銷，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散裝水泥專用船，以環島海運的模式運送水泥。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，除獲頒第一批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；本公司花蓮廠所生產的卜特蘭水泥，今年亦獲得國際肯定，通過SGS驗證，取得ISO 14067：2018產品碳足跡標準、ISO 14046：2014產品水足跡標準，以及BS 8001：2017循環經濟商業模式成熟度取得最佳化 (Optimizing)等級，成為全球水泥業第一家，同時取得循環經濟標準以及水泥產品碳足跡、水足跡認證的水泥公司。本公司近年來還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畫藍圖，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來擴大在中國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：

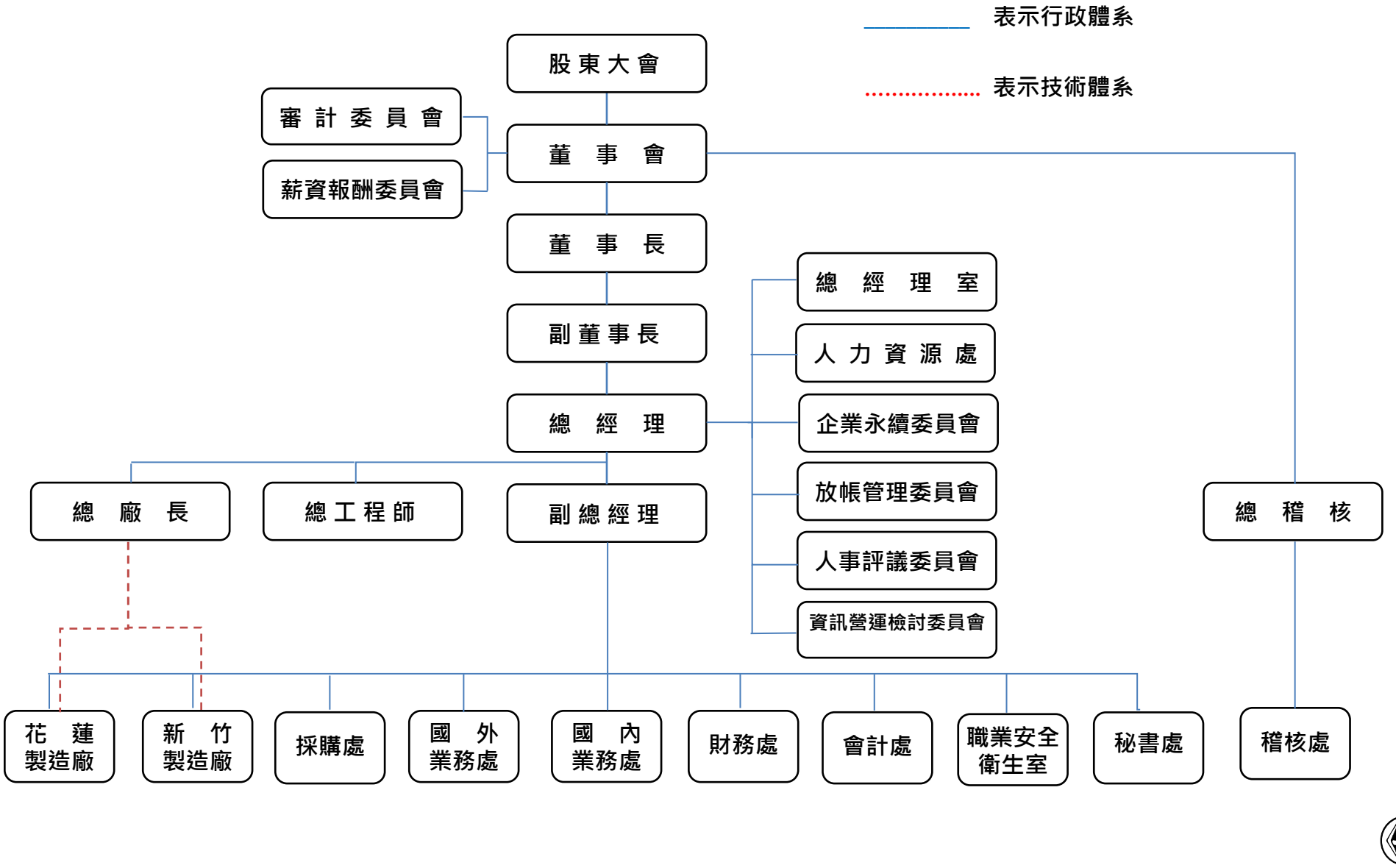
時　　間	主　　要　　沿　　革
104 年 02 月	榮獲台灣港務公司「金舫獎」－環保貢獻獎。
104 年 04 月	榮獲「第12屆上市櫃公司資訊揭露評鑑」A++級評等獎。
104 年 05 月	「第1屆公司治理評鑑系統」排名上市公司前5%。
104 年 06 月	獲選為台灣公司治理 100 指數成分股。
104 年 11 月	花蓮廠第 4 度榮獲經濟部工業局頒發產業自願性溫室氣體排放減量績優廠商。
104 年 11 月	CSR 報告參與台灣永續能源研究基金會評選，獲頒為台灣 Top 50 企業永續報告獎－金獎。
105 年 01 月	榮獲環保署 104 年減碳行動獎。
105 年 04 月	「第 2 屆公司治理評鑑」排名上市公司前 6%~20%。
105 年 04 月	江西亞東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 11 月	花蓮廠第 5 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	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 03 月	花蓮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 03 月	中國水泥網公布 2016 年全國水泥熟料產能排名，亞泥（中國）位居第 10 位。
106 年 04 月	「第 3 屆公司治理評鑑」排名上市公司前 6%~20%。
106 年 05 月	亞泥(台灣)二代人才培訓結業，成功培訓出 37 名二代人才接班人。
106 年 06 月	花蓮廠通過 ISO 14001:2015 最新版環境管理系統認證。
106 年 06 月	花蓮廠通過 ISO 9001:2015 最新版品質管理系統認證。
106 年 11 月	花蓮廠第 6 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。
107 年 04 月	江西亞東榮獲九江市評定為「2017 年度全市安全生產目標管理先進單位」。
107 年 04 月	「第 4 屆公司治理評鑑」排名上市公司前 6%~20%。
107 年 05 月	黃岡亞東參加「首屆中國綠色礦業發展大會」以《利用高鎂廢石燒製優質熟料、提高礦山資源綜合利用率》項目，分別獲得單位及個人三等獎技術證書。
107 年 07 月	四川亞東二、三期專案自主環保驗收，已獲（建設專案環境影響評價資訊平臺）備案通過。
107 年 09 月	為利公司長遠發展，厚值組織戰力，以因應中國大陸市場快速變化之嚴峻考驗，亞泥（中國）強力調整營運總部及各營業區域之人力部署。
107 年 11 月	黃岡亞東通過新版 ISO 管理體系（品質、環境、職業健康安全、能源管理）等 4 項認證證書。
107 年 11 月	花蓮廠榮獲「國際安全衛生管理系統技術輔導」獎。
108 年 03 月	亞泥（中國）第一期菁英班培訓在湖北亞東正式結業，成功培訓出 40 名二代人才接班人。
108 年 04 月	「第 5 屆公司治理評鑑」排名上市公司前 6%~20%。
108 年 04 月	江西亞東獲瑞昌市政府評定為「年度安全生產管理先進單位」。

時　　間	主　　要　　沿　　革
108 年 05 月	江西亞東獲得瑞昌市「2018 年度優秀企業」獎牌。
108 年 05 月	本公司是台灣水泥業第一家連續兩年度(2018-2019)榮獲「亞洲企業社會責任獎(AREA)」。
108 年 06 月	四川亞東獲得國家市場監督管理總局頒發「道路硅酸鹽水泥生產許可證」，獲得機場跑道專用水泥生產資質。
108 年 10 月	四川亞東、黃岡亞東於 2019 年「葛洲壩水泥杯」第十七次全國水泥品質指標檢驗大賽中榮獲全國大對比「全優獎」。
108 年 12 月	花蓮廠榮獲 2018 遠東精神獎佳作。
108 年 12 月	黃岡亞東入選「湖北省 2019 年綠色工廠名單」。
109 年 01 月	亞泥（中國）轄下江西亞東碼頭灰岩礦、黃岡亞東畚箕山石灰岩礦、園椅山-薛家沖石灰岩礦及中間灣砂葉岩礦等四座礦山，入選自然資源部 2019 年度綠色礦山名單。
109 年 03 月	中國水泥協會公布 2020 年全國水泥熟料產能前 50 家企業排名，亞泥（中國）位列排名第 10 位。
109 年 04 月	「第 6 屆公司治理評鑑」排名上市公司前 6%~20%。
109 年 05 月	花蓮廠取得 ISO 14067：2018 產品碳足跡標準、ISO 14046：2014 產品水足跡標準、BS 8001：2017 循環經濟最高成熟度等級認可，為全世界第一家同時取得 3 張查證的水泥廠。

◎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、董事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
審計委員會	隸屬於董事會。根據審計委員會組織規程主要職責為監督：1.公司財務報表之允當表達。2.簽證會計師之選（解）任及獨立性與績效。3.公司內部控制之有效實施。4.公司遵循相關法令及規則。5.公司存在或潛在風險之管控。
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及經理人之績效與薪資報酬制度及標準。
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。
總經理室	襄助總經理處理日常事務，負責經營決策之規畫，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，降低放帳風險，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、參照世界人權宣言及國際勞工公約，制定、審議、修訂人事管理規則（工作規則），及其他有關公司重大人事政策之研議，落實人事公平、公正、公開及保障勞工權益。
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、公關及公司治理等事宜。強化各單位法律遵循及依法行政之觀念，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	負責研磨生產、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。

本公司已建置資訊安全風險管理架構：

成立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、網路資訊及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。

本公司依照公開發行公司建立內部控制制度處理準則第 8 條、第 9 條規範訂定: **「亞洲水泥公司個人資料保護管理辦法」**及**「亞洲水泥公司電腦化資訊系統處理作業」**；另將**「資通安全檢查作業查核」**列入本公司 108 及 109 年度稽核計畫，以上均已提報董事會通過在案。

資訊安全政策：本公司「電腦化資訊系統處理作業」，規範各類IT資料及資訊於產出、使用、保存等過程中之管理制度。另有「員工使用IT設備暨資訊軟體規範書」，規範員工執行業務需遵守之各項資訊安全行為。

具體管理方案：108 年共計執行 20 項檢查作業，計有外部單位與內部稽核單位各執行乙次「資訊安全查核」、兩次「資訊系統內部控制自我評量」、每季乙次「SAP 敏感權限授權與職能衝突異常檢查」及每月乙次「SAP 超級使用者敏感交易檢查」。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事資料 (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	106.06.27	3 年	64.04.28	23,278,334	0.69%	23,278,334	0.69%	6,352,467	0.19%	交通大學管理學名譽博士 美國聖母大學文學碩士 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	姐 弟 兄 弟 二等姻親
董　事	張才雄	男	106.06.27	3 年	70.04.24	459,350 *750,511,324	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	106.06.27	3 年	73.04.25	453,745 *750,511,324	0.01% *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	106.06.27	3 年	76.04.16	338,429 *750,511,324	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	理律法律事務所資深合夥人 臺北歐洲學校董事長	-	-	-
董　事	歐晉德	男	106.06.27	3 年	94.06.09	0 *3,849,468	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)公司資深顧問	-	-	-
董　事	李坤炎	男	106.06.27	3 年	94.06.09	2,361,557 *1,895,136	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	106.06.27	3 年	91.06.07	13,454,981 *4,819,800	0.40% *0.14%	13,454,981 *6,218,800	0.40% *0.19%	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 姐 弟 二等姻親
董　事	張振崑	男	106.06.27	3 年	100.06.22	29,745 *4,819,800	0.00% *0.14%	29,745 * 6,218,800	0.00% *0.19%	5,358	0.00%	台北工專機械科	亞洲水泥(中國)控股公司副執行長兼技術及生產總監	-	-	-
董　事	徐菊芳	女	106.06.27	3 年	79.04.12	14,264,734 *4,837,436	0.42% *0.14%	5,264,734 *4,837,436	0.16% *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	姐 弟 姐 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	陳瑞隆	男	106.06.27	3 年	100.06.22	0 *1,560,068	0% *0.05%	0 *1,560,068	0% *0.05%	0	0%	中興大學經濟學系	中國石油化學工業開發股份有限公司董事長 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	-	-	-
董　事	李冠軍	男	106.06.27	3 年	91.06.07	0 *181,566,797	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)公司董事 裕民航運(股)公司董事	-	-	-
董　事	李光熹	男	106.06.27	3 年	91.06.07	642,963 *1,505,585	0.02% 0.04%	642,963 *1,505,585	0.02% 0.04%	0	0%	美國紐約大學法研所碩士 美國西北大學凱洛管理學院香港科技大學企管碩士	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	-	-	-
獨立董事	黃大洲	男	106.06.27	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	106.06.27	3 年	103.06.16	0	0%	20,000	0%	10,000	0%	美國凱斯西儲大學博士 前臺灣證券交易所(股)公司董事長	東吳大學講座教授	-	-	-
獨立董事	陳　樹	男	106.06.27	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)公司董事長	-	-	-

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，董事歐晉德先生為百揚投資(股)公司代表人，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，董事徐菊芳女士為惠康投資(股)公司代表人(109.05.13 歿)，董事陳瑞隆先生為大聚化學纖維（股）公司代表人，董事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，董事李光熹先生為裕民(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.本公司董事未有利用他人名義持有股份者。

***本公司第 26 屆董事均為中華民國籍。**

***本公司董事長與總經理不為同一人，彼此間亦無親屬關係。**

公司法人董事加入董事會時間

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	106.6.27
	百揚投資股份有限公司	90.05.16	106.6.27
	裕鼎實業股份有限公司	94.06.09	106.6.27
	財團法人徐有庠先生紀念基金會	94.06.09	106.6.27
	惠康投資股份有限公司	97.06.17	106.6.27
	大聚化學纖維股份有限公司	100.06.22	106.6.27
	醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會	76.04.16	106.6.27
	裕民股份有限公司	82.05.07	106.6.27

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	3.42
	南山人壽保險股份有限公司	2.89
	財團法人元智大學	2.74
	中國人壽保險股份有限公司	1.85
	徐旭東	1.71
	德勤投資股份有限公司	1.55
	中華郵政股份有限公司	1.38
醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會	徐有庠	76.90
	何縱炎	2.31
	王叔朋	2.31
	徐渭源	2.31
	黃應冲	2.31
	徐旭東	2.31
	楊明德	2.31
	徐旭時	2.31
	席家宜	2.31
	徐旭松	2.31
	俞慰三	2.31
財團法人徐有庠先生紀念基金會	遠東國際商業銀行股份有限公司	25.00
	遠東新世紀股份有限公司 (原遠東紡織股份有限公司)	23.00
	亞洲水泥股份有限公司	18.00

法　人　股　東	其持股比例占前十名股東	持股比例(%)
	遠傳電信股份有限公司	8.00
	遠東百貨股份有限公司	8.00
	裕民航運股份有限公司	4.00
	東聯化學股份有限公司	4.00
	遠鼎投資股份有限公司	2.00
	亞東證券股份有限公司	2.00
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	100.00
裕民股份有限公司	遠東百貨股份有限公司	100.00
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
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

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
	醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會	5.40
	遠東新世紀股份有限公司職工退休基金管理委員會	1.55
	遠鼎投資股份有限公司	1.53
	國泰世華商業銀行受託保管元大寶來台灣高股息證券投資信託基金專戶	1.51
	遠東百貨股份有限公司	1.49
	財團法人元智大學	1.41
	財團法人徐元智先生紀念基金會	1.31
	裕元投資股份有限公司	1.29
	宇昌投資股份有限公司	1.26
財團法人亞東技術學院	亞洲水泥股份有限公司	50.00
	遠東新世紀股份有限公司 (原遠東紡織股份有限公司)	50.00
醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會	徐有庠	76.90
	何縱炎	2.31
	王叔朋	2.31
	徐渭源	2.31
	黃應冲	2.31
	徐旭東	2.31
	楊明德	2.31
	徐旭時	2.31
	席家宜	2.31
	徐旭松	2.31
	俞慰三	2.31
財團法人徐元智先生紀念基金會	徐有庠	50.00
	徐憶菊	50.00
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	60.01
	潤成投資控股股份有限公司	29.54
	杜英宗	2.90
	潤泰興股份有限公司	0.30
	潤華染織廠股份有限公司	0.27
	潤泰創新國際股份有限公司	0.23
	潤泰全球股份有限公司	0.21
	台新銀行受託南山人壽股票信託財產專戶	0.21

法　人　股　東	其持股比例占前十名股東	持股比例(%)
	元新投資股份有限公司	0.16
	潤泰租賃股份有限公司	0.13
財團法人元智大學	裕民航運股份有限公司	55.21
	醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會	26.05
	遠東新世紀股份有限公司 (原遠東紡織股份有限公司)	5.52
	富民運輸股份有限公司	5.25
	財團法人徐元智先生紀念基金會	4.91
	亞洲水泥股份有限公司	2.76
	徐菊芳	0.28
	徐有庠	0.01
	虞兆中	0.01
中國人壽保險股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	26.16
	凱基證券股份有限公司	8.66
	國泰人壽保險股份有限公司	3.04
	緯來電視網股份有限公司	2.42
	新制勞工退休基金	1.61
	詹玲郎	1.24
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	1.21
	花旗託管新加坡政府投資專戶	1.17
	花旗（台灣）商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	1.12
	勞工保險基金	1.03
德勤投資股份有限公司	亞洲水泥股份有限公司	99.99
	亞洲投資股份有限公司	0.01
中華郵政股份有限公司	交通部	100.00
遠東國際商業銀行股份有限公司	裕元投資股份有限公司	4.95
	裕利投資股份有限公司	4.39
	亞洲投資股份有限公司	4.03
	德勤投資股份有限公司	4.03
	裕通投資股份有限公司	3.89
	遠鼎投資股份有限公司	3.56
	開元國際投資股份有限公司	3.21
	遠通投資股份有限公司	3.20
	遠東商銀受託信託財產專戶－遠銀受託遠東商銀員工持股信託財產專戶	3.10

法　　人　　股　　東	其持股比例占前十名股東	持股比例(%)
	鼎元國際投資股份有限公司	2.64
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	3.42
	南山人壽保險股份有限公司	2.89
	財團法人元智大學	2.74
	中國人壽保險股份有限公司	1.85
	徐旭東	1.71
	德勤投資股份有限公司	1.55
	中華郵政股份有限公司	1.38
遠傳電信股份有限公司	遠鼎投資股份有限公司	32.73
	新光人壽保險股份有限公司	9.70
	國泰人壽保險股份有限公司	6.89
	日商ＮＴＴ　ＤＯＣＯＭＯ股份有限公司	4.71
	中華郵政股份有限公司	3.24
	遠通投資股份有限公司	3.08
	富邦人壽保險股份有限公司	1.92
	南山人壽保險股份有限公司	1.82
	安和製衣股份有限公司	1.25
	台灣人壽保險股份有限公司	1.17
遠東百貨股份有限公司	遠東新世紀股份有限公司	17.06
	寶佳資產管理股份有限公司	7.75
	亞洲水泥股份有限公司	5.65
	遠鼎投資股份有限公司	5.33
	嘉源投資有限公司	5.05
	財團法人元智大學	4.75
	遠通投資股份有限公司	3.61
	花旗（台灣）商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	2.26
	遠東百貨公司職工退休基金管理委員會	2.11
	裕元投資股份有限公司	2.06
裕民航運股份有限公司	亞洲水泥股份有限公司	39.25
	公務人員退休撫卹基金管理委員會	2.08
	國泰人壽保險股份有限公司	1.60
	遠鼎投資股份有限公司	1.05
	富邦人壽保險股份有限公司	1.04

法　人　股　東	其持股比例占前十名股東	持股比例(%)
	臺銀託管安角全球開發市場基金投資專戶	1.00
	裕元投資股份有限公司	0.94
	鼎慎投資股份有限公司	0.94
	全球人壽保險股份有限公司	0.93
	亞洲投資股份有限公司	0.92
東聯化學股份有限公司	遠東新世紀股份有限公司	9.17
	遠鼎投資股份有限公司	8.00
	亞洲水泥股份有限公司	7.20
	遠通投資股份有限公司	5.61
	裕元投資股份有限公司	3.75
	開元國際投資股份有限公司	3.67
	鼎元國際投資股份有限公司	3.09
	富邦人壽保險股份有限公司	2.80
	國泰人壽保險股份有限公司	2.47
	東富投資股份有限公司	1.55
遠鼎投資股份有限公司	遠東新世紀股份有限公司	99.40
	大聚化學纖維股份有限公司	0.30
	安和製衣公司	0.30
亞東證券股份有限公司	遠鼎投資股份有限公司	25.96
	遠東百貨股份有限公司	19.66
	遠東新世紀股份有限公司	19.65
	亞洲水泥股份有限公司	18.93
	百鼎投資股份有限公司	13.61
	安和製衣股份有限公司	1.17
	大聚化學纖維股份有限公司	0.51
	徐旭東	0.09
	王孝一	0.07
	范玉珍	0.03
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	100.00
鼎元國際投資股份有限公司	遠東新世紀股份有限公司	100.00
東富投資股份有限公司	東聯化學股份有限公司	100.00

法　人　股　東	其持股比例占前十名股東	持股比例(%)
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	47.00
	遠鼎投資股份有限公司	45.50
	裕鼎實業股份有限公司	5.00
	遠鼎股份有限公司	1.00
	鼎鼎企業管理顧問股份有限公司	1.00
	遠鼎租賃股份有限公司	0.50
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
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

(二)董事資料(B)

條件 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												兼任其他公開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	11	12	
徐旭東			V			V			V	V		V		V	V	0
張才雄			V			V	V	V	V	V		V	V	V		0
席家宜			V			V			V	V		V		V		0
陳長文	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V		V	V		1
李坤炎			V			V	V	V	V	V		V	V	V		0
徐旭平			V			V			V	V		V		V		0
張振崑			V			V	V	V	V	V		V	V	V		0
徐菊芳			V	V		V		V	V	V	V	V		V		0
陳瑞隆		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V		2
李冠軍			V			V	V		V	V		V	V	V		0
歐晉德	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V		1
李光燾	V	V	V	V		V	V		V	V			V	V		0
黃大洲	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0
薛　琦	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	3
陳　樹	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	2

(1) 非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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數 1%以上或持股前十名之自然人股東。

(4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)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。

(5) 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(8) 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 5%以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

(12) 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 26 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

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	吳玲綾	女	105.04.01	0	0	0	0	加州州立大學會計系	亞東證券投資顧問(股)公司董事
副總經理	陳春明	男	96.07.01	39,801	0.0012	68,596	0.0020	淡江大學國貿系	亞東預拌混凝土（股）公司董事
副總經理	周維崑	男	96.07.01	4,962	0.0001	4,962	0.0001	東吳大學法律系	泛亞工程建設（股）公司監察人
總廠長	張志鵬	男	98.07.01	33,999	0.0010	53,588	0.0016	台大電機系	亞洲工程企業(股)公司董事
副總經理	余東霖	男	108.01.01	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
總經理室特別助理	陳聰明	男	107.09.01	147,268	0.0044	0	0	台灣大學社會系	裕元投資（股）公司董事
會計處協理	高雪英	女	108.01.01	832	0	467	0	東吳大學會計系	德勤投資（股）公司董事
財務處協理	李洪慧	女	108.03.01	8,971	0.0002	0	0	東吳大學企業管理研究所	亞利通運（股）公司監察人
財務處協理	楊淯玲	女	108.03.01	0	0	0	0	美國紐約佩斯大學 MBA	德勤投資（股）公司監察人
秘書處經理	王星進	男	101.10.01	888	0	0	0	東吳大學法律系	富山石礦企業(股)公司董事
國內業務處經理	鍾振和	男	107.09.01	0	0	0	0	大葉大學國際企業管理研究所	中聯資源（股）公司董事
國外業務處經理	李志鵬	男	107.09.01	0	0	0	0	東吳大學國際經營與貿易研究所	亞利預鑄工業(印度)有限公司董事
新竹廠廠長	莊正勳	男	108.01.08	0	0	0	0	台灣工業技術學院機械系	—

＊秘書處王星進經理 109 年 3 月 5 日屆齡退休。

＊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、總經理及副總經理之酬金

(1) 一般董事及獨立董事之酬金

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		有無領自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		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	本公司 現金金額	財務報告內所有公司 現金金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	徐旭東	14,511	16,340	0	0	223,896	226,220	1,056	6,596	1.371%	1.427%	7,083	11,680	216	216	6,600	6,600	1.451%	1.533%	216,084
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	裕鼎實業(股)公司 代表人：李坤炎																			
董　事	財團法人徐有庠先生紀念基金會 代表人：徐旭平 代表人：張振崑																			
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																			
董　事	醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會 代表人：李冠軍																			
董　事	百揚投資(股)公司 代表人：歐晉德																			
董　事	裕民(股)公司 代表人：李光熹																			
獨立董事	黃大洲 薛　琦 陳　樹	0	0	0	0	6,400	6,400	360	360	0.039%	0.039%	0	0	0	0	0	0	0.039%	0.039%	0

＊除上表揭露，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務（如擔任非屬員工之顧問等）領取之酬金：無。
＊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 46,200 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 77,800 元，座車司機年酬約 70 萬元。
＊本公司近 2 年來每年支付全體董事的 7 項酬金，合計各約佔稅後純益的 2.219%及 1.490%，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 2.350%及 1.572%。

單位：新台幣元

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	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	徐菊芳、裕鼎實業(股)公司	徐菊芳、裕鼎實業(股)公司	徐菊芳、裕鼎實業(股)公司	徐菊芳、裕鼎實業(股)公司
1,000,000 元(含)～2,000,000 元	陳長文、張振崑、陳瑞隆、李冠軍、歐晉德、李光燾、	陳長文、陳瑞隆、李冠軍、歐晉德、李光燾、	陳長文、張振崑、陳瑞隆、李冠軍、歐晉德、李光燾、	陳長文、陳瑞隆、歐晉德
2,000,000 元(含)～3,500,000 元	黃大洲、薛　琦、陳　樹	張振崑、黃大洲、薛　琦、陳　樹	黃大洲、薛　琦、陳　樹	李光燾、黃大洲、薛　琦、陳　樹
3,500,000 元(含)～5,000,000 元	—	—	—	—
5,000,000 元(含)～10,000,000 元	張才雄、百揚投資(股)公司、惠康投資(股)公司、大聚化學纖維(股)公司、財團法人徐有庠先生紀念基金會、裕民(股)公司、醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會	百揚投資(股)公司、惠康投資(股)公司、大聚化學纖維(股)公司、財團法人徐有庠先生紀念基金會、裕民(股)公司、醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會	百揚投資(股)公司、惠康投資(股)公司、大聚化學纖維(股)公司、財團法人徐有庠先生紀念基金會、裕民(股)公司、醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會	張振崑、李冠軍 百揚投資(股)公司、惠康投資(股)公司、大聚化學纖維(股)公司、財團法人徐有庠先生紀念基金會、裕民(股)公司、醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會
10,000,000 元(含)～15,000,000 元	席家宜、李坤炎、徐旭平	李坤炎、張才雄、徐旭平	席家宜、徐旭平、張才雄	—
15,000,000 元(含)～30,000,000 元	遠東新世紀(股)公司	遠東新世紀(股)公司、席家宜	遠東新世紀(股)公司、李坤炎	遠東新世紀(股)公司、 李坤炎、張才雄
30,000,000 元(含)～50,000,000 元	徐旭東	徐旭東	徐旭東	席家宜
50,000,000 元(含)～100,000,000 元	—	—	—	徐旭平
100,000,000 元以上	—	—	—	徐旭東
總　　計	23	23	23	23

(2)董事及經理人績效評估與酬金之連結:

董事績效評估與酬金之連結:

1. 執行業務之董事依本公司章程第 20 條之規定，得比照職工支給薪資，並由董事會參酌行業特性及相關同業之水準核定之。每年並比照高階經理人，視個人表現、公司經營績效給予年度考績之評量。
2. 獨立董事擔任薪資報酬委員會委員者，因需負召集人之責任，比照關係企業標準，支給車馬費。
3. 獨立董事為審計委員會的當然成員，任務繁重，比照關係企業的標準，支給車馬費。擔任召集人的獨立董事，酌增車馬費。
4. 本公司章程第 25 條訂明年度如有獲利，提撥不高於 2.5%為董事酬勞。這部分的董事酬勞經董事會考量公司營運績效，通過分配比例金額後，並非平均分配予各位董事，而是大抵依下列原則分配之：
   (1)根據既定的分配比例先分配與法人。再由法人根據董事代表在董事會扮演的角色及績效轉分配與代表董事。
   (2)以自然人身分擔任董事者，例如獨立董事，則以其在董事會、薪資報酬委員會及審計委員會的貢獻度為給付之衡量標準。其在專業領域的身分地位亦是考量標準之一。
5. 相關績效考核及薪酬合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核，並隨時視實際經營狀況、產業未來經營風險、發展趨勢及相關法令適時檢討。

經理人績效評估與酬金之連結

1. 本公司章程第25條訂明年度如有獲利，應提撥1%至4%為員工酬勞。
2. 經理人之年度績效評估會影響其年終考績，而年終考績之良窳會影響他在股東會之後所享有的員工酬勞。
3. 兼責大陸公司事務之經理人，由於責任加重，其年度所領之酬金有可能超過同等級甚或高一級之經理人。

＊本公司已制訂董事會成員及重要管理階層之接班規畫及其運作情形

董事會成員的接班規畫:

1. 本公司民國 106 年股東會通過修正「董事選舉辦法」，根據第 3 條的規定，確定了董事多元化方針。
2. 本公司遵照公司章程之規定，董事會成員之提名與遴選，採用候選人提名制。除評估各候選人的學經歷資格外，並參考利害關係人的意見，遵守「董事選舉辦法」及「公司治理守則」，以確保董事成員之多元性及獨立性。
3. 根據上述原則，我們選出了第 26 屆董事會 15 位董事成員，包括 3 位獨立董事。綜觀這 15 位董事，有長於領導、經營管理、危機處理者；有具有產業知識及國際觀者；有對公益事業著有貢獻者；有長於法律事務，著重法律遵循者，有曾服務於政府部門，長於經濟事務、行政事務、金融事務者；亦有學有專精的農業專家，不一而足。這些來自四面八方的董事，對本公司的貢獻有目共睹。
4. 這些董事人才的接班，一部分來自對企業經營有貢獻的的高階主管，但大多數都還是要從國家社會的人才庫中去拔擢，特別是強調獨立性的獨立董事，更是必須從有限的獨立董事名單中去遴選。

5. 本公司所隸屬的遠東企業集團，具有重視公司治理，用人唯才的企業文化。由於有長遠的接班規畫，集團當中由專業經理人擔任總經理、副董事長、董事長者的公司機構所在多有。

重要管理階層之接班規畫：

本公司與元智大學合作，針對企業菁英成立了「亞泥及所屬子公司現代化主管培訓專班」，受訓學員不乏廠長及經副襄理級主管，專班教授分別來自台大、政大、清大、交大、成大及元智大學，專班學員自 103 年起，先進行為期兩年的密集 225 小時課程訓練，其後再歷經 30 場高階會議實習與 30 場專題研討座談，訓練成效良好，目前已有超過九成學員在工作崗位上獲得晉升，成為單位中堅幹部，並有部分學員已成為該單位最高主管。此外，這批高潛力接班人才每年均需接受 12 小時左右的回訓課程，以持續成長精進，企盼在本公司面對日益嚴峻的環境挑戰下，能夠培養更多的中堅人才引領組織持續發展。

由於訓練成效良好，此一培訓計畫模式已複製到亞泥(中國)所屬各子公司之人才培訓班。

(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		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		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	19,257	20,647	756	756	3,863	4,069	23,769	23,769	0.273%	0.282%	1,010
首席執行副總經理	張英豐											
執行副總經理	吳玲綾											
副總經理	陳春明											
副總經理	周維崑											
副總經理	余東霖											
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 33,500 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 0.278%及 0.249%，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 0.284%及 0.258%左右。

單位：新台幣元

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	財務報告內所有公司
2,000,000 元（含）～3,500,000 元	—	—
3,500,000 元（含）～5,000,000 元	—	—
5,000,000 元（含）～10,000,000 元	李坤炎、張英豐、吳玲綾、陳春明、周維崑、余東霖、張志鵬	李坤炎、張英豐、吳玲綾、陳春明、周維崑、余東霖、張志鵬
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，主要係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酬勞制度可供遵循。

＊薪資報酬委員會同意維持本公司現行經理人薪資、獎金暨員工酬勞制度。

(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	34,379	34,379	0.197%
	首席執行副總經理	張英豐				
	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				
	副總經理	余東霖				
	副總稽核	葉文華				
	總經理室特別助理	陳聰明				
	會計處協理	高雪英				
	財務處協理	李洪慧				
	財務處協理	楊淯玲				

＊現金酬勞為 109 年度股東會前，經董事會通過擬議配發 108 年經理人之員工酬勞金額。

(六) 前十大分得員工酬勞人士姓名、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	30,397	30,397
2	執行副總經理	吳玲綾			
3	首席執行副總經理	張英豐			
4	總廠長	張志鵬			
5	副總經理	余東霖			
6	副總經理	陳春明			
7	副總經理	周維崑			
8	副總稽核	葉文華			
9	總經理室特別助理	陳聰明			
10	協理	高雪英			

＊現金酬勞為 109 年度取得 108 年度所分配者。

＊執行副總經理吳玲綾及副總經理余東霖兼責大陸公司事務。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

108 年 1 月 1 日至 109 年 5 月 12 日止共計開會 6 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		6	0	100%	連任 改選日期 106.06.27
董事	遠東新世紀(股)公司 代表人	張才雄	6	0	100%	連任 改選日期 106.06.27
		席家宜	6	0	100%	連任 改選日期 106.06.27
		陳長文	6	0	100%	連任 改選日期 106.06.27
董事	裕鼎實業(股)公司 代表人	李坤炎	6	0	100%	連任 改選日期 106.06.27
董事	財團法人徐有庠先生 紀念基金會代表人	徐旭平	5	1	83%	連任 改選日期 106.06.27
		張振崑	6	0	100%	連任 改選日期 106.06.27
董事	大聚化學纖維(股)公司 代表人	陳瑞隆	5	1	83%	連任 改選日期 106.06.27
董事	惠康投資(股)公司 代表人	徐菊芳	6	0	100%	連任 改選日期 106.06.27
董事	醫療財團法人徐元智先 生醫藥基金會代表人	李冠軍	6	0	100%	新選任日期 106.06.27
董事	百揚投資(股)公司 代表人	歐晉德	6	0	100%	新選任日期 106.06.27
董事	裕民(股)公司代表人	李光燾	6	0	100%	新選任日期 106.06.27
獨立董事		黃大洲	5	1	83%	連任 改選日期 106.06.27
獨立董事		薛琦	6	0	100%	連任 改選日期 106.06.27
獨立董事		陳樹	6	0	100%	連任 改選日期 106.06.27

***本公司每次董事會皆有至少 2 席獨立董事親自出席，本公司獨立董事皆能有效地承擔其職責。**

(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: 請參閱第 56～58 頁(十二)董事會之重要決議。

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。

本公司 108 年 1 月 1 日至 109 年 5 月 12 日止未有需進行利益迴避之議案。

三、董事會評鑑執行情形:

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	108.1.1~108.12.31	董事會、個別董事成員	董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估	註.1

註.1 **評估內容**:(1)公司的任務及目標。(2)公司的內控及風險。(3) 內部關係的經營。(4)外部關係的經營。(5)董事會的組成及能力。(6)董事會的文化。(7)董事會的運作。(8)董事長/會議主席評估。(9)董事自評。

四、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，評估辦法於105年開始落實執行，迄109年已辦理5次績效評估，獲得董事們的鼎力支持。

2.以108年度的績效評估為例，秘書處於109年4月下旬發出「108年度董事會成員自評問卷」15份，回收15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績效評估，並將評估過程及評估結果，撰擬成報告案，提報109年5月12日第25屆董事會第13次會議。108年度績效評估獲得96分。

3.根據此一模式，本公司陸續辦理了104、105、106 、107及108年的「董事會績效評估」，績效評估得分也從104年度的88分，逐年增加為105年的96分，106年的98分，107及108年也獲得96分的高標分數。之所以會稍有差異係決定於召開董事會的次數。

4.根據 108 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 3.40-3.73 之間，相對於滿分 4 分而言，績效堪稱良好。

5.近 5 年來績效評估得分均屬中高段，係因董事會成員平日重視評估指標及評量標準之規定，配合落實執行所致。足徵連續 5 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。

6.由公司治理主管帶領之董事會秘書處忠實扮演隨時提醒董事們遵循法規的角色，並受到董事們的尊重。

(三)審計委員會年度工作重點

審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。

審計委員會審議的年度工作重點主要包括：

財務報表；稽核及會計政策與程序；內部控制制度暨相關之政策與程序；重大之資產或衍生性商品交易；重大資金貸與或背書保證；募集或發行有價證券； 衍生性金融商品及現金投資情形；法規遵循； 經理人與董事是否有關係人交易及可能之利益衝突；申訴報告；防止舞弊計畫及舞弊調查報告；資訊安全；公司風險管理；簽證會計師資歷、獨立性及績效評量；簽證會計師之委任、解任或報酬；財務、會計或內部稽核主管之任免；其他公司或主管機關規定之重大事項等。

根據中華民國法律規定，審計委員會的成員應由全體獨立董事組成，本公司審計委員會組織成員符合上述法令規定。

本公司審計委員會充分了解其為履行職責，依組織章程規定有權進行任何適當的審核及調查，並且與公司內部稽核人員、簽證會計師，以及所有員工間皆有直接聯繫之管道。同時審計委員會也了解有權聘請及監督律師、會計師或其他顧問，協助審計委員會執行職務。

本公司審計委員會組織規程請參考本公司網站。

(四)審計委員會運作情形資訊

108年1月1日至109年5月11日止審計委員會共計開會6次，獨立董事出列席情形如下：

職稱	姓　名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備　　註
召集人	黃大洲	6	0	100%	—
委　員	薛　琦	6	0	100%	
委　員	陳　樹	6	0	100%	

其他應記載事項：

一、(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

開會日期（期別）	議 案 內 容	證券交易法第 14 條之 5 所列事項	審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理
108/03/19 第 1 屆第 7 次	107 年度第 4 季稽核業務報告	V	全體出席委員同意通過，並提報董事會，經全體出席董事無異議通過
	本公司承作換匯換利(CCS)交易執行報告	V	
	本公司取得及處分固定資產情形	V	
	本公司對關係企業背書保證金額報告	V	
	為籌措營運資金，本公司向往來金融機構申請授信額度	V	
	本公司 107 年度合併財務報告及個體財務報告	V	

		本公司 107 年度盈餘分派案	V	
		本公司 108 年度財務報表查核簽證作業會計師委任暨公費案	V	
		提請同意出具本公司 107 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」	V	
		修正本公司「內部控制制度」	V	
		修正本公司「會計制度」部分條文		
		本公司為償還借款、充實中長期營運資金及強化財務結構，擬向金融機構詢價承作中長期免保證商業本票，總金額不超逾新台幣 100 億元整	V	
		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	V	
		本公司擬為子公司嘉惠電力股份有限公司與臺灣銀行等聯合授信銀行團所簽訂之20年期新臺幣105億元聯合授信案出具支持函	V	
		擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文	V	
		擬修正本公司「背書保證作業程序」部分條文	V	
		擬修正本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文	V	
	108/05/08 第 1 屆第 8 次	108 年度第 1 季稽核業務報告	V	全體出席委員同意通過，並提報董事會，經全體出席董事無異議通過
		本公司 108 年第一季合併財務報告業已辦理完竣	V	
		本公司取得及處分固定資產情形	V	
		本公司對關係企業背書保證額度報告	V	
		為籌措營運資金，本公司向往來金融機構申請授信額度	V	
		本公司董事會核准發行之 108 年度第一次（無擔保)普通公司債，執行情形報告	V	
		提報本公司 107 年度營業報告書	V	
	108/08/01 第 1 屆第 9 次	108 年度第 2 季稽核業務報告。	V	
		本公司取得或處分不動產、設備或其使用權資產情形	V	
		本公司對關係企業背書保證金額報告	V	
		修正本公司「內部控制制度」及「內部稽核制度暨實施細則」	V	
	108/11/05 第 1 屆第 10 次	108 年度第 3 季稽核業務報告。	V	
		本公司 108 年第三季合併財務報告業已辦理完竣	V	
		本公司取得或處分不動產、設備或其使用權資產情形	V	
		本公司對關係企業背書保證金額報告	V	
		本公司董事會核准發行之 108 年度第二次（無擔保)普通公司債，執行情形報告		
		擬訂本公司 109 年度稽核計畫	V	
		修正本公司「內部控制制度」及「內部稽核制度暨實施細則」	V	

	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	V	
109/03/23 第 1 屆第 11 次	108 年度第 4 季稽核業務報告	V	
	本公司重申具備自行編製財務報告能力	V	
	本公司取得或處分不動產、設備或其使用權資產情形	V	
	本公司對關係企業背書保證金額報告	V	
	本公司取得或處分有價證券變動情形	V	
	為籌措營運資金，本公司向往來金融機構申請授信額度	V	
	本公司 108 年度合併財務報告及個體財務報告	V	
	本公司 108 年度盈餘分派案	V	
	本公司 109 年度財務報表查核簽證作業會計師委任暨公費案	V	
	提請同意出具本公司 108 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」	V	
	修正本公司「內部控制制度」及「內部稽核制度暨實施細則」	V	
	本公司為償還借款或充實中長期營運資金或強化財務結構，擬向金融機構詢價承作中長期免保證商業本票，總金額不超逾新台幣 200 億元整	V	
	擬修正本公司公司章程部分條文	V	
	擬修正本公司「股東會議事規則」部分條文	V	全體出席委員同意通過，並提報董事會，經全體出席董事無異議通過
	擬修正本公司「董事會議事規則」部分條文	V	
	擬修正本公司「誠信經營守則」部分條文	V	
109/05/11 第 1 屆第 12 次	109 年度第 1 季稽核業務報告	V	
	本公司 109 年第一季合併財務報告業已辦理完竣	V	
	本公司取得及處分固定資產情形	V	
	本公司對關係企業背書保證額度報告	V	
	為籌措營運資金，本公司向往來金融機構申請授信額度	V	
	本公司董事會核准發行之 109 年度第一次（無擔保)普通公司債，執行情形報告	V	
	提報本公司 108 年度營業報告書	V	

(二)其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：

本公司無此情形。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：本公司無此情形。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（包括公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

(一)獨立董事每季均召開審計委員會，會後製作成審計委員會議事錄，並將重要討論及決議情形通知總經理及高階主管。內部稽核主管均於會議中列席報告稽核業

務執行情形及重大內控內稽事項報告，並完成各獨立董事指示事項的執行、報告與追蹤。

(二)本公司委任之簽證會計師均於每季審計委員會就財務報告查核(核閱)簽證相關事宜及其他相關法令要求之事項與各獨立董事進行溝通。

會議日期	與內部稽核主管之溝通情形	與會計師之溝通情形
108/03/19 第 1 屆第 7 次	一、107 年度第 4 季稽核業務報告。 二、提請同意出具本公司 107 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」。 三、修正本公司「內部控制制度」。	一、107 年度個體財務報表及合併財務報表查核結果。 二、會計專業判斷、會計政策及估計變動之評估。 三、關鍵查核事項之溝通(查核後)。 四、其他溝通事項。 五、新法令及會計準則對公司之影響評估。
108/05/08 第 1 屆第 8 次	108 年度第 1 季稽核業務報告。	一、108 年第 1 季合併財務報表核閱結果。 二、溝通事項。 三、法令更新。
108/08/01 第 1 屆第 9 次	108 年度第 2 季稽核業務報告。	一、108 年第 2 季合併財務報表核閱結果。 二、溝通事項。 三、法令更新。
108/11/05 第 1 屆第 10 次	一、108 年度第 3 季稽核業務報告。 二、擬訂本公司 108 年度稽核計畫。 三、修正本公司「內部控制制度」及「內部稽核制度暨實施細則」。	一、獨立性聲明。 二、核閱範圍及方法。 三、集團核閱。 四、重大會計政策、重大會計估計與重大事件或交易。 五、其他溝通事項。 六、年度查核規劃（關鍵查核事項、顯著風險）。
109/03/23 第 1 屆第 11 次	一、108 年度第 4 季稽核業務報告。 二、提請同意出具本公司 108 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」。 三、修正本公司「內部控制制度」及「內部稽核制度暨實施細則」。	一、獨立性聲明。 二、查核範圍及方法。 三、集團核閱。 四、重大會計政策、估計、事件或交易。 五、關鍵查核事項。 六、建議及溝通事項。
109/05/11 第 1 屆第 12 次	109 年度第 1 季稽核業務報告。	一、獨立性聲明。 二、查核範圍及方法。 三、集團核閱。 四、重大會計政策、估計、事件或交易。 五、其它溝通事項。

***本公司審計委員會 3 位獨立董事於審計委員會中多有建言，但無反對或保留意見，故無公司對審計委員會意見處理的問題。獨立董事建言均詳載於審計委員會會議紀錄。**

(五)公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

	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		本公司為強化公司治理制度及架構，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」，並於106年3月23日第25屆董事會第12次會議修訂通過;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務人員處理之；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條規定應於每年7月31日前申報異動資訊。	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審計委員會之定期報告會議中，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.上開作業程序復於106年8月10日第26屆董事會第2次會議通過修正，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。另106年股東會通過修正「董事選舉辦法」，在第3條詳訂董事會成員組成多元化方針。 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.具體管理目標與落實情形：衡諸本公司第26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	與公司治理實務守則第20條規定無差異。

	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	
			雄、席家宜、徐旭平、李坤炎、李冠軍及張振崑；對公益事業著有貢獻者有徐菊芳；長於法律事務、經營管理的陳長文、李光燾；曾擔任經濟部長的陳瑞隆、台北市副市長的歐晉德；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導良多。綜上所述，本公司董事會成員確實落實了具有多元化的管理目標。 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。	
（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		※本公司已設置薪資報酬委員會及審計委員會。 自願設置之其他各類功能性委員會，計有： 1.**人事評議委員會：**負責公司組織編制、參照世界人權宣言及國際勞工公約，制定、審議、修訂人事管理規則(工作規則)，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。 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，戮力減低放帳風險。 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。 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。	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，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		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。 2.評估方式： (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」。 (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。 3.評估程序： (1)定期檢討評估流程的效能。 (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。 4.落實執行： 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：1.「依法應提董事會承認及討論之事項」2.「每季應至少召開1次董事會」3.「董事利益迴避之遵守」4.「董事每年應進修時數」及5.「提升董事會及股東會出席率」等事項。 5.秘書處業依規定於109年5月12日第26屆董事會第13次會議將108年度「董事會成員自評」及「議事單位評量」結果提報董事會。 本公司董事會績效評估辦法是否提報董事會通過明定至少每三年執行外部評估一次，正由公司治理部門研究中。	與公司治理實務守則第37條第4項規定無差異。

	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	
			6.績效評估之結果對於個別董事之薪資報酬影響有限，但一定會做為提名續任之參考，特別是針對出席率偏低的董事。 7.有關董事會績效評估辦法及評估程序揭露於本公司網站。	
（四）公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		1. 本公司委任勤業眾信聯合會計師事務所郭俐雯及范有偉會計師辦理107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107年3月19日審計委員會及23日第26屆董事會第4次會議同意備查。 2. 108年勤業眾信聯合會計師事務所因內部業務需要，擬調整負責本公司之查核簽證會計師為戴信維及范有偉會計師。會計師出具有獨立性聲明書，經綜合評估未有違反獨立性之規定，並符合適任性條件，爰提報108年3月19日審計委員會及20日第26屆董事會第8次會議同意通過。 3. 本公司審計委員會及董事會會於每年3月份召開之會議定期評估簽證會計師之獨立性。評估細目請詳註1。	與公司治理實務守則第29條第5項規定無差異。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，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、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事 錄等)？	V		1. 本公司於108年5月10日第26屆董事會第9次會議通過由秘書處周維崑副總經理擔任公司治理主管，帶領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，包括經理、主任、專員等，每人皆具備於公開發行公司從事行政、法務、董事會事務等管理工作達二十年左右的工作經驗，均為適任之公司治理人員。 2.**主要職責運作及執行情形**如下： ※每年定期2次召集各單位召開公司治理評鑑系統及公開發行公司年報應行記載事項準則研討會，共同研讀討論最新評鑑指標及法條準則，並檢討前一年度評鑑失分項目改善的可行性，以做為來年達標的準備。 ※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。 ※規劃審計委員會及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，以利董事們於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，會予以事前提醒；議題內容涉及專案報告者，秘書處會通知當事單位主管蒞會報告及備詢。會後除依限完成議事錄並分發予全體與會人士外，並於下次會議時報告決議事項執行情形。 ※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的開會通知、議事手冊、年報與議事錄，並於修訂章程或董事改選完成後辦理變更登記。相關文件皆需經行政副總經理及總經理的簽核。 ※每年進行董事會績效評估，並提報董事會。 3.公司治理主管業依規定完成18個小時進修課程，並辦理資訊申報。	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	V		本公司於公司網站建置有『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	與公司治理實務守則第57條規定無差異。

	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	
社會責任議題？				
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		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。	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		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。	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		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，必要時會同步發布新聞稿。 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。	與公司治理實務守則第56、57及58條規定無差異。
（三）公司是否於會計年度終了後兩個月內公 告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		V	1. 本公司於會計年度終了後，年度財務報告經董事會通過，依規定期限公告及申報，另第一、二、三季財務報告與各月份營運情形皆係依規定期限公告並完成申報。 2. 本公司海內外轉投資事業繁多，其中不乏採權益法認列者，年度或每季財務報告的編撰，均為財會部門及簽證會計師的大事，在正確與速度之間，本公司選擇正確報導。	
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）？	V		(一)員工權益、僱員關懷：請參考 P.89 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。 (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。 (四)利害關係人之權利:為提供投資大眾透明且及時的資訊，	與公司治理實務守則規定無差異。

	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	
			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。 (五)董事進修之情形：請參考 P.53 (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.12 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。 (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。 (八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：業於 108 年 11 月 8 日第 26 屆董事會第 11 次會議通過為本公司及合併報表內子公司董監事及重要職員責任保險事宜案，並於 108 年 12 月 1 日完成投保事宜。	
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		本公司108年「公司治理評鑑」結果為上市公司排名級距6%~20%公司，獲評91.7分。 今年將針對未得分項目：「公司網站或年報是否揭露所制訂之誠信經營政策，明訂具體作法與防範不誠信行為方案?」，優先加強改善。 改善措施: 1. 本公司先於109年3月25日董事會參照證交所公告，修正本公司誠信經營守則，根據修正後守則第8條規定，本公司將要求董事與高階管理階層出具遵循誠信經營政策之聲明，並承諾積極於內部管理及商業活動中落實執行。有關之誠信經營政策、聲明、承諾及執行等資訊皆將文件化並妥善保存。 2. 董事會責成公司治理主管及人資處於本年第3季落實制定與誠信經營政策有關之具體作法與防範不誠信行為方案，併同誠信經營教育訓練辦理情形(包括課程主題、時數與參加人次)等具體作為，定期向董事會報告。	無差異。

註1:

項次	委任會計師獨立性評估表	符合獨立性	
		是	否
1	截至最近一次簽證作業，未有七年未更換之情事。	✓	
2	與委託人無重大財務利害關係。	✓	
3	避免與公司有任何不適當關係。	✓	
4	會計師應使其助理人員確守誠實、公正及獨立性。	✓	
5	執業前二年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。	✓	
6	會計師名義不得為他人使用。	✓	
7	未握有本公司及關係企業之股份。	✓	
8	未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事。	✓	
9	未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係。	✓	
10	未兼任本公司或關係企業之經常工作，支領固定薪給。	✓	
11	未涉及本公司或關係企業制定決策之管理職能。	✓	
12	未兼營可能喪失其獨立性之其他事業。	✓	
13	與本公司管理階層人員無配偶、直系血親直系姻親或二親等內旁系血親之關係。	✓	
14	未收取任何與業務有關之佣金。	✓	
15	截至目前為止，未受有處分或損及獨立原則之情事。	✓	

(六)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）	條件 / 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
		商務、法務、財務、會計或公司業務所需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	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	9	10		
獨立董事	薛　琦	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	1	—
獨立董事	黃大洲	V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	1	—
其他	林美雪			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	1	—

*本公司本屆之薪資報酬委員會於 106 年 6 月 27 日成立。

*因應『上市公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點』第十二條規定，薪資報酬委員會其人數不得少於三人，過半數成員應由獨立董事擔任。本公司已於 108 年 5 月 10 日董事會決議通過將現行第三屆薪資報酬委員會人數變更為三位，補行委任黃大洲獨立董事並卸任董麗貞女士及蘇世英先生，以符合獨立董事應過半數之法規要求。異動後之本公司薪資報酬委員為獨立董事薛琦先生(召集人)、獨立董事黃大洲先生及林美雪女士等三人。

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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數 1%以上或持股前十名之自然人股東。

(4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)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。

(5)非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人（但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(8)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 5%以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員 會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10)未有公司法第 30 條各款情事之一。

本公司薪資報酬委員會職責包含：

一、訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

二、定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

(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 3 人。

二、本屆委員任期：106 年 6 月 27 日至 109 年 6 月 26 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員職稱及出席情形如下：

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	2	0	100	在職
委員	黃大洲	2	0	100	在職
委員	林美雪	2	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。

開會日期（期別）	**討論事由**	**決議結果**	**公司對於成員意見之處理**
108/03/18 第 3 屆第 4 次	本公司總經理暨副總級主管之 107 年度績效評核考評結果	V	由於出席委員沒有反對或保留意見，故無意見處理的問題。
	107 年員工酬勞及董事酬勞金額討論案	V	
	員工酬勞分派比率修訂案	V	
	本公司總經理、副總級主管之 108 年度績效評核項目討論案	V	
108/11/05 第 3 屆第 5 次	本公司 107 年董事酬勞金及總經理暨副總級主管酬金，與水泥同業之支給情形	V	

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。

＊本公司薪資報酬委員會一年召開 2 次會議，且委員會成員皆出席 2 次。

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。

(七)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？ 註：所謂「重大性原則」係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。	V		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，以昭告社會大眾實施成效。 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；並於**108年6月24日股東常會**電腦簡報(3)〔企業社會責任〕進行企業社會責任之具體推動計畫與實施成效報告，以昭告投資大眾。 3.上開企業社會責任政策、CSR報告書及具體推動計畫與實施成效皆揭露於本公司網站。 4.由於花蓮廠新城山礦場採礦權展限案獲准之後，引起環保團體的不滿及在地原住民部落的誤解，本公司接受政府的建議，參加了政府、原住民部落及本公司組成的「三方會談」，雖然各方都有所堅持，但歷經近3年的溝通協調後，在「居家安全」及「真相調查」方面逐漸有了良性的回饋。 5.了解問題，面對問題，尋求奧援解決問題，是本公司面對事涉重大性原則，影響公司投資人及其他利害關係人權益，而與環境保護、社會正義等有關的公司治理議題，可能產生的風險時，所持有的開放態度。	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
二、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		1.本公司103年11月11日召開的第25屆董事會第3次會議，開始討論企業社會責任之議題，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。 2.105年5月10日第25屆董事會第9次會議，深化企業社會責任之議題，通過： ※企業社會責任（CSR）報告書之編製係由總公司、新竹廠、花蓮廠各部門主管組成功能性之企業永續委員會辦理，由李總經理擔任主任委員，並由秘書處擔任幕僚及執行單位，負責專案協調及資料蒐集。 ※企業永續委員會定期辦理經濟、社會及環境面向等重大議題討論，並將各單位目標達成情形及未來發展方向等建議事項彙整供主任委員審核，並提報董事會。 3.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。	
三、環境議題 （一）公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ （二）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？ （三）公司是否評估氣候變	V		(一) 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，與時俱進地推行至今，使花蓮廠成為一個現代化的環保水泥模範廠。 (二) 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	

	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ （四）公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？			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。 (三) 1.本公司花蓮廠評估氣候變遷對企業，乃至於國家社會潛在性的影響，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，並於97年通過標準檢驗局之查證認可。 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，績效卓著，於98、100、102、104、105及106年合計6度(水泥業唯一)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 3.詳閱本公司CSR報告書-低碳綠色智慧製造。 (四) 詳閱本公司CSR報告書2.3溫室氣體及能源管理。	
四、社會議題 （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？ （二）公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？ （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？ （四）公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ （五）對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規與國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ （六）公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		(一)本公司遵守中華民國相關法規，支持並尊重國際相關勞動人權規範，參考包含國際勞動公約、聯合國世界人權宣言等規範，制訂合乎商業倫理、環境、社會議題、人權及其他公共政策承諾之政策，落實執行並揭露於年報或公司網站。 1.本公司依照勞動基準法等相關法律的規定，重視員工健康、工作、家庭及休閒生活的平衡；同時落實工時管理，禁用童工與禁止各種形式的強迫勞動及歧視。 2.為建立兩性平等職場，本公司實施育嬰留職停薪制度，同時提供同仁家庭照顧假、生理假、娩假、陪產假及提供哺乳室等。 3.本公司灌輸員工重視健康的觀念，每年皆安排總公司及廠區員工做體檢，舉辦健康專題講座，同時與新竹生命線協會推動員工協助方案〈EAP〉，提供員工專業資訊服務，協助員工解決身、心、靈等方面的問題。詳請參閱P.91勞資關係專章及本公司2018年CSR報告書永續幸福職場之說明。 4.本公司人事評議委員會遵循企業社會責任實務守則第18條第2項規定，制定企業的人權政策，同時定期評估公司營運活動及內部管理對人權的影響，並訂有相應之處理程序。 5.**具體管理方案:** 本公司108年度舉辦與人權相關議題之教育訓練(含企業社會責任在人權之實踐、勞安教育、健康管理與心理衛生等相關課程)共開班55梯次，計1,410人次，合計約120小時。 (二)本公司章程第 25 條明定本公司年度如有獲利，應提撥 1%至 4%為員工酬勞。 薪酬政策明定員工薪酬包含公司經營績效獎金，而獎金之計算，視公司當年度達成之經營績效核給。 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。	

	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			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。 ※本公司108年續獲證交所評為「台灣高薪100指數」成分股。 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。 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2018年CSR報告書永續幸福職場之說明。 5.本公司每年均會考量公司經營獲利狀況，並依據個人績效考核結果，進行調薪以及晉升等相關作業，平均薪酬調幅有1%到3%。 (三)請參閱P.90勞資關係專章之(六)職業安全衛生。 (四)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。 2.以「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，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。 3.詳閱本公司CSR報告書-2.3能力競爭力。 (五)1.對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私等皆遵循相關法規辦理，特別是個資法的遵循。 2.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。 3.產品之標示，皆依循相關法規及國際準則辦理 ※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迄今逾58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」。 ※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。 4.「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。 5.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	

	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			解除消費者之困擾。 6.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。 7.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。 (六) 1.本公司採購處訂有「供應商評鑑作業辦法」評估供應商，其若有通過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者，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、健康和安全機制有關之事項列入評估，做為選商的重要參考依據。請參閱P.40八(三)供應商關係。 3.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。 4.詳閱本公司CSR報告書-1.4供應鏈管理。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V		本公司出版之2018年企業社會責任（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)的第三方驗證及AA1000外部保證聲明。	
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無差異。				
七、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.86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。				

***本公司企業社會責任（CSR）報告書-請參閱本公司網站首頁(http://www.acc.com.tw)。**

(八)履行落實誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

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	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		1.本公司於101年6月27日第24屆董事會第5次會議通過「誠信經營守則」及「道德行為準則」，並提報102年6月21日股東會。 2.為明示遵循誠信經營之政策，積極落實「道德行為準則」及「誠信經營守則」之承諾，本公司人資處奉總經理指示於101年7月6日於公司內部網站上發布亞(101)人字第0729號公文，對員工進行「道德行為準則」及「誠信經營守則」之宣導，將誠信經營的理念落實推行至所有員工日常之業務行為。 3.109年3月25日第26屆董事會第12次會議,通過修正「誠信經營守則」。根據修正守則第8條規定，本公司將要求董事與高階管理階層出具遵循誠信經營政策之聲明，並承諾積極於內部管理及商業活動中落實執行。有關之誠信經營政策、聲明、承諾及執行等資訊皆將文件化並妥善保存。	與誠信經營守則第8條及第7條之規定無差異
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案,且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		本公司為防範董事、經理人、受僱人及實質控制者於執行下列具較高不誠信風險之業務行為時有不誠信行為,所採行的防範措施如下： 1.訂定提供或接受不正當利益之認定標準。 2.訂定提供合法政治獻金之處理程序。 3.訂定正當慈善捐贈或贊助之處理程序及金額標準。 4.訂定避免與職務相關利益衝突之規定，及其申報處理程序。 5.制定保密防火牆作業，訂定對業務上獲得之機密商業敏感資料之保密規定；以及明定不得利用所知悉之未公開資訊從事內線交易，亦不得洩漏所知悉的公司商業機密與他人，以防止他人利用該未公開資訊從事內線交易。 6.訂定對涉有不誠信行為之供應商、客戶及業務往來交易對象之規範及處理程序。 7.訂定發現違反企業誠信經營守則之處理程序。 8.訂定對違反者採取之紀律處分，及檢舉有功者的獎賞。	
(三)公司是否於防範不誠信行為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，並定期檢討修正前揭方案？	V		1.本公司「誠、勤、樸、慎及創新」的企業文化，一向鼓勵同仁基於公平、誠實、守信及透明原則從事商業活動，而為落實誠信經營政策,積極防範不誠信行為,依本公司「誠信經營守則」之立法意旨，責成人資處參考相關範例，研擬成方案，送交人事評議委員會討論通過，訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，明訂各類不誠信行為防範方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南，以及違規之懲戒。 2.為配合上開「誠信經營作業程序及行為指南」之落實執行,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「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」的檢舉制度，同時訂定有「員工申訴作業要點」，並經本公司總經理同意施行在案。 3.公司治理主管會與時俱進地提報董事會，定期檢討修正與公司治理有關的法案。 請參閱公司網站(http://www.acc.com.tw)=>公司治理=>作業程序。	

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定誠信行為條款？	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.本公司也會視實際狀況，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 長期以來，為落實執行「誠信經營守則」，本公司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定誠信行為條款，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責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		1.本公司早先由人力資源處訂定「誠信經營守則」及「道德行為準則」，除提報 102 年 6 月 21 日股東會外，並早於 101 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，成為其日常業務行為之遵循準則。 2.本公司 109 年 3 月 25 日董事會進一步責成由隸屬於董事會的公司治理主管及人力資源處成立「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(至少一年一次）於董事會就誠信經營政策與防範不誠信行為方案之遵循狀況及缺失改善情形提出報告，並將報告交付獨立董事成立的審計委員會，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。若有迴避之情事時，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，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，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」，查核違反「防範不誠信行為方案」之行為，本公司除設有內部稽核單位，建立相關內部控制制度外，並定期檢視及修正其有效性。內部稽核單位依據風險評估，制定並執行年度內部稽核計畫。 3.內部稽核單位主管就上開事項之執行情形，除於高階主管與會的內部管理及經營會報提出檢討外，並定期報告審計委員會及董事會。 4.本公司沒有委託會計師執行查核之情事。	
(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行為，每年透過線上教育訓練課程與宣導短文等方式對同仁進行相關宣導。以線上課程為例，提供完整的誠信經營價值觀	

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	
			與實務應用說明，除要求所有新進人員必修外，並**全年度**開放公司全體同仁進修，務必使員工了解公司誠信經營之決心。 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。 3.**誠信經營教育訓練辦理情形**：本公司辦理線上教育訓練，課程名稱：[職場倫理]，長度共計80分鐘，內容包括正直誠信-不欺騙隱瞞，不造謠八卦，不剽竊智財，不貪污賄絡，不違反法律等內容。 108年度除所有在職員工持續進修外，另有30人次新進同仁完成必修。	
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		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「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，具體訂定受理單位、檢舉管道、處理程序、懲處及獎勵制度。針對檢舉案之相對人另設有申訴機制，必要時會舉行聽證會，以求勿枉勿縱。 2.此外，依據「員工申訴作業要點」，本公司鼓勵員工發現有違反誠信經營及不道德行為之情事時，應主動向內部稽核主管舉報，由稽核主管視情節輕重向上轉陳。涉嫌違反者有向稽核處主持的調查小組申訴之權利，以求勿枉勿縱。經查違反屬實者，依公司規定給予懲處。 3.請參閱公司網站(http://www.acc.com.tw)=>公司治理 => 作業程序。	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、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		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「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，及「員工申訴作業要點」明訂調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制。 2.請參考本公司「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」及「員工申訴作業要點」。	
(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		1.根據本公司訂定的「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」，及「員工申訴作業要點」，公司對於檢舉人身分及檢舉內容將確實保密，並保證檢舉人不會因檢舉而遭受不當處置。 2.請參考本公司「檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法」及「員工申訴作業要點」。	
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		1.本公司人資處於 101 年 7 月 6 日於公司內部網站上發布亞(101)人字第 0729 號公文，對員工進行「誠信經營守則」及「道德行為準則」之宣導，將誠信經營的理念推行至所有員工日常之業務行為。 2.本公司訂定的「誠信經營作業程序及行為指南」，揭露於公司網站。 3.本公司指定專人負責定期或不定期於公開資訊觀測站及本公司網站揭露與誠信經營有關的資訊及推動成效。 4.自 101 年 6 月董事會通過誠信經營守則並對外揭露迄今，本公司尚無員工因有違反誠信經營情事而須揭露者。	與誠信經營守則第25條之規定無差異

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	
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：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）： 1.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行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。 2.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。 3. 109年3月25日董事會與時俱進地修正誠信經營守則，將負責的專責單位提高位階直接隸屬於董事會。				

◎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，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、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。

(九)董事進修情形

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 李坤炎 徐菊芳 陳長文 張振崑 歐晉德 李冠軍 **獨立董事** 黃大洲 薛　琦 陳　樹	07/23	財團法人台灣金融研訓院	董事會運作實務與公司治理研習班	3 小時
董事 徐旭東 張才雄 席家宜 李坤炎 徐菊芳 張振崑 歐晉德 李冠軍 李光熹 **獨立董事** 黃大洲	11/14	財團法人台灣金融研訓院	董事會運作實務與公司治理研習班	3 小時
董事 徐旭平	05/08	社團法人中華公司治理協會	集團公司治理的重要議題	3 小時
董事 徐旭平	08/02	中華公司治理協會	Cloud Computing: The benefit and the risk	3 小時
董事 陳瑞隆	09/03	證券暨期貨市場發展基金會	董監事執行職務與經營判斷原則	3 小時
董事 陳瑞隆	09/03	證券暨期貨市場發展基金會	國際與我國反避稅發展與企業因應之道	3 小時
董事 李光熹	12/10	社團法人中華公司治理協會	從董監角度看經濟實質法及全球反避稅對公司治理的影響	3 小時
董事 陳長文	09/18	社團法人中華公司治理協會	洗錢防制新法對企業影響之探討	3 小時
獨立董事 薛琦	09/24	社團法人中華公司治理協會	反洗錢及賄賂風險實務	3 小時
獨立董事 陳樹	11/25	臺灣證券交易所股份有限公司	有效發揮董事職能宣導會	3 小時

(十)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	05/30 ～ 05/31	會計研究發展基金會	公開發行公司內部稽核人員持續進修班	12 小時
高雪英協理	10/21 ～ 10/22	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 余東霖副總 葉文華副總稽核 陳聰明特助 高雪英協理 王星進經理 鍾振和經理 李志鵬經理 蔡佑吉經理	04/17 08/21	亞洲水泥	運用數位槓桿 加速創新與轉型 講師:臺大工商管理學系暨商學研究所 黃俊堯 AI 時代 適者生存的創新學習力 講師:ikala 執行長 程世嘉	4 小時
張英豐首席副總 吳玲綾執行副總 陳春明副總 周維崑副總 陳聰明特助 鍾振和經理 王星進經理	07/23	財團法人台灣金融研訓院	董事會運作實務與公司治理研習班	3 小時
張英豐首席副總 吳玲綾執行副總 陳春明副總 周維崑副總 陳聰明特助	11/14	財團法人台灣金融研訓院	董事會運作實務與公司治理研習班	3 小時
周維崑副總	07/26	社團法人中華公司治理協會	董事、監察人及經理人的角色與職責	3 小時
	08/02	社團法人中華公司治理協會	落實公司治理更上一層樓!談公司治理主管之角色與責任	3 小時
	09/24	社團法人中華公司治理協會	董事會督導企業應瞭解之法律事項:小心誤觸聯合行為的紅線	3 小時
	10/25	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	108 年度防範內線交易宣導會	3 小時

*本公司公司治理主管周維崑副總經理業依規定完成 18 小時進修。

(十一)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：109 年 3 月 25 日

本公司民國 108 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 108 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 109 年 3 月 25 日董事會通過，出席董事 15 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：

總經理：

(十二)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
108 年度	108/06/24	一、通過本公司 107 年度決算表冊案。 二、通過本公司 107 年度盈餘分派案。 三、通過修正本公司章程部分條文案。 四、通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 五、通過修正本公司「背書保證作業程序」部分條文案。 六、通過修正本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。
***執行情形**		有關股東會重要決議業已執行完成，詳如下述 2 點說明: 一、本公司 107 年度盈餘分派案，每股分配現金股利新台幣 2.8 元，訂定 108 年 7 月 30 日為配息基準日，現金股利已於 108 年 8 月 16 日發放。 二、通過修正之本公司「公司章程」、「取得或處分資產處理程序」、「背書保證作業程序」及「資金貸與他人作業程序」業已公告於本公司網站。

◎董事會重要決議

＊108 年度及截至 109 年 5 月 12 日止，合計召開 6 次董事會，出席董事、獨立董事對董事會之重要決議均**無**不同意見。

＊證券交易法第14條之3所列事項獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理:全體出席獨立董事同意通過**無**不同意見。

開會時間 會議屆次	重　要　決　議　事　項	證券交易法第 14 條之 3 所列事項
108/03/21 第 26 屆 第 8 次	一、通過本公司107年度員工酬勞及董事酬勞案。	V
	二、通過本公司107年度合併財務報告及個體財務報告，業已辦理完竣案。	V
	三、通過本公司107年度盈餘分派案。	V
	四、通過本公司108年度預算案。	V
	五、本公司108年度財務報表查核簽證作業會計師委任暨公費案。	V
	六、通過本公司108年度股東常會日期暨相關事宜案。	
	七、通過同意出具本公司107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。	V
	八、通過修正本公司「內部控制制度」案。	V
	九、通過修正本公司「會計制度」部分條文。	V
	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，擬向金融機構詢價承作中長期免保證商業本票，總	V

開會時間 會議屆次	重　要　決　議　事　項	證券交易法第14條之3所列事項
	金額不超逾新台幣100億元整案。	
	十一、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。	V
	十二、通過本公司擬為子公司嘉惠電力股份有限公司與臺灣銀行等聯合授信銀行團所簽訂之20年期新臺幣105億元聯合授信案出具支持函案。	V
	十三、通過修正本公司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。	V
	十五、通過修正本公司「背書保證作業程序」部分條文案。	V
	十六、通過修正本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。	V
	十七、通過修正本公司「從業人員退休辦法」部分條文案。	
108/05/10 第26屆 第9次	一、通過本公司107年度營業報告書案。	V
	二、通過修正本公司「公司治理守則」、「董事會議事規則」、「審計委員會組織規程」及「薪資報酬委員會組織規程」部分條文案。	
	三、通過變更本公司第三屆「薪資報酬委員會」委員成員案。	
	四、通過同意設置公司治理主管一名，為負責本公司公司治理相關事務之最高主管案。	
108/08/09 第26屆 第10次	一、通過修正本公司「內部控制制度」及「內部稽核制度暨實施細則」案。	V
108/11/09 第26屆 第11次	一、通過訂定本公司109年度稽核計畫案。	
	二、通過修正本公司「內部控制制度」及「內部稽核制度暨實施細則」案。	V
	三、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。	V
	四、通過為本公司及合併報表內子公司董監事及重要職員責任保險事宜案。	
109/03/25 第26屆 第12次	一、通過本公司108年度董事及員工酬勞案。	V
	二、通過本公司108年度合併財務報告及個體財務報告，業已辦理完竣案。	V
	三、通過本公司108年度盈餘分派案。	V
	四、通過本公司109年度預算案。	V

開會時間 會議屆次	重　要　決　議　事　項	證券交易法第14條之3所列事項
	五、通過本公司109年度財務報表查核簽證作業會計師委任暨公費案。	V
	六、通過本公司現任董事任期將屆，應予改選案。	
	七、通過本公司109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108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。	V
	十、通過修正本公司「內部控制制度」及「內部稽核制度暨實施細則」案。	V
	十一、通過本公司為償還借款或充實中長期營運資金或強化財務結構，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 200 億元整案。	V
	十二、通過修正本公司公司章程部分條文案。	
	十三、通過修正本公司「股東會議事規則」部分條文案。	
	十四、通過修正本公司「董事會議事規則」部分條文案。	
	十五、通過修正本公司「誠信經營守則」部分條文案。	
109/05/12 第 26 屆 第 13 次	一、通過提報本公司108年度營業報告書案。	V
	二、通過審查董事、獨立董事候選人名單案。	

***最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理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。復於 106 年 8 月 10 日第 26 屆董事會第 2 次會議通過修正，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(註)	小 計		
勤業眾信聯合會計師事務所	戴信維 范有偉	7,560	0	10	50	874	934	108 年度	

註：其他係(1)移轉訂價報告 280 仟元(2)申請稅務解釋令 300 仟元(3)大陸投資案件審查費 80 仟元
(4)發行公司債相關與意見書 214 仟元。

(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**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:本公司財務報告之簽證會計師為勤業眾信聯合會計師事務所，茲為配合該所內部業務調整之需要，自 108 年第 1 季起，由郭俐雯及范有偉會計師改為戴信維及范有偉會計師負責簽證。

(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 淯 玲	協理	中華民國會計師 中華人民共和國會計師
財 務 處	李 雅 萍	經理	中華民國會計師
財 務 處	廖 育 德	副理	內部稽核師 電腦稽核師
財 務 處	陳 韋 仲	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	股助理	中華民國會計師
會 計 處	彭 廣 任	助理管理師	美國會計師
會 計 處	林 盈 貝	助理管理師	中華民國會計師
會 計 處	翁 碧 辰	助理管理師	中華民國會計師

五、董事、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	108年度		109年度截至4月25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	—	—	—	—
	陳長文	—	—	—	—
董事	百揚投資股份有限公司	—	—	—	—
	歐晉德	—	—	—	—
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	—	—	—	—
	徐旭平	—	—	—	—
	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	—	—	—	—
董事	醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會	—	—	—	—
	李冠軍	—	—	—	—
董事	裕民股份有限公司	—	—	—	—
	李光燾	—	—	—	—
獨立董事	黃大洲	—	—	—	—
獨立董事	薛琦	—	—	20,000	—
獨立董事	陳樹	—	—	—	—
總經理	李坤炎	—	—	—	—
首席執行副總經理	張英豐	—	—	—	—
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	—	—	—	—
副總經理	余東霖	—	—	—	—
副總稽核	葉文華	—	—	—	—
總經理室特別助理	陳聰明	—	—	—	—
會計處協理	高雪英	—	—	—	—
財務處協理	李洪慧	—	—	—	—
財務處協理	楊淯玲	—	—	—	—
國內業務處經理	鍾振和	—	—	—	—
國外業務處經理	李志鵬	—	—	—	—
新竹廠廠長	莊正勳	—	—	—	—

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%	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%	遠鼎投資股份有限公司	董事長相同	
			0	0%	0	0%	國泰世華商業銀行受託保管元大寶來台灣高股息證券投資信託基金專戶	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%	財團法人元智大學	董事長相同	
			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	
			0	0%	0	0%	裕元投資股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	宇昌投資股份有限公司	非關係人	
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%	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%	遠鼎投資股份有限公司	董事長相同	
			0	0%	0	0%	國泰世華商業銀行受託保管元大寶來台灣高股息證券投資信託基金專戶	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%	財團法人元智大學	董事長相同	
			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	
			0	0%	0	0%	裕元投資股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	宇昌投資股份有限公司	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	51,999,049	1.55%	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%	遠鼎投資股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	國泰世華商業銀行受託保管元大寶來台灣高股息證券投資信託基金專戶	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%	財團法人徐元智先生紀念基金會	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%	宇昌投資股份有限公司	非關係人	
遠鼎投資股份有限公司 代表人:徐旭東	51,287,518	1.53%	0	0%	0	0%	遠東新世紀股份有限公司	董事長相同	
			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%	國泰世華商業銀行受託保管元大寶來台灣高股息證券投資信託基金專戶	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%	財團法人元智大學	董事長相同	
			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	
			0	0%	0	0%	裕元投資股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	宇昌投資股份有限公司	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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
國泰世華商業銀行受託保管元大寶來台灣高股息證券投資信託基金專戶	50,780,342	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%	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%	遠鼎投資股份有限公司	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%	財團法人徐元智先生紀念基金會	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%	宇昌投資股份有限公司	非關係人	
遠東百貨股份有限公司 代表人:徐旭東	50,000,492	1.49%	0	0%	0	0%	遠東新世紀股份有限公司	董事長相同	
			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%	遠鼎投資股份有限公司	董事長相同	
			0	0%	0	0%	國泰世華商業銀行受託保管元大寶來台灣高股息證券投資信託基金專戶	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%	財團法人徐元智先生紀念基金會	董事長為該基金會董事	
			0	0%	0	0%	裕元投資股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	宇昌投資股份有限公司	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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名　　稱	關　係	
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%	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%	遠鼎投資股份有限公司	董事長相同	
			0	0%	0	0%	國泰世華商業銀行受託保管元大寶來台灣高股息證券投資信託基金專戶	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%	財團法人徐元智先生紀念基金會	董事長為該基金會董事	
			0	0%	0	0%	裕元投資股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	宇昌投資股份有限公司	非關係人	
財團法人徐元智先生紀念基金會 代表人:朱樹勳	44,115,478	1.31%	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%	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%	遠鼎投資股份有限公司	基金會董事為董事長	
			0	0%	0	0%	國泰世華商業銀行受託保管元大寶來台灣高股息證券投資信託基金專戶	非關係人	
			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%	財團法人元智大學	基金會董事為董事長	
			0	0%	0	0%	裕元投資股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	宇昌投資股份有限公司	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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名　　稱	關　係	
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%	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%	遠鼎投資股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	國泰世華商業銀行受託保管元大寶來台灣高股息證券投資信託基金專戶	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%	財團法人徐元智先生紀念基金會	非關係人	
			0	0%	0	0%	宇昌投資股份有限公司	非關係人	
宇昌投資股份有限公司 代表人:董王妙方	42,419,430	1.26%	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%	遠鼎投資股份有限公司	非關係人	
			0	0%	0	0%	國泰世華商業銀行受託保管元大寶來台灣高股息證券投資信託基金專戶	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%	財團法人徐元智先生紀念基金會	非關係人	
			0	0%	0	0%	裕元投資股份有限公司	非關係人	

七、綜合持股比例

108 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	222,039,596	100.00%	-	0.00%	222,039,596	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%
德勤投資公司	595,576,603	99.99%	25,326	0.00%	595,601,929	99.99%
亞東預拌混擬土公司	159,067,779	99.99%	6,909	0.00%	159,074,688	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	51.62%	438,629,422	87.12%
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%	71,064,298	4.54%	1,132,273,500	72.27%
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%
大強鋼鐵鑄造公司	3,199,823	40.40%	660,000	8.34%	3,859,823	48.74%
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%	20,514,219	2.43%	352,215,371	41.68%
亞東證券公司	135,092,154	18.93%	144,591,810	20.26%	279,683,964	39.19%
遠東新世紀公司	1,272,277,085	23.77%	556,345,442	10.39%	1,828,622,527	34.16%
裕元投資公司	155,000,803	29.92%	515,024	0.10%	155,515,827	30.02%
中國山水水泥集團公司	331,878,315	7.62%	428,393,000	9.84%	760,271,315	17.46%

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 109 年 4 月 30 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 109 年 4 月 30 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	10	63	347	73,827	844	75,091
持有股數	64,569,627	270,282,570	1,694,081,320	503,638,526	828,875,155	3,361,447,198
持股比例	1.92%	8.04%	50.40%	14.98%	24.66%	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 109 年 4 月 30 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	34,080	8,191,662	0.24%
1,000 至 5,000	28,161	61,149,165	1.82%
5,001 至 10,000	5,483	40,671,537	1.21%
10,001 至 15,000	2,140	26,223,434	0.78%
15,001 至 20,000	1,148	20,494,587	0.61%
20,001 至 30,000	1,204	29,856,446	0.89%
30,001 至 40,000	569	19,846,864	0.59%
40,001 至 50,000	384	17,535,807	0.52%
50,001 至 100,000	779	55,430,899	1.65%
100,001 至 200,000	402	56,142,770	1.67%
200,001 至 400,000	273	76,817,534	2.29%
400,001 至 600,000	100	48,739,048	1.45%
600,001 至 800,000	71	48,804,780	1.45%
800,001 至 1,000,000	44	39,749,969	1.18%
1,000,001 以上	253	2,811,792,696	83.65%
合計	75,091	3,361,447,198	100%

(六)主要股東

截至 109 年 4 月 30 日

股份 / 主要股東名稱	持有股數	持股比例
遠東新世紀股份有限公司	750,511,324	22.33%
醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會	181,566,797	5.40%
遠東新世紀股份有限公司職工退休基金管理委員會	51,999,049	1.55%
遠鼎投資股份有限公司	51,287,518	1.53%
國泰世華商業銀行受託保管元大寶來台灣高股息證券投資信託基金專戶	50,780,342	1.51%
遠東百貨股份有限公司	50,000,492	1.49%
財團法人元智大學	47,499,567	1.41%
財團法人徐元智先生紀念基金會	44,115,478	1.31%
裕元投資股份有限公司	43,268,479	1.29%
宇昌投資股份有限公司	42,419,430	1.26%
合計	1,313,448,476	39.08%

(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			107 年	108 年
每股市價	最　高		45.75	48.90
	最　低		26.70	33.55
	平　均		34.10	42.65
每股淨值	分配前		41.02	43.45
	分配後		38.22	(註)
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		3,139,152	3,138,664
	每股盈餘		3.54	5.56
每股股利	現金股利		2.80	3.0(註)
	無償配股	-	-	-
		-	-	-
	累積未付股利		-	-
投資報酬分析	本益比		9.63	7.67
	本利比		12.18	14.21
	現金股利殖利率		8.21%	7.04%

註：待 109 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.公司章程所定之股利政策:

本公司章程第 26 條規定:

本公司每年決算如有盈餘，於依法繳納營利事業所得稅後，應先彌補歷年虧損，如尚有盈餘，於提列法定盈餘公積百分之十，並依法令規定提列特別盈餘公積後，再將其餘額連同上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，惟得視業務狀況酌予保留一部分後，按全部股份平均分派股東紅利，但遇增加資本時，其當年度新增股份應分派之紅利，依照股東會之決議辦理。

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，不低於當年度稅後淨利扣除彌補虧損金額、法定盈餘公積及特別盈餘公積後餘額之百分之五十，其現金股利部分不低於當年度股東紅利之百分之十。

2.執行情形

(1)茲將本公司最近 6 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
103	2.2	100	0	0	2.2
104	1.1	100	0	0	1.1
105	0.9	100	0	0	0.9

年度	現金股利	占配發比率%	股票股利	占配發比率%	合計
106	1.2	100	0	0	1.2
107	2.8	100	0	0	2.8
108	3.0	100	0	0	3.0

(108 年度為擬議分派之金額)

108 年稅後純益為 17,459,673,128 元。經提列法定及特別盈餘公積後，餘額為 14,909,359,017 元。本公司擬議分派每股現金股利 3.0 元，擬分派金額為 10,084,341,594 元。

(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			109 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		3.00 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 109 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)員工及董事酬勞

1.公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

根據本公司章程規定，年度如有獲利應提撥 1%~4%為員工酬勞，及不高於 2.5%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

員工酬勞得以股票或現金為之，實際分派之比率、數額、方式及股數由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。董事酬勞實際分派之比率及數額亦由董事會議定，並報告股東會。

2.(1)本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎：以當年度之稅前獲利提撥 1%~4%為員工酬勞，及不高於 2.5%為董事酬勞。

(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 109 年度之損益。

3.董事會通過分派酬勞情形：

109 年 3 月 25 日第 26 屆董事會第 12 次會議通過分派酬勞情形：

(1)分派員工酬勞金額新台幣 261,064,444 元，分派董事酬勞金額新台幣 230,296,135 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.前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

108 年 3 月 21 日第 26 屆董事會第 8 次會議通過分派員工酬勞新台幣 253,436,520 元，董事酬勞新台幣 223,657,728 元。實際分派時，員工及董事酬勞全數發放，與 107 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

種類 項目		105 年度第 1 次 無擔保普通公司債	108 年度第 1 次 無擔保普通公司債
發行日期		105 年 9 月 27 日	108 年 5 月 8 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$6,000,000,000	NT$6,500,000,000
利率		年息 0.80%	年息 0.88%
期限		五年期　到期日：110.9.27	五年期　到期日：113.5.8
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		凱基證券股份有限公司	元富證券股份有限公司
簽證律師		黃茂德	黃茂德
簽證會計師		郭俐雯、范有偉	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。	本公司債到期一次還本。
未償還金額		NT$6,000,000,000	NT$6,500,000,000
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：104 年 11 月 17 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：107 年 9 月 19 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		108 年度第 2 次 無擔保普通公司債	109 年度第 1 次 無擔保普通公司債
發行日期		108 年 8 月 16 日	109 年 4 月 20 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$3,500,000,000	NT$7,700,000,000
利率		年息 0.79%	年息 0.66%
期限		五年期　到期日：113.8.16	五年期　到期日：114.4.20
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		元大證券股份有限公司	元大證券股份有限公司
簽證律師		黃茂德	黃茂德
簽證會計師		戴信維、范有偉	戴信維、范有偉
償還方法		本公司債到期一次還本。	本公司債到期一次還本。
未償還金額		NT$3,500,000,000	NT$7,700,000,000
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：107 年 9 月 19 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：108 年 10 月 23 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

種類 項目	第3次海外無擔保轉換公司債
發行日期	107年9月21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$215,000,000
利率	0%
期限	五年期　到期日：112年9月21日
保證機構	無
受託人	紐約梅隆銀行
承銷機構	UBS AG Hong Kong Branch
簽證律師	王雅嫻
簽證會計師	郭俐雯、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轉換權利情況外，本債券於到期日，將依本債券面額加計年利率0.6%之收益率，將本債券全數償還。
未償還金額	US$215,000,000
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。 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。 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。
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

（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
	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三個月之翌日起，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。 C. 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日前一日止。 D. 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。 E. 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		第三次海外無擔保轉換公司債			
項目 \ 年度		發行時	107年	108年	截至109年3月31日
轉換公司債市價(US$)	最高	100	107.07	126.37	129.09
	最低	100	99.23	101.38	104.49
	平均	100	102.37	111.90	120.15
轉換價格(NT$)／股		42.24	42.24	39.7[註(1)]	39.7
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		107年9月21日發行 NT$42.24/股			
履行轉換義務方式		發行新股			

註(1)：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108 年 7 月 31 日起轉換價格調整為 NT$39.7/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
存託憑證持有人之權利與義務			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)			22,273 (截至 109 年 3 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$)	108 年度	最高	11.9			
		最低	11.9			
		平均	11.9			
	109 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.8 公司簡介。

◎主要業務內容及比重：以產運銷水泥及熟料為主〈96%〉，爐石粉〈4%〉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，108 年各同業公司合計生產水泥 11,267,211 公噸，較 107 年增加 3.00%，其中內銷 9,054,712 公噸，外銷 2,321,014 公噸，與 107 年比較，內銷增加 5.60%，外銷減少 2.43%。108 年國內房地產景氣微幅成長，與 107 年相比呈現量增價持平的局面，水泥消耗量為 11,350,017 公噸，較 107 年增加 6.53%，每人年平均消耗量為 482 公斤，較 107 年的 435 公斤增加 10.80%，整體市場呈現穩定成長的現象。

2.展望 109 年：

(1)國內市場：

109 年新冠病毒疫情自亞洲擴散至世界各地，加以年初國際油價崩跌，更使得全球金融市場劇烈震盪，儘管美國聯準會及多國央行緊急降息與以貨幣寬鬆政策因應，但市場恐慌情緒仍持續蔓延，也使得各國紛紛下修今年經濟成長率。如美國 109 年成長率預估值為-5.38%；中國大陸 109 年第 1 季成長率預估值為-7.59%，全年 2.04%；歐元區 109 年成長率預估值為-4.61%。國際經濟景氣走勢蕭條。

在國內方面，臺灣經濟成長表現也面臨嚴峻考驗，依據中經院 109 年 4 月公布之預測，109 年 GDP 成長率下修為 1.03%，較 108 年 2.71%減少 1.68 個百分點。為振興國內市場，政府將加速執行各項公共建設計畫與標案，以擴大內需，並設定今年度工程會列管公共建設計畫達成率 95%的目標。此外也於 109 年度總預算編列公共建設計畫經費 1,646 億元，加計前瞻基礎建設計畫特別預算編列 1,005 億元，以及營業與非營業特種基金編列 2,019 億元，合計共 4,670 億元，較 108 年度相同基礎增加 818 億元，約增 21.3%。

不動產方面，內政部公布 108 年全臺房市買賣移轉棟數為 30 萬 275 棟，年增 8 %，為 5 年來首次站上 30 萬棟大關，更是自 106 年來連續三年擴量成長，109 年房市基本面仍維持自住需求的穩健結構，不過在新冠肺炎疫情影響下，將為房市成長投下變數。整體而言 109 年受新冠疫情影響，景氣充滿不確定性，但在政府加速公共工程施行的推動下，全省水泥總需求預估仍將與去年相當。

(2)國外市場：

展望 109 年，上半年受新冠肺炎疫情影響，使得國際市場萎靡，多個國家實施鎖國封城政策，影響國際價格，所幸中國市場於 4 月份起緩步上揚，下半年需求看好，將一併帶動水泥熟料價格提升。在國際市場方面，東亞及東南亞國家受疫情影響嚴重，出口國接續停窯減產，預估需待第三季後才會逐漸恢復正常。另外日本因奧運延期一年，將加大出口。美國及歐洲市場的回升將視疫情控制程度，本公司供應的美西及夏威夷市場，因政府維持經濟政策，皆只受到短暫影響，本公司也因今年東南亞市場較為衰弱，將部分外銷量轉移至美西，以維持貢獻度。此外，本公司將持續配合政府水泥工業外銷政策，維持臺灣出口量不超過政策上限，供應少數長期供應市場。為維持本公司的經營獲利，仍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 109 年，將持續 108 年的外銷策略，維持臺灣出口水平、另擴大原料貿易業務。

整體而言，國內市場景氣持平，國外市場則審慎觀望。

3.除根留臺灣穩固水泥事業外，在中國大陸之發展，營運規模與競爭能力均持續提升中。

◎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，另外夏威夷及北美等地區對二型及特種水泥有大量進口需求，且價格可比亞洲市場佳。如何控制成本且能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 109 年 4 月 30 日　單位：新台幣仟元

項　目		金　額	用途及成果
1	工業 4.0 第一階段專案： 智慧發貨、智慧品管	5,000	(1)智慧發貨： 此案目標係將發貨及裝車系統智慧化無人化。目前棧務發貨窗口已完成無人化，正朝向裝車系統無人化的目標邁進。 應用遠傳 NB-IOT 將客戶端水泥庫存量回傳至本廠智慧發貨系統中，後續發展智慧化預測模式，建立自動出貨給客戶端的機制。 目前應用 QRCode 及 Line-Bot 等技術協助司機簡化辦單流程，並可即時取得司機所需之發貨系統訊息。 預期效益：每年可節省 600 萬元之人力成本，及每趟次提貨時間節省 10 分鐘。

項　目		金　額	用途及成果
			(2)智慧品管：將石灰石成分自動即時分析所建置的石灰石成分數據庫，搭配已建置的數據分析平台，以儀表板方式將數據視覺化，呈現出即時成本。成為啟動品管作業數據分析管理方案之基石。 預期效益：可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，預期每年可有 1,500 萬元的效益
2	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	4,000	(1) 雲端監控:於雲端平台建置亞泥花蓮廠生產資訊戰情室，內含生產、發貨、礦山、環境、品質、工安、循環經濟、儲運站等內、外整合訊息，以提高資訊透明度與即時性，具有重要即時訊息推播、生產現場即時影像、生產線流程資訊即時顯示等功能。 預期效益:隨時掌握各營運據點相關資訊及重要訊息，供決策階層迅速做出正確反應。 (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、油品採樣分析及線上預知保養資料庫。專案進度已達 90%。 目前以優化維護檢修所需之物料及備品管理為主，針對衍生的擬購、領料、驗收之表單進行調整。 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，減少廢油對環境衝擊，每年可節省設備維修工料費用 1200 萬元，並可提升離峰用電運轉率 1.0%。 此案經驗獲得集團內關係企業關注，並已將技術輸出至關係企業。 (3) 智慧採礦：優化初碎自動控制系統方面，已完成初碎、次碎石機控制室整併工程。目前正在進行控制軟體系統優化工作。並將建置礦量、礦質資料庫及多功能運算系統。 預期效益：不但具有節省人力、提升礦場各採區產量配置之準確度及產出石灰石之成分更穩定的效益，同時可自動模擬礦場開採規畫，進而充分利用礦石資源(配料)。每年可節省人力成本 100 萬元，及降低外購石灰石數量 500 萬公噸。
3	大數據分析-預測性分析專案	1,000	以本廠的生產線數據為資料來源，以大數據分析、機器學習等方法進行分析及預測。選擇生產線上的議題，並建立預測性模型為目標，期望以此方法優化生產線效率或品質。

項　目		金　額	用途及成果
4	ACTEC V4 圖控系統開發	3,000	本廠生產線圖控系統(V3 舊版)已開發使用 20 年，系統所支援的硬體設備及作業系統皆已停產與停止支援，造成備品取得日漸困難，作業系統也因停止維護，產生資訊安全之隱憂。加上使用者對於功能有與日俱進的更多需求，故針對本廠圖控系統，重新規劃系統架構並重新設計，加強資訊安全、數據整合、資料儲存、簡易維護……等功能，以大幅改善現有圖控系統之不足。 經過重新開發的V4版本已布署在本廠所有3套旋窯的生產線及各子系統。V3舊版同樣大量布署在亞泥（中國）各生產基地，所以對此次V4版本的開發，有高度期待。本系統預計於今年度開始推廣布署至亞泥(中國)所屬之生產線，以改善目前V3舊版的狀況。
5	**等**溫傳導量熱法量測水硬性水泥水合熱分析方法	100	傳統水硬性水泥水合熱量測係以化學方法操作，不但步驟繁瑣，使用之化學品具危險性，且誤差較大。為了簡化步驟及降低人為操作影響，本研究採用等溫傳導量熱法，以儀器量測水硬性水泥水合熱，安全便利且較準確。
6	花蓮廠二、三號旋窯使用替代燃料系統改善專案	82,650	增設替代燃料系統，使旋窯具備使用替代燃料之能力，協助社會處理廢棄物並減少燃煤用量。
7	#2 生料磨滾壓機液壓系統更新	2,900	#2 生料磨滾壓機液壓系統使用逾 31 年、#3 生料磨滾壓機液壓系統使用 27 年，零件已老化，故障率增高，設備安全性降低。新式之液壓系統控制穩定，設備使用壽命較原系統更長。配合本廠自主研發之 PLC 控制程式，具查修、程式修改容易之特點，可減少維護人員查修及修改程式之時間。
8	#3 生料磨滾壓機液壓系統更新	3,100	
9	#3 窯 PLC 系統設備更新	9,500	#3 窯 PLC 控制設備已使用 27 年，其電子零件已老化，故障率增高，設備安全性降低，且目前使用之 FUJI F 系列 PLC 已停產，後續故障將無備品可用，為確保系統正常運轉，預計更換為 FUJI SX 系列 PLC。
10	礦山次碎機 PLC 系統設備更新	4,200	礦山次碎機 PLC 系統設備已使用 22 年，其電子零件已老化，故障率增高，設備安全性降低，且目前使用之 FUJI F 系列 PLC 已停產，後續故障將無備品可用，為確保系統正常運轉，預計更換為 FUJI SX 系列 PLC。

項　目		金　額	用途及成果
11	亞洲水泥新城山礦場 1/1200 比例尺地質圖暨細部地質調查	3,450	礦區為取得最詳盡的地質資料，首創礦場全區以 1/1200 比例尺細部地質調查，以供專家及民眾可以獲得正確資訊，達到資訊公開的目的。
12	礦山爆破震動監測工作	530	在臨近礦區的民宅中安裝爆破震動監測儀器，以 24 小時不間斷式的接收所有震動資料加以分析。並利用即時震動值資料反饋修正現場爆參數，讓礦場爆破作業不影響村民生活，以達到共生之目標。
合　　計		119,430	

(四)短期業務發展計畫

臺灣水泥產業已臻成熟，市場長期處於供過於求，對此本公司將致力於:

◎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。

◎推廣廠牌價值，並與客戶維持良好關係。

◎持續精進產品及服務，以提高使用者滿意度。

◎掌握政府政策方向，積極爭取重大工程供售機會。

◎持續優化產品銷售結構，增加公司獲利。

◎強化自有預拌通路及產品差異化。

◎循環經濟及行業綠色發展。

(五)長期業務發展計畫

◎根留臺灣。整合集團資源綜效、永續創新產品，並與市場客戶發展上、中、下游一貫式的服務及合作，以拓展市占率及營收，進而強化獲利率及市場價值。

◎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，內銷涵蓋臺、澎、金、馬等地區，外銷則銷往美西、菲律賓、馬來西亞、夏威夷、關島以及新加坡等地區。

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 108 年內銷水泥銷售量 2,564,176 公噸，占國產業者 28.32%，占全省水泥消耗量之 22.59%。

◎市場未來之供需狀況與成長性、競爭利基：

1. 109 年臺灣地區市場景氣，受新冠疫情影響，依據中經院預測，GDP 成長率 1.03%將較去年大幅減少 1.68%，另臺經院調查，國內不動產開發商預估受疫情影響，民眾看屋意願將受到影響，因而延後推案進度，恐導致未來交易量不如預期，故有些不動產業者看壞未來景氣。但在公共工程部分，政府為擴大內需，將加速工程發包進度，有利增進市場需求。整體而言 109 年預估民間建案需求量減少，但公共工程用量將增加，全年內銷需求預估與 108 年相當。另能源、原物料、人工成本、海運費價格及進口水泥數量多寡為影響銷售的其他重要因素。
2. 外銷方面，109 年度預計外銷 100~110 萬公噸水泥、熟料，與去年持平。本公司與主要長期合作對象如菲律賓、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，這三年來的業績成長有目共睹。

◎產業發展之有利因素

1. 為因應新冠疫情影響，政府將以強化內需為施政重點，對此後續將加速推動公共建設、擴大投資，積極推動各項產業創新與前瞻基礎建設計畫，以振興國內市場。109 年度中央政府總預算編列公共建設計畫經費 1,646 億元，加計前瞻基礎建設計畫特別預算編列 1,005 億元，以及營業與非營業特種基金編列 2,019 億元，合計共 4,670 億元，較 108 年度相同基礎增加 818 億元，約增 21.3%。業界普遍認為政府之「臺北捷運三環三線」、「桃園國際機場第三航廈工程」、「桃園捷運綠線工程」、「國道高速公路耐震補強工程」、「高雄洲際碼頭工程」、「臺南鐵路地下化工程」、公營住宅統包工程等項目，將加速發包施工，促使內需市場需求復甦成長。
2. 108 年建照申請核發樓地板面積較 107 年增加 9%，及 108 年全臺房市買賣移轉棟數 30 萬棟，年增 8 %，顯示民間投資持續擴增，加以臺商回臺投資件數與金額持續增加，政府加速公共建設及危老重建、都市更新等計畫，均有助

提升國內建設投資，唯受新冠疫情影響，未來不確定性高，仍需持續觀察後續變化。

3.財政部 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，有助國內水泥產業穩定。

◎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，109 年比例降至 25%以內，國內水泥供過於求的情況嚴重。

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.花蓮地區礦石稅由原每公噸 10 元調高至 70 元，以及原物料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，並藉由貿易方式拓展新興國家客戶，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、鹽分及鹹分侵蝕，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、閥式基礎結構等。

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

	107 年				108 年			
項目	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	1,579,103	46.29	原料供應商	澳洲煤 BB 能源公司	853,694	32.23	原料供應商
2	中菱企業有限公司	468,335	13.73	原料供應商	中菱企業有限公司	498,363	18.82	原料供應商
3	澳洲煤 AA 能源公司	229,872	6.74	原料供應商	石膏貿易 Young Year	77,521	2.93	原料供應商
4	KENWAY	74,989	2.20	設備發包商	安禾工程	76,337	2.88	設備供應商
	其　　他	1,058,698	31.04		其　　他	1,142,578	43.14	
	進貨淨額	3,410,997	100.00		進貨淨額	2,648,493	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

	107 年				108 年			
項目	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	1,582,083	18.95	子公司	亞東預拌混凝土(股)公司	1,805,262	20.99	子公司
	其　　他	6,766,506	81.05		其　　他	6,794,161	79.01	
	銷貨淨額	8,348,589	100.00		銷貨淨額	8,599,423	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(臺灣)　　單位：仟噸，新台幣仟元

年度 / 生產量值 / 主要產品	107 年度			108 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
水泥、熟料	5,597	3,555	7,256,280	5,597	3,630	7,348,535

亞泥(中國)　　單位：仟噸，新台幣仟元

年度 / 生產量值 / 主要產品	107 年度			108 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
水泥、熟料	35,500	30,528	27,702,318	35,500	30,501	27,536,086

(六)最近二年度銷售量值表

亞泥(臺灣)　　單位：仟噸，新台幣仟元

年度 / 銷售量值 / 主要產品	107 年度				108 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
水泥、熟料	2,584	5,754,142	928	1,481,856	2,608	5,792,210	1,039	1,835,779

註:係自產水泥、熟料銷售。

亞泥(中國)　　單位：仟噸，新台幣仟元

年度 / 銷售量值 / 主要產品	107 年度				108 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
水泥、熟料	30,676	46,803,136	219	242,168	30,781	49,729,598	57	64,312

註:係自產水泥、熟料銷售。

三、人力資源概況

年度		107 年度	108 年度	截至 109 年 03 月 31 日
員工人數	總公司	149	152	151
	新竹廠	30	29	29
	花蓮廠	305	306	309
	合計	484	487	489
平均年歲		46.37	45.87	45.80
平均服務年資		18.06	17.25	17.04
學歷分布比率	博士	0	0	0
	碩士	15.70%	16.43%	16.97%
	大專	46.69%	47.64%	47.85%
	高中	33.27%	31.62%	31.08%
	高中以下	4.34%	4.31%	4.09%

四、環保支出資訊

單位：新台幣仟元

項目		金額	用途及成果
1	礦區植生綠化及維護相關費用	24,160	花蓮廠持續推動礦場植生綠化，2019 年已綠化復舊面積 65.1 公頃、開採作業區 20.0 公頃，綠化占礦場面積約 76.5%，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。
2	其他	53,567	檢測費 1,690 千元、檢測儀器校正維護費 50 千元。 屬於環保支出如收塵機(包含 EP 收塵機)、收塵袋檢修及煙囪檢測等修造單支出為 6,061,825 元，工程申請單為 16,013,242 元，領料則為 12,052,714 元。 2.屬於環保類之固定資產增加金額為 16,881,775 元。 4.本廠訓練費用為 817,468 元。 5.總計為 53,567,024 元。
合計		77,727	

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：花蓮廠違反環保法規罰款金額為新台幣100,000元。

處分相關資訊：

花蓮縣環保局於108年3月15日至花蓮廠執行燃料用油之重油含硫量稽查採樣，樣品含硫量檢驗結果為0.6%，超過行政院環境保護署公告含硫量限值0.5%。且未取得許可證及使用含硫量超過0.5%之液體燃料，違反空氣污染防制法第29條第1項規定。

目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

花蓮廠為改善所庫存重油之含硫量，經與台灣中油花蓮供應中心討論後，採用換油方式進行含硫量改善，程序如下：

1. 於8/16、8/17、8/31及9/3、9/4，將花蓮廠重油油槽內之重油打出，以油罐車載運至台灣中油，並將輸油管內之重油推回台灣中油。
2. 於8/22、9/4~5由台灣中油以油管輸送低硫份重油至花蓮廠重油油槽。
3. 開啟重油系統之循環設備，並於9/6取樣分析。

經換油後取樣分析，重油槽內重油之含硫量已降低至0.423%，符合含硫限值0.5%之規定。

◎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. 花蓮廠有靜電收塵機 9 座，濾袋收塵機 80 套，投資總額達新台幣 9 億 5 千餘萬元。
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，環保署列為環保示範工廠。
4. 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 108 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$53,567,000 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、紅櫸、台灣赤陽、相思樹、山芙蓉、欒樹、百喜草、蟛蜞菊等，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，108 年已綠化復舊面積 65.1 公頃、開採作業區 20.0 公頃，綠化占礦場面積約 76.5%，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 2 公頃。

(2)花蓮廠 108 年礦場植生綠化及維護相關費用為 241,606,000 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。

107 年花蓮廠及礦山綠色永續行動方案榮獲亞洲企業商會頒發「亞洲企業社會責任獎」。

108 年深耕永續希望種子-亞泥生態環境教育專案榮獲亞洲企業商會頒發「亞洲企業社會責任獎」。

(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彎百合花季活動，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重大損失之情事。

(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咨詢服務。並進行新進人員關懷問卷調查，瞭解新進員工之職場適應狀況，根據同仁回饋提供必要之協助。另會在公司電子佈告欄張貼各類心理衛教與關懷文宣，促進員工心理健康知能。

(三)進修及訓練發展

人力資源處每年針對不同部門與層級之職能需求，結合公司發展策略，舉辦課程，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。訓練課程包括:新進人員訓練、共通核心職能訓練、專業性/職能別訓練、經營管理類訓練等。108 年並執行「創新學習力」系列訓練，持續為亞泥同仁培養面對變動與挑戰的實力。

同時公司各部門亦可視實際需要，推薦同仁參加關係企業、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。

108 年持續執行高潛力領導人才培訓計畫，範圍涵蓋本公司及所有子公司中高階主管，共計 12 小時訓練課程。該計畫學員自 103 年起，先進行為期兩年的密集 225 小時課程訓練、30 場高階會議實習、與 30 場專題研討座談後，目前超過半數學員獲得晉升。該計畫並設有回訓機制，讓這批潛力接班人才持續精進成長，在本公司面對日益嚴峻的環境挑戰下，有更多中堅人才能夠引領組織持續發展。

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，亦可促進知識的交流分享，鼓勵同仁自我發展。

108 年度，本公司員工共參與 680 班次、8,031 人次之訓練課程，共支出教育訓練費約 245 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、慎及創新」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、追根究柢、做好為止」，以及「與時俱進地藉由創造或變革，推動事務更新的精神」，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)員工是公司的珍寶，唯有健康的員工，及安全無虞的工作環境，才能製造出顧客信賴的產品。

本公司除致力於員工的健康管理，並遵守職業安全衛生相關法令，導入完善之管理系統，全面實施工作場所風險評估，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。

本公司平日即落實員工教育訓練、危險預知訓練、緊急應變演練及各項自主管理，建立員工安全意識，使員工不僅能確實遵守安全守則，熟悉各項裝備器具與個人防護器具的使用方式，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。

(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，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，又於108年6月28日通過該中心認證轉版為「ISO45001：2018」及「CNS15506：2011」，預計109年6月配合職業安全衛生署政策再次轉版為「中華民國國家標準職業安全衛生管理系統CNS45001:2018 Z2158」；總公司與新竹製造廠依該管理系統模式，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。

(3)有鑑於106年花蓮廠發生之重大職業災害，嚴重影響公司企業形象，痛定思痛，本公司為有效改善缺失及提升職業安全衛生管理強度，從源頭管理著眼、本質安全著手。自107年3月起執行「精進職業安全衛生管理改善計畫」，在108年1月31日召開「亞泥職業安全衛生自主管理座談會」邀請職安署派員指導，會中就執行成果實施報告，並實施簽署安全承諾宣言，貫徹職安管理之落實，保障工作者安全與健康。職安署於108年3月7日同意自加強高職災及高危險廠場檢查及指導特別列管名單除名，本公司賡續執行改善計畫，截至108年底已連續二年達成零災害目標，本公司記取教訓持續改善，期能塑建企業安全文化，邁向零災害目標。

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。

(八)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失

係因:花蓮廠勞工檢查違反勞動基準法	
處分日期:108年12月18日	違反法規內容:延長工作時間工資
處分字號:府社勞字第1080276469號	處分內容:處罰鍰新台幣2萬元整
違反法規條文:勞動基準法第21條第1項	因應措施:已依勞動基準法規辦理

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
中期借款/履約保證	中國信託商業銀行	106/03~109/05	為不可撤銷承諾額度	無
中期借款/履約保證	日商瑞穗銀行台北分行	108/03~110/03	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	108/02~110/02	按月付息，到期還本	無
銀行長期信用借款	合作金庫商業銀行大安分行	108/03~110/03	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	107/12~109/12	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	108/02~111/02	按月付息，到期還本	無
銀行長期信用借款	台灣銀行武昌分行	107/05~109/05	按月付息，到期還本	無
銀行長期信用借款	玉山商業銀行	107/10~109/10	按月付息，到期還本	無
銀行長期信用借款	元大商業銀行	107/12~109/12	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	107/08~109/08	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	107/06~109/06	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	107/06~109/06	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	107/09~109/09	按月付息，到期還本	無
銀行長期信用借款	凱基商業銀行	107/09~109/09	按月付息，到期還本	無
銀行長期信用借款	中國銀行台北分行	107/07~109/07	按月付息，到期還本	無
銀行長期信用借款	法國巴黎銀行台北分行	108/01~110/01	按月付息，到期還本	無
銀行長期信用借款	星展（台灣）商業銀行	107/10~109/10	按月付息，到期還本	無
長期燃料供應	BB 公司	108/04~108/12	煤碳買賣契約	無
長期原料供應	中菱企業股份有限公司	108/01~109/06	粘土買賣契約	無
長期原料供應	石膏貿易公司 Young Year	108/01~108/12	石膏買賣契約	無
長期服務發包	安禾企業	108/01~108/12	服務契約	無
長期工程發包	源太公司	108/01~109/06	工程發包契約	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				
		104年	105年	106年	107年	108年
流動資產		52,844,285	42,148,568	50,262,702	80,358,506	89,242,066
不動產、廠房及設備		67,264,573	58,832,486	53,738,838	52,549,341	50,681,281
無形資產		5,304,367	4,866,642	4,552,561	3,694,783	7,000,317
其他資產		144,663,984	132,623,089	138,510,247	142,585,368	150,354,848
資產總額		270,077,209	238,470,785	247,064,348	279,187,998	297,278,512
流動負債	分配前	65,223,927	40,857,530	53,948,167	62,804,294	74,335,619
	分配後	68,921,519	43,882,832	57,981,903	72,216,346	-
非流動負債		49,999,090	56,950,034	47,319,817	57,335,358	53,493,855
負債總額	分配前	115,223,017	97,807,564	101,267,984	120,139,652	127,829,474
	分配後	118,920,609	100,832,866	105,301,720	129,551,704	-
歸屬於本公司業主之權益		135,898,873	122,663,077	127,435,565	137,892,226	146,067,358
股本		33,614,472	33,614,472	33,614,472	33,614,472	33,614,472
資本公積		1,155,643	1,167,881	1,168,692	1,362,554	1,456,054
保留盈餘	分配前	91,552,336	91,599,413	94,196,274	99,918,986	108,564,355
	分配後	87,854,744	88,574,111	90,162,538	90,506,934	-
其他權益		9,576,422	(3,718,689)	(1,543,873)	2,996,214	2,432,477
非控制權益		18,955,319	18,000,144	18,360,799	21,156,120	23,381,680
權益總額	分配前	154,854,192	140,663,221	145,796,364	159,048,346	169,449,038
	分配後	151,156,600	137,637,919	141,762,628	149,636,294	-

(二)簡明合併綜合損益表

單位：新台幣仟元

年度 / 項目	最近五年度財務資料				
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
營業收入	66,287,480	60,946,190	64,899,248	82,741,004	89,347,637
營業毛利	7,058,747	8,588,274	10,170,478	21,171,461	25,586,317
營業淨利	4,039,945	6,233,048	7,436,716	18,153,110	22,063,176
營業外收入及支出	2,774,213	243,541	1,062,443	2,217,008	6,330,006
稅前利益	6,814,158	6,476,589	8,499,159	20,370,118	28,393,182
本期淨利	4,934,483	4,683,297	6,665,541	14,889,197	22,243,953
其他綜合損益淨額	(3,860,529)	(14,688,396)	2,119,539	1,436,173	(617,304)
本期綜合損益總額	1,073,954	(10,005,099)	8,785,080	16,325,370	21,626,649
淨利歸屬於本公司業主	4,860,241	3,945,769	5,469,007	11,117,094	17,459,673
淨利歸屬於非控制權益	74,242	737,528	1,196,534	3,772,103	4,784,280
綜合損益總額歸屬於本公司業主	1,343,662	(9,550,011)	7,895,746	12,811,353	17,652,536
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(269,708)	(455,088)	889,334	3,514,017	3,974,113
每股盈餘	1.55	1.26	1.74	3.54	5.56
每股盈餘 (註1)	1.55	1.26	1.74	3.54	5.56

註1：係以本公司108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)簡明個體資產負債表

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料				
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
流動資產		14,560,998	8,560,664	8,969,876	10,164,679	10,880,961
不動產、廠房及設備		5,220,819	5,142,099	4,665,393	4,374,050	4,234,288
無形資產		8,639	10,287	8,948	8,344	4,957
其他資產		169,888,349	157,629,856	166,201,481	178,284,025	188,820,293
資產總額		189,678,805	171,342,906	179,845,698	192,831,098	203,940,499
流動負債	分配前	23,780,564	8,016,448	15,051,567	17,648,284	16,273,235
	分配後	27,478,156	11,041,750	19,085,303	27,060,336	-
非流動負債		29,999,368	40,663,381	37,358,566	37,290,588	41,599,906
負債總額	分配前	53,779,932	48,679,829	52,410,133	54,938,872	57,873,141
	分配後	57,477,524	51,705,131	56,443,869	64,350,924	-
股本		33,614,472	33,614,472	33,614,472	33,614,472	33,614,472
資本公積		1,155,643	1,167,881	1,168,692	1,362,554	1,456,054
保留盈餘	分配前	91,552,336	91,599,413	94,196,274	99,918,986	108,564,355
	分配後	87,854,744	88,574,111	90,162,538	90,506,934	-
其他權益		9,576,422	(3,718,689)	(1,543,873)	2,996,214	2,432,477
權益總額	分配前	135,898,873	122,663,077	127,435,565	137,892,226	146,067,358
	分配後	132,201,281	119,637,775	123,401,829	128,480,174	-

(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				
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
營業收入	12,012,770	9,917,334	8,186,867	8,732,236	8,985,917
營業毛利	1,547,808	1,288,995	670,927	256,534	469,483
營業淨利	977,733	758,915	148,282	(393,973)	(212,675)
營業外收入及支出	5,330,300	3,792,066	5,253,097	12,588,705	18,368,775
稅前利益	6,308,033	4,550,981	5,401,379	12,194,732	18,156,100
本期淨利	4,860,241	3,945,769	5,469,007	11,117,094	17,459,673
其他綜合損益淨額	(3,516,579)	(13,495,780)	2,426,739	1,694,259	192,863
本期綜合損益總額	1,343,662	(9,550,011)	7,895,746	12,811,353	17,652,536
每股盈餘	1.55	1.26	1.74	3.54	5.56
每股盈餘(註 1)	1.55	1.26	1.74	3.54	5.56

註 1:係以本公司 108 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)簽證會計師及查核意見

年度	簽證會計師	查核意見
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
106 年	郭俐雯、范有偉	無保留意見
107 年	郭俐雯、范有偉	無保留意見 加強調事項及其他事項段落之查核報告
108 年	戴信維、范有偉	無保留意見 加其他事項段落之查核報告

二、最近5年度財務分析

合併財務報告

年度 / 分析項目		最近五年度財務分析				
		104年	105年	106年	107年	108年
財務結構	負債佔資產比率 (%)	42.66	41.01	40.99	43.03	43.00
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	304.55	335.89	359.36	411.77	439.89
償債能力	流動比率 (%)	81.02	103.16	93.17	127.95	120.05
	速動比率 (%)	69.80	86.22	80.98	112.34	109.57
	利息保障倍數 (次)	5.14	4.95	5.80	13.17	16.60
經營能力	應收款項週轉率 (次)	3.55	3.85	3.96	3.99	3.95
	平均收現日數	103	95	92	91	92
	存貨週轉率 (次)	7.08	7.35	8.11	7.52	7.25
	應付款項週轉率 (次)	6.42	6.64	7.30	7.73	5.85
	平均銷貨日數	52	50	45	49	50
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	0.96	0.97	1.15	1.56	1.73
	總資產週轉率 (次)	0.24	0.24	0.27	0.31	0.31
獲利能力	資產報酬率 (%)	2.28	2.38	3.35	6.17	8.22
	權益報酬率 (%)	3.12	3.17	4.65	9.77	13.54
	稅前純益佔實收資本比率 (%)	20.27	19.27	25.28	60.60	84.47
	純益率 (%)	7.44	7.68	10.27	17.99	24.90
	基本每股盈餘 (元) (以108年底股數追溯調整)	1.55	1.26	1.74	3.54	5.56
現金流量	現金流量比率 (%)	20.95	31.37	15.09	14.75	50.14
	現金流量允當比率 (%)	112.25	126.91	133.25	127.58	180.16
	現金再投資比率 (%)	2.97	4.43	2.49	2.24	11.73
槓桿度	營運槓桿度	2.42	1.87	1.70	1.27	1.28
	財務槓桿度	1.69	1.36	1.31	1.10	1.09

最近二年度各項財務比率變動達20%以上之原因說明：

應付款項週轉率下降主要係本期末應付款項及費用增加。

利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益佔實收資本比率、純益率及基本每股盈餘上升主要係本年度純益增加。

現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率上升主要係本年度營業活動之淨現金流入增加。

個體財務報告

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析				
		104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
財務結構	負債佔資產比率 (%)	28.35	28.41	29.14	28.49	28.38
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率 (%)	3,177.63	3,176.26	3,532.27	4,005.05	4,432.09
償債能力	流動比率 (%)	61.23	106.79	59.59	57.60	66.86
	速動比率 (%)	54.65	90.84	50.93	48.17	57.37
	利息保障倍數 (次)	13.12	13.34	17.29	37.73	50.16
經營能力	應收款項週轉率 (次)	11.34	11.10	9.37	8.92	8.43
	平均收現日數	32	33	39	41	43
	存貨週轉率 (次)	6.68	6.07	5.83	5.72	5.30
	應付款項週轉率 (次)	5.97	5.30	4.92	5.44	5.18
	平均銷貨日數	55	60	63	64	69
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	2.39	1.91	1.67	1.93	2.09
	總資產週轉率 (次)	0.06	0.05	0.05	0.05	0.05
獲利能力	資產報酬率 (%)	2.80	2.36	3.27	6.11	8.95
	權益報酬率 (%)	3.50	3.05	4.37	8.38	12.30
	稅前純益佔實收資本比率 (%)	18.77	13.54	16.07	36.28	54.01
	純益率 (%)	40.46	39.79	66.8	127.31	194.30
	基本每股盈餘 (元) (以 108 年底股數追溯調整)	1.55	1.26	1.74	3.54	5.56
現金流量	現金流量比率 (%)	25.81	54.45	21.99	18.45	47.97
	現金流量允當比率 (%)	87.49	87.14	92.22	88.37	83.03
	現金再投資比率 (%)	(0.84)	0.46	0.19	(0.49)	(0.94)
槓桿度	營運槓桿度	1.50	1.85	5.29	註 1	註 1
	財務槓桿度	2.14	1.95	(0.81)	註 2	註 2

最近二年度各項財務比率變動達 20%以上之原因說明：
利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益佔實收資本比率、純益率及基本每股盈餘上升主要係本年度純益增加。
現金流量比率上升主要係本年度營業活動淨現金流入增加。
現金再投資比率下降主要係本年度現金股利支付數增加。

註 1：該比率為零或負數。

註 2：該營業損益為負數，故不予計算

**財務比例計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債佔資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金佔不動產、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)稅前純益佔實收資本比率＝稅前純益／實收資本額。

(4)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(5)基本每股盈餘＝（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)。

三、審計委員會查核108年度決算表冊報告書

亞洲水泥股份有限公司

審計委員會查核108年度決算表冊報告書

茲准

董事會造送本公司 108 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戴信維、范有偉會計師查核簽證之財務報表，經本審計委員會查核完竣，認為尚無不合，爰依照證券交易法第 14 條之 4 及公司法第 219 條之規定，繕具報告，

敬請　鑒核。

此致

本公司109年度股東常會

審計委員會召集人:　黃 大 洲

黃大洲

中　華　民　國　1　0　9　年　5　月　1　1　日

四、最近年度經會計師查核簽證之合併財務報表

(完整版財務報表請詳年報附冊Ⅰ或查詢公開資訊觀測站 http://mops.twse.com.tw)

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 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），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 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 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 108 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。

對亞洲水泥股份有限公司及其子公司民國 108 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之子公司針對應收帳款之估計減損，係基於對違約率及預期損失率之假設，並考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。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。由於應收帳款減損評估過程所採用重要假設及輸入值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. 瞭解管理階層針對應收帳款備抵損失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，俾評估備抵損失提列金額之合理性。
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. 對於應收帳款之估計減損，依據對該客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、是否提供擔保品、產業經濟情勢及未來展望之了解，評估管理階層提列備抵損失之適足性。

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。

其他事項

列入上開民國 108 及 107 年度之合併財務報表中，部分採權益法評價之被投資公司（中國山水水泥集團有限公司）係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，其相關之採用權益法之投資餘額及其損益份額，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 108 年及 107 年 12 月 31 日對上述被投資公司採用權益法之投資餘額分別為新台幣（以下同）12,024,837 仟元及 10,217,370 仟元，皆佔合併資產總額之 4%，民國 108 及 107 年度對上述被投資公司採權益法認列之關聯企業損益份額分別為 2,211,559 仟元及 376,557 仟元，分別佔合併稅前淨利之 8%及 2%。

亞洲水泥股份有限公司業已編製民國 108 及 107 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，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（含審計委員會）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 108 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　戴信維　　會計師　范有偉

戴信維　　范有偉

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 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　109　年　3　月　25　日

亞洲水泥股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國108年及107年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	108年12月31日 金額	%	107年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六及三七）	$ 24,735,495	8	$ 14,929,411	5
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七及三六）	4,728,223	2	9,046,583	3
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註八及三八）	3,978,366	1	3,800,923	2
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註六、九、三六及三八）	23,016,985	8	14,322,874	5
1140	合約資產－流動（附註三一及三七）	68,412	-	147,528	-
1150	應收票據－非關係人	11,159,687	4	12,928,203	5
1170	應收帳款－非關係人（附註十及十一）	10,159,263	3	9,251,854	3
1180	應收帳款－關係人（附註十及三七）	803,340	-	976,266	-
1200	其他應收款（附註十二及三七）	481,800	-	2,964,751	1
1220	本期所得稅資產（附註三三）	6,785	-	15,901	-
130X	存貨（附註十三）	7,789,794	3	9,804,276	4
1410	預付款項（附註二一及三七）	1,812,789	1	1,684,612	1
1470	其他流動資產（附註二二）	501,127	-	485,324	-
11XX	流動資產總計	89,242,066	30	80,358,506	29
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註十五、三七及三八）	84,412,240	28	78,846,276	28
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註八及三八）	11,692,138	4	9,784,743	4
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註六、九、三七及三八）	36,064	-	14,642	-
1600	不動產、廠房及設備淨額（附註十六及三八）	50,681,281	17	52,549,341	19
1755	使用權資產（附註十七及三七）	5,080,287	2	-	-
1760	投資性不動產淨額（附註十八及三八）	36,176,439	12	35,965,203	13
1780	無形資產（附註十九及二十）	7,000,317	2	3,694,783	1
1840	遞延所得稅資產（附註三三）	474,929	-	436,238	-
1935	應收租賃款－非流動（附註十一）	-	-	8,894,355	3
194D	應收融資租賃款－非流動（附註十一）	8,170,867	3	-	-
1985	長期預付租金（附註二一）	-	-	3,779,353	1
1990	其他非流動資產（附註二二、二九及三七）	4,311,884	2	4,864,558	2
15XX	非流動資產總計	208,036,446	70	198,829,492	71
1XXX	資產總計	$ 297,278,512	100	$ 279,187,998	100

代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註二三及三七）	$ 23,811,603	8	$ 24,805,239	9
2110	應付短期票券（附註二四）	18,932,294	6	18,564,469	7
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註七）	112,070	-	268,218	-
2130	合約負債－流動（附註三一及三七）	987,496	-	731,015	-
2170	應付款項及費用－非關係人（附註二十）	13,266,966	5	8,028,077	3
2180	應付款項及費用－關係人（附註三七）	256,803	-	250,857	-
2216	應付股利及酬勞金	230,151	-	231,722	-
2219	其他應付款－其他（附註二五）	312,069	-	334,305	-
2230	本期所得稅負債（附註三三）	2,957,672	1	2,181,268	1
2250	負債準備－流動（附註二八）	50,661	-	48,200	-
2280	租賃負債－流動（附註十七）	190,607	-	-	-
2313	遞延收入－流動（附註二七）	75,912	-	75,912	-
2320	一年內到期長期負債（附註二六及三七）	13,151,315	5	7,285,012	2
21XX	流動負債總計	74,335,619	25	62,804,294	22
	非流動負債				
2530	應付公司債（附註二六）	19,280,807	7	12,192,567	5
2540	長期借款（附註二六及三七）	20,820,990	7	33,593,896	12
2550	負債準備－非流動（附註二二、二八及三九）	715,432	-	679,377	-
2580	租賃負債－非流動（附註十七）	1,264,765	1	-	-
2570	遞延所得稅負債（附註三三）	9,991,422	3	9,365,429	4
2640	淨確定福利負債－非流動（附註二九）	164,208	-	185,107	-
2630	長期遞延收入（附註二七）	847,893	-	923,805	-
2670	其他非流動負債	408,338	-	395,177	-
25XX	非流動負債總計	53,493,855	18	57,335,358	21
2XXX	負債總計	127,829,474	43	120,139,652	43
	歸屬於本公司業主之權益（附註三十）				
3110	普通股股本	33,614,472	11	33,614,472	12
3200	資本公積	1,456,054	-	1,362,554	-
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	16,727,089	6	15,615,380	6
3320	特別盈餘公積	64,463,426	22	63,945,145	23
3350	未分配盈餘	27,373,840	9	20,358,461	7
3300	保留盈餘總計	108,564,355	37	99,918,986	36
3400	其他權益	2,432,477	1	2,996,214	1
31XX	本公司業主權益總計	146,067,358	49	137,892,226	49
36XX	非控制權益（附註三十）	23,381,680	8	21,156,120	8
3XXX	權益總計	169,449,038	57	159,048,346	57
	負債與權益總計	$ 297,278,512	100	$ 279,187,998	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國109年3月25日會計師查核報告）

董事長：徐旭東　　經理人：李坤炎　　會計主管：高雪英

亞洲水泥股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 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		108年度 金額	%	107年度 金額	%
4000	營業收入（附註三一及三七）	$ 89,347,637	100	$ 82,741,004	100
5000	營業成本（附註十三、三一、三七）	63,746,928	71	61,584,690	74
5900	營業毛利	25,600,709	29	21,156,314	26
5910	未實現銷貨利益	14,392	-	-	-
5920	已實現銷貨利益	-	-	15,147	-
5950	已實現營業毛利	25,586,317	29	21,171,461	26
	營業費用				
6200	管理費用(附註三二及三七)	3,332,110	4	2,875,798	4
6450	預期信用減損損失(附註十)	191,031	-	142,553	-
6000	營業費用合計	3,523,141	4	3,018,351	4
6900	營業淨利	22,063,176	25	18,153,110	22
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註三二）	1,998,600	2	1,479,803	2
7020	其他利益及損失(附註三二)	661,654	1	(1,733,766)	(2)
7050	財務成本（附註三二）	(1,820,623)	(2)	(1,673,185)	(2)
7060	採用權益法之關聯企業及合資損益份額	5,490,375	6	4,144,156	5
7000	營業外收入及支出合計	6,330,006	7	2,217,008	3
7900	稅前淨利	28,393,182	32	20,370,118	25
7950	所得稅費用（附註三三）	6,149,229	7	5,480,921	7
8200	本年度淨利	22,243,953	25	14,889,197	18

（接次頁）

（承前頁）

代碼		108年度 金額	108年度 %	107年度 金額	107年度 %
8300	其他綜合損益（稅後淨額）				
8310	不重分類至損益之項目：				
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	$ 1,193,292	1	$ 707,605	1
8311	確定福利計畫之再衡量數	486,711	1	265,511	-
8320	採用權益法之關聯企業及合資其他綜合損益份額	1,778,252	2	723,519	1
		3,458,255	4	1,696,635	2
8360	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	(2,635,629)	(3)	(894,761)	(1)
8363	現金流量避險	-	-	(2,434)	-
8370	採用權益法之關聯企業及合資其他綜合損益份額	(1,439,930)	(2)	636,733	1
		(4,075,559)	(5)	(260,462)	-
	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	(617,304)	(1)	1,436,173	2
8500	本年度綜合損益總額	$ 21,626,649	24	$ 16,325,370	20
	本期淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	$ 17,459,673	20	$ 11,117,094	13
8620	非控制權益	4,784,280	5	3,772,103	5
8600		$ 22,243,953	25	$ 14,889,197	18
	本期綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	$ 17,652,536	20	$ 12,811,353	16
8720	非控制權益	3,974,113	4	3,514,017	4
8700		$ 21,626,649	24	$ 16,325,370	20
	每股盈餘（附註三四）				
9710	基　　本	$ 5.56		$ 3.54	
9810	稀　　釋	$ 5.25		$ 3.49	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 25 日會計師查核報告）

董事長：徐旭東　　經理人：李坤炎　　會計主管：高雪英

亞洲水泥股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 108 年度（107 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														非控制權益	權益總額
		股本			保留盈餘			其他權益項目						本公司業主權益總計			
		股數（仟股）	普通股股本	資本公積	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	透過其他綜合損益按公允價值衡量之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				
A1	107 年 1 月 1 日餘額	3,361,447	$ 33,614,472	$ 1,168,692	$ 15,068,480	$ 63,001,957	$ 17,839,296	($ 2,638,153)	$ 516,962	$ 307,728	$ 58,485	($ 1,754,978)		$ 128,937,919		$ 18,365,609	$ 147,303,528
	106 年度盈餘分配																
B1	法定盈餘公積	-	-	-	546,900	-	(546,900)	-	-	-	-	-		-		-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	943,188	(943,188)	-	-	-	-	-		-		-	-
B5	本公司股東現金股利－每股 1.2 元	-	-	-	-	-	(4,033,736)	-	-	-	-	-		(4,033,736)		-	(4,033,736)
C5	本公司發行可轉換公司債認列權益組成部分	-	-	185,411	-	-	-	-	-	-	-	-		185,411		-	185,411
C7	採用權益法認列關聯企業之變動數	-	-	8,451	-	-	-	-	-	-	-	-		8,451		-	8,451
D1	107 年度淨利	-	-	-	-	-	11,117,094	-	-	-	-	-		11,117,094		3,772,103	14,889,197
D3	107 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	351,764	(3,211)	1,343,257	-	2,449	1,342,495		1,694,259		(258,086)	1,436,173
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-		(723,504)	(723,504)
Q1	關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	(3,408,697)	-	3,408,697	-	-	3,408,697		-		-	-
T1	其他－採用權益法認列關聯企業權益變動數	-	-	-	-	-	(17,172)	-	-	-	-	-		(17,172)		(2)	(17,174)
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	3,361,447	33,614,472	1,362,554	15,615,380	63,945,145	20,358,461	(2,641,364)	5,268,916	307,728	60,934	2,996,214		137,892,226		21,156,120	159,048,346
A3	追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	-	-	(143,100)	-	-	-	-	-		(143,100)		(4)	(143,104)
A5	108 年 1 月 1 日重編後餘額	3,361,447	33,614,472	1,362,554	15,615,380	63,945,145	20,215,361	(2,641,364)	5,268,916	307,728	60,934	2,996,214		137,749,126		21,156,116	158,905,242
	107 年度盈餘分配																
B1	法定盈餘公積	-	-	-	1,111,709	-	(1,111,709)	-	-	-	-	-		-		-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	518,281	(518,281)	-	-	-	-	-		-		-	-
B5	本公司股東現金股利－每股 2.8 元	-	-	-	-	-	(9,412,052)	-	-	-	-	-		(9,412,052)		-	(9,412,052)
C7	採用權益法認列關聯企業之變動數	-	-	93,500	-	-	-	-	-	-	-	-		93,500		-	93,500
D1	108 年度淨利	-	-	-	-	-	17,459,673	-	-	-	-	-		17,459,673		4,784,280	22,243,953
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	676,889	(3,271,837)	2,719,118	77,486	(8,793)	(484,026)		192,863		(810,167)	(617,304)
O1	子公司股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-		(1,748,520)	(1,748,520)
Q1	關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	-	79,711	-	(79,711)	-	-	(79,711)		-		-	-
T1	其他－採用權益法認列關聯企業權益變動數	-	-	-	-	-	(15,752)	-	-	-	-	-		(15,752)		(29)	(15,781)
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	3,361,447	$ 33,614,472	$ 1,456,054	$ 16,727,089	$ 64,463,426	$ 27,373,840	($ 5,913,201)	$ 7,908,323	$ 385,214	$ 52,141	$ 2,432,477		$ 146,067,358		$ 23,381,680	$ 169,449,038

後附之附註係本財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 25 日查核報告）

董事長：徐旭東　　經理人：李坤炎　　會計主管：高雪英

亞洲水泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	$ 28,393,182	$ 20,370,118
A20010	收益費損項目：		
A22300	採用權益法之關聯企業及合資損益份額	(5,490,375)	(4,144,156)
A20100	折舊費用	4,827,418	4,649,561
A20900	財務成本	1,820,623	1,673,185
A20200	攤銷費用（含預付租賃款攤銷）	1,292,725	269,631
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨（利益）損失	(1,129,040)	256,294
A21200	利息收入	(1,126,001)	(370,571)
A21300	股利收入	(761,309)	(770,314)
A23100	處分金融資產淨利益	(365,192)	(251,859)
A24100	未實現外幣兌換利益	(295,492)	(15,575)
A24600	投資性不動產公允價值調整利益	(197,647)	(98,015)
A20300	預期信用減損損失	191,031	142,553
A23700	存貨跌價及呆滯（回升利益）損失	(18,619)	315,353
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	44,225	33,455
A23200	處分採用權益法之投資損失	5,761	-
A23700	採用權益法之投資減損損失	-	200,245
A23700	商譽減損損失	-	630,631
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	-	51,888
A29900	處分子公司利益	-	(40,440)
A22000	應付公司債匯率影響數	-	300
A29900	其他項目	-	(755)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	5,660,259	(3,051,110)
A31125	合約資產	79,116	(44,533)
A31130	應收票據	1,351,524	(4,805,502)
A31150	應收帳款	273,510	525,258

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		108年度	107年度
A31180	其他應收款	$ 1,769,088	($ 487,332)
A31200	存　　貨	1,857,463	(3,566,055)
A31230	預付款項	(408,758)	(31,307)
A31240	其他流動資產	(34,246)	(74,718)
A32125	合約負債	256,481	(20,934)
A32150	應付款項及費用	697,124	806,044
A32200	負債準備	35,916	176,021
A32240	淨確定福利負債	(5,682)	(12,254)
A32250	遞延收入	(75,912)	(68,085)
A33000	營運產生之現金流入	38,647,173	12,247,022
A33100	收取之利息	1,161,528	254,393
A33200	收取之股利	4,062,869	3,172,662
A33300	支付之利息	(1,803,500)	(1,658,691)
A33500	支付之所得稅	(4,796,169)	(3,304,318)
AAAA	營業活動之淨現金流入	37,271,901	10,711,068
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(8,715,533)	(9,537,968)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(3,754,851)	(4,274,600)
B01800	取得關聯企業	(3,326,114)	(123,120)
B03700	存出保證金減少（增加）	596,780	(9,678)
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(275,281)	(556,016)
B02000	預付長期投資款增加	(11,224)	(83,721)
B01900	處分關聯企業之淨現金流入	63,008	-
B04500	取得無形資產	(58,941)	(13,037)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	37,708	90,395
B05400	取得投資性不動產	(27,224)	(1,269)
B06800	其他非流動資產減少	5,300	1,559
B02300	處分子公司之淨現金流入	-	48,391
BBBB	投資活動之淨現金流出	(15,466,372)	(14,459,064)
	籌資活動之現金流量		
C01700	償還長期借款	(92,064,122)	(30,396,615)
C01600	舉借長期借款	86,653,202	34,819,996
C01200	發行公司債	10,000,000	6,574,843
C04500	發放現金股利	(9,412,164)	(4,033,715)
C01300	償還公司債	(4,000,000)	(4,089,430)
C05800	非控制權益變動	(1,748,520)	(723,504)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		108年度	107年度
C00100	短期借款淨（減少）增加	($ 704,248)	$ 6,445,333
C00500	應付短期票券淨增加	369,075	2,439,125
C04020	租賃本金償還	(267,792)	-
C04300	其他非流動負債增加（減少）	21,680	(59,096)
C03100	存入保證金（減少）增加	(10,073)	14,691
CCCC	籌資活動之淨現金流（出）入	(11,162,962)	10,991,628
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(836,483)	(53,713)
EEEE	現金及約當現金淨增加	9,806,084	7,189,919
E00100	期初現金及約當現金餘額	14,929,411	7,739,492
E00200	期末現金及約當現金餘額	$ 24,735,495	$ 14,929,411

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 25 日會計師查核報告）

董事長：徐旭東　經理人：李坤炎　會計主管：高雪英

五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報表

(完整版財務報表請詳年報附冊II或查詢公開資訊觀測站 http://mops.twse.com.tw)

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 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），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 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 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 108 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 108 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之估計減損，係基於對違約率及預期損失率之假設，並考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。由於應收帳款減損評估過程所採用重要假設及輸入值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. 瞭解管理階層針對應收帳款備抵損失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，俾評估備抵損失提列金額之合理性。
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. 對於應收帳款之估計減損，依據對該客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、是否提供擔保品、產業經濟情勢及未來展望之了解，評估管理階層提列備抵損失之適足性。

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。

其他事項

列入上開民國 108 及 107 年度之個體財務報表中，部分採權益法評價之被投資公司（中國山水水泥集團有限公司）係由其他會計師查核，因此本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，其相關之採用權益法之投資餘額及其損益份額，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 108 年及 107 年 12 月 31 日對上述被投資公司採用權益法之投資餘額分別為新台幣（以下同)12,022,105 仟元及 10,215,045 仟元，分別佔資產總額之 6%及 5%，民國 108 及 107 年度對上述被投資公司採權益法認列之關聯企業損益份額分別為 2,211,060 仟元及 376,472 仟元，分別佔稅前淨利之 12%及 3%。

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（含審計委員會）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）。

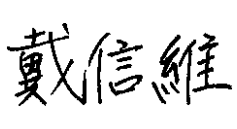
本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所

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亞洲水泥股份有限公司民國 108 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。

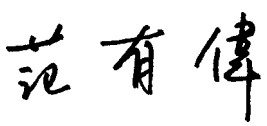
勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　戴信維　



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

會計師　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

中　華　民　國　109　年　3　月　25　日

亞洲水泥股份有限公司

個體資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	108年12月31日 金額	%	107年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六及三十）	$ 2,475,739	1	$ 3,165,795	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七）	1,690,528	1	1,172,826	1
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註八及三一）	2,237,578	1	2,371,026	1
1137	按攤銷後成本衡量之金融資產（附註六、十一及三十）	1,763,189	1	462,275	-
1150	應收票據－非關係人	80,634	-	95,212	-
1170	應收帳款－非關係人（附註十）	513,070	-	474,070	-
1180	應收帳款－關係人（附註十及三十）	447,234	-	520,982	-
1200	其他應收款（附註三十）	75,865	-	29,495	-
1220	本期所得稅資產（附註二六）	-	-	9,022	-
130X	存貨（附註十一）	1,545,309	1	1,663,395	1
1410	預付款項（附註十七）	45,581	-	188,456	-
1470	其他流動資產	6,234	-	12,125	-
11XX	流動資產總計	10,880,961	5	10,164,679	5
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註十二及三一）	135,143,849	67	125,632,890	65
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註八）	6,588,692	3	5,386,142	3
1600	不動產、廠房及設備淨額（附註十三及三一）	4,234,288	2	4,374,050	2
1755	使用權資產（附註十四）	441,661	-	-	-
1760	投資性不動產淨額（附註十五、三十及三一）	42,114,210	21	41,689,694	22
1780	無形資產（附註十六）	4,957	-	8,344	-
1840	遞延所得稅資產（附註二六）	16,463	-	12,603	-
1985	長期預付租金（附註十七）	-	-	369,801	-
1990	其他非流動資產（附註十八、二二及三十）	4,515,418	2	5,192,895	3
15XX	非流動資產總計	193,059,538	95	182,666,419	95
1XXX	資產總計	$ 203,940,499	100	$ 192,831,098	100

代碼	負債及權益				
	流動負債				
2110	應付短期票券（附註十九）	$ 10,757,906	5	$ 11,437,104	6
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註七）	112,070	-	268,218	-
2130	合約負債－流動（附註二四）	83,726	-	40,661	-
2170	應付款項及費用－非關係人	1,478,744	1	1,415,215	1
2180	應付款項及費用－關係人（附註三十）	201,804	-	188,104	-
2216	應付股利及酬勞金	224,335	-	214,593	-
2230	本期所得稅負債（附註二六）	298,368	-	8,477	-
2280	租賃負債－流動（附註十四）	40,370	-	-	-
2313	遞延收入－流動（附註二一）	75,912	-	75,912	-
2320	一年內到期長期負債（附註二十）	3,000,000	2	4,000,000	2
21XX	流動負債總計	16,273,235	8	17,648,284	9
	非流動負債				
2530	應付公司債（附註二十）	19,280,807	9	12,192,567	6
2540	長期借款（附註二十）	11,795,000	6	15,025,011	8
2550	負債準備－非流動（附註二三）	98,000	-	98,000	-
2570	遞延所得稅負債（附註二六）	9,503,629	5	9,020,630	5
2580	租賃負債－非流動（附註十四）	44,787	-	-	-
2630	長期遞延收入（附註二一）	847,893	-	923,805	-
2670	其他非流動負債	29,790	-	30,575	-
25XX	非流動負債總計	41,599,906	20	37,290,588	19
2XXX	負債總計	57,873,141	28	54,938,872	28
	權益（附註二三）				
3110	普通股股本	33,614,472	17	33,614,472	17
3200	資本公積	1,456,054	1	1,362,554	1
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	16,727,089	8	15,615,380	8
3320	特別盈餘公積	64,463,426	32	63,945,145	33
3350	未分配盈餘	27,373,840	13	20,358,461	11
3300	保留盈餘總計	108,564,355	53	99,918,986	52
3400	其他權益	2,432,477	1	2,996,214	2
3XXX	權益總計	146,067,358	72	137,892,226	72
	負債與權益總計	$ 203,940,499	100	$ 192,831,098	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 25 日會計師查核報告）

董事長：徐旭東　　經理人：李坤炎　　會計主管：高雪英

亞洲水泥股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 年及 107 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		108年度 金　額	108年度 %	107年度 金　額	107年度 %
4000	營業收入（附註二四及三十）	$ 8,985,917	100	$ 8,732,236	100
5000	營業成本（附註十一、二四、二五及三十）	8,507,992	95	8,479,146	97
5900	營業毛利	477,925	5	253,090	3
5920	與子公司及關聯企業之（未）已實現利益	(8,442)	-	3,444	-
5950	已實現營業毛利	469,483	5	256,534	3
	營業費用				
6200	管理費用（附註二五及三十）	678,405	7	649,813	8
6450	預期信用減損損失（附註十）	3,753	-	694	-
6000	營業費用合計	682,158	7	650,507	8
6900	營業淨損	(212,675)	(2)	(393,973)	(5)
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註二五）	812,795	9	592,445	7
7020	其他利益及損失（附註二五）	814,110	9	(641,800)	(7)
7050	財務成本（附註二五）	(369,349)	(4)	(331,984)	(4)
7070	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額	17,111,219	190	12,970,044	148
7000	營業外收入及支出合計	18,368,775	204	12,588,705	144

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		108年度 金　額	108年度 %	107年度 金　額	107年度 %
7900	稅前利益	$ 18,156,100	202	$ 12,194,732	139
7950	所得稅費用（附註二六）	696,427	8	1,077,638	12
8200	本年度淨利	17,459,673	194	11,117,094	127
	本年度其他綜合損益（稅後淨額）				
	不重分類至損益之項目：				
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	329,435	4	(9)	-
8360	確定福利計畫之再衡量數	467,246	5	265,965	3
8380	採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額	2,650,225	29	1,426,545	17
8310		3,446,906	38	1,692,501	20
	後續可能重分類至損益之項目：				
8380	採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額	(3,254,043)	(36)	1,758	-
8360		(3,254,043)	(36)	1,758	-
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	192,863	2	1,694,259	20
8500	本年度綜合損益總額	$ 17,652,536	196	$ 12,811,353	147
	每股盈餘（附註二七）				
9710	基　本	$ 5.56		$ 3.54	
9810	稀　釋	$ 5.25		$ 3.49	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 25 日會計師查核報告）

董事長：徐旭東　經理人：李坤炎　會計主管：高雪英

亞洲水泥股份有限公司

個體權益變動表

民國 108 年及 107 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		股本			保留盈餘			其他權益項目					
		股數（仟股）	普通股股本	資本公積	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	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	未實現重估增值	現金流量避險	合計	總計
A1	107 年 1 月 1 日餘額	3,361,447	$ 33,614,472	$ 1,168,692	$ 15,068,480	$ 63,001,957	$ 17,839,296	($ 2,638,153)	$ 516,962	$ 307,728	$ 58,485	($ 1,754,978)	$ 128,937,919
	106 年度盈餘分配												
B1	法定盈餘公積	-	-	-	546,900	-	(546,900)	-	-	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	943,188	(943,188)	-	-	-	-	-	-
B5	現金股利－每股 1.2 元	-	-	-	-	-	(4,033,736)	-	-	-	-	-	(4,033,736)
C5	本公司發行可轉換公司債認列權益組成部分	-	-	185,411	-	-	-	-	-	-	-	-	185,411
C7	採用權益法認列子公司及關聯企業之變動數	-	-	8,451	-	-	-	-	-	-	-	-	8,451
D1	107 年度淨利	-	-	-	-	-	11,117,094	-	-	-	-	-	11,117,094
D3	107 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	351,764	(3,211)	1,343,257	-	2,449	1,342,495	1,694,259
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	-	(3,408,697)	-	3,408,697	-	-	3,408,697	-
T1	其他－採用權益法認列子公司及關聯企業權益變動數	-	-	-	-	-	(17,172)	-	-	-	-	-	(17,172)
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	3,361,447	33,614,472	1,362,554	15,615,380	63,945,145	20,358,461	(2,641,364)	5,268,916	307,728	60,934	2,996,214	137,892,226
A3	追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	-	-	(143,100)	-	-	-	-	-	(143,100)
A5	108 年 1 月 1 日重編後餘額	3,361,447	33,614,472	1,362,554	15,615,380	63,945,145	20,215,361	(2,641,364)	5,268,916	307,728	60,934	2,996,214	137,749,126
	107 年度盈餘分配												
B1	法定盈餘公積	-	-	-	1,111,709	-	(1,111,709)	-	-	-	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	-	518,281	(518,281)	-	-	-	-	-	-
B5	現金股利－每股 2.8 元	-	-	-	-	-	(9,412,052)	-	-	-	-	-	(9,412,052)
C7	採用權益法認列子公司及關聯企業之變動數	-	-	93,500	-	-	-	-	-	-	-	-	93,500
D1	108 年度淨利	-	-	-	-	-	17,459,673	-	-	-	-	-	17,459,673
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	676,889	(3,271,837)	2,719,118	77,486	(8,793)	(484,026)	192,863
Q1	關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	-	79,711	-	(79,711)	-	-	(79,711)	-
T1	其他－採用權益法認列子公司及關聯企業權益變動數	-	-	-	-	-	(15,752)	-	-	-	-	-	(15,752)
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	3,361,447	$ 33,614,472	$ 1,456,054	$ 16,727,089	$ 64,463,426	$ 27,373,840	($ 5,913,201)	$ 7,908,323	$ 385,214	$ 52,141	$ 2,432,477	$ 146,067,358

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 25 日會計師查核報告）

董事長：徐旭東　　經理人：李坤炎　　會計主管：高雪英

亞洲水泥股份有限公司

個體現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	$ 18,156,100	$ 12,194,732
A20010	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	(17,111,219)	(12,970,044)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(673,850)	(171,737)
A20100	折舊費用	523,626	464,781
A21300	股利收入	(422,860)	(405,773)
A24600	投資性不動產公允價值調整（利益）損失	(399,682)	331,211
A20900	財務成本	369,349	331,984
A21200	利息收入	(299,327)	(114,003)
A24100	未實現外幣兌換損失	143,442	44,425
A23900	與子公司及關聯企業之未（已）實現利益	8,442	(3,444)
A20300	預期信用減損損失	3,753	694
A20200	攤銷費用	3,589	3,297
A22500	處分不動產、廠房及設備淨利益	(40)	(4,053)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	-	52,791
A22000	應付公司債匯率影響數	-	300
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	14,578	7,091
A31150	應收帳款	27,930	(238,962)
A31180	其他應收款	(35,221)	1,322
A31200	存　　貨	67,546	(396,116)
A31230	預付款項	107,544	(52,997)
A31240	其他流動資產	5,891	(3,798)
A32240	淨確定福利資產	(48,810)	(37,657)
A32125	合約負債	43,065	(9,040)
A32150	應付款項及費用	57,642	189,552
A32200	負債準備	-	48,000
A32250	遞延收入	(75,912)	(68,085)
A33000	營運產生之現金流入（出）	465,576	(805,529)
A33100	收取之利息	288,178	112,952
A33200	收取之股利	7,345,508	4,296,112

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		108年度	107年度
A33300	支付之利息	($ 257,528)	($ 336,387)
A33500	支付之所得稅	(35,186)	(11,234)
AAAA	營業活動之淨現金流入	7,806,548	3,255,914
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(1,365,160)	-
B03800	存出保證金淨減少（增加）	679,526	(33,377)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(183,122)	(194,754)
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(123,395)	-
B05400	取得投資性不動產	(24,834)	(1,269)
B04500	取得無形資產	(202)	(2,693)
B02800	處分不動產、廠房及設備	46	4,059
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	2,096,122
BBBB	投資活動之淨現金流（出）入	(1,017,141)	1,868,088
	籌資活動之現金流量		
C01700	償還長期借款	(61,746,000)	(18,588,000)
C01600	舉借長期借款	58,508,000	15,033,000
C01200	發行公司債	10,000,000	6,574,843
C04500	發放現金股利	(9,412,164)	(4,033,715)
C01300	償還公司債	(4,000,000)	(4,089,430)
C00600	應付短期票券（減少）增加	(680,000)	2,310,000
C04020	租賃本金償還	(86,929)	-
C03100	存入保證金減少	(785)	(1,010)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(7,417,878)	(2,794,312)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(61,585)	20,179
EEEE	現金及約當現金淨（減少）增加	(690,056)	2,349,869
E00100	年初現金及約當現金餘額	3,165,795	815,926
E00200	年底現金及約當現金餘額	$ 2,475,739	$ 3,165,795

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 109 年 3 月 25 日會計師查核報告）

董事長：徐旭東　經理人：李坤炎　會計主管：高雪英

◎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	107年	108年	差異	
			金額	%
流動資產	80,358,506	89,242,066	8,883,560	11
不動產、廠房及設備	52,549,341	50,681,281	(1,868,060)	(4)
無形資產	3,694,783	7,000,317	3,305,534	89
其他資產	142,585,368	150,354,848	7,769,480	5
資產總額	279,187,998	297,278,512	18,090,514	6
流動負債	62,804,294	74,335,619	11,531,325	18
非流動負債	57,335,358	53,493,855	(3,841,503)	(7)
負債總額	120,139,652	127,829,474	7,689,822	6
歸屬於本公司業主之權益	137,892,226	146,067,358	8,175,132	6
股本	33,614,472	33,614,472	-	-
資本公積	1,362,554	1,456,054	93,500	7
保留盈餘	99,918,986	108,564,355	8,645,369	9
其他權益	2,996,214	2,432,477	(563,737)	(19)
非控制權益	21,156,120	23,381,680	2,225,560	11
權益總額	159,048,346	169,449,038	10,400,692	7
變動達20%以上之說明：無形資產增加主要係開採權增加所致。				

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	107年	108年	差異	
			金額	%
營業收入	82,741,004	89,347,637	6,606,633	8
營業成本	61,584,690	63,746,928	2,162,238	4
營業毛利	21,156,314	25,600,709	4,444,395	21
已(未)實現銷貨損益	15,147	(14,392)	(29,539)	(195)
已實現營業毛利	21,171,461	25,586,317	4,414,856	21
營業費用	3,018,351	3,523,141	504,790	17
營業淨利	18,153,110	22,063,176	3,910,066	22
營業外收入及支出	2,217,008	6,330,006	4,112,998	186
稅前利益	20,370,118	28,393,182	8,023,064	39
所得稅費用	5,480,921	6,149,229	668,308	12
本期淨利	14,889,197	22,243,953	7,354,756	49
其他綜合損益淨額	1,436,173	(617,304)	(2,053,477)	(143)
本期綜合損益總額	16,325,370	21,626,649	5,301,279	32
淨利歸屬於本公司業主	11,117,094	17,459,673	6,342,579	57
淨利歸屬於非控制權益	3,772,103	4,784,280	1,012,177	27
綜合損益總額歸屬於本公司業主	12,811,353	17,652,536	4,841,183	38
綜合損益總額歸屬於非控制權益	3,514,017	3,974,113	460,096	13

一、變動達20%以上之說明：

1.營業毛利、已實現營業毛利及營業淨利增加，主要係本年度大陸地區水泥平均售價增加。

2.已實現銷貨利益減少，主要係本年度與聯屬公司間交易所產生。

3.營業外收入增加，主要係本年度採權益法認列之投資收益增加、金融資產評價利益增加及利息淨支出減少。

4.稅前利益及本期淨利增加，主要係本年度大陸地區獲利、採權益法認列之投資收益及金融資產評價利益增加。

5.其他綜合損益淨額減少，主要係本年度國外營運機構財務報表換算之兌換損失增加。

二、預期未來一年度銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之影響及其因應計畫：

請參閱「致股東報告書」。

三、現金流量之檢討與分析

(一)108 年度現金流量變動情形

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
14,929,411	37,271,901	27,465,817	24,735,495	-	-

1.營業活動：主要係營運產生之現金流入 38,647,173 仟元及收取之現金股利 4,062,869 仟元。
2.投資活動：主要係金融資產淨增加 8,990,814 仟元及不動產、廠房及設備淨增加 3,717,143 仟元。
3.籌資活動：主要係發放現金股利 9,412,164 仟元。

(二)流動性不足之改善計畫：不適用。

(三)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

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
24,735,495	20,455,140	26,683,732	18,506,903	-	-

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：主要係借款淨增加及支付現金股利。

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	資金運用情形					
				實際數		預計數			
				101年~107年	108年	109年	110年	111年	112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	112 年 12 月	556,160	9,164	75	11,500	140,000	100,000	295,421
嘉惠電力燃氣複循環發電機組(二期擴建)	銀行聯貸	109 年 12 月	10,527,736	2,874,902	2,295,186	5,357,648	-	-	-

(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)避免豪雨致煤堆崩塌，機件受損及增加整理堆煤之費用，同時可使該期間之排放水符合環保法規。

(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.嘉惠電力燃氣複循環發電機組(二期擴建)完工後，每年可增加穩定獲利。

上述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，108 年度採權益法之轉投資獲利為新台幣 5,490,375 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：

108 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	108年度
匯兌損益淨額(A)	(260,069)
營業收入(B)	89,347,637
佔營業收入之比率(A)/(B)	(0.3%)
營業利益(C)	22,063,176
佔營業利益之比率(A)/(C)	(1.2%)

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：

108 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	108年度
利息收(支)淨額(A)	(694,622)
營業收入(B)	89,347,637
佔營業收入之比率(A)/(B)	(0.8%)
營業利益(C)	22,063,176
佔營業利益之比率(A)/(C)	(3.1%)

若市場利率增加或減少 0.01%，合併公司 108 年度之稅前淨利將減少或增加 2,238 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：

108 年台灣地區的通貨膨脹率約 0.56%，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 108 年底背書保證餘額為新台幣 25,561,342 仟元，至 109 年 3 月底背書保證餘額為新台幣 26,333,392 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。

※衍生性商品：承作均是以避險為目的，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。截至 108 年底承作換匯換利（CCS）餘額為新台幣 6,634,450 仟元(公平價值為新台幣 6,604,104 仟元)，至 109 年 3 月底承作換匯換利（CCS）餘額為新台幣 6,634,450 仟元(公平價值為新台幣 6,664,717 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，必要時尚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	重新規劃、開發全廠過磅系統	800	針對本廠過磅系統，以新一代的設備及作業環境，重新規劃、開發過磅系統軟體，加強資訊安全、維護便捷及數據分析的可用性，改善舊版軟體不足之處，並加強與工業 4.0 智慧發貨系統之整合性。
2	工業 4.0 第三階段專案，： 將智慧工安、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： a.人員進出管制生物辨識系統。 b.特定施工區域進出管制系統(如侷限空間)。 c.現場巡查定位檢點系統。 預期效益： a.落實工安管理，保障員工安全，降低職災發生，提升企業工安形象。 b.整合 Line@ 與 Line Bot，提升本廠職安管理人員與承攬商互動及訊息通知之即時性，可充分落實承攬商現場工作之管理。 (2) 將數據分析應用於生產/品管及分段成本分析： a.根據已建置完成的 BI 數據分析平台，由 IT 小組主辦建立管理方案，品管、會計、製造等單位協辦，現正進行數據分析題庫開發中。 b.深度使用 BI 及大數據分析系統，提昇資料分析效率及再利用，進而改善製程效率及解決瓶頸點，可提升決策品質。 c.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：由於原、燃料成本的降低與產能之最佳化後，每年可有 1,400 萬元的效益。
3	建立系統化水泥、熟料岩相觀察分析法，導入例行管制。	1,500	傳統水泥及熟料岩相觀察會有因人而異、判斷準則不一致之問題。本研究係透過統計學方式，建立系統化岩相分析，並將之導入品管例行管制流程，可持續提升熟料及水泥品質。
4	提升循環經濟替代原料使用能力技術	50,400	開發再利用各種粉狀物料作為水泥生料的替代原料之技術，協助產業處理廢棄物，並減少天然礦物資源的耗用。
5	2 號窯 PLC 系統設備更新	6,000	2 號窯系統之 PLC 系統自民國 81 年使用迄今，其電子零件已老化且陸續出現故障，設備安全性降低。有鑑於目前使用之 FUJI F 系列 PLC 已停產，後續故障將無備品可用。為確保系統正常運轉，擬編列預算將之更換為 FUJI SX 系列 PLC。
6	棧務包裝與發貨 PLC 系統設備更新	2,800	包裝與發貨系統之 PLC 系統，自民國 83 年使用迄今，其電子零件已老化且陸續出現故障，設備安全性降低有鑑於目前使用之 FUJI F 系列 PLC 已停產，後續故障將無備品可用，為確保系統正常運轉，擬編列預算將之更換為 FUJI SX 系列 PLC。
合計		70,500	

◎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、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

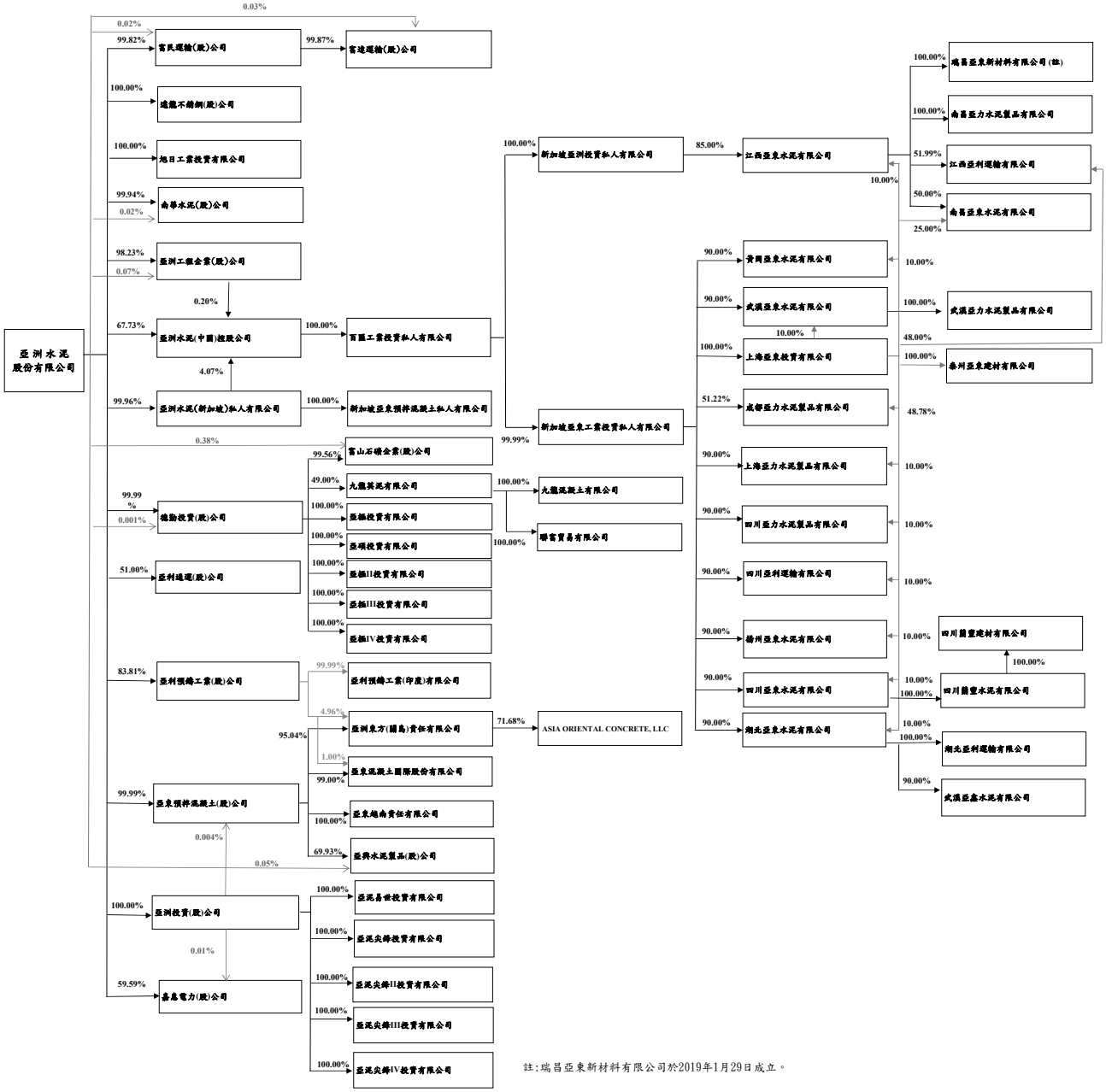
◎其他重要風險：無。

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



註:瑞昌亞泉新材料有限公司於2019年1月29日成立。

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 108 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
亞利通運股份有限公司 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	1,590,750	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	2,220,396	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 9,720	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 27,700	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 28,300	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 26,100	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 10,000	一般投資
亞東混凝土國際股份有限公司 地址：Jl.Cipendawa Baru Rt. 004 Rw. 004 kel. Bojong Menteng Kec. Rawalumbu Kota Bekasi	2018年09月	美金 4,700	預拌混凝土、水泥製品
亞東越南責任有限公司 地址：Supporting Industrial Zone, Vung Ang Economic Zone, Ky Phuong Ward, Ky Anh town, Ha Tinh Province, Viet Nam	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 20,915	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 68,550	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 28,000	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 19,500	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 19,010	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

企業名稱	設立日期	實收資本額	主要營業或生產項目
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 837,744	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
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
ASIA ORIENTAL CONCRETE,LLC 地址：136 Adrian Sanchez Street Tamuning, GU 96913	2011年03月	美金 11,600	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 204,188	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
瑞昌亞東新材料有限公司 地址：江西省瑞昌市碼頭鎮亞東大道 6 號	2019年01月	人民幣 2,000	新型建築材料及製品
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	2005年04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

企　　業　　名　　稱	設立日期	實收資本額	主要營業或生產項目
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 3.各關係企業董事、監察人及總經理資料

截至 108 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	鍾振和(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/總經理	張英豐(亞洲水泥公司代表人)	26,128,171	99.94
	董　　事	徐旭平(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	陳聰明(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
	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

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
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	429,500	0.03
	執行董事	吳玲綾	20,000	0.00
	執行董事	吳中立	258,000	0.02
	執行董事	張振崑	462,500	0.03
	執行董事	林昇章	290,000	0.02
	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
	董事	李志鵬(亞洲水泥公司代表人)	10,495,495	99.96
德勤投資(股)公司	董事長	徐旭平(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	陳聰明(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
	董事	彭學增(亞洲水泥公司代表人)	595,576,603	99.99
	監察人	楊淯玲(亞洲投資公司代表人)	5,401	0.00
亞利通運(股)公司	董事長	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	鍾振和(裕元投資公司代表人)	4,839,183	48.39
	董事	陳志賢(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	鄭燦鋒(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	郭　林(亞洲水泥公司代表人)	16,241,083	83.81
	董事	余東霖(亞洲水泥公司代表人)	16,241,083	83.81
	董事	陳志賢(亞洲水泥公司代表人)	16,241,083	83.81
	監察人	李洪慧(遠揚營造公司代表人)	3,105,647	16.03
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)	159,067,779	99.99
	總經理	陳正平	0	0.00
	董事	徐旭平	156	0.00
	董事	張英豐(亞洲水泥公司代表人)	159,067,779	99.99
	董事	周維崑(亞洲水泥公司代表人)	159,067,779	99.99
	董事	陳春明(亞洲水泥公司代表人)	159,067,779	99.99
	監察人	吳玲綾(亞洲投資公司代表人)	5,782	0.00
	監察人	高雪英(亞洲投資公司代表人)	5,782	0.00

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
亞洲投資(股)公司	董事長	徐旭平(亞洲水泥公司代表人)	222,039,596	100.00
	董事	吳玲綾(亞洲水泥公司代表人)	222,039,596	100.00
	董事	彭學增(亞洲水泥公司代表人)	222,039,596	100.00
	董事	高雪英(亞洲水泥公司代表人)	222,039,596	100.00
	董事	陳聰明(亞洲水泥公司代表人)	222,039,596	100.00
	監察人	楊淯玲(亞洲水泥公司代表人)	222,039,596	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	紀太道英 (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
	獨立董事	蘇世英	0	0.00
	獨立董事	江孟貞	0	0.00
	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	李志鵬 (亞洲水泥(新加坡)公司代表人)	17,000,000	100.00
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

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
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	李志鵬	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)	27,700,000	100.00
	董事	吳玲綾(德勤投資公司代表人)	27,700,000	100.00
	董事	高雪英(德勤投資公司代表人)	27,700,000	100.00
亞碩投資有限公司	董事	陳春明(德勤投資公司代表人)	28,300,000	100.00
	董事	吳玲綾(德勤投資公司代表人)	28,300,000	100.00
	董事	高雪英(德勤投資公司代表人)	28,300,000	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	吳玲綾(德勤投資公司代表人)	10,000,000	100.00
	董事	高雪英(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	吳玲綾(德勤投資公司代表人)	10,000,000	100.00
	董事	高雪英(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)	26,100,000	100.00
	董事	吳玲綾(德勤投資公司代表人)	26,100,000	100.00
	董事	高雪英(德勤投資公司代表人)	26,100,000	100.00
亞利預鑄工業(印度)有限公司	董事長	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
亞東混凝土國際股份有限公司	董事長	陳正平 (亞東預拌混凝土公司代表人)	*美金 1,980	99.00
	董事	陳鵬仁 (亞東預拌混凝土公司代表人)	*美金 1,980	99.00
	董事	楊淯玲 (亞東預拌混凝土公司代表人)	*美金 1,980	99.00
	監察人	高雪英 (亞利預鑄公司代表人)	*美金 20	1.00
亞東越南責任有限公司	經理人	陳正平	0	0.00
亞興水泥製品(股)公司	董事長	陳正平 (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

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
	董事	鍾振和 (亞東預拌混凝土公司代表人)	6,993,000	69.93
	董事	陳鵬仁 (亞東預拌混凝土公司代表人)	6,993,000	69.93
	董事	林文鎮 (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	黃宗義(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
	監察人	高雪英(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)	20,915,000	100.00
	董事	吳玲綾(亞洲投資公司代表人)	20,915,000	100.00
	董事	高雪英(亞洲投資公司代表人)	20,915,000	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)	68,550,000	100.00
	董事	吳玲綾(亞洲投資公司代表人)	68,550,000	100.00
	董事	高雪英(亞洲投資公司代表人)	68,550,000	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)	28,000,000	100.00
	董事	吳玲綾(亞洲投資公司代表人)	28,000,000	100.00
	董事	高雪英(亞洲投資公司代表人)	28,000,000	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)	19,500,000	100.00
	董事	吳玲綾(亞洲投資公司代表人)	19,500,000	100.00
	董事	高雪英(亞洲投資公司代表人)	19,500,000	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)	19,010,000	100.00
	董事	吳玲綾(亞洲投資公司代表人)	19,010,000	100.00
	董事	高雪英(亞洲投資公司代表人)	19,010,000	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	梁順興	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	梁順興	0	0.00
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	李志鵬	0	0.00
聯富貿易有限公司	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(%)
ASIA ORIENTAL CONCRETE,LLC	經理人	賴振隆	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
	總經理	俞劍屏	*美金 0	0.00
	董事	何洪 (上海亞東投資公司代表人)	*美金 35,610	10.00
	董事	申平 (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	方履興 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 77,553	90.00
	總經理	許文峰	*美金 0	0.00
	董事	歐陽禮敏 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 77,553	90.00
	董事	吳升鑫 (上海亞東投資有限公司代表人)	*美金 8,617	10.00
	監事	丁宗武 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 77,553	90.00
武漢亞東水泥有限公司	董事長	俞劍屏 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 32,526	90.00
	總經理	蔣建豐	*美金 0	0.00
	董事	張華慶 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 32,526	90.00
	董事	陳國 (上海亞東投資有限公司代表人)	*美金 3,614	10.00
	監事	劉文元 (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 204,188	100.00
	董事	李洪慧 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 204,188	100.00
	董事	楊淯玲 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 204,188	100.00
	監事	吳建華 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 204,188	100.00
成都亞力水泥製品有限公司	董事長	田隆 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 2,100	51.22
	總經理	李龍成	*美金 0	0.00
	董事	邱國維 (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(%)
	董事	曾令軍 (上海亞東投資有限公司代表人)	*美金 2,000	48.78
	監事	陳勇 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 2,100	51.22
上海亞力水泥製品有限公司	董事長	方履興 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 13,500	90.00
	總經理	何洪	*美金 0	0.00
	董事	張移廣 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 13,500	90.00
	董事	肖相偉 (上海亞東投資有限公司代表人)	*美金 1,500	10.00
	監事	黃仁甫 (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	田隆 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 2,970	90.00
	總經理	李龍成	*美金 0	0.00
	董事	盧彥宏 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 2,970	90.00
	董事	高小田 (上海亞東投資有限公司代表人)	*美金 330	10.00
	監事	周慶平 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 2,970	90.00
四川亞利運輸有限公司	董事長	田隆 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 3,150	90.00
	總經理	盧彥宏	*美金 0	0.00
	董事	王國崇 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 3,150	90.00
	董事	向成華 (上海亞東投資有限公司代表人)	*美金 350	10.00
	監事	馮湖北 (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	方履興 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 31,977	90.00
	總經理	何洪	*美金 0	0.00
	董事	李雨田 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 31,977	90.00
	董事	薑鐵鳴 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 3,553	10.00
	監事	陳軍 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 31,977	90.00

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
四川亞東水泥有限公司	董事長	田隆 (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	李龍成 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 331,506	90.00
	董事	王厚淳 (上海亞東投資公司代表人)	*美金 36,834	10.00
	監事	沈家興 (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	俞劍屏 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 139,320	90.00
	總經理	田隆	*美金 0	0.00
	董事	郭朗晨 (新加坡亞東工業公司代表人	*美金 139,320	90.00
	董事	靖志勇 (上海亞東投資有限公司代表人)	*美金 15,480	10.00
	監事	甘能秉 (新加坡亞東工業公司代表人)	*美金 139,320	90.00
瑞昌亞東新材料有限公司	董事長	方履興 (江西亞東水泥有限公司代表人)	*人民幣 2,000	100.00
	總經理	俞劍屏	*人民幣 0	0.00
	董事	張瑋庭 (江西亞東水泥有限公司代表人)	*人民幣 2,000	100.00
	董事	王文義 (江西亞東水泥有限公司代表人)	*人民幣 2,000	100.00
	監事	代斌 (江西亞東水泥有限公司代表人)	*人民幣 2,000	100.00
	監事	胡士朋 (江西亞東水泥公司代表人)	*人民幣 60,000	100.00
南昌亞力水泥製品有限公司	董事長	方履興 (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	戴永茂 (江西亞東水泥公司代表人)	*人民幣 60,000	100.00
	董事	李晉翔 (江西亞東水泥公司代表人)	*人民幣 60,000	100.00
	監事	胡士朋 (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	方履興 (江西亞東水泥公司代表人)	*人民幣 6,499	51.99
	總經理	肖相偉	*人民幣 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(%)
	董事	王韶華 (上海亞東投資有限公司代表人)	*人民幣 6,000	48.00
	董事	徐東良 (傅安康代表人)	*人民幣 1	0.01
	監事	李凱雄 (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	方履興 (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	姚煜國 (上海亞東投資公司代表人)	*人民幣 22,500	25.00
	董事	姚勇勝 (方大特鋼科技公司代表人)	*人民幣 22,500	25.00
	監事	王定寶 (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	俞劍屏 (武漢亞東水泥公司代表人)	*人民幣 60,000	100.00
	總經理	余信隆	*人民幣 0	0.00
	董事	徐愛成 (武漢亞東水泥公司代表人)	*人民幣 60,000	100.00
	董事	何國飛 (武漢亞東水泥公司代表人)	*人民幣 60,000	100.00
	監事	蔣建豐 (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	方履興 (上海亞東投資公司代表人)	*美金 16,000	100.00
	總經理	何洪	*美金 0	0.00
	董事	沈國軍 (上海亞東投資公司代表人)	*美金 16,000	100.00
	董事	易東明 (上海亞東投資公司代表人)	*美金 16,000	100.00
	監事	張猛 (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	田隆 (四川蘭豐水泥公司代表人)	*人民幣 20,000	100.00
	總經理	郭醒民	*人民幣 0	0.00
	董事	李建昇 (四川蘭豐水泥公司代表人)	*人民幣 20,000	100.00
	董事	劉超 (四川蘭豐水泥公司代表人)	*人民幣 20,000	100.00
	監事	謝陽平 (四川蘭豐水泥公司代表人)	*人民幣 20,000	100.00

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
四川蘭豐水泥有限公司	董事長	田隆 (四川亞東水泥公司代表人)	*人民幣 600,000	100.00
	總經理	郭醒民	*人民幣 0	0.00
	董事	李建昇 (四川亞東水泥公司代表人)	*人民幣 600,000	100.00
	董事	劉超 (四川亞東水泥公司代表人)	*人民幣 600,000	100.00
	監事	謝陽平 (四川亞東水泥公司代表人)	*人民幣 600,000	100.00
湖北亞利運輸有限公司	董事長	俞劍屏 (湖北亞東水泥公司代表人)	*人民幣 13,000	100.00
	總經理	張華慶	*人民幣 0	0.00
	董事	葉志宏 (湖北亞東水泥公司代表人)	*人民幣 13,000	100.00
	董事	趙寶玉 (湖北亞東水泥公司代表人)	*人民幣 13,000	100.00
	監事	程雙勇 (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	俞劍屏 (湖北亞東水泥公司代表人)	*人民幣 81,000	90.00
	總經理	劉文元	*人民幣 0	0.00
	董事	余信隆 (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	何朝宏 (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，惟每股盈(虧)為元

基準日：108 年 12 月 31 日

項次	企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	本期營業收入(淨額)	本期營業(損)益	本期(損)益(稅後)	每股盈(虧)(稅後)
1	富民運輸(股)公司	295,695	1,827,649	414,647	1,413,002	1,082,244	97,625	213,189	7.21
2	遠龍不銹鋼(股)公司	2,000,000	5,767,420	3,963,111	1,804,309	5,438,907	84,752	1,347	0.01
3	旭日工業投資有限公司	2,909	131,287	76,365	54,922	0	(96)	3,038	33.75
4	南華水泥(股)公司	261,440	746,513	484,983	261,530	375,711	20,873	52,531	2.01
5	亞洲工程企業(股)公司	81,144	350,356	164,798	185,558	71,586	10,410	59,946	7.39
6	亞洲水泥(中國)控股公司	634,911	92,909,406	31,640,052	61,269,354	0	(512,748)	14,106,889	9.08
7	亞洲水泥(新加坡)私人有限公司	250,425	5,074,964	931,295	4,143,669	821,802	(35,512)	693,709	66.07
8	德勤投資(股)公司	5,956,218	20,198,633	6,541,067	13,657,566	333,742	330,583	1,262,905	2.12
9	亞利通運(股)公司	100,000	497,048	17,883	479,165	179,498	(2,463)	22,796	2.28
10	亞利預鑄工業(股)公司	193,776	329,681	239,484	90,197	176,332	7,110	1,040	0.05
11	亞東預拌混凝土(股)公司	1,590,750	5,130,833	3,329,063	1,801,770	9,072,752	312,414	146,801	0.92
12	亞洲投資(股)公司	2,220,396	10,232,880	6,976,681	3,256,199	289,257	288,423	977,016	4.40
13	嘉惠電力(股)公司	4,700,000	16,863,247	7,241,999	9,621,248	7,115,116	1,382,268	1,097,061	2.33
14	富達運輸(股)公司	279,279	1,262,659	521,049	741,610	881,218	87,835	109,850	3.93
15	百匯工業投資私人有限公司	290,905	74,365,545	0	74,365,545	0	(80)	15,638,825	1,609.01
16	新加坡亞東預拌混凝土私人有限公司	377,230	261,152	908	260,244	12,440	4,947	3,400	0.20
17	富山石礦企業(股)公司	13,000	77,478	49,617	27,861	1,897	(6,357)	(6,936)	(5.34)
18	九龍英泥有限公司	93,150	929,482	18,964	910,518	12,070	(4,748)	40,881	17.77
19	亞極投資有限公司	828,313	774,004	0	774,004	1,787	1,635	86,138	3.11
20	亞碩投資有限公司	846,224	855,589	0	855,589	1,787	1,635	100,918	3.57
21	亞極 II 投資有限公司	289,050	281,337	0	281,337	0	(85)	46,877	4.69
22	亞極 III 投資有限公司	289,050	319,223	0	319,223	0	(85)	52,787	5.28
23	亞極 IV 投資有限公司	780,510	888,698	0	888,698	1,787	1,638	106,605	4.08
24	亞利預鑄工業(印度)有限公司	8,338	4,927	3,011	1,916	0	(219)	(219)	註 1
25	亞洲東方(關島)責任有限公司	242,046	68,628	18	68,610	804	(893)	(43,552)	註 1
26	亞東混凝土國際股份有限公司	62,060	211,374	142,092	69,282	116,547	(46,897)	(72,481)	註 1
27	亞東越南責任有限公司	201,823	338,251	47,005	291,246	130,085	2,500	7,838	註 1
28	亞興水泥製品(股)公司	100,000	269,305	143,912	125,393	720,312	42,125	27,530	2.75
29	亞泥易世投資有限公司	623,340	442,420	0	442,420	0	(89)	14,774	0.71
30	亞泥尖鋒投資有限公司	2,100,779	2,121,134	56,808	2,064,326	0	(89)	306,888	4.48
31	亞泥尖鋒 II 投資有限公司	833,410	891,935	0	891,935	0	(85)	101,257	3.62
32	亞泥尖鋒 III 投資有限公司	578,325	542,204	0	542,204	0	(85)	36,662	1.88
33	亞泥尖鋒 IV 投資有限公司	575,538	588,459	0	588,459	0	(85)	48,009	2.53
34	新加坡亞洲投資私人有限公司	8,645,188	21,926,906	93	21,926,813	0	(151)	5,472,063	16.50
35	新加坡亞東工業投資私人有限公司	25,073,666	52,420,077	142	52,419,935	0	(324)	9,991,482	14.26
36	九龍混凝土有限公司	38	138,999	410	138,589	2,852	(663)	13,198	1,319.76
37	聯富貿易有限公司	88,372	36,282	17,325	18,957	0	(99)	584	0.20
38	ASIA ORINTAL CONCRETE,LLC	347,188	191,177	178,188	12,989	188,063	(62,093)	(66,247)	註 1
39	江西亞東水泥有限公司	10,658,193	30,117,749	4,322,780	25,794,969	23,344,232	8,290,223	6,675,264	註 1
40	黃岡亞東水泥有限公司	2,579,068	6,046,607	593,413	5,453,194	3,754,736	1,476,295	1,191,577	註 1
41	武漢亞東水泥有限公司	1,081,670	2,947,858	334,690	2,613,168	1,652,541	46,766	130,126	註 1
42	上海亞東投資有限公司	3,903,082	12,389,715	8,250	12,381,465	0	(676)	1,730,872	註 1
43	成都亞力水泥製品有限公司	122,713	432,973	79,986	352,987	465,699	32,364	63,381	註 1
44	上海亞力水泥製品有限公司	448,950	262,643	200,640	62,003	37,712	(15,057)	63,986	註 1
45	四川亞力水泥製品有限公司	98,769	837,133	606,879	230,254	1,323,776	135,524	79,571	註 1
46	四川亞利運輸有限公司	104,755	219,717	33,473	186,244	346,637	15,020	18,323	註 1
47	揚州亞東水泥有限公司	1,063,413	2,250,627	357,114	1,893,513	4,078,292	357,732	226,061	註 1
48	四川亞東水泥有限公司	11,024,416	24,155,190	1,667,157	22,488,033	9,998,218	3,728,794	5,671,266	註 1
49	湖北亞東水泥有限公司	4,633,164	12,389,945	1,157,575	11,232,370	7,452,467	2,214,273	1,930,247	註 1

項次	企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	本期營業收入(淨額)	本期營業(損)益	本期(損)益(稅後)	每股盈(虧)(稅後)
50	瑞昌亞東新材料有限公司	8,581	321,015	107,909	213,106	389,316	284,687	213,741	註 1
51	南昌亞力水泥製品有限公司	257,419	827,186	122,826	704,360	756,225	57,858	(29,379)	註 1
52	江西亞利運輸有限公司	53,629	232,954	75,225	157,729	368,861	37,972	28,680	註 1
53	南昌亞東水泥有限公司	386,128	882,611	154,880	727,731	1,319,721	78,909	69,883	註 1
54	武漢亞力水泥製品有限公司	257,419	548,026	160,476	387,550	843,423	101,453	103,702	註 1
55	泰州亞東建材有限公司	478,880	1,026,493	493,388	533,105	1,459,198	83,177	58,875	註 1
56	四川蘭豐建材有限公司	85,806	54,416	143,879	(89,463)	0	(1,992)	(2,254)	註 1
57	四川蘭豐水泥有限公司	2,574,190	8,135,637	1,682,006	6,453,631	6,990,157	3,061,142	2,550,570	註 1
58	湖北亞利運輸有限公司	55,774	91,286	11,939	79,347	109,194	568	501	註 1
59	武漢亞鑫水泥有限公司	386,128	1,870,672	251,454	1,619,218	1,783,301	232,266	202,157	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民國 108 年底之匯率換算(USD：29.93；SGD：22.19；RMB：4.290316；HKD：3.819；INR：0.42；VND：0.001293；IDR：0.002153)；損益資料係依據民國 108 年平均匯率換算(USD：30.9119；SGD：22.6642；RMB：4.483617；HKD：3.9449；INR：0.4387；VND：0.00134；IDR：0.002188)。

(二)關係企業合併財務報表：請參閱 P.101

(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，請參閱本公司合併財務報表附註。

◎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。

誠勤樸慎創新

誠：坦白熱忱，堅定信心，發揮團隊合作的精神。

勤：夙興夜寐，殫精竭慮，作有計畫有效率的操作。

樸：簡約樸素，穩當平實，實事求是地執行任務。

慎：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，
並且要有與時俱進地藉由創造或變革，推動事務更新的精神，
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