

股票代號：3703
刊印日期：2012年 3月 31日



欣陸投資控股股份有限公司 2011 年報

查詢網址：<http://newmops.twse.com.tw>
公司網址：<http://www.continental-holdings.com>

目錄

- 4 致股東報告書
- 5 公司簡介
- 5 公司設立及沿革
- 7 公司治理報告
- 7 組織系統
- 7 公司組織結構
- 8 主要部門組織職掌
- 10 董事會及主要經理人資料
- 10 董事及監察人資料
- 14 主要經理人資料
- 16 董事、監察人及副總經理級以上主管之酬金
- 22 最近二年度本公司及合併報表所有公司支付本公司董事、監察人及副總級以上主管之酬金總額占稅後純益比例之分析
- 23 公司治理運作情形
- 23 董事會運作情形
- 24 準審計委員會運作情形
- 25 公司治理運作情形與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
- 26 薪資報酬委員會運作情形
- 26 履行社會責任情形
- 26 履行誠信經營情形及採行措施
- 26 公司治理守則及相關規章之查詢方式
- 26 其他足以增進公司治理運作情形之重要資訊
- 27 內部控制制度執行情形
- 28 最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內控制度規定之處罰、主要缺失與改善情形
- 28 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議
- 29 最近年度及截至年報刊印日止，董事監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明之主要內容
- 29 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形之彙整
- 29 會計師公費資訊
- 29 更換會計師資訊
- 29 公司董事長、執行長、負責財務或會計之經理人最近一年內曾任職於簽證會計師事務所之應揭露資訊
- 30 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形
- 31 持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 32 公司董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

33	募資情形
33	資本及股份
33	股本來源
33	股東結構
34	股權分散情形
34	主要股東名單
35	每股市價、淨值、盈餘及股利資料
35	公司股利政策及執行狀況
36	本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響
36	員工分紅及董事、監察人酬勞
36	公司買回本公司股份情形
36	公司債辦理情形
36	特別股辦理情形
36	海外存託憑證辦理情形
36	員工認股權憑證辦理情形
36	併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形
36	資金運用計畫執行情形
37	營運概況
37	業務內容
37	業務範圍
39	產業概況
41	技術及研發概況
41	長短期業務發展計畫
43	市場及產銷概況
43	市場分析
45	主要產品之重要用途及產製過程
45	主要原料之供應狀況
46	最近二年度主要銷貨客戶情形
46	最近二年度主要生產量值
46	最近二年度主要銷售量值
47	從業員工資料
48	環保支出資訊
49	勞資關係
50	重要契約
53	財務概況
53	簡明資產負債表及損益表
54	年度財務分析
56	監察人查核報告書
57	一〇〇年度財務報表

- 84 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表
- 92 公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，對本公司財務狀況之影響
- 93 財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項評估
- 93 財務狀況
- 93 經營結果
- 94 現金流量
- 94 最近年度重大資本支出對財務業務之影響
- 94 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫
- 95 最近年度及截至年報刊印日止，風險事項分析評估
- 96 特別記載事項
- 96 關係企業相關資料
- 99 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形
- 99 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
- 100 其他必要補充說明事項
- 100 最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第 36 條第 2 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項

致股東報告書

本公司於 2010 年 4 月 8 日由大陸工程公司以 1:1 股份轉換方式成立，同日並於台灣證券交易所掛牌上市，大陸工程股份有限公司則成為本公司百分之百持股之子公司。本公司係以投資控股為專業，主要投資於工程營造及建設開發等相關產業。

本公司為因應經營環境發展之需要，遂進行專業分工，以提升整體經營績效，故於 2010 年 6 月 2 日將子公司大陸工程股份有限公司的建設開發業務相關營業分割另新設成立大陸建設股份有限公司。經此組織重組後，大陸工程公司致力於土木與建築工程領域，持續追求工程品質之精進；大陸建設專精於住宅、商業大樓及大規模住宅社區等產品之投資興建與租售不動產業務；而本公司則專注於集團經營策略之規畫、各子公司業務經營之監督與管控，並有效掌握與分配集團營運資源。

2011 年營業報告

2011 年本公司因認列子公司利益及董監事酬勞而產生之營業收入為新台幣 11.37 億元，稅後淨利為新台幣 9.84 億元，每股稅後盈餘為新台幣 1.17 元。

2011 年本公司暨相關子公司合併總營業收入為新台幣 268.61 億元，營業毛利為新台幣 33.33 億元，稅後合併總淨利為新台幣 10.74 億元，扣除少數股權稅後淨利新台幣 0.9 億元後，稅後合併淨利為新台幣 9.84 億元，每股稅後盈餘為新台幣 1.17 元。

2011 年本公司營業活動淨現金流入為新台幣 5.83 億元，投資活動之淨現金流出為新台幣 0.04 億元，融資活動之淨現金流出為新台幣 5.80 億元，本期淨現金流出約為新台幣 0.01 億元。

2012 年營業計畫概要

受歐債風暴影響，2012 年我國經濟成長率預估不到 4%，公共工程仍以政府「愛台 12 建設」、「振興經濟擴大公共建設投資計劃」為主軸，然市場規模並未大幅成長，預期廠商間殺價競爭仍形激烈，而住宅及辦公大樓工程，受到政府抑制房價政策的影響，推案量應較 2011 年為低。面對國內激烈之競爭環境，本公司之子公司大陸工程未來三年之經營方針係固守並穩定成長國內工程業務，同時積極拓展海外目標市場。在此中期的經營方針下，國內的業務策略係以平衡獲利與新取得業務量以及垂直整合相關工程為主軸，而海外所擬定的業務策略則是重新定位印度業務與其聚焦並拓展香港、澳門、馬來西亞與新加坡之市場。並藉由其子公司美國橋樑公司專注於美歐之鋼構橋樑等工程，在環境工程方面，則由子公司欣達環工等相關公司負責業務之拓展。

在不動產開發方面，在政府強力抑制房價政策之影響下，短期內買氣觀望氣氛濃厚，需求市場一時間難以提振，預期 2012 年房地產市場將呈現價平量縮之趨勢。但中長期而言，將有助房地產市場整體穩定發展。故本公司要求子公司大陸建設持續增加長、短期開發之土地存量，並積極參與都市更新開發案，推廣安全健康住宅概念，塑造優質住宅及別墅社區之品牌形象，與透過完善產品之規劃及優良之工程品質，有效掌握目標客層之需求及提昇客戶之滿意度。

展望未來，本公司將從經營管理面協助各關係企業進行經營策略之規劃、管理制度之改善與資源整合，使海內外市場之拓展，能在制度化之架構下，發揮最大綜效。

敬祝 平安健康！事事如意！

董 事 長



公司簡介

公司設立及沿革

欣陸投控

設立日期：2010 年 4 月 8 日

資 本 額：新台幣 8,411,581 千元

欣陸投資控股股份有限公司係為欣陸投控集團之母公司，為在台灣證券交易所上市之公司（證券代碼 3703）。集團關係事業群主要包括大陸工程公司（台灣）、大陸建設公司（台灣）、欣達環工公司（台灣）、ABC（美國）、以及 CICI（印度）等公司；經營業務項目則涵蓋土木工程、建築工程、不動產開發，以及環境工程等領域。

欣陸投控係由大陸工程公司以股權轉換方式成立之投資控股公司，在過去逾半世紀以來，大陸工程公司以優越之工程品質及持續創新之精神，在國家基礎建設和不動產開發等領域，建立了卓越之經營實績、創造了極高的品牌價值，並與業務當地之政府機關和民間企業建立了互信合作之緊密夥伴關係。

近年來，國內外經營環境變遷急遽，為因應個別產業特性及地域差異之經營需求，大陸工程公司與其子公司經重組成為欣陸投控集團，並將土木營建工程、不動產開發以及環境工程等業務部門依各自專業與其他地域特性分割成立子公司，以增強經營之彈性與效率。欣陸投控則負責集團整體發展策略之擬訂、集團資源之整合運用、子公司之監理，以期在快速變遷的全球市場中，增進永續經營之能力，為客戶提供最佳服務與產品，為員工提供專業發展之環境，並為股東創造最大的企業價值。

主要子公司設立及沿革

大陸工程

設立日期：1945 年 12 月 29 日

資 本 額：新台幣 4,514,838 千元

大陸工程公司是欣陸投控最具代表性之子公司，也因為過去逾 60 年在台灣所參與的工程足跡遍及全台各地，於台灣工程史上扮演相當重要的角色，並成為台灣工程及營造領域最卓越的企業之一。

此外，大陸工程公司也積極投入海外營建市場，從東南亞到沙烏地阿拉伯及印度等地，為當地提供基礎公共建設專業的服務。

半個多世紀以來，大陸工程公司參與的專案包括軍事設施、工廠、高速公路、隧道、橋樑及大眾運輸系統等國家大型基礎建設、亦累積了大陸工程公司在工程技術和公共建設的專業能力。其他亦多方參與興建醫院、旅館、商用辦公大樓、學校及教育研究園區等各類型建築，並於不動產開發方面，推出頂級住宅及新市鎮社區等開發產品。台灣民眾所熟悉的一些地標如圓山大飯店、清真寺、東海大學、高速公路、圓山橋、北二高碧潭橋以及高速鐵路等，亦都是大陸工程公司各時期具代表性的作品。

近年重要里程碑

- 1991 年 配合 6 年國家發展計畫積極投入捷運工程
引進隧道開挖工法技術提升國內營造技術水準
- 1994 年 內政部首次舉辦優良營造業評選，即獲評為全國優良營造業
- 1996 年 台灣第 1 家獲得 ISO9001 認證營造業
結合台灣知名企業成立「台灣高速鐵路企業聯盟」爭取台灣高速鐵路 BOT 案
- 1998 年 「台灣高速鐵路企業聯盟」取得台灣高速鐵路 BOT 案承攬及營運權
- 2001 年 所承攬台北捷運工程 CP265C 標榮獲國內公共工程最高榮譽「公共工程金質獎」
- 2003 年 所承攬「復興北路穿越松山機場地下道工程」榮獲「公共工程金質獎特優獎」
- 2005 年 積極進軍印度市場
所承攬「高鐵土木工程 270 標」榮獲「英國營建產業獎之 2005 年國際獎」
- 2006 年 獲得職業安全衛生管理系統 OHSAS 18001 之認證
- 2007 年 建案橋峰榮獲中華民國不動產協進會
「2007 國家卓越建設獎最佳施工品質類—設計規劃類卓越獎」
- 2008 年 長年積極推動工地安全衛生及工地環保，榮獲行政院工程會、行政院勞委會、台北市政府捷運工程局及勞工局、中華民國工程師學會及新竹市政府環保局等多項獎項肯定
- 2009 年 通過「ISO 9001：2008 認證」
設立香港分公司
- 2010 年 以股份轉換方式設立欣陸投資控股股份有限公司，並改由該公司上市，同年並分割新設大陸建設公司
- 2011 年 設立澳門分公司

大陸建設

設立日期：2010 年 6 月 2 日

資 本 額：新台幣 3,000,000 千元

大陸建設公司是欣陸投控之新成員，自大陸工程公司建設事業處分割獨立而成，亦為許多房地產發展專案的開創先驅，包括高級住宅、商業辦公大樓、超高層建築、以及大型社區開發營造，皆為各時期同業建立嶄新的典範。過去在大陸工程公司組織中，「營造」與「建設」原本是相互支援的兩個事業單位，為了因應市場狀況的變化，集團進行組織改組，以使大陸建設公司更能確實發揮潛能。

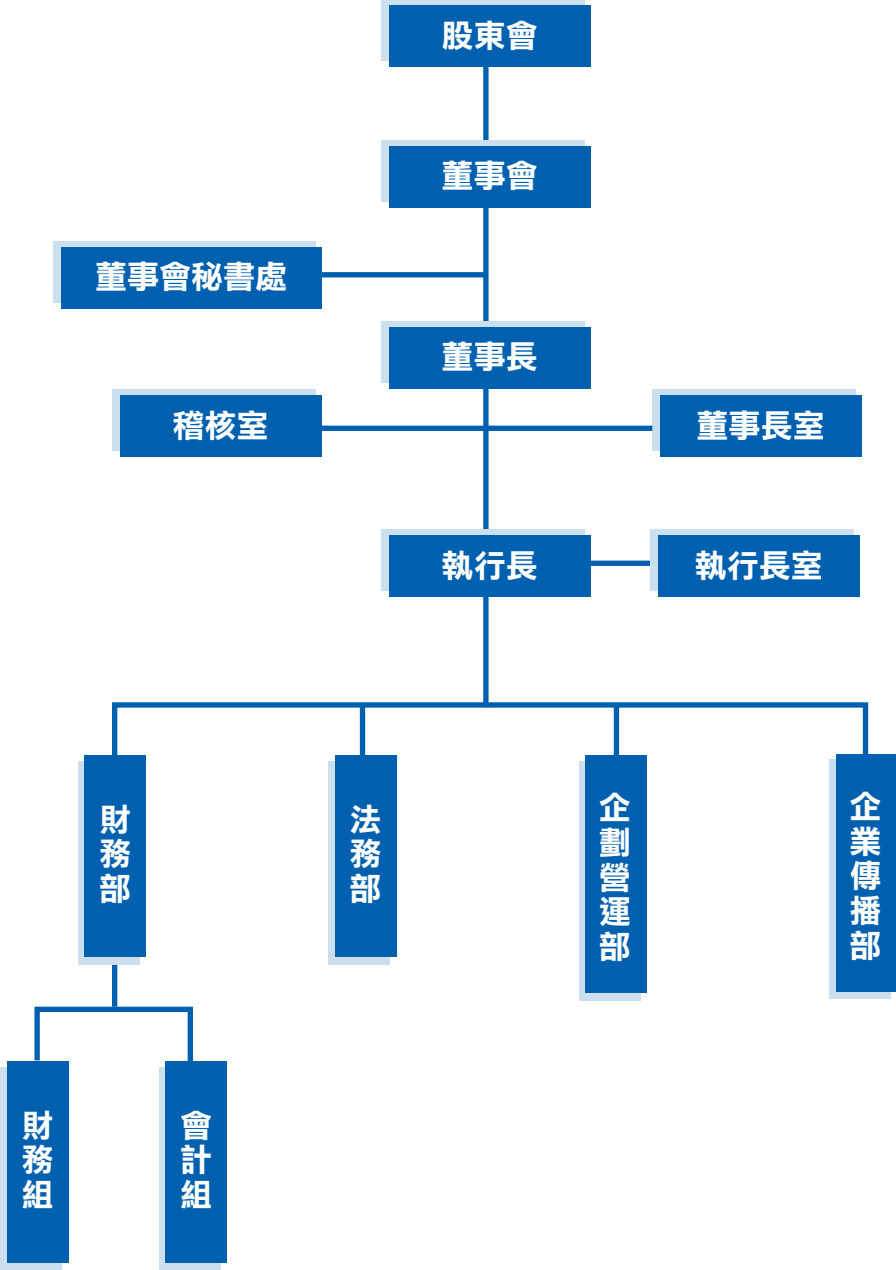
肩負嶄新使命的大陸建設公司，未來將更全力投注於高級住宅、商業大樓和大型社區的投資興建、銷售與租賃等物業發展。大陸建設公司的經營策略，將以規劃能力、施工品質及售後服務效能為核心價值，致力成為建設品牌之標竿企業；在個案開發方面，以都市更新、大型專案或社區開發為長期土地開發方向，期能擴大個案開發規模，並累積土地存量。在產品規劃方面，將加強產品創新及研發能力，以安全、健康及環保住宅為主要訴求。大陸建設公司累積數十年台灣不動產開發專業及經驗，將持續關注顧客與市場之需求，並積極處理客訴和維持高品質之資產管理，建立與外部資源的連繫，以擴大客戶服務的內容，確保客戶對大陸建設的品牌信任。此外，大陸建設公司亦將運用消費者資訊管理系統，以建立有效的銷售通路，強化公眾休閒設施計畫，創造產品附加價值及增進資產投資效益之極大化。

大陸建設公司將秉持大陸工程公司優良傳統：以「服務客戶為尊」、以「提升專業為榮」、以「創造價值為念」，期許成為世界級的建設開發公司，在創新、品質、獲利及人才培育上締造展現出最大價值的企業使命及最高價值。

公司治理報告

一、組織系統

(一) 公司組織結構



(二) 主要部門組織職掌

1、董事會秘書處

負責董事會及監察人執行職務所需相關資源或協助之提供，以利董事會順利進行，主要職掌如下：

- (1) 負責董事會及功能性委員會之議事行政、並協助會議主席順利議事運作。
- (2) 提供會議相關分析意見並確認會議執行之有效。
- (3) 協助辦理資訊揭露事宜及相關揭露體制之規劃、管控與檢討。

2、董事長室

為董事長行政幕僚單位。

3、稽核室

負責依據公司治理原則及相關法令，規劃及執行年度稽核作業，並出具稽核報告，以及依董事會或其授權人之指示執行專案稽核，主要職掌如下：

- (1) 協助董事會及經理人確實履行其有關內部控制制度之責任。
- (2) 檢查及覆核公司內部控制制度之缺失及衡量營運之效果及效率，並適時提供改進建議。
- (3) 訂定及維持一套涵蓋內部稽核單位所有層面之品質保證與改善計畫。

4、執行長室

為執行長行政幕僚單位。

5、財務部

負責公司財務資源及會計事務之規劃與管理，主要職掌如下：

(1) 財務組

- 1) 財務政策之規劃與執行。
- 2) 股利政策之規劃與執行。
- 3) 資本結構之規劃。
- 4) 短、中、長期資金之籌措與管理。
- 5) 轉投資評估作業與管理。
- 6) 金融機構授信額度之申請及管理。
- 7) 利率、匯率風險評估與管理。
- 8) 收、付款作業之管理。
- 9) 公司整體資金運用效益評估與管控。
- 10) 財務相關法令之彙總與運用。

(2) 會計組

- 1) 會計政策之規劃與執行。
- 2) 各類傳票及單據之製作與保管。
- 3) 各類帳冊之製作與保管。
- 4) 各類財務報告之編制及分析。
- 5) 預算之編制與檢討及預決算差異分析。
- 6) 稅務法令之遵循與規劃管理。
- 7) 上市法令之遵循與規劃管理。

6、法務部

負責處理法律事務、評估法律風險，提供法律建言及諮詢，俾供公司決策或相關部門事務處理之參考，並就法律風險之防免，發揮適時之預警功能，以保障公司權益，促進企業發展，主要職掌如下：

- (1) 提供公司各類業務之法律意見或法律諮詢。
- (2) 審閱公司合約及集團企業之重大合約。
- (3) 擬訂法規遵循制度及法務政策。
- (4) 處理公司涉訟、仲裁及強制執行案件或重大爭議事件。
- (5) 處理與智慧財產權之保護及授權使用相關事宜。
- (6) 就公司集團之企業設計及風險規劃提供相關法律意見。
- (7) 關注法規異動情形及分析公司經營法令之焦點議題。

7、企劃營運部

負責公司營運績效評估與分析、協助公司專案規劃與介面協調整合，及業務權責制度建立等業務，以提升公司整體之營運效率與效能，主要職掌如下：

- (1) 協助公司經營策略方向之分析、擘劃及擬定。
- (2) 擬定公司經營績效管理制度。
- (3) 提供公司經營績效評估及整合相關之檢討報告。
- (4) 協助公司相關管理流程之建立及整合。
- (5) 協助公司業務權責制度之建立及修訂。
- (6) 協助公司相關業務之協調與整合。

8、企業傳播部

負責包含品牌、媒體關係、內部溝通等主要核心業務、及社區關係、危機處理、公共事務及議題管理、投資人關係等跨部門合作之次要業務。

二、董事會及主要經理人資料

(一) 董事及監察人資料

職稱	姓名	選(就)任日期	任期(年)	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
董事長	殷琪	2009.11.2	3	2009.11.2	66,176,613	7.87	66,176,613	7.87
董事	財團法人浩然基金會 代表人：郭蕙玉	2009.11.2	3	2009.11.2	19,775,007	2.35	19,775,007	2.35
董事	財團法人浩然基金會 代表人：張良吉	2009.11.2	3	2009.11.2	19,775,007	2.35	19,775,007	2.35
董事	巴拿馬商邦克工業公司 代表人：殷作和	2009.11.2	3	2009.11.2	12,331,141	1.47	12,331,141	1.47
董事	巴拿馬商邦克工業公司 代表人：林永強	2009.11.2	3	2009.11.2	12,331,141	1.47	12,331,141	1.47
獨立董事	王明德	2010.6.29	至第1屆 期滿	2010.6.29	0	-	0	-
獨立董事	高德榮	2010.6.29	至第1屆 期滿	2010.6.29	0	-	0	-
監察人	維達開發股份有限公司 代表人：曾王美香	2009.11.2	3	2009.11.2	100,770,689	11.98	115,290,518	13.71
監察人	龍達投資股份有限公司 代表人：李律	2009.11.2	3	2009.11.2	37,590,626	4.47	37,590,626	4.47

註1：屬法人股東代表者，其主要股東名稱詳下表

註2：最近年度曾任職於查核簽證會計師事務所或關係企業者：無

註3：現在持有股數為2012.3.27之停止過戶日資料

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	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 %			職稱	姓名	關係
-	-	-	-	加州大學洛杉磯分校經濟系	大陸工程(股)董事長 大陸建設(股)董事 台橡(股)董事 財團法人浩然基金會董事長 New Continental Corp. 董事 American Bridge Holdings Co 董事	董事	殷作和	兄妹
-	-	-	-	南加州大學企管碩士 加州大學洛杉磯分校 教育心理碩士	台新金融控股(股)執行顧問 台灣集中保管結算所顧問 大同世界科技公司獨立董事	無	無	無
-	-	-	-	政治大學法律系	大陸建設(股)董事長 先施百貨(股)董事 財團法人三聯科技教育基金會理事 萬國商業開發(股)董事長 華固建設(股)薪資報酬委員會委員 台灣產物保險(股)薪資報酬委員會委員	無	無	無
-	-	-	-	佛羅里達大學昆蟲學教授	無	董事長	殷琪	兄妹
-	-	-	-	香港筲箕灣工業中學	台橡(股)副總經理 台橡(濟南)實業(有)董事 台橡(香港)(有)董事 台橡(上海)實業(有)董事 台橡(南通)實業(有)董事 Trimurti Trading Corp. 董事 Dymas Corp. 董事 TSRC Biotech Ltd. 董事 Hardison International Corp. 董事 Dexco Polymers Operating Company LLC. 董事 TSRC (Lux.) Corp.Sàrl 董事	無	無	無
-	-	-	-	麻省理工學院營建管理博士 台灣大學土木系學士/碩士 中華大學副校長/建築與規劃學院院長 財團法人臺灣營建研究院院長 世正開發(股)總經理 桃園縣政府副縣長/工務局長 台灣大學土木系副教授/總務處 營繕組主任 仲裁人/土木技師/考試院土木 高等考試及格	台灣大學土木系工程法律與 產業發展研究中心副主任 英屬蓋曼群島商立凱電能科 技(股)獨立董事 台寶科技(有)董事長 財團法人中興工程顧問社董事	無	無	無
-	-	-	-	國立成功大學會計系	CoAdna Holdings, Inc. 獨立董事 嘉彰(股)獨立董事 加菲智權顧問(股)財務顧問	無	無	無
1,429	0	-	-	漢德建設(股)總經理 大陸工程(股)建設 事業處行銷部協理	漢德建設(股)董事長 維達開發(股)董事長 青山鎮投資(股)董事長 欣陸國際(股)董事長 天鷹保全(股)董事 首都欣業(股)董事	無	無	無
-	-	-	-	台灣大學法律系	大陸工程(股)監察人 首都公寓大廈管理維護(股)董事 天鷹保全(股)董事 欣榮企業(股)董事 長榮鋼鐵(股)董事 龍達投資(股)董事長 青山鎮投資(股)董事 首都欣業(股)董事 誠品(股)董事 維達開發(股)監察人 漢德建設(股)監察人 欣陸國際(股)監察人	無	無	無

法人股東之主要股東

法人 股東名稱	法人股東之主要股東
財團法人浩然基金會	非公司組織不適用
巴拿馬商邦克工業公司	Dolcie Limited (持股比例 100%)
維達開發股份有限公司	青山鎮投資股份有限公司 (持股比例 100%)
龍達投資股份有限公司	英屬維京群島商龍如公司 (持股比例 100%)

法人股東之主要股東為法人者其主要股東

法人名稱	法人之主要股東
Dolcie Limited	Regalin Corp. (持股比例 100%)
青山鎮投資股份有限公司	英屬維京群島商潔馥企業有限公司 (持股比例 100%)
英屬維京群島商龍如公司	Auroral Limited (持股比例 100%)

董事及監察人資料

條件	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）										兼任其 他公開 發行公 司獨立 董事家 數		
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
姓名	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												
殷琪			✓			✓		✓			✓	✓		
郭蕙玉			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
張良吉			✓		✓	✓			✓	✓	✓			
殷作和			✓		✓		✓	✓	✓		✓			
林永強			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			
王明德	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
高德榮			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	
曾王美香			✓		✓	✓			✓	✓	✓			
李律			✓		✓	✓			✓	✓	✓			

註：符合獨立性情形

各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。

(2) 非公司或其關係企業之董事、監察人（但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限）。

(3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

(4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。

(5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。

(7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。

(8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

(10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 主要經理人資料

職稱	姓名	就任日期	現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份	
			股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
執行長	洪義乾	2010.4.8	64,393	0.01	-	-
副總經理	丁李衡	2010.4.8	62	0.00	-	-
總稽核	戴龍	2010.4.8	-	-	-	-
副總經理	黃金龍	2010.4.8	-	-	-	-
主任秘書	陳財得	2010.4.8	-	-	-	-
副總經理	黃奕超	2010.4.8	-	-	-	-
副總經理	楊穎洲	2011.10.1	-	-	-	-
協理	黃健平	2010.4.8	19	0.00	-	-
協理	葉彥珣	2010.4.8	-	-	-	-
協理	劉嘉珩	2010.10.18	-	-	-	-
協理	李慧穎	2012.3.16	-	-	-	-
協理	張文香	2012.3.15	-	-	-	-

註 1：最近年度曾任職於查核簽證會計師事務所或關係企業者：無

註 2：現在持有股數為 2012.3.27 之停止過戶日資料

利用他人名義持有股份

具配偶或二親等以內關係之經理人

股數	持股比率 %	主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	職稱	姓名	關係
-	-	成功大學會計系	大陸工程（股）董事 大陸工程（股）總經理 大陸建設（股）董事 萬國商業開發（股）董事 欣達環工（股）董事 CEC International Corp. 董事 New Continental Corp. 董事	無	無	無
-	-	George Washington University - MBA	無	無	無	無
-	-	New York Institute of Technology – MBA	台橡（股）監察人	無	無	無
-	-	成功大學會計系	大陸工程（股）董事 大陸建設（股）監察人 華星光通科技（股）獨立董事	無	無	無
-	-	成功大學會計統計系	無	無	無	無
-	-	Univ. Southern California MSC. Operation Research Eng.	無	無	無	無
-	-	東吳大學企業管理系	無	無	無	無
-	-	日本東北大學經濟學研究所	北岸環保（股）監察人	無	無	無
-	-	台灣大學經濟學系	無	無	無	無
-	-	Boston University Corporate Public Relations	無	無	無	無
-	-	Duke University School of Law	無	無	無	無
-	-	State University of New York at Buffalo - MBA	無	無	無	無

(三) 最近年度支付董監及副總級以上主管酬金

1. 董事(含獨立董事)之酬金

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(註2)	
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配 之酬勞(C)(註1)		業務執行費用(D)		本公司	合併報表內 所有公司
		本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司		
董事長	殷琪										
董事	財團法人浩然基金會 代表人：郭蕙玉										
董事	財團法人浩然基金會 代表人：張良吉										
董事	巴拿馬商邦克工業公司 代表人：殷作和	10,080	23,247	0	0	1,699	1,699	1,540	1,720	1.35%	2.48%
董事	巴拿馬商邦克工業公司 代表人：林永強										
獨立董事	王明德										
獨立董事	高德榮										

(註1)：2011年度盈餘分配業經董事會通過擬定，尚待股東會承認，暫以配發比例預估，如為法人股東，盈餘分配之酬勞給付對象為法人

(註2)：2011年度本公司稅後純益為984,126千元，合併稅後純益為1,074,083千元

(註3)：因業務執行提供2台座車使用，1台座車購買價格3,747千元，1台租賃座車全年租金906千元

2. 酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司
低於2,000,000元	郭蕙玉	郭蕙玉	郭蕙玉	郭蕙玉
	張良吉	殷作和	張良吉	殷作和
	殷作和	林永強	殷作和	林永強
	林永強	王明德	林永強	王明德
	王明德	高德榮	王明德	高德榮
	高德榮	財團法人浩然基金會	高德榮	財團法人浩然基金會
	財團法人浩然基金會	巴拿馬商邦克工業公司	財團法人浩然基金會	巴拿馬商邦克工業公司
	巴拿馬商邦克工業公司	巴拿馬商邦克工業公司	巴拿馬商邦克工業公司	巴拿馬商邦克工業公司
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	-	-	-	-
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	殷琪	殷琪	殷琪	殷琪
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	-	張良吉	-	張良吉
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	-	-	-	-
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	-	-	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	-	-	-	-
100,000,000元以上	-	-	-	-

單位：新台幣千元

兼任員工領取相關酬金

薪資、獎金及特支費等 (E)		退職退休金 (F)		盈餘分配員工紅利 (G)				員工認股權憑證得認購股數 (H)		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例 (註2)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
				現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					

0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.35%	2.48%	無
(合計)	(合計)	(合計)	(合計)	(合計)	(合計)	(合計)	(合計)	(合計)	(合計)	(合計)	(合計)	

3. 監察人之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例 (註 2)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬 (A)		盈餘分配之酬勞 (B) (註 1)		業務執行費用 (C)		本公司	合併報表內所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	維達開發股份有限公司 代表人：曾玉美香	0	0	425	425	490	550	0.09%	0.09%	無
監察人	龍達投資股份有限公司 代表人：李律	(合計)	(合計)	(合計)	(合計)	(合計)	(合計)	(合計)	(合計)	

(註 1)：2011 年度盈餘分配業經董事會通過擬定，尚待股東會承認，暫以配發比例預估，如為法人股東，盈餘分配之酬勞給付對象為法人

(註 2)：2011 年度本公司稅後純益為 984,126 千元，合併稅後純益為 1,074,083 千元

4. 監察人酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額 (A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	曾王美香、李律 維達開發(股)、龍達投資(股)	曾王美香、李律 維達開發(股)、龍達投資(股)
2,000,000 元(含) ~ 5,000,000 元(不含)	-	-
5,000,000 元(含) ~ 10,000,000 元(不含)	-	-
10,000,000 元(含) ~ 15,000,000 元(不含)	-	-
15,000,000 元(含) ~ 30,000,000 元(不含)	-	-
30,000,000 元(含) ~ 50,000,000 元(不含)	-	-
50,000,000 元(含) ~ 100,000,000 元(不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-

5. 執行長及副總經理級之酬金

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等等 (C)	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
執行長	洪義乾						
副總經理	丁李衡						
副總經理	楊穎洲						
總稽核	戴龍						
副總經理	黃金龍	30,996 (合計)	30,996 (合計)	0 (合計)	0 (合計)	7,186 (合計)	7,186 (合計)
主任秘書	陳財得						
副總經理	黃奕超						
副總經理	劉文釗						
	(註：2012.3.15 解任)						
副總經理	陳勇發						
	(註：2011.6.30 解任)						

(註 1)：2011 年度盈餘分配業經董事會通過擬定，尚待股東會承認，暫以配發比例預估

(註 2)：2011 年度本公司稅後純益為 984,126 千元，合併稅後純益為 1,074,083 千元

(註 3)：因業務執行提供 4 台座車使用，4 台座車購買價格共計 5,428 千元

6. 酬金級距表

給付本公司個執行長及副總經理酬金級距	執行長及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	陳勇發	陳勇發
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	戴龍、黃金龍、陳財得、劉文釗 黃奕超、楊穎洲	戴龍、黃金龍、陳財得、劉文釗 黃奕超、楊穎洲
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	洪義乾、丁李衡	洪義乾、丁李衡
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-

單位：新台幣千元

盈餘分配之員工紅利金額 (D) ^(註 1)				A、B、C 及 D 等四項總額 占稅後純益之比例 (%)		取得員工認股權 憑證數額		有無領取來自子公司 以外轉投資事業 酬金
本公司		合併報表內所有公司						
現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	

1,108 (合計)	0 (合計)	1,108 (合計)	0 (合計)	3.99% (合計)	3.66% (合計)	0 (合計)	0 (合計)	無
---------------	-----------	---------------	-----------	---------------	---------------	-----------	-----------	---

7. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

職稱	姓名	股票紅利	現金紅利 (註)	總計 (註)	總額占稅後純益之比例 (%)
執行長	洪義乾				
副總經理	丁李衡				
副總經理	楊穎洲				
總稽核	戴龍				
副總經理	黃金龍				
主任秘書	陳財得	0 (合計)	1,484 (合計)	1,484 (合計)	0.15% (合計)
副總經理	黃奕超				
協理	黃健平				
協理	葉彥珣				
協理	劉嘉珩				
協理	李慧穎				

(註)：2011 年度盈餘分配業董事會通過擬定，尚待股東會承認，暫以配發比例預估。

(四) 最近二年度本公司及合併報表所有公司支付本公司董事、監察人及副總級以上主管之酬金總額占稅後純益比例之分析

單位：新台幣千元、%

職稱	2011 年度		2010 年度		說明
	酬金	占稅後純益比例 (%)	酬金	占稅後純益比例 (%)	
董事	24,967	2.32%	17,071	0.74%	1. 本公司為 2010.4.8 成立，故 2011 年度酬金總額相對增加 2. 合併報表之稅後純益較 2010 年度為低，致比例增加
監察人	550	0.05%	471	0.02%	

單位：新台幣千元、%

職稱	2011 年度		2010 年度		說明
	酬金	占稅後純益比例 (%)	酬金	占稅後純益比例 (%)	
執行長及副總級主管	38,182	3.55%	33,506	1.45%	1. 本公司為 2010.4.8 成立，故 2011 年度酬金總額相對增加 2. 合併報表之稅後純益較 2010 年度為低，致比例增加

給付董監及副總級以上主管酬金之政策、標準與組合，訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

董事、監察人：

本公司支付董事（含獨立董事）及監察人相關酬金，係依公司章程，授權董事會依董事、監察人對本公司營運參與之程度及貢獻，並參酌國內外業界水準議定，並經董事會決議後辦理。

執行長、副總經理：

有關執行長及副總經理薪資係考量公司內部薪資平衡及參考市場資料後，提出建議並經董事會核准。獎金則依當年度公司利潤、同業獎金發放狀況及個別主管表現訂定，合理反應當年度經營績效。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

2011 年度董事會開會 7 次 (A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (B/A)	備註
董事長	殷琪	7	0	100%	
董 事	財團法人浩然基金會 代表人：郭蕙玉	6	1	86%	
董 事	財團法人浩然基金會 代表人：張良吉	7	0	100%	
董 事	巴拿馬商邦克工業公司 代表人：殷作和	2	5	29%	
董 事	巴拿馬商邦克工業公司 代表人：林永強	7	0	100%	
獨立董事	王明德	5	2	71%	
獨立董事	高德榮	7	0	100%	
監察人	維達開發股份有限公司 代表人：曾王美香	7	0	100%	
監察人	龍達投資股份有限公司 代表人：李律	7	0	100%	

其他記載事項：

1. 獨立董事反對或保留意見：無
2. 董事對於利害關係迴避之執行情形：2011 年度無相關利害關係之議案
3. 董事會職能目標及執行情形評估：

本公司設 2 名獨立董事，於 2010.8.25 設置準審計委員會，由獨立董事擔任委員並擔任召集人，以協助董事會行使審計等功能；另於 2012.1.18 設置薪資報酬委員會。藉由董事會及委員會成員所具備之財務、會計、法律、工程等相關專業知識與工作經驗，持續積極推動公司治理，並發揮及強化董事會監督及管理機能。
4. 監察人參與董事會運作情形：
 - (1) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人均列席股東會直接聽取股東意見，且得與公司員工及股東直接連絡溝通
 - (2) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：
 - (a) 內部稽核主管均列席每次董事會且定期提出稽核室工作報告，全體董事及監察人得以適時掌握公司內部稽核狀況，內部稽核主管平時就查核情形以電子郵件或文件發送報告予獨立董事、委員會委員及監察人，董事監察人平時即以電話或電子郵件隨時與內部稽核主管聯絡溝通且即時獲得回覆及資訊。
 - (b) 會計師於必要時列席董事會，並就公司年度半年度財務報表及公司治理情形之查核結果向獨立董事、委員會委員及監察人提出報告及建議，來往溝通管道良好。
 - (3) 監察人列席董事會陳述之意見：監察人列席董事會之發言多為討論、詢問及建議性質。

(二) 準審計委員會運作情形

本公司目前係採監察人制，並未設置證券交易法之「審計委員會」，惟董事會為健全監督功能及強化管理機制，於 2010 年 8 月 25 日設置準審計委員會以協助董事會行使審計功能。2011 年度準審計委員會開會 7 次 (A)，委員及監察人出席情形如下：

委員會職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率〔 B/A 〕
準審計委員會召集人及委員	高德榮 獨立董事	7	0	100%
準審計委員會委員	王明德 獨立董事	6	1	86%
準審計委員會委員	郭蕙玉 董事	6	1	86%
監察人	維達開發股份有限公司 代表人：曾王美香	7	0	100%
監察人	龍達投資股份有限公司 代表人：李律	6	0	86%

其他記載事項：

- 證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經準審計委員會通過而由董事會同意之情形：無
- 獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：2011 年度無相關利害關係議案
- 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：
 - 內部稽核主管均每次列席準審計委員會，並定期提出稽核室工作報告，讓董事會及委員會成員適時掌握公司內部稽核狀況，稽核主管亦就查核情形透過電子郵件或信件定期發送報告予獨立董事、委員會委員及監察人，平常即以電話、電子郵件、信件等方式隨時與稽核主管聯絡溝通並獲得資訊。
 - 會計師於必要時列席準審計委員會，並就公司年度及半年度財務報表及公司治理情形之查核結果向獨立董事、委員會委員及監察人提出報告及說明，來往溝通管道良好並暢通。

(三) 公司治理運作情形與公司治理守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一) 本公司設有權責部門處理。 (二) 本公司隨時注意本公司股票交易動態，於必要時要求股務代理提供主要股東名冊，隨時掌握變動情形。 (三) 本公司訂有「子公司監理辦法」，並由稽核單位執行相關措施，以確保風險控管機制。	無
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	已設置 2 席獨立董事，及擔任委員會委員。 董事會每年評估會計師之獨立性及專業性，並通過會計師聘任案。	無
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司各權責單位依執掌範圍保持與利害關係人暢通之溝通管道。	無
四、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	(一) 公司設有網站，隨時揭露財務業務及相關資訊之情形，並由公司發言人依法對外發布重大訊息。 (二) 公司同時設有中英文網站，並由指定專人及部門負責資訊揭露與更新。且落實發言人制度，負責統一對外公開資訊。	無
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司已設置準審計委員會及薪資報酬委員會，針對重大財務業務、內控制度、關係人交易、及董事經理人合理報酬等議題謹慎審議並給予適當建議。	無
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形；有關公司治理實務守則相關規章，本公司訂有準審計委員會職權規章及薪資報酬委員會組織規程，得使公司治理落實執行。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：		
1. 員工權益與僱員關懷：本公司及集團內各公司均致力於創造員工最佳福祉，公司建立人性化管理制度，注重員工溝通交流管道，隨時提供康健及福利資訊，提供團體保險及健康檢查，辦理教育訓練精進員工專業技能與職涯發展，成立福委會及社團與舉辦各項活動促進員工交流。另本集團聘雇原住民及障礙人士之員工比例遠高於法令規定，建立一個勞資和諧的環境。		
2. 投資者關係：依法於公開資訊觀測站更新資料，使投資者得以隨時掌握訊息，並提供暢通之溝通管道。		
3. 供應商關係：集團內各公司訂定採購政策，敘明本公司之採購原則與精神，並作為採購人員執行採購業務之準則，以期創造公司最高價值，並與供應商建立良好合作關係。		
4. 利害關係人之權利：本公司設置準審計委員會先行審查有關利害關係人交易等行為。		
5. 董事及監察人進修情形：本公司董事及監察人均具備相關專業知識及經驗，且不定期參與相關教育訓練。 郭蕙玉董事參加券商同業公會 2012.3.7「鑑識會計對於企業舞弊偵測之實務運用」		
6. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司及集團內各公司訂定內部控制制度並定期施行自行檢查，本公司亦訂定子公司監理辦理，以確保各項作業規範及執行均符合控制要素並實際達到風險管理。		
7. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司就董事、監察人及重要職員執行業務範圍購買責任保險，每年投保額度為 USD10,000 千元。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形： 本公司就公司治理自行評估，並未發現重大缺失需改善之情事		

(四) 薪資報酬委員會運作情形

本公司已設置薪資報酬委員會並訂定薪資報酬委員會組織規程。

(五) 履行社會責任情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則 差異情形及原因
一、落實推動公司治理 (一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 (二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。 (三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	目前雖未訂定企業社會責任政策，但本公司及集團內各公司致力推動並實施公司治理，發展道德行為準則及業務執行規範並已有成效。	無
二、發展永續環境 (一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 (二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	本公司及集團內各公司均致力於推動辦公室環保(紙類環保、廢棄物分類及回收、強化改善空調、照明、用水、用電以達節能減碳政策)及工務所節能(綠建築概念設計及推動、採用節能設備、管線設計考量能源管理)。	無
三、維護社會公益 (一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。 (二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 (三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 (四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	本公司及集團內各公司致力發展業務行為規範及道德行為準則，重視所有員工權益，保持員工暢通溝通交流管道，提供員工年度健康檢查，定期提供安全指導教育。秉持企業文化及經營理念對待股東、業主、消費者、供應商、各級政府機關。	無
四、加強資訊揭露 (一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	目前未定有企業社會責任政策及編製企業責任報告書。	規劃研議中
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：有關訂定「企業社會責任守則」，本公司目前研議進行中。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)： 社區參與：集團內公司認養松江詩園，提供豐富文化藝術氣息的人文空間；認捐敦化南路總部旁居安公園，提供全民安全、寬敞、明亮的休憩場所。 社會貢獻/服務/公益：集團內各公司贊助交通安全促進會、辦理工程安全觀摩會提昇災害預防能力、提供學術界相關工程整合資訊課程及研討會、協助參與複合式災害防救演習、對於外籍勞工專業管理細心照顧、參與國道崩塌搶災作業等。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無		

(六) 履行誠信經營情形及採行措施

本公司及集團內各公司均致力推動實施公司治理制度及發展「道德行為準則」及「業務執行規範」，並於執行職務時秉持誠實信用之原則及遵守專業標準之行為。

(七) 公司治理守則及相關規章之查詢方式

本公司目前訂有「準審計委員會職權規章」及「薪資報酬委員會組織規程」

(八) 其他足以增進公司治理運作情形之重要資訊：無

(九) 內部控制制度執行情形

1.

欣陸投資控股股份有限公司

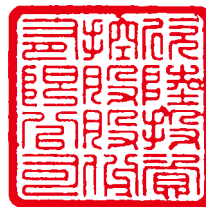
內部控制制度聲明書

日期：101 年 03 月 31 日

本公司民國 100 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及 5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國 100 年 12 月 31 日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國 101 年 3 月 27 日董事會通過，出席董事 7 人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

欣陸投資控股股份有限公司



董事長：



執行長：



2. 委託會計師專案審查內控制度之會計師審查報告：無

- (十) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及人員依法被處罰、公司對人員違反內控規定之處罰、主要缺失與改善情形：無
- (十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會重要決議

股東會重要決議

會議日期	會議屆次	重要決議事項
2011/6/9	2011 年股東常會	1. 2010 年度營業報告書及決算表冊案 2. 2010 年度盈餘分派案 3. 資本公積發放現金股利案

董事會重要決議

會議日期	會議屆次	重要決議事項
2011/1/24	第 1 屆第 8 次	1. 本公司 2011 年度預算案
2011/3/17	第 1 屆第 9 次	1. 本公司 2010 年度內部控制制度聲明書案 2. 本公司欣陸暨共同業務權責區分表修訂案 3. 擬定本公司民國 2011 年股東常會召開日期、地點及主要議程案
2011/4/21	第 1 屆第 10 次	1. 報告本公司導入國際會計準則轉換計畫執行情形 2. 報告有關民國 2011 年股東常會前股東提案情形 3. 造具本公司 2010 年度營業報告書及財務報表案 4. 本公司 2010 年度盈餘分派案 5. 本公司資本公積發放現金股利案 6. 訂定本公司關係人交易管理辦法案 7. 委任本公司 2011 年查核簽證會計師案
2011/6/23	第 1 屆第 11 次	1. 報告本公司導入國際會計準則轉換計畫執行情形 2. 訂定本公司預算管理辦法案 3. 變更本公司查核簽證會計師案 4. 本公司董事監察人及重要職員責任保險續保案 5. 有關本公司財務主管陳勇發辭職案
2011/8/25	第 1 屆第 12 次	1. 報告本公司導入國際會計準則轉換計畫執行情形 2. 報告本公司 2010 年度資本公積發放現金股利除息基準日事宜 3. 本公司 2011 年半年度財務報表案 4. 訂定本公司準審計委員會職權規章案
2011/10/11	第 1 屆第 13 次	1. 本公司財務主管人事異動案
2011/12/20	第 1 屆第 14 次	1. 本公司 2012 年營運計畫暨年度預算案 2. 本公司首次採用國際會計準則各項豁免之選擇及後續會計政策之決定案 3. 本公司 2011 年度稽核計畫修正案 4. 本公司 2012 年度稽核計畫案
2012/1/18	第 1 屆第 15 次	1. 擬於董事會下設薪資報酬委員會及訂定薪資報酬委員會組織規程案 2. 擬委任本公司薪資報酬委員會委員案
2012/3/8	第 1 屆第 16 次	1. 本公司 2012 年度稽核計畫修正案 2. 擬定本公司民國 2012 年股東常會召開日期、地點及主要議程案
2012/3/27	第 1 屆第 17 次	1. 報告本公司首次採用國際會計準則對股東權益之影響 2. 造具本公司 2011 年度營業報告書及財務報表案 3. 本公司 2011 年度盈餘分配案 4. 本公司首次採用國際會計準則對以成本衡量之金融資產之重分類案 5. 本公司 2011 年度內部控制制度聲明書案 6. 本公司董事監察人及重要職員責任保險續保案 7. 有關本公司董事會提名 2 名第 2 屆獨立董事候選人名單案

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止，董事監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明之主要內容：無

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財務部副總經理	陳勇發	2010.4.8	2011.6.30	個人職場生涯規劃

四、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	陳嘉修、陳宗哲	2011.1.1~2011.12.31	

金額級距	公費項目	審計公費	非審計公費	合計	金額單位：新台幣千元
1. 低於 2,000 千元		-	-	-	
2. 2,000 千元 (含) ~ 4,000 千元		1,200	800	2,000	
3. 4,000 千元 (含) ~ 6,000 千元		-	-	-	
4. 6,000 千元 (含) ~ 8,000 千元		-	-	-	
5. 8,000 千元 (含) ~ 10,000 千元		-	-	-	
6. 10,000 千元 (含) 以上		-	-	-	

五、更換會計師資訊：因會計師事務所內部作業及人員調整，原委任安侯建業聯合會計師事務所陳嘉修會計師及賴麗貞會計師變更為陳嘉修會計師及陳宗哲會計師。

六、公司董事長、執行長、負責財務或會計之經理人最近一年內曾任職於簽證會計師事務所之應揭露資料：無

七、董事、監察人、經理人及大股東股權變動及質押變動情形

職稱	姓名	2011 年度		當年度截至 3 月 27 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	殷 琪	-	-	-	-
董事	財團法人浩然基金會	-	-	-	-
	代表人：郭蕙玉	-	-	-	-
	代表人：張良吉	-	-	-	-
董事	巴拿馬商邦克工業公司	-	-	-	-
	代表人：殷作和	-	-	(81,592,667)	-
	代表人：林永強	-	-	-	-
獨立董事	王明德	-	-	-	-
獨立董事	高德榮	-	-	-	-
監察人	維達開發股份有限公司	-	12,500,000	14,519,829	-
	代表人：曾王美香	-	-	-	-
監察人	龍達投資股份有限公司	-	(15,000,000)	-	-
	代表人：李律	-	-	-	-
執行長	洪義乾	-	-	-	-
主任秘書	陳財得	-	-	-	-
總稽核	戴 龍	-	-	-	-
副總經理	黃金龍	-	-	-	-
副總經理	丁李衡	-	-	-	-
副總經理	劉文釗 (解任:2012.3.15)	-	-	-	-
副總經理	黃奕超	-	-	-	-
副總經理	陳勇發 (解任:2011.6.30)	-	-	-	-
協理	劉嘉珩	-	-	-	-
協理	葉彥珣	-	-	-	-
協理	黃健平	-	-	-	-
大股東(註)	殷作和 (身分解除:2012.1.11)	-	-	(81,592,667)	-
大股東(註)	維達開發股份有限公司	-	12,500,000	14,519,829	-

註：持有公司股份總額超過百分之十股東。

股權移轉及質押資訊：不適用，股權移轉及股權質押之相對人均非關係人

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱 (或姓名)	關係	
維達開發股份有限公司	115,290,518	13.71%	-	-	-	-	漢德建設	董事長同一人	
負責人：曾王美香	316	0.00%	1,429	0.00%	-	-	漢德建設	漢德建設董事長	
英屬維京群島商坦摩頓有限公司	81,592,667	9.70%	-	-	-	-	無	無	
殷琪	66,176,613	7.87%	-	-	-	-	殷作和、殷平財團法人浩然基金會	二親等以內之親屬浩然基金會董事長	
龍達投資股份有限公司	37,590,626	4.47%	-	-	-	-	無	無	
負責人：李律	-	-	-	-	-	-	維達開發漢德建設	維達開發監察人漢德建設監察人	
漢德建設股份有限公司	30,336,003	3.61%	-	-	-	-	維達開發	董事長同一人	
負責人：曾王美香	316	0.00%	1,429	0.00%	-	-	維達開發	維達開發董事長	
青山鎮企業股份有限公司	28,061,776	3.40%	-	-	-	-	無	無	
負責人：康政雄	913,493	0.11%	-	-	-	-	無	無	
英屬維京群島商密瑞頓有限公司	21,890,136	2.60%	-	-	-	-	無	無	
殷作和	20,909,063	2.49%	-	-	-	-	殷琪、殷平	二親等以內之親屬	
殷平	20,909,063	2.49%	-	-	-	-	殷作和、殷琪	二親等以內之親屬	
財團法人浩然基金會	19,775,007	2.35%	-	-	-	-	殷琪	該基金會董事長	
負責人：殷琪	66,176,613	7.87%	-	-	-	-	殷作和、殷平殷琪	二親等以內之親屬本人	

九、公司董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

綜合持股比例

資料：2012.3.27 停止過戶日之資料
單位：股；%

轉投資事業（註）	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
大陸工程股份有限公司	451,483,877	100%	-	-	451,483,877	100%
大陸建設股份有限公司	300,000,000	100%	-	-	300,000,000	100%

註：係本公司之長期投資。

募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

年 / 月	每股面額	核定股本		實收股本		股本來源	備註	
		股數	金額	股數	金額		以現金以外之財產抵充股款者	其他
2010/4	10 元	1,000,000,000 股	10,000,000,000 元	841,158,076 股	8,411,580,760 元	於 2010 年 4 月 8 日由大陸工程公司以 1:1 股份轉換方式成立	-	-

股份種類	核定股本						備註
	流通在外股份			未發行股份	合計		
	已上市	未上市	合計				
普通股	841,158,076 股	-	841,158,076 股	158,841,924 股	1,000,000,000 股		

(二) 股東結構

資料：2012.3.27 停止過戶日之資料

數量	股東結構					
	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及外人	個人	合計
人數	3	14	55	101	31,161	31,334
持有股數	1,199	4,541,276	258,526,769	189,902,750	388,186,082	841,158,076
持股比例	0.00%	0.54%	30.73%	22.58%	46.15%	100.00%

(三) 股權分散情形

資料：2012.3.27 停止過戶日之資料
普通股 / 每股面額 10 元

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	12,325	3,325,450	0.40%
1,000 至 5,000	12,016	28,086,873	3.34%
5,001 至 10,000	3,058	24,166,832	2.87%
10,001 至 15,000	1,091	13,745,314	1.63%
15,001 至 20,000	706	13,233,407	1.57%
20,001 至 30,000	636	16,452,157	1.96%
30,001 至 40,000	298	10,564,223	1.26%
30,001 至 50,000	248	11,585,897	1.38%
50,001 至 100,000	461	33,646,282	4.00%
100,001 至 200,000	255	36,445,178	4.33%
200,001 至 400,000	114	32,339,977	3.84%
400,001 至 600,000	38	18,313,763	2.18%
600,001 至 800,000	14	9,626,562	1.14%
800,001 至 1,000,000	15	13,124,969	1.56%
1,000,001 以上	59	576,501,192	68.54%
合計	31,334	841,158,076	100.00%

特別股：無

(四) 主要股東名單

資料：2012.3.27 停止過戶日之資料

主要股東名稱 (註)	持有股數	持股比例
維達開發股份有限公司	115,290,518	13.71%
英屬維京群島商坦摩頓有限公司	81,592,667	9.70%
殷琪	66,176,613	7.87%
龍達投資股份有限公司	37,590,626	4.47%
漢德建設股份有限公司	30,336,003	3.61%
青山鎮企業股份有限公司	28,601,776	3.40%
英屬維京群島商密瑞頓有限公司	21,890,136	2.60%
殷作和	20,909,063	2.49%
殷平	20,909,063	2.49%
財團法人浩然基金會	19,775,007	2.35%

註：持股比例前十名股東

(五) 每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目		年度			
		2010 年	2011 年	當年度截至 2012 年 3 月 31 日	
每股市價 (註 1)	最高	14.10	15.55	12.05	
	最低	10.75	9.55	10.05	
	平均	12.52	13.19	10.93	
每股淨值	分配前	19.04	19.40	19.85 (註 6)	
	分配後	18.44	18.90 (註 2)	-	
每股盈餘	加權平均股數	841,158,076 股	841,158,076 股	841,158,076 股 (註 6)	
	每股盈餘	1.11	1.17	0.49 (註 6)	
每股股利	現金股利	0.6	0.5 (註 2)	-	
	無償 配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利	-	-	-	
投資報酬分析	本益比 (註 3)	10.95	10.42	-	
	本利比 (註 4)	20.27	24.38	-	
	現金股利殖利率 (註 5)	4.93	4.10	-	

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列，惟 2011 年度盈餘尚未經股東會決議分派。

註 3：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註 4：本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

註 5：現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

註 6：係 2012 年第一季資料，未經會計師核閱。

(六) 公司股利政策及執行狀況

公司股利政策

本公司係以投資為專業，為考量公司長期財務規劃，採平衡、穩健之股利政策。本公司每年度決算後如有盈餘，應先彌補以往年度虧損，並依法繳納營利事業所得稅後，先提列百分之十法定盈餘公積及依證券交易法第 41 條規定提列或迴轉特別盈餘公積，其餘額加計累計未分配盈餘後為可供分配盈餘，並就可供分配盈餘中提撥百分之五十以上依下列方式分配之：

- (一) 員工紅利百分之零點五
- (二) 董監事酬勞百分之零點五
- (三) 股東股利百分之九十九

上述可分配之每股股利低於新台幣 0.3 元時，得不分配之。另每次分配時，其中現金股利發放總額不得低於股東股利總數之百分之二十，惟每股現金股利低於新台幣 0.1 元時得改發股票股利。

上述盈餘分派案，由董事會擬具，並提請股東會決議之。

2012 年股東常會擬議股利分配之情形

		每股配發
現金股利	盈餘配息	0.5 元
	資本公積配息	-
無償配股	盈餘配股	-
	資本公積配股	-

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：
本次股東會並無擬議之無償配股案。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍
相關資訊請參閱上述公司股利政策
2. 估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理
 - (1) 估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎：以截至 2011 年預計可分配盈餘乘上本公司章程所定員工紅利分配成數 0.5%，董事、監察人酬勞分配成數 0.5% 計算。
 - (2) 配發股票紅利之股數計算基礎：依股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。
 - (3) 實際配發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 2012 年度之損益。
3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊
 - (1) 2011 年度財務報表認列員工紅利及董事、監察人酬勞之金額分別為 4,248 千元及 4,248 千元將調整至 2012 年度之損益。
 - (2) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：不適用。
 - (3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：不適用。
 - (4) 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形
無配發 2010 年度員工分紅及董監酬勞。

(九) 公司買回本公司股份情形：無

二、公司債辦理情形：無

三、特別股辦理情形：無

四、海外存託憑證辦理情形：無

五、員工認股權憑證辦理情形：無

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

七、資金運用計畫執行情形：無

營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

欣陸投資控股股份有限公司係以投資為專業並提供公司治理架構及財務能力，以協助旗下營運公司在全球市場上有效率競爭。目前旗下營運公司主要服務項目包括基礎建設工程承攬、不動產規劃與開發、商辦與住宅建築工程、物業管理及環保專案等項目。

主要子公司業務範圍

大陸工程業務範圍

大陸工程主要以承攬公共工程、民間工程、及建設工程為主

目前進行之工程：

政府工程：台北都會區捷運信義線 CR580A 標工程

臺北都會區捷運系統新莊線 CK570J 區段標新莊機廠工程

CL314 標山里隧道至台東站路段土建工程 (147K+940 ~ 156K+150)

國道 1 號五股至楊梅段拓寬工程計畫第 C910 標中壢楊梅段北上線工程及配合國道一號五股楊梅段拓寬管線遷移工程

湖山水庫大壩工程

機場捷運 CU02 標

台中都會區鐵路高架捷運化計畫 CCL331 標松竹至大慶段鐵路高架工程

二航增設工程

民間工程：法鼓學院

和信教學大樓

宏和板橋大樓

台大癌醫中心新建工程

台大生醫管工程

厚生橋峰

勤軒璞真

台肥甲子園

富邦 777

阿曼 TIT

肯仲中興馥

奧斯卡內湖

國揚天母

國揚國硯

宜華國際 主體工程

宜華基樁

雲門藝術中心

華益源邸

遠揚加州機電工程

海華大帝機電工程

華固天匯機電工程

遠雄中央公園機電工程

大陸建設：信義謙華

板橋橋峰

樂業謙回案

板橋謙岳

青山青擘

青山鎮 2 期 3 區 N 工區

青山鎮 2 期 3 區 O 工區

青山鎮 2 期 3 區 P 工區

青山鎮 2 期 3 區 Q 工區

青山鎮 2 期 3 區 R 工區

青山鎮 2 期 3 區商一工區

青山鎮 2 期公設

海外工程：班佳洛爾市 (Bangalore) 第一期地下二號線工程

德里市 (Delhi) 捷運第三期 CC-04 工程

香港昂船洲污水處理廠改善工程

計畫開發之商品及服務：

統包、BT、BOT 類型之工程

大型開發案

高級豪宅之建築

辦公大樓

飯店

捷運工程區段標及系統工程

鐵路工程之高架化

港灣及碼頭工程

海上橋樑工程

蘇花改大型隧道工程

台電發電廠及輸配電工程

國外營建工程

大陸建設業務範圍

大陸建設以負責土地開發、都市開發、社區開發、及不動產管理等為主。

目前進行之商品及服務：信義謙華

板橋橋峰

樂業謙回案

青山鎮 2 期 3 區 N 工區

青山鎮 2 期 3 區 O 工區

青山鎮 2 期 3 區 P 工區

青山鎮 2 期 3 區 Q 工區

青山鎮 2 期 3 區 R 工區

青山鎮 2 期 3 區商一工區

計畫開發之商品及服務：新北市板橋區「謙岳」
新北市新莊區副都心住宅
新北市新店區「青山鎮」
台北市新開發個案住宅

(二) 產業概況

欣陸投控以投資控股公司方式協助統整集團內部經營策略與營運目標，透過定期營運績效分析及專案計畫小組支援，幫助經營團隊整合介面並將集團資源作最有效之運用，以提升整體經營績效及市場競爭力。

主要子公司大陸工程及大陸建設之產業概況

營造業產業概況

2011 年台灣適逢總統、立委選舉，政府公共工程除了少數大型化工程，如蘇花改隧道工程、台北捷運環狀線 C640、C650 標及高雄鐵路地下化等工程外，其餘皆延至 2012 年推出，惟因台灣工程案大型化，但數量少，造成營造廠商削價競爭，本公司除了桃園機場二航廈西側停車場增設電坡道暨東側停車場增設電梯工程（合約金額 8170 萬）及台灣自來水公司之清洲淨水場新建工程（合約 8.3 億，本公司佔 58%）外，其餘並未取得任何大型土木工程業務。

至於民間建築工程，政府於 2011 年推出奢侈稅政策，民間住宅型推案急遽萎縮，但因政府開放兩岸交流，本公司於非住宅型之投資建案業務持續成長，2011 年取得包括宜華國際股份有限公司大直國際觀光旅館新建工程（基礎工程、地下室結構、地上結構等約 43 億）、法鼓人文社會學院之裝修工程（約 6.22 億）、財團法人永齡教育基金會之台大生醫管工程（9.5 億）、永齡健康基金會之台大癌醫中心新建工程第一標（4.27 億）、大陸建設謙岳住宅新建工程（15.225 億）、華益建設板橋華益住宅新建工程（7.48 億）、國揚實業之高雄國碩新建工程之裝修工程（約 6.35 億）、宏和精密紡織之板橋辦公大樓新建工程（約 12 億）及大陸建設青山鎮一期 2-8 區新建工程（8.07 億）等，取得超過 110 億工程合約。

2012 年公共工程市場預估比 2011 年成長，包括台中捷運、台北捷運環狀線、萬大線、蘇花改後續工程、鐵改局之台中站工程、高雄貨櫃碼頭後續工程、大林電廠、通霄電廠、桃園機場跑道改建工程等皆為本公司 2012 年鎖定之業務目標。

海外營造市場概況

國內營造工程數量逐漸萎縮，且面臨日益激烈的同業競爭，拓展海外工程除提升工程業務量外，已成為本集團公司之主要發展目標。

海外營造市場之現況在歐美經濟持續蕭條下，印度工程市場近年也一反過去十年急速成長之趨勢，在政府祭出大力整頓政策之時，呈現遲緩成長現象。

香港、澳門地區目前則呈現持續性成長，除港珠澳跨海大橋之超大型建設外，澳門也首度推出輕軌計畫。

新加坡及馬來西亞亦陸續釋出擴展建設計劃，其餘東南亞地區之建設計畫則有待觀察。

建設業產業概況

台灣不動產市場，在低利率、市場資金充裕及都市土地供給不足等環境下，此波景氣於 2011 年第一季達到高點；後因政府基於遏止不動產炒作，陸續採取提高利率、部份區域納入選擇性信用管制區域及土地建築融資限制成數等多項管制措施，在 2011 年 6 月起施行「特種貨物及勞務稅條例」（即奢侈稅），並加強查核預售案交易移轉未申報所得稅案件，使得第二季起市場交易規模已明顯縮減；第四季又因總統大選、實價登錄制度完成立法及歐洲經濟不確定性等因素衝擊下，市場買氣觀望氣氛益形濃厚，造成不動產市場交易量急速萎縮。

在預售屋市場，參考國泰建設公司及政治大學台灣房地產中心公佈之 2011 年第四季「國泰房地產指數」調查結果，2011 年台北市房地產市場，呈現價漲量縮高峰向下震盪趨勢，成交量明顯萎縮，新北市房地產市場雖受台北市民移入及比價效應較為熱絡，但市場趨勢仍無法避免向下修正壓力。在成屋市場方面，依據內政部 2012 年 1 月統計通報，建物買賣移轉登記棟數統計約 1.8 萬棟，較 2009 年 1 月之金融海嘯 1.9 萬棟更低，其中雙北市交易量更回到 2002 年 2 月時之新低。

展望 2012 年台北市及新北市房地產市場，在房屋供給面，預售屋供給量，短期將因去年不景氣緩推延遲至今年推案而增加，但房價方面將因成交量未持續放大而呈現盤整狀態；在房屋需求面，受國際經濟不確定性、政府仍將強力抑制房價政策及實價登錄資訊揭露等效應下，需求市場短期內難以提振，預期 2012 年房地產市場將為價平量縮之盤整趨勢。

(三) 技術及研發概況

欣陸投控以投資控股為主要業務範圍，尚無技術及研發需求。

主要子公司大陸工程之研發情形

大陸工程公司致力於發展自動化施工技術研發、堅硬地盤潛盾隧道施工技術研發、及開發與引進環境工程水處理新技術，藉由核心技術開發、掌握與應用，提升專業競爭力。

2011 年研發費用新台幣 18,975 千元

主要研究成果報告

研究堅硬及複合地盤潛盾隧道施工技術，並完成技術手冊。

建立台北捷運潛盾隧道施工規劃自辦技術，完成信義線八條潛盾隧道頗獲業主好評。

研究潛盾隧道近接施工影響評估技術。

研究污水推管及障礙克服施工技術，並完成綜整報告。

研究大壩工程塑性混凝土施工技術，並完成研究報告。

建立場鑄逐跨場撐及懸臂工法橋梁施工預拱回饋分析技術。

研究橋樑預鑄節塊吊裝工法自動化施工技術。

建立坡地防蝕性樹脂地錨工法設計與施工技術，並完成技術報告。

落實 BIM(Building Information Modeling) 功能在建築工程之效能及其應用。

都市污水處理廠污泥再利用處理技術研究。

建立污水下水道資訊管理系統。

都市污水處理廠洗砂機耐磨性能改善研究，並完成技術報告。

污水處理廠消化槽沼氣燃燒塔消除海風風壓影響研究，並完成技術報告。

污水處理廠放流水紫外線消毒功能技術提升研究，完成綜合技術報告。

都會區潛盾隧道掘進到達及再發進作業連續施工技術研究，並應用完成於捷運信義線共同管道隧道。

建立山岳隧道自辦工程回饋分析技術，並完成綜整報告。

(四) 長短期業務發展計畫

欣陸投控

欣陸投控將持續專注於土木工程、建築工程、不動產開發、及環境工程等產業領域之投資控股，協助各子公司增進永續經營之能力。

主要子公司業務發展計畫

營造業長期發展策略：

- 進入港灣工程市場。
- 進入發電廠工程市場。

營造業短期發展策略：

- 強化橋樑施工能力。
- 鎖定大型建築專案市場。

建設業長期發展策略：

- 建設品牌方面，以規劃能力、施工品質及售後服務效能為核心價值，達成建設品牌之標竿企業。
- 個案開發方面，以都市更新、大型專案或社區開發為長期土地開發方向，期能擴大個案開發規模，並累積土地存量。
- 產品規劃方面，加強產品創新及研發能力，以安全、健康及環保住宅為主要訴求，符合未來發展之趨勢。
- 行銷企劃方面，運用客戶資訊知識管理系統，有效掌握銷售通路，並強化公共休閒設施規劃經營能力，以創造產品之附加價值。
- 客戶服務方面，有效利用客訴及維修管理資訊系統，並結合外部資源，擴大客戶服務功能，以建立客戶對品牌之信賴度。

建設業短期發展策略：

- 建設品牌方面，在台北市、新北市中心地段及青山鎮持續推案，並配合完善產品規劃、工程管理及售後服務之優勢，以塑造優質住宅之品牌形象。
- 個案開發方面，為因應不景氣情況，以台北市、新北市或其他都會區之精華地段為主要開發區域。開發方式採買斷為主，合建方式為輔，以增加短期開發之土地存量，並積極參與都市更新或大型開發個案，以累積長期開發之土地存量。
- 產品規劃方面，配合建設品牌策略及因應景氣因素，以自住換屋型之住宅為主要產品，持續推廣安全健康住宅及綠建築概念，並著重節能、隔音、換氣及淨水等工法或設備，以提昇產品之附加價值。
- 行銷企劃方面，在產品規劃過程，配合地段特性及目標客層，結合國內外著名之建築師、室內、燈光及景觀設計師等協力廠商資源，運用於產品包裝企劃，以有效掌握目標客層之需求。
- 客戶服務方面，應更落實客戶意見回饋機制，運用於產品規劃之改善，並加強客戶服務效率，以提昇客戶之滿意度。

海外市場業務發展策略：

- | | |
|------|--|
| | 加速在地化管理，技術移轉並提升價格競爭力以爭取後續之捷運土木建設。 |
| 印度 | 集中業務拓展地區，妥善運用地方優勢，以增加獲利率。 |
| | 除捷運工程外，並著眼於其他基礎工程建設之拓展，如電力工程、環境工程等。 |
| 香港 | 與當地信譽良好之營造商建立長期合作關係，參與捷運工程，以及香港之重點基礎建設。 |
| 及澳門 | 透過長期合作關係或投資，深耕與當地中下游承包商之間之整合，以增加競爭力。 |
| 馬來西亞 | 與當地信譽良好之營造商建立長期合作關係，成為當地之主要專業承包商，參與馬來西亞捷運工程、隧道工程及地下車站之基礎建設案。 |
| | 透過長期合作關係或投資，深耕與當地中下游承包商之間之整合，以增加競爭力。 |

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

欣陸投控以投資控股為主：不適用

主要子公司之市場分析

大陸工程公司之市場分析

大陸工程公司營造業服務範圍涵蓋土木、建築及機電工程，無論施工品質或工程信譽均為市場競爭之極佳利基，未來土木業務市場走向及目標仍積極爭取捷運工程、鐵路捷運化工程及隧道工程，並將結合外商爭取海事工程；至於 2012 年建築工程因整體市場並不悲觀，廠辦陸續推出，本公司仍將積極爭取包括醫院、辦公大樓及廠辦等業務。展望 2012 年，物價整體應為持穩之狀態，但市場競爭激烈，如何提升人員產值並降低成本成為 2012 年努力之目標。

大陸建設公司之市場分析

房地產供需狀況

在供給方面，依據內政部營建署統計資料顯示，2011 年核發建築物建造執照總樓地板面積 3,415 萬平方公尺，較 2010 年增加 9.5%，2011 年核發建築物使用執照總樓地板面積 2,589 萬平方公尺，較 2010 年增加 7.8%；建造及使用執照總樓地板面積增加，預期預售屋及成屋市場供給量將有增加之趨勢。

在需求方面，依據內政部營建署 2011 年第四季「住宅需求動向調查」結果顯示，欲購屋者對未來趨勢調查房價看跌的比例較高，且新購置住宅者以投資目的之比例已連續兩季減少，而依現況購屋者負擔沈重、交易量縮減及對房價看跌趨勢等因素，反應消費者對房價認同程度降低及房價下修之趨勢。

整體而言，在預售屋及成屋市場之供給面短期增加，但在需求面上，受國際經濟不確定性及政府抑制房價政策之各項管制措施影響下，需求市場亦呈現觀望停滯情況，故預期 2012 年房屋仍為供給大於需求之不利態勢。

房地產市場之有利、不利因素

利多因素

寬鬆貨幣政策及兩岸經濟持續往來熱絡，增加資金回流。

原物料上漲，通膨指數升高，不動產保值性增加。

利空因素

國際經濟情勢不穩定及歐債問題，影響客戶購屋信心。

金融機構緊縮土地建築融資額度，提高融資利率，增加開發成本。

奢侈稅、政府實價登錄實施及研議實價課稅等不動產稅制改革政策，降低客戶購屋意願。

大陸建設專注於高級住宅、商業大樓、社區開發興建及銷售、與租賃等物業為主，2011 年度共計銷售約 45.26 億元，主要包括青山鎮及其他房地出售等，銷售狀況如下：

案名	謙岳 (預售)	青擎特區 (預售)	青山鎮 (興建中)	其他房地出售
出售月份	1-2 月	7-9 月	11-12 月	5-10 月
區域	新北市板橋區	新北市新店區	新北市新店區	台北市中山區
產品屬性	住宅大樓	獨棟別墅	獨棟別墅	車位
金額 (億)	30.42	13.92	0.8	0.12

2012 年度營業目標

2012 年度預定銷售目標約 30 億元，主要包括預售個案及已完工成屋：

新北市新莊區副都心住宅預售，銷售金額約新台幣 14 億元。

台北市新開發個案住宅預售，金額約新台幣 8.4 億元。

新北市新店區「青擎特區」住宅興建中，銷售金額約新台幣 4 億元。

台北市已完工個案成屋，銷售金額約新台幣 0.6 億元。

新北市新店區「青山鎮」已完工成屋，銷售金額約新台幣 3 億元。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：

欣陸投控以投資控股為主：不適用

主要子公司：

大陸工程之主要產品及用途：

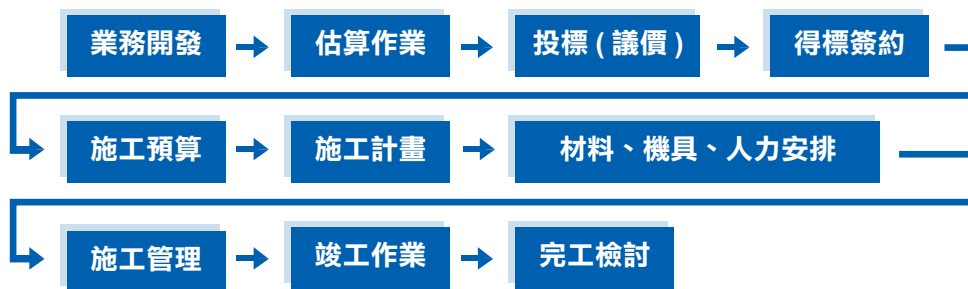
土木工程：道路、橋樑、港灣疏濬、捷運工程、環保工程一切土木工程。

建築工程：承辦國民住宅、商業大樓、廠房、醫院等一切建築工程。

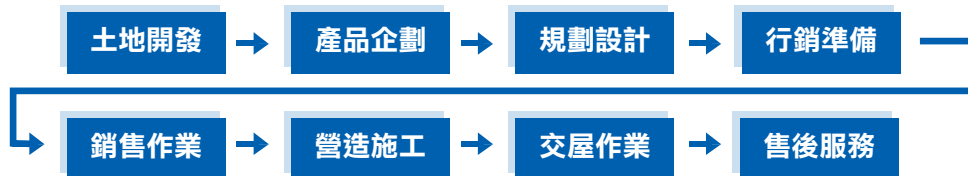
機電工程：承辦一般給水電氣及空調設備等工程。

產品產製過程：

工程承攬：



建設流程：



(三) 主要原料之供應狀況及主要供應商情形：

欣陸投控以投資控股為主：不適用

主要子公司大陸工程：

除部份承攬合約規定由業主提供部份主要材料外，營造工程所需之各類材料如結構型鋼、鋼筋、混凝土、水泥、砂石、磁磚、鋁窗、玻璃、五金、油漆塗料、塑膠管、電線電纜等主要材料，雖然營造市場物價上漲，但本公司有許多長期合作之供應商，且主要材料都可由國內生產供應，因此來源均尚稱穩定。

因工程項目繁多，材料採購及工程發包對象極為分散，故最近二年度均無任一供應商超過10%以上。

(四) 最近二年度主要銷貨客戶情形

欣陸投控以投資控股為主：不適用

主要子公司大陸工程：

2010 年					2011 年				
項目	名稱	金額 (千元)	占全年度銷貨 淨額比率 (%)	與發行人 之關係	項目	名稱	金額 (千元)	占全年度銷貨 淨額比率 (%)	與發行人 之關係
1	台北市政府 捷運工程局	2,284,656	19.99	非關係人	1	大陸建設 (股)公司	2,147,420	15.42	本公司之 聯屬公司
					2	台北市政府 捷運工程局	2,024,456	14.53	非關係人
2	大陸建設 (股)公司	1,252,153	10.96	本公司之 聯屬公司	3	交通部 鐵路改建工程局	1,677,456	12.05	非關係人
					4	交通部 國道新建工程局	1,572,041	11.29	非關係人

最近二年度生產量值

欣陸投控以投資控股為主：不適用

主要子公司大陸工程：

生產量值表

主要商品	生產量值	年度			
		2010 年度		2011 年度	
		產量 (件)	產值 (千元)	產量 (件)	產值 (千元)
土木及捷運工程		22	4,774,883	17	6,506,243
辦公大樓		14	142,191	5	491,254
住宅興建		35	4,178,603	35	5,181,509
淨水、污水廠興建		-	-	1	25,180
機電工程		3	215,226	6	201,513
海外工程		8	2,602,304	8	1,256,124
合計		82	11,913,207	93	13,661,823

銷售量值表

主要商品	銷售量值	年度							
		2010 年度				2011 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量 (件)	值 (千元)	量 (件)	值 (千元)	量 (件)	值 (千元)	量 (件)	值 (千元)
土木及捷運工程		11	4,637,158	7	3,343,921	11	6,449,403	8	1,036,536
辦公大樓		3	213,091	-	-	4	516,549	-	-
住宅興建		20	2,885,407	-	-	32	5,639,896	-	-
淨水、污水廠興建		2	114,105	-	-	1	25,441	-	-
機電工程		3	159,169	-	-	4	257,872	-	-
合計		39	8,008,930	7	3,343,921	52	12,889,161	8	1,036,536

三、從業員工資料

從業人數

公司名稱	欣陸投控	大陸工程	大陸建設
2010 年員工人數 (人)	32	746	69
2011 年員工人數 (人)	34	741	69
2012 年員工人數 (人)	35	787	67

註：欣陸投控於 2010 年 4 月 8 日成立，大陸建設於 2010 年 6 月 2 日成立

平均服務年資

公司名稱	欣陸投控	大陸工程	大陸建設
2010 年平均服務年資 (年)	0.7	7.2	0.6
2011 年平均服務年資 (年)	1.0	7.3	0.9
2012 年平均服務年資 (年)	1.5	7	0.8

平均年齡

公司名稱	欣陸投控	大陸工程	大陸建設
2010 年平均年齡 (歲)	43.1	40.4	42.1
2011 年平均年齡 (歲)	43.2	40.4	42.4
2012 年平均年齡 (歲)	44.7	40.6	42.8

學歷分布

	欣陸投控		大陸工程		大陸建設	
	人數	比例	人數	比例	人數	比例
博士	1	2.9%	2	0.3%	1	1.5%
碩士	18	51.4%	171	21.7%	18	26.9%
大學	11	31.4%	332	42.2%	24	35.8%
專科	5	14.3%	254	32.3%	15	22.4%
高中職及以下	0	0.0%	28	3.5%	9	13.4%

四、環保支出資訊

欣陸投控以投資控股為主要業務範圍，無產出污染環境之情事，無須特別支出環保費用。

主要子公司環保支出資訊

(一) 2011 年度及截至 2012 年 3 月 31 日止，因污染環境所受損失、處分總額

原因	件數	罰款金額 (新台幣:元)	被處分單位	處理情形
2011 年度				
施工淤泥污染水溝，違反「廢棄物清理法」規定	4	NT\$ 5,400	建築專案部工地	立即改善及維護
工區物料堆置、裸露地面造成揚塵違反「空氣污染防制法」規定	2	NT\$ 120,000	土木專案部工地	立即改善及維護
施工車輛輪胎夾帶泥土廢棄物污染路面違反「廢棄物清理法」規定	4	NT\$ 22,500	土木專案部工地	立即改善及維護
施工作業噪音分貝值超過法定規定值違反「噪音管制法」規定	1	NT\$ 3,000	土木專案部工地	立即改善及維護
工區廢棄物產出與儲存情形未依規定上網申報違反「廢棄物清理法」規定	1	NT\$ 6,000	土木專案部工地	立即改善及維護
2011 年度合計	12	NT\$ 156,900		
2012 年度				
2012.3.31 止	0	NT\$ 0		

(二) 因應對策

擬採行改善措施部份

- (1) 購買沖洗設備，要求進出工區車輛清理輪胎，加派人員清除路面泥土。
- (2) 各工務所對於週邊水溝或道路，增加清理或清洗的頻率。
- (3) 加強車輛維修，使用清潔合法油品，減少空氣污染。
- (4) 各工務所購置噪音檢測器，並派員於工區作定點測量。
- (5) 設置泥水沈澱池、沈砂池、攔污柵及邊坡保護等廢水管制措施。
- (6) 採用低污染、低噪音之施工設備。
- (7) 堆置土石方部份加鋪帆布覆蓋且加強巡視未符合處立即維護。
- (8) 廢棄物產出、儲存、清理皆依規定上網申報。
- (9) 推行工地 5S (整理、整頓、清掃、清潔、紀律) 潔淨運動，維持工地周圍環境清潔。

五、勞資關係

項目	欣陸投控	大陸工程	大陸建設
勞資關係	勞資關係的和諧是公司成長的主要關鍵。本公司秉持誠信、負責的態度，致力於創造員工的最佳福祉，除提供員工多樣的在職精進管道外，並時時照顧員工的生活。因應客觀環境的改變，本公司積極推動下列各項措施，以達成永續經營及謀求員工與股東最大福利的具體目標。	同左	同左
管理制度合理化	依據勞動基準法等有關法令，並參酌經營環境的改變，適時修改各項管理規章，以創造人性化的管理制度。	同左	同左
加強員工溝通管道	提供企業內部資訊入口網站，宣導公司政策、制度、福利措施及各項活動，並關員工討論園地，使員工意見得以充分表達。	同左	同左
參加團體保險及全員健康檢查	除勞工保險、全民健康保險外，公司另為同仁投保團體壽險、意外險、醫療險及防癌保險等，並每年為全體員工進行健康檢查，使同仁享有多重保障。	同左	同左
加強員工教育訓練	公司每年編列預算辦理員工教育訓練，促進員工專業技能的精進及員工個人職涯的發展。	同左	同左
健全退休制度	公司依據「勞工退休金條例」，依法為同仁提繳退休金至其個人帳戶。	公司依法成立「退休準備金監督委員會」專責勞工退休準備金提撥、發放及管理，以及退休辦法訂定事宜，並依法令規定按月提撥退休準備基金。另依「勞工退休金條例」為選擇新制之同仁提繳退休金至其個人帳戶。	公司依法成立「退休準備金監督委員會」專責勞工退休準備金提撥、發放及管理，以及退休辦法訂定事宜，並依法令規定按月提撥退休準備基金。另依「勞工退休金條例」為選擇新制之同仁提繳退休金至其個人帳戶。
重視員工福利	公司訂定員工福利管理相關辦法，統籌辦理員工福利，並輔導成立各種社團，舉辦員工大會、尾牙活動及員工旅遊活動等，以照顧員工福利並促進健康身心。	同左	同左
重要資訊協議	無	無	無
最近年度因勞資糾紛所遭受之損失	無	無	無
目前及未來可能發生之估計金額	本公司勞資關係和諧，並依法執行人事決策，無跡象顯示目前及未來可能發生勞資糾紛。	同左	同左

六、重要契約

欣陸投控重要契約：無

主要子公司

大陸工程重要承攬工程契約

契約性質	工程名稱	業主	得標日 / 契約起訖日	開完工日期 / 工期
工程合約	金泰段 C2 基地基樁及逆打工程	宜華國際股份有限公司	2011.03.02	
工程合約	法鼓人文社會學院行政教學大樓、禪悅書院及體育館新建工程之裝修工程	財團法人法鼓人文社會學院	2011.03.16	
工程合約	法鼓人文社會學院公共設備中心	財團法人法鼓人文社會學院	2011.03.17	
工程合約	第二航廈西側停車場增設電坡道暨東側停車場增設電梯工程	桃園國際機場股份有限公司	2011.04.11	2011.04.21-(240 日)
工程合約	國立台灣大學生醫工程館	財團法人永齡教育基金會	2011.06.24	2011.08.01-2013.05.11
工程合約	台大醫學院附設癌醫中心新建工程第一標	財團法人永齡健康基金會	2011.06.27	2011.08.01-2012.07.25 (360 日曆天)
工程合約	淡水雲門文化藝術中心先期假設工程	財團法人雲門舞集文教基金會	2011.07.14	
工程合約	謙岳住宅新建工程	大陸建設	2011.07.28	
工程合約	清洲淨水場新建工程	台灣自來水股份有限公司	2011.07.29	2011.07.30-2013.08.30 (700 日曆天)
工程合約	宜華地下室結構	宜華國際股份有限公司	2011.09.30	
工程合約	宜華旅館地上結構	宜華國際股份有限公司	2011.09.30	
工程合約	青山鎮一期 2-8 區新建工程	大陸建設	2011.10.17	
工程合約	板橋華益住宅新建工程	華益建設	2011.11.24	
工程合約	國揚國硯裝修工程	國揚實業	2011.11.28	
工程合約	宏和精密板橋辦公大樓案基礎工程	宏和精密紡織	2011.12.12	
工程合約	印度國道 C12	National Highways Authority of India	2007.03-2011.01	
工程合約	印度地下段捷運工程 BC16	Delhi Metro Rail Corporation	2007.03-2012.06	
工程合約	印度地下段捷運工程 CC04	Delhi Metro Rail Corporation	2012.01-2015.01	
工程合約	印度地下段捷運工程 UG2	Bangalore Metro Rail Corporation	2010.03-2013.09	
工程合約	香港 HATS 2A 工程	香港特別行政區渠務署	2011.06-2015.02	

大陸工程重要授信契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
授信合約	臺灣工銀營業部	2010.12-2013.12	中期放款，到期償還	無
授信合約	臺灣工銀營業部	2007.11-2013.05	中期放款，分期攤還	無
授信合約	中國信託不動產產業中心	2008.03-2014.03	中期放款，到期償還	財務比率限制
授信合約	遠東銀行營業部	2012.01-2017.01	中期放款，分期攤還	財務比率限制
授信合約	東亞銀行台北分行	2010.01-2014.06	中期放款，分期攤還	無
授信合約	彰化銀行中山北路分行	2011.08-2014.07	中期放款，到期償還	無
授信合約	中國輸出入銀行	2009.11-2012.11	中期放款，分期攤還	無
授信合約	台新銀行	2011.04-2016.04	中期放款，到期償還	財務比率限制

大陸建設重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
買賣契約	世津克恭等 3 人	2011.03.17-	天津街案	俟本案都市更新案核可後，始辦理移轉及交付尾款。
合建契約	鄭維森	2011.01.07-	共和大廈都更合建	無
合建契約	李緒財等 5 人	2011.05.13-	永盛公園案合建	辦理信託及都市更新。
合建契約	陳冠州等 3 人	2011.07.28-	信義路文昌街基地合建	無
合建契約	和旺建設股份有限公司	2011.10.18-	民權西路基地合建	無
承攬契約	大陸工程股份有限公司	2011.01.20- (追溯自 2010.6.02 起生效)	青山鎮二期三區中公 公共景觀新建工程	無
承攬契約	大陸工程股份有限公司	2011.01.20- (追溯自 2010.6.02 起生效)	青山鎮大公公共景 觀新建工程	
承攬契約	大陸工程股份有限公司	2011.07.29- 2014.04.01 (追溯自 2011.1.27 起生效)	謙岳住宅新建工程	無
承攬契約	大陸工程股份有限公司	2011.10.18- 2014.01.24 (追溯自 2011.6.24 起生效)	青山鎮青擘特區新 建工程	無

大陸建設重要授信契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
授信契約	華南銀行 北南港分行	2010.09.20- 2013.05.10	擔保借款，到期全 部清償	無
授信契約	合作金庫 忠孝分行	2010.11.01- 2014.04.02	擔保借款，分期攤還	無
授信契約	彰化銀行 中山北路分行	2011.12.28- 2014.12.28	擔保借款，到期全 部清償	無
授信契約	土地銀行 板橋分行	2011.07.31- 2016.07.31	擔保借款，到期全 部清償	無
授信契約	第一銀行 延吉分行	2011.09.09- 2017.09.12	擔保借款，分期攤還	無
授信契約	臺灣銀行 台北世貿分行	2011.12.20- 2018.01.20	擔保借款，分期攤還	無

財務概況

簡明資產負債表及損益表資料

簡明資產負債表

單位：新台幣千元

項目	年度 (註1)	最近年度 (註2)		當年度截至
		2010年	2011年	2012年3月31日 (註3)
流動資產		4,606	3,816	3,585
基金及投資		16,126,535	16,371,029	16,788,741
固定資產 (註4)		1,582	4,677	4,423
無形資產		28,040	22,646	22,646
其他資產		-	289	-
資產總額		16,160,763	16,402,457	16,819,395
流動負債	分配前	115,867	55,895	91,410
	分配後	620,562	(註6)	-
其他負債		30,551	29,436	30,402
負債總額	分配前	146,418	85,331	121,812
	分配後	651,113	(註6)	-
股本		8,411,581	8,411,581	8,411,581
資本公積		7,380,177	6,879,211	6,879,260
保留盈餘	分配前	931,102	1,915,228	2,329,075
	分配後	931,102 (註5)	(註6)	-
金融商品未實現損益		(1,062)	1,895	2,825
累積換算調整數		(665,245)	(890,789)	(925,158)
未認列為退休金成本之淨損失		(42,208)	-	-
股東權益	分配前	16,014,345	16,317,126	16,697,583
總額	分配後	15,509,650	(註6)	-

註1：本公司於2010年4月8日由大陸工程公司以1：1股份轉換方式成立。

註2：上列各年度財務報表均經會計師查核簽證或核閱。

註3：2012年第1季資料，未經會計師核閱。

註4：2011年度及截至年報刊印日止，未辦理資產重估價。

註5：本公司於2010年係以資本公積發放現金股利，故不影響保留盈餘。

註6：2011年度盈餘尚未經股東會決議分派。

簡明損益表

單位：新台幣千元

項目	年度 (註1)	最近年度財務資料 (註2)		當年度截至
		2010年4月8日至12月31日	2011年	2012年3月31日 (註3)
營業收入		1,043,292	1,136,511	455,052
營業成本		-	-	3,950
營業毛利		1,043,292	1,136,511	451,102
營業損益		931,515	997,545	414,016
營業外收入及利益		-	118	-
營業外費用及損失		413	589	168
繼續營業部門稅前損益		931,102	997,074	413,848
繼續營業部門損益		931,102	984,126	413,848
本期損益		931,102	984,126	413,848
每股盈餘		1.11元	1.17元	0.49元

註1：本公司於2010年4月8日由大陸工程公司以1：1股份轉換方式成立

註2：上列各年度財務報表均經會計師查核簽證或核閱。

註3：2012年第1季資料，未經會計師核閱。

財務分析

分析項目 (註4)	最近年度 (註2)		當年度截至 2012年3月31日 (註3)	合併報表 2011年 (註2)	
	年度 (註1)	2010年4月8日 至12月31日			2011年
財務結構 %					
負債占資產比率		0.91	0.52	0.72	62.17
長期資金占固定資產比率		1,012,284.77	348,880.18	377,517.14	212.13
償債能力 %					
流動比率		3.98	6.83	3.92	133.11
速動比率		3.98	6.76	3.33	68.24
利息保障倍數		2,255.48	1,694.83	2,464.38	5.71
經營能力					
應收款項週轉率 (次)		-	-	-	5.76
平均收現日數		-	-	-	63.40
存貨週轉率 (次)		-	-	-	1.77
應付款項週轉率 (次)		-	-	-	5.30
平均銷貨日數		-	-	-	206.62
固定資產週轉率 (次)		659.48	243	102.88	2.05
總資產週轉率 (次)		0.06	0.07	0.03	0.54
獲利能力					
資產報酬率 (%)		5.76	6.05	1.19	2.55
股東權益報酬率 (%)		5.81	6.09	2.51	5.82
占實收資本比率 (%)	營業利益	11.07	11.86	4.92	16.73
	稅前純益	11.07	11.85	4.92	15.47
純益率 (%)		89.25	86.59	90.95	4.00
每股盈餘 (元)		1.11	1.17	0.49	1.17
現金流量					
現金流量比率 (%)		-	1,042.62	-	29.15
現金流量允當比率 (%)		-	114.14	-	95.73
現金再投資比率 (%)		-	0.48	-	18.26
槓桿度					
營運槓桿度		1.12	1.14	1.09	2.10
財務槓桿度		1.00	1.00	1.00	1.24

註1：本公司於2010年4月8日由大陸工程公司以1：1股份轉換方式成立。

註2：上列各年度財務報表均經會計師查核簽證或核閱。

註3：2012年第1季資料，未經會計師核閱，且因損益僅有第1季金額，相關比率與年度相較變動較大。

註4：最近二年度各項財務比率變動達20%以上原因：不適用

計算公式：

1. 財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

- (1) 應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 餘額。
(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
(4) 應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 餘額。
(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。
(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度 (資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。

6. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。
(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

最近年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
2011 年	安侯建業聯合會計師事務所	陳嘉修、陳宗哲	修正式無保留意見
2010 年	安侯建業聯合會計師事務所	陳嘉修、賴麗真	修正式無保留意見

監察人查核報告書

本公司 董事會造送 100 年度財務報表及合併財務報表之資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經委請安侯建業聯合會計師事務所陳嘉修、陳宗哲兩位會計師查核簽證，並連同營業報告書及盈餘分配案，經本監察人等查核完竣，認為尚無不符，爰依照公司法第二一九條之規定，報請鑒察。

此致

本公司 101 年股東常會

欣陸投資控股股份有限公司

監察人：曾王美香（維達開發股份有限公司代表人）



監察人：李 律（龍達投資股份有限公司代表人）



民國 101 年 3 月 29 日

一〇〇年度財務報表

會計師查核報告

欣陸投資控股股份有限公司 董事會 公鑒：

欣陸投資控股股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇〇年度及九十九年四月八日（設立日）至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。欣陸投資控股股份有限公司採權益法評價之長期股權投資之部分轉投資公司未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表就該轉投資部份所表示之意見，係依據其他會計師之查核報告，其民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日長期股權投資金額分別為 4,097,174 千元及 3,901,531 千元，分別占資產總額之 24.98% 及 24.14%；民國一〇〇年度及九十九年四月八日（設立日）至十二月三十一日所認列之投資收益淨額分別為 121,346 千元及 381,573 千元，分別占稅前淨利之 12.17% 及 40.98%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

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，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達欣陸投資控股股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇〇年度及九十九年四月八日（設立日）至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

欣陸投資控股股份有限公司已編製民國一〇〇年度及九十九年度之合併財務報表，並因部分被投資公司及其子公司為其他會計師查核而經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：
陳嘉修 
陳宗哲 

證券主管機關核准簽證文號：(88)台財證(六)第 18311 號
金管證審字第 1000011652 號

民國一〇一年三月二十七日

欣陸投資控股股份有限公司

資產負債表

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日


資產	100.12.31		99.12.31	
	金額	%	金額	%
流動資產：				
1100 現金及約當現金 (附註四(一))	\$ 3,781	-	4,606	-
1260 預付款項	35	-	-	-
	<u>3,816</u>	-	<u>4,606</u>	-
基金及長期投資：				
1421 採權益法之長期股權投資 (附註四(二))	<u>16,371,029</u>	<u>100</u>	<u>16,126,535</u>	<u>100</u>
固定資產 (附註五)：				
1551 運輸設備	5,138	-	1,558	-
1561 辦公設備	250	-	250	-
	<u>5,388</u>	-	<u>1,808</u>	-
15X9 減：累計折舊	(711)	-	(226)	-
	<u>4,677</u>	-	<u>1,582</u>	-
無形資產：				
1770 遞延退休金成本 (附註四(十))	<u>22,646</u>	-	<u>28,040</u>	-
其他資產：				
1820 存出保證金	289	-	-	-
資產總計	<u>\$ 16,402,457</u>	<u>100</u>	<u>16,160,763</u>	<u>100</u>


單位：新台幣千元

		100.12.31		99.12.31	
		金額	%	金額	%
負債及股東權益					
流動負債：					
2100	短期借款 (附註四(三))	\$ 16,000	-	51,000	-
2111	應付短期票券 (附註四(四))	-	-	40,000	-
2160	應付所得稅 (附註四(八))	12,936	-	-	-
2170	應付費用 (附註五)	26,536	-	24,652	-
2298	其他流動負債—其他	423	-	215	-
		55,895	-	115,867	-
其他負債：					
2810	應計退休金負債 (附註四(十))	29,436	-	30,551	-
	負債合計	85,331	-	146,418	-
股東權益：					
3110	普通股股本 (附註四(五))	8,411,581	51	8,411,581	52
	資本公積 (附註四(六))：				
3210	資本公積—發行溢價	6,864,224	42	7,368,919	46
3260	資本公積—長期投資	14,987	-	11,258	-
		6,879,211	42	7,380,177	46
	保留盈餘 (附註四(七))：				
3310	法定盈餘公積	93,110	1	-	-
3320	特別盈餘公積	708,515	4	-	-
3351	累積盈餘	1,113,603	7	931,102	6
		1,915,228	12	931,102	6
	股東權益其他項目：				
3420	累積換算調整數 (附註四(二))	(890,789)	(5)	(665,245)	(4)
3430	未認列為退休金成本之淨損失	-	-	(42,208)	-
3450	金融商品之未實現損益	1,895	-	(1,062)	-
		(888,894)	(5)	(708,515)	(4)
	股東權益合計	16,317,126	100	16,014,345	100
重大承諾事項及或有事項 (附註七)					
負債及股東權益總計		\$ 16,402,457	100	16,160,763	100

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

欣陸投資控股股份有限公司

損益表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日
及九十九年四月八日(設立日)至十二月三十一日


單位：新台幣千元

	100 年度		99.4.8 ~12.31	
	金額	%	金額	%
營業收入：				
4222 按權益法認列之投資收益(附註四(二))	\$1,134,606	100	1,043,292	100
4250 董監事酬勞收入(附註四(二)及五)	1,905	-	-	-
	<u>1,136,511</u>	<u>100</u>	<u>1,043,292</u>	<u>100</u>
營業費用：				
6201 管理費用(附註五)	138,966	12	111,777	11
營業淨利	<u>997,545</u>	<u>88</u>	<u>931,515</u>	<u>89</u>
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	118	-	-	-
營業外費用及損失：				
7510 利息費用	589	-	413	-
繼續營業部門稅前淨利	<u>997,074</u>	<u>88</u>	<u>931,102</u>	<u>89</u>
8111 所得稅費用(附註四(八))	12,948	1	-	-
本期淨利	<u>\$ 984,126</u>	<u>87</u>	<u>931,102</u>	<u>89</u>
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
每股盈餘(元)(附註四(九))				
基本每股盈餘	<u>\$ 1.19</u>	<u>1.17</u>	<u>1.11</u>	<u>1.11</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.18</u>	<u>1.17</u>	<u>1.11</u>	<u>1.11</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

欣陸投資控股股份有限公司

股東權益變動表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

及九十九年四月八日(設立日)至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股 股本	資本公積	保 留 盈 餘			累積換算 調 整 數	未認列為退休金 成本之淨損失	金融商品之 未實現損益	合計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	累積盈餘				
設立股本	\$ 8,411,581	7,388,487	-	-	-	(333,974)	-	(397)	15,465,697
民國九十九年度淨利	-	-	-	-	931,102	-	-	-	931,102
依採權益法評價之被投 資公司股權淨值認列	-	(8,310)	-	-	-	(331,271)	(42,208)	(665)	(382,454)
民國九十九年 十二月三十一日餘額	\$ 8,411,581	7,380,177	-	-	931,102	(665,245)	(42,208)	(1,062)	16,014,345
民國一〇〇年度淨利	-	-	-	-	984,126	-	-	-	984,126
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	93,110	-	(93,110)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	708,515	(708,515)	-	-	-	-
發放股利	-	(504,695)	-	-	-	-	-	-	(504,695)
依採權益法評價之被投 資公司股權淨值認列	-	3,729	-	-	-	(225,544)	42,208	2,957	(176,650)
民國一〇〇年 十二月三十一日餘額	\$8,411,581	6,879,211	93,110	708,515	1,113,603	(890,789)	-	1,895	16,317,126

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



欣陸投資控股股份有限公司

現金流量表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日
及九十九年四月八日(設立日)至十二月三十一日


單位：新台幣千元

	100 年度	99.4.8~12.31
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 984,126	931,102
調整項目：		
折舊費用	516	226
採權益法認列之投資收益	(1,134,606)	(1,043,292)
收到權益法被投資公司現金股利	713,463	-
營業資產及負債之淨變動：		
營業資產之淨變動：		
預付款項	(35)	-
營業負債之淨變動：		
應付所得稅	12,936	-
應付費用	1,884	24,652
其他流動負債	207	215
應計退休金負債	4,279	2,511
營業活動之淨現金流入(出)	<u>582,770</u>	<u>(84,586)</u>
投資活動之現金流量：		
購置固定資產	(4,079)	(1,808)
出售固定資產價款	468	-
存出保證金	(289)	-
投資活動之淨現金流出	<u>(3,900)</u>	<u>(1,808)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(35,000)	51,000
應付短期票券(減少)增加	(40,000)	40,000
發放現金股利	(504,695)	-
融資活動之淨現金流(出)入	<u>(579,695)</u>	<u>91,000</u>
本期現金及約當現金淨增減數	(825)	4,606
期初現金及約當現金餘額	4,606	-
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 3,781</u>	<u>4,606</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 590	414
支付所得稅	\$ 12	-

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

財務報表附註

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

(所有金額均以千元為單位，除另有註明者外，幣別均為新台幣)

一、公司沿革

欣陸投資控股股份有限公司（以下稱本公司）係於民國九十九年四月八日由大陸工程股份有限公司（以下稱大陸工程）以股份轉換方式成立之投資控股公司，並經行政院金融監督委員會核准本公司股票於同日上市，轉換後大陸工程為本公司百分之百控制之子公司。

本公司主要經營之業務為對被投資公司事業之管理及投資經主管機關核准之事業。於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司員工人數分別為 33 人及 32 人。

最終母公司：無。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一) 外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益，外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之累積換算調整數。

(二) 會計估計

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

(三) 流動與非流動劃分

現金或約當現金、為交易目的而持有或預期將於資產負債表日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債因交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(四) 資產減損

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

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

(五) 約當現金

本公司所屬之約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對價值影

響甚少之短期投資且具高度流動性之投資，包括投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票、銀行承兌匯票等。

(六) 採權益法之長期股權投資

長期股權投資以成本為列帳基礎，取得被投資公司以盈餘或資本公積轉增資配發之股票均不作收益處理，僅依證券之種類分別註記所增加之股數，並按加權平均法計算每股平均單位成本。

對被投資公司具有影響力或控制能力者，採用權益法評價。亦即對持有被投資公司股票百分之二十以上至百分之五十（或未達百分之二十但具有重大影響力）之長期股權投資，及持股超過百分之五十（或未達百分之五十但有控制能力）之被投資公司，均採權益法評價。

採權益法之長期股權投資出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

本公司與採權益法評價之被投資公司間相互持股時，其投資損益採庫藏股票法計算。與被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

依權益法評價之被投資公司增發新股時，若各股東非按比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減者，其增減數應調整「資本公積」及「長期投資」。如應借記「資本公積」，而帳上由長期投資所產生之「資本公積」餘額不足時，其差額借記「保留盈餘」。

(七) 固定資產、折舊及處分利益

固定資產以取得成本為列帳基礎，有關重大增添、改良及重置列為資本支出，購建固定資產使其達到可使用狀態所負擔之利息亦列為資產成本。

折舊採平均法，按資產取得時依公司評估之耐用年限計提，其耐用年限如下：

運輸設備	3～5年
辦公設備	5～9年

折舊性固定資產若耐用年限屆滿仍繼續使用，則估計其尚可使用年限繼續提列折舊。

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(八) 員工退休

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依證券主管機關之規定，依該公報之規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限採直線法攤銷之數。

本公司提撥之退休基金低於淨退休金成本之差額，則列為「應計退休金負債」或「退休金準備」，若高於淨退休金成本之差額，則列為「預付退休金」。於資產負債表上應認列之退休金負債下限為最低退休金負債。另，若有應補列之退休金負債，則其金額未超過未認列前期服務成本及未認列過渡性淨資產或淨給付義務之合計數時，其對方科目應借記「遞延退休金成本」，屬無形資產；若超過該合計數時，其超過部分應借記「未認列為退休金成本之淨損失」，作為股東權益之減項。

採確定提撥退休辦法部份，本公司依勞工退休金條例之規定，勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

(九) 員工紅利及董監酬勞

本公司之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(十) 所得稅

本公司所得稅之計算係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅負債或資產依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於次年度經股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

「所得基本稅額條例」自九十五年一月一日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率(百分之十)計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅。

(十一) 每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利(減除特別股股利)，除以普通股流通在外加權平均數計算之。本公司所發行之可轉換公司債、認股權證及尚未經股東會決議且得採股票發放之員工分紅屬潛在普通股，潛在普通股如均未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。

(十二) 營運部門

本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。

三、會計變動之理由及其影響：

- (一) 本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。本公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。另依該公報規定本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對本公司民國一〇〇年度財務報表並無產生損益之影響。
- (二) 本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文。依該號公報規定，帳列原始產生之放款及應收款應適用該公報放款及應收款之認列、續後評價及減損等規定。財務困難債務整理及債務商品協商之新合約與條款修改之交易亦自民國一〇〇年一月一日起，依該公報第三次修訂條文之規定處理。前述變動對本公司民國一〇〇年度淨利、股東權益及每股盈餘並無影響。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	100.12.31	99.12.31
零用金	\$ 70	70
銀行存款	3,711	4,536
	\$ 3,781	4,606

(二) 採權益法之長期股權投資

1. 於民國一〇〇年度及九十九年度，本公司對採權益法認列之投資損益及累積換算調整數係依據各被投資公司同期間經會計師查核簽證之同期間財務報表評價認列，其認列之相關投資損益及累積換算調整數明細如下：

被投資公司名稱	100.12.31			100 年度	
	原始投資成本	持股比例 %	期末餘額	投資 (損) 益	累積換算調整數
大陸工程 (股) 公司	\$ 8,844,949	100	7,987,872	(6,390)	(225,544)
大陸建設 (股) 公司	6,620,748	100	8,383,157	1,140,996	-
合計			\$16,371,029	1,134,606	(225,544)

被投資公司名稱	99.12.31			99 年度	
	原始投資成本	持股比例 %	期末餘額	投資 (損) 益	累積換算調整數
大陸工程 (股) 公司	\$ 8,844,949	100	8,465,295	2,800	(331,271)
大陸建設 (股) 公司	6,620,748	100	7,661,240	1,040,492	-
合計			\$ 16,126,535	1,043,292	(331,271)

2. 本公司對大陸工程 (股) 公司之投資，係依企業併購法規定，以股份轉換方式取得被投資公司 100% 股權，包含普通股 841,158 千股，每股面額 10 元，按轉換日被投資公司股權淨值作為本公司原始投資成本。
3. 大陸工程 (股) 公司依企業併購法規定將該公司之建設開發相關業務分割設立大陸建設 (股) 公司，同時就分割營業價值辦理減資，並由大陸建設 (股) 公司發行新股予本公司。
4. 於民國一〇〇年度及九十九年度，本公司依持股比例認列大陸工程 (股) 公司之金融資產評價利益 (損失) 分別為 2,037 千元、(665) 千元；資本公積—長期投資分別為增加 3,729 千元、減少 8,310 千元；未認列為退休金成本淨損失分別為減少 42,208 千元、增加 42,208 千元。
5. 於民國一〇〇年度，本公司依持股比例認列大陸建設 (股) 公司之金融資產評價利益為 920 千元。
6. 於民國一〇〇年度，本公司分別自大陸工程 (股) 公司及大陸建設 (股) 公司獲配現金股利 293,463 千元及 420,000 千元，本公司爰依持股比例減少長期股權投資。
7. 本公司民國一〇〇年度收取之董監事酬勞收入明細如下：

	100 年度
董監酬勞—大陸工程 (股) 公司	\$1,482
—大陸建設 (股) 公司	423
	\$1,905

8. 本公司對上開採權益法之長期股權均具有控制能力，並將該等被投資公司納入編製本公司合併財務報表。

(三) 短期借款

項目	100.12.31	99.12.31
信用借款	\$ 16,000	51,000

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日銀行借款利率區間分別為 1.15% 及 1.00% ~ 1.05%。

(四) 應付短期票券

項目	100.12.31	99.12.31
應付短期票券	\$ -	40,000

短期票券發行期間均在 180 天以內，民國九十九年度之利率區間為 1.194%。

(五) 股本

本公司於民國九十九年四月八日由大陸工程(股)公司以股份轉換方式成立，股本總額為 8,411,581 千元，並已辦理法定登記程序，截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為 10,000,000 千元，每股面額為 10 元，已發行股份均為 841,158 千股。

(六) 資本公積

1. 大陸工程(股)公司以股份轉換方式於民國九十九年四月八日轉換成立本公司時，本公司所取得該被投資公司股權淨值超過本公司依股份轉換辦法計算換出股權面值計 7,368,919 千元，帳列資本公積。
2. 依企業併購法第三十條規定，公司與他公司進行股份轉換者，其未分配盈餘於轉換後，雖列為他公司(即控股公司)之資本公積，但其分派不受公司法第二百四十一條第一項之限制。

(七) 法定盈餘公積及盈餘分配

依本公司章程之規定，每年度決算後如有盈餘，應先彌補以往年度虧損，並依法繳納營利事業所得稅後，先提撥百分之十法定盈餘公積及依證券交易法第 41 條規定提列或回轉特別盈餘公積，其餘額加計累計未分配盈餘後為可供分配盈餘，並就可供分配盈餘中提撥百分之五十以上依下列方式分配之：

1. 員工紅利—百分之零點五
2. 董監事酬勞—百分之零點五
3. 股東股利—百分之九十九

依原證券暨期貨管理委員會之規定，應就當年度發生之帳列股東權益減項淨額自當年度稅後盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；嗣後股東權益減項數額減少時，得將減少金額轉列未分配盈餘。

本公司係以投資為專業，為考量公司長期財務規劃，採平衡、穩健之股利政策，於上述分配比率如可分配之每股股利低於新台幣 0.3 元，得不分配之。每次分配時，其中現金股利發放總額不得低於股東股利總數百分之二十，惟每股現金股利低於新台幣 0.1 元時，得改發股票股利。

本公司於民國一〇〇年六月九日經股東常會通過民國九十九年度盈餘分配案，因可供分配之每股股利低於 0.3 元時，得不分配之，故全數保留。

另，本公司依據企業併購法第三十條規定，決議以資本公積發放現金股利，有關本公司股利分派之每股股利資訊如下：

	99 年度
現金股利(元)	\$ 0.60

民國九十九年度員工紅利及董監酬勞實際配發情形與本公司財務報告認列金額之差異如下：

	99 年度		
	股東會決議 實際配發情形	財務報告認列 之金額	差異數
員工紅利—現金	\$ -	2,974	(2,974)
董監酬勞	-	2,974	(2,974)
合計	\$ -	5,948	(5,948)

本公司民國九十九年度員工紅利及董監酬勞實際配發情形與財務報告認列之金額之差異，主要係因民國九十九年度預估提撥數與股東會決議提撥數額差異所致，差異數視為估計變動，列為民國一〇〇年度之損益。

本公司以截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日預計可分配盈餘乘上本公司章程所定員工紅利分配成數 0.5% 及董監酬勞分配成數 0.5%，估計員工紅利金額分別為 4,248 千元及 2,974 千元，董監酬勞分別為 4,248 千元及 2,974 千元，配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。惟若嗣後股東會決議實配金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，分別列為民國一〇一年度及一〇〇年度之損益。

上述員工紅利及董監事酬勞分派數相關資訊，請至公開資訊觀測站等管道查詢之。

(八) 所得稅

1. 本公司營利事業所得稅稅率為百分之十七，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。
2. 本公司民國一〇〇年度及九十九年度所得稅費用組成如下：

	100 年度	99 年度
當期所得稅費用	\$ -	-
遞延所得稅費用	-	-
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	12,948	-
所得稅費用	\$ 12,948	-

上列遞延所得稅費用之組成項目如下：

	100 年度	99 年度
虧損扣抵	\$ (22,384)	(19,072)
備抵評價	22,384	19,072
	\$ -	-

3. 民國一〇〇年度及九十九年度，本公司損益表所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異列示如下：

	100 年度	99 年度
稅前淨利應計所得稅費用	\$ 169,502	158,287
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	12,948	-
採權益法認列之投資收益	(192,883)	(177,359)
備抵評價	22,384	19,072
其他	997	-
所得稅費用	\$ 12,948	-

4. 於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司遞延所得稅資產之虧損扣抵所得稅影響如下：

	100.12.31		99.12.31	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
非流動遞延所得稅資產：				
虧損扣抵	\$ 236,343	40,178	112,191	19,072
減：備抵評價		\$ (40,178)		(19,072)
非流動遞延所得稅資產淨額		-		-

5. 本公司營利事業所得稅結算申報案，已奉稅捐稽徵機關核定至民國九十九年度。依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。截至民國一〇〇年十二月三十一日止，本公司尚未扣除之虧損及扣除期限如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
民國九十九年度	\$ 104,672	民國一〇九年
民國一〇〇年度	131,671	民國一一〇年
	\$ 236,343	

6. 兩稅合一相關資訊

	100.12.31	99.12.31
屬八十七年度以後之未分配盈餘	\$ 1,113,603	931,102
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 44,923	10,013
	100 年度 (預計)	99 年度 (實際)
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	5.20%	2.91%

(九) 每股盈餘

	100 年度		99 年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘				
本期淨利	\$ 997,074	984,126	931,102	931,102
加權平均流通在外股數 (千股)	841,158	841,158	841,158	841,158
基本每股盈餘－當期	\$1.19	1.17	1.11	1.11
稀釋每股盈餘				
本期淨利	\$ 997,074	984,126	931,102	931,102
加權平均流通在外股數 (千股)	841,158	841,158	841,158	841,158
具稀釋作用之員工紅利股數 (千股)	950	950	433	433
本公司具稀釋作用之潛在普通股之影響	842,108	842,108	841,591	841,591
稀釋每股盈餘－當期	\$1.18	1.17	1.11	1.11

(十) 退休金

1. 本公司以民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日為衡量日完成員工退休金之精算，基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	100.12.31	99.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$ (19,586)	(18,735)
非既得給付義務	(9,850)	(11,816)
累積給付義務	(29,436)	(30,551)
未來薪資增加之影響數	(5,165)	(6,744)
預計給付義務	(34,601)	(37,295)
提撥狀況	(34,601)	(37,295)
未認列過渡性淨給付義務	32,482	34,784
未認列退休金損益	(4,671)	-
應補列最低退休金負債	(22,646)	(28,040)
淨退休金資產 (負債)	\$ (29,436)	(30,551)

截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之員工既得給付分別為 21,113 千元及 20,613 千元。

2. 於民國一〇〇年度及九十九年度淨退休金成本組成項目如下：

	100 年度	99 年度
服務成本	\$ 1,138	-
利息成本	839	-
退休基金資產報酬	-	-
攤銷與遞延數	2,302	-
淨退休金成本	\$ 4,279	-

3. 精算假設如下：

	100 年度	99 年度
折現率	2.00%	2.25%
薪資調整率	3.00%	3.00%
退休金資產預期報酬率	2.00%	2.25%

4. 本公司於民國一〇〇年度及九十九年度依確定提撥退休金辦法提撥之退休金費用分別為 2,244 千元及 1,458 千元，業已提撥至勞工保險局分別為 1,868 千元及 1,077 千元。

(十一) 金融商品資訊之揭露

1. 公平價值之資訊

本公司之非衍生性短期金融資產及負債中包括現金及約當現金、短期借款、應付所得稅、應付費用及其他流動負債等，係以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值；因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

2. 財務風險資訊

(1) 信用風險

本公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日替關係人提供工程合約及銀行融資保證金額分別為 13,830,821 千元及 16,292,662 千元

(2) 流動性風險

本公司為以股份轉換成立之投資控股公司，資產均為長期投資，營運資金需求極低，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(3) 利率變動之現金流量風險

本公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，借入之款項係屬固定利率之金融商品，不致發生市場利率變動之現金流量風險。

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
大陸工程(股)公司	本公司之子公司
大陸建設(股)公司	〃
CEC International Crop. (India) Private Limited (CICI 公司)	本公司之孫公司
楊穎洲	本公司副總經理
全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

(二) 與關係人之間之重大交易事項

1. 債權債務：

	100.12.31		99.12.31	
	金額	%	金額	%
應付費用				
大陸工程(股)公司	\$822	3	\$ 1,319	5

2. 租賃契約

本公司截至於民國一〇〇年度及九十九年度，向關係人承租固定資產情形如下：

關係人名稱	標的物	租賃期間	每月租金	租金費用
100 年度				
大陸工程(股)公司	台北市敦化南路二段 95 號 23F	99.03.08 ~ 102.04.07	\$ 966	10,627
99.4.8~12.31				
大陸工程(股)公司	台北市敦化南路二段 95 號 23F	99.03.08 ~ 102.04.07	\$ 966	8,695

3. 其他

- (1) 於民國一〇〇年度及九十九年度，本公司因大陸工程(股)公司提供法務、公關、品質、人力資源、資訊及管理資源服務予本公司而支付服務費分別計 8,327 千元及 5,445 千元。
- (2) 於民國一〇〇年度及九十九年度，本公司向大陸工程(股)公司購入運輸設備及雜項購置分別計 499 千元及 2,006 千元，截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日已支付完畢。
- (3) 於民國一〇〇年度，本公司出售固定資產予大陸工程(股)公司計 468 千元，截至民國一〇〇年十二月三十一日已收款完畢。
- (4) 於民國一〇〇年度，本公司向楊穎洲購入運輸設備計 1,400 千元，截至民國一〇〇年十二月三十一日已支付完畢。
- (5) 於民國一〇〇年度，本公司分別自大陸工程(股)公司及大陸建設(股)公司取得董監酬勞計 1,482 千元及 423 千元。
- (6) 於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司為關係人保證情形如下：

關係人名稱	保證項目	100.12.31	99.12.31
大陸工程(股)公司	工程合約及銀行融資保證	\$ 8,147,234	9,546,201
CICI 公司	工程合約保證	\$ 5,683,587	6,746,461

(三) 主要管理階層薪酬總額

本公司民國一〇〇年度及九十九年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	100 年度		99 年度	
薪資	\$	32,030		31,200
獎金及特支費		7,186		5,630
業務執行費用		1,970		1,650
員工紅利		1,274		1,983

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，詳細估列方式請詳附註四(六)項下之說明。

六、質押之資產：無。

七、重大承諾事項及或有事項

本公司為他人背書保證情形，請詳附註五(二)。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其他

(一) 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	100 年度			99 年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用						
薪資費用	-	85,987	85,987	-	61,079	61,079
勞健保費用	-	3,306	3,306	-	2,144	2,144
退休金費用	-	6,523	6,523	-	3,969	3,969
其他用人費用	-	1,561	1,561	-	1,241	1,241
折舊費用	-	516	516	-	226	226
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	-	-	-	-	-

(二)重要子公司簡明資產負債表及損益表

1. 大陸工程股份有限公司

大陸工程股份有限公司

簡明資產負債表

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資產	100.12.31	99.12.31
流動資產	\$ 7,929,693	7,486,476
基金及長期投資	7,477,443	7,568,343
固定資產淨額	3,371,317	3,744,062
無形資產及其他資產	7,162	22,059
資產合計	\$ 18,785,615	18,820,940
負債及股東權益	100.12.31	99.12.31
流動負債	\$ 7,764,621	7,007,547
長期付息負債	2,757,500	3,050,833
其他負債	237,686	277,941
負債合計	10,759,807	10,336,321
股本	4,514,839	4,514,839
資本公積	3,014,060	3,010,331
保留盈餘	1,386,724	1,667,964
股東權益調整項目	(889,815)	(708,515)
股東權益合計	8,025,808	8,484,619
負債及股東權益總計	\$ 18,785,615	18,820,940

大陸工程股份有限公司

簡明損益表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

科目	100 年度	99 年度
營業收入	\$ 14,004,421	11,504,247
營業成本	(13,669,685)	(11,926,481)
聯屬公司間已實現利益	1,147	1,137
營業毛損	335,883	(421,097)
營業費用	(493,481)	(381,476)
營業淨損	(157,598)	(802,573)
營業外收入及利益	342,756	456,500
營業外費用及損失	(162,165)	(84,471)
繼續營業單位稅前淨利(損)	22,993	(430,544)
所得稅費用	(10,767)	(4,377)
繼續營業單位淨利(損)	12,226	(434,921)
分割單位利益減所得稅後淨額	-	565,084
本期淨利	\$ 12,226	130,163

2. 大陸建設股份有限公司

大陸建設股份有限公司

簡明資產負債表

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資產	100.12.31	99.12.31
流動資產	\$ 14,473,708	16,977,607
基金及長期投資	4,364,209	4,327,188
固定資產淨額	2,524,256	2,543,497
無形資產及其他資產	199,493	206,099
資產合計	\$ 21,561,666	24,054,391
負債及股東權益	100.12.31	99.12.31
流動負債	\$ 10,075,70	13,616,588
長期付息負債	3,067,181	2,751,100
營業及負債準備	2,228	2,228
其他負債	33,391	23,235
負債合計	13,178,509	16,393,151
股本	3,000,000	3,000,000
資本公積	3,620,748	3,620,748
保留盈餘	1,761,489	1,040,492
股東權益調整項目	920	-
股東權益合計	8,383,157	7,661,240
負債及股東權益總計	\$ 21,561,666	24,054,391

大陸建設股份有限公司

簡明損益表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日
及九十九年六月二日(設立日)至十二月三十一日

科目	100 年度	99 年度
營業收入	\$ 5,196,181	4,512,474
營業成本	(3,377,103)	(3,167,329)
營業毛利	1,819,078	1,345,145
營業費用	(539,021)	(456,684)
營業淨利	1,280,057	888,461
營業外收入及利益	58,912	209,938
營業外費用及損失	(146,328)	(57,907)
繼續營業單位稅前淨利	1,192,641	1,040,492
所得稅費用	(51,644)	-
本期淨利	\$ 1,140,997	1,040,492

3. American Bridge Holding Company and Subsidiaries

American Bridge Holding Company and Subsidiaries

簡明資產負債表

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：美金千元

資產	100.12.31	99.12.31
流動資產	\$ 206,561	207,308
固定資產淨額	43,123	51,751
無形資產及其他資產	7,332	23,788
資產合計	\$ 257,016	282,847
負債及股東權益	100.12.31	99.12.31
流動負債	\$ 99,860	127,056
長期付息負債	3,447	14,017
其他負債	4,924	-
負債合計	108,231	141,073
股本	10	10
資本公積	70,788	75,687
保留盈餘	88,353	81,726
股東權益調整項目	(53)	68
庫藏股	(10,313)	(15,717)
股東權益合計	148,785	141,774
負債及股東權益總計	\$ 257,016	282,847

American Bridge Holding Company and Subsidiaries

簡明損益表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

科目	100 年度	99 年度
營業收入	\$ 316,765	407,041
營業成本	(280,107)	(341,337)
營業毛利	36,658	65,704
營業費用	(25,164)	(29,814)
營業淨利	11,494	35,890
營業外收入及利益	1,059	2,313
營業外費用及損失	(1,182)	(1,935)
繼續營業單位稅前淨利	11,371	36,268
所得稅費用	(4,744)	(15,520)
本期淨利	\$ 6,627	20,748

十一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金額佔最近 期財務報表淨值之比率	背書保證 最高限額
	公司名稱	關係						
欣陸投資控股(股)公司	大陸工程(股)公司	註2	97,902,756	9,307,607	8,147,234	-	49.93%	97,902,756 (註1)
"	CEC International Corp. (India) Private Limitd	註3	97,902,756	6,569,315	5,683,587	-	34.83%	97,902,756 (註1)

註1：依本公司之背書保證辦法規定，對外保證之背書保證總額及對單一企業背書保證額度以不超過本公司淨值之六倍為限
明細如下：

背書保證最高限額：16,317,126 千元 6 倍 = 97,902,756 千元
對單一企業背書保證之限額：16,317,126 千元 6 倍 = 97,902,756 千元

註2：直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司，對其為工程合約及銀行融資之保證。

註3：間接持有普通股股權超過百分之五十之孫公司，對其為工程合約之保證。

3. 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列 科目	期末			市價/淨值	備註
				股數	帳面金額	持股比例		
本公司	股票—大陸工程(股)公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	451,483,877	7,987,872	100.00	17.78(元)	(註)
"	股票—大陸建設(股)公司	"	"	300,000,000	8,383,157	100.00	27.94(元)	"

註：非上市(櫃)公司，係 100.12.31 經會計師查核簽證財務報表之每股淨值。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
9. 從事衍生性商品交易：無。

(二) 轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區 ... 等相關資訊：

單位：新台幣千元

投資公司 名稱	被投資公司 名稱	所在地區	主要 營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
欣陸投資控股 (股)公司	大陸工程(股) 公司	台北市大安區敦 化南路二段 95 號	綜合營造業	8,844,949	8,844,949	451,483,877	100.00%	7,987,872	12,226	(6,390)	註
〃	大陸建設(股) 公司	台北市大安區敦 化南路二段 95 號 12 樓	住宅及大樓 開發租售及 不動產租賃 業務	6,620,748	6,620,748	300,000,000	100.00%	8,383,157	1,140,996	1,140,996	〃
大陸工程(股) 公司	北岸環保(股) 公司	台北市大安區敦 化南路二段 95 號 19 樓	污染防治及 其他環境衛 生業務	600,000	600,000	60,000,000	54.55%	612,342	2,887	得免揭露	〃
〃	欣達環工(股) 公司	台北市大安區敦 化南路二段 95 號 19 樓	配管工程業 務	400,000	400,000	40,000,000	100.00%	331,078	(18,158)	〃	〃
〃	CEC International Corp. (India) Private Limited	印度新德里	承攬土木工程	321,114	321,114	43,981,492	100.00%	56,935	(18,350)	〃	〃
〃	CEC International Corp.	英屬維爾京群島	投資控股	1,305,504	1,305,504	39,139,940	100.00%	2,157,466	101,101	〃	〃
大陸建設(股) 公司	萬國商業開發 (股)公司	台北市中山區樂 群三路 218 號	住宅及大樓 開發租售及 不動產租賃 業務	976,539	976,539	22,913,175	80.65%	1,270,431	45,907	〃	〃
CEC International Corp.	New Continental Corp.	英屬維爾京群島	投資控股	USD 50,592	USD 50,592	5,696	56.36%	USD 87,056	USD 6,434	〃	〃
New Continental Corp.	American Bridge Holding Co, USA	美國賓州匹茲堡	投資控股	USD 74,106	USD 74,106	3,547,187	96.55%	USD 143,652	USD 6,627	〃	〃
欣達環工(股) 公司	升達營造(股) 公司	台北市大安區敦 化南路二段 182 號 17 樓	承攬土木工程	51,000	51,000	5,100,000	51.00%	9,977	12,535	〃	〃
〃	北岸環保(股) 公司	台北市大安區敦 化南路二段 95 號 19 樓	污染防治及 其他環境衛 生業務	500,000	500,000	50,000,000	45.45%	512,786	2,887	〃	〃

註 1：係同期間經會計師查核之財務報表認列。

2. 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與 對象	往來 科目	本期 最高餘額	期末 餘額	本期實際 動支餘額	利率 區間	資金貸 與性質	業務往 來金額	有短期融通資 金必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品 名稱	對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 總限額	
															價值
1	American Bridge Co.	ABF Barge	預付款	\$290,058	268,003	268,003	6%	短期資 金融通	-	購置設備	-	-	-	1,211,200	1,211,200

註 1：係 ABHC 公司採權益法評價之被投資公司。

註 2：依 American Bridge Co. 之董事會決議，資金貸予他人總額及對單一企業資金貸放以不超過美金 40,000 千元為限。

3. 為他人背書保證：

背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企 業背書保證限額	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率	背書保證 最高限額
	公司名稱	關係						
大陸工程(股)公司	互助營造(股)公司	註 6	24,077,424	11,151,487	11,151,487	-	138.95%	48,154,848 (註 1)
"	長鴻營造(股)公司	註 6	"	1,411,000	1,411,000	-	17.58%	"
"	CEC International Corp.	註 10	16,051,616	883,920	878,120	-	10.94%	16,051,616 (註 2)
"	American Bridge Corp.	註 7	24,077,424	13,716,000	13,626,000	-	169.78%	48,154,848 (註 1)
"	"	註 8	16,051,616	2,602,650	-	-	%	16,051,616 (註 2)
"	CEC International Corp.(India) Private Limitd	註 9	24,077,424	6,578,227	5,731,160	-	71.41%	48,154,848 (註 1)
"	"	註 10	16,051,616	182,880	181,680	-	2.26%	16,051,616 (註 2)
"	欣達環工(股)公司	註 10	"	460,000	460,000	-	5.73%	"
大陸建設(股)公司	萬國商業開發(股)公司	註 10	16,766,314	1,000,000	1,000,000	-	11.93%	16,766,314 (註 3)
萬國商業開發(股)公司	大陸建設(股)公司	註 11	4,726,143	1,000,000	1,000,000	1,200,000	63.48%	4,726,143 (註 4)
New Continental Corp.	American Bridge Holding Co., USA	註 9	24,077,424	135,452	-	-	%	48,154,848 (註 5)

註 1：依大陸工程(股)公司背書保證辦法規定，替同業間工程承包合約或保固合約保證之背書保證總額以該公司淨值之六倍為限，對單一企業背書保證額度以

不超過該公司淨值之三倍為限，其計算內容明細如下：
背書保證最高限額：8,025,808 千元 6 倍 = 48,154,848 千元
對單一企業背書保證之限額：8,025,808 千元 3 倍 = 24,077,424 千元

註 2：依大陸工程(股)公司背書保證辦法規定，非替同業間工程承包合約或保固合約保證之背書保證總額及對單一企業背書保證額度以不超過該公司淨值之

二倍為限，其計算內容明細如下：
背書保證最高限額：8,025,808 千元 2 倍 = 16,051,616 千元。
對單一企業背書保證之限額：8,025,808 千元 2 倍 = 16,051,616 千元

註 3：依大陸建設(股)公司背書保證辦法規定，本公司之背書保證總額及對單一企業背書保證額度均以不超過本公司淨值之二倍為限，其計算內容明細如下：

背書保證最高限額：8,383,157 千元 2 倍 = 16,766,314 千元。
對單一企業背書保證之限額：8,383,157 千元 2 倍 = 16,766,314 千元

註 4：依萬國商業開發(股)公司之背書保證辦法規定，對外保證之背書保證總額及對單一企業背書保證額度以不超過該公司淨值之三倍為限明細如下：

背書保證最高限額：1,575,381 千元 3 倍 = 4,726,143 千元
對單一企業背書保證之限額：1,575,381 千元 3 倍 = 4,726,143 千元

註 5：依 New Continental Corp. 之背書保證辦法規定，對外保證之背書保證總額以母公司(大陸工程股份有限公司)淨值之六倍為限，對單一企業背書保證額度以

不超過母公司淨值之三倍為限，其計算內容明細如下：
背書保證最高限額：8,025,808 千元 6 倍 = 48,154,848 千元
對單一企業背書保證之限額：8,025,808 千元 3 倍 = 24,077,424 千元

註 6：基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。

註 7：間接持有普通股股權超過百分之五十之孫公司，對其為工程合約之保證。

註 8：間接持有普通股股權超過百分之五十之孫公司，對其為非工程合約之保證。

註 9：直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司，對其為工程合約之保證。

註 10：直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司，對其為非工程合約之保證。

註 11：對該公司直接持有普通股股數超過百分之五十之母公司，對其為非工程合約之保證。

註 12：子公司對外背書保證均未超出各公司最高限額。

註 13：美金及印度盧比對新台幣匯率分別為 30.28 及 0.5711。

4. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比率	市價 / 每股淨值	
大陸工程(股)公司	股票－歐華開發投資(股)公司	-	以成本衡量之金融資產－非流動	1,450,000	14,500	14.87	8.18	
"	股票－長榮鋼鐵(股)公司	-	"	25,645,907	443,080	6.28	27.63	
"	股票－欣榮企業(股)公司	-	"	12,256,347	130,287	8.45	17.82	
"	股票－偉達投資(股)公司	-	"	21,600,000	223,684	18.00	10.82	
"	股票－捷邦管理顧問(股)公司	-	"	300,000	3,000	6.00	10.60	
"	股票－台灣莫特麥克唐納工程顧問(股)公司	-	"	380,000	5,796	19.00	17.46	
"	股票－台灣高速鐵路(股)公司－普通股	本公司為該公司之 法人董事	"	201,735,000	1,928,375	3.10	4.98	
"	股票－台灣高速鐵路(股)公司－甲種(一)記名式特別股	"	"	99,675,000	799,858	3.83	4.98	(註)
"	股票－台灣高速鐵路(股)公司－丙種(四)記名式特別股	"	"	9,800,000	73,840	27.45	4.98	(註)
"	股票－台灣高速鐵路(股)公司－丙種(五)記名式特別股	"	"	59,125,000	445,442	23.80	4.98	(註)
"	股票－台灣高速鐵路(股)公司－丙種(八)記名式特別股	"	"	32,250,000	251,760	15.73	4.98	(註)
"	股票－國際建築經理(股)公司	-	"	26,301	-	1.64	-	
"	股票－新宇能源開發(股)公司	-	"	22,405,297	-	9.00	-	
"	股票－北岸環保(股)公司	以權益法評價之被 投資公司	採權益法之長 期股權投資	60,000,000	612,342	54.55	10.20	
"	股票－欣達環工(股)公司	"	"	40,000,000	331,078	100.00	8.28	
"	股票－CEC International Corp.(India) Private Limitd	"	"	43,981,492	56,935	100.00	INR 2.27	
"	股票－CEC International Corp.	"	"	39,139,940	2,157,466	100.00	USD 1.82	
大陸建設(股)公司	股票－台灣高速鐵路(股)公司－普通股	-	以成本衡量之金融資產－非流動	201,735,000	1,928,376	3.10	4.98	
"	股票－台灣高速鐵路(股)公司－甲種(一)記名式特別股	-	"	99,675,000	800,950	3.83	4.98	(註)
"	股票－台灣高速鐵路(股)公司－丙種(五)記名式特別股	-	"	48,375,000	364,452	19.47	4.98	(註)
"	股票－萬國商業開發(股)公司	以權益法評價之被 投資公司	採權益法之長 期股權投資	22,913,175	1,270,431	80.65	55.45	
CEC International Corp.	股票－New Continental Corp. 普通股	"	"	5,696	USD 87,056	56.36	USD 14,215.37	
New Continental Corp.	股票－American Bridge Holding CO. 普通股	"	"	3,547,187	USD 143,652	96.55	USD 40.50	
欣達環工(股)公司	股票－升達營造(股)公司	"	"	5,100,000	9,977	51.00	11.03	
"	股票－北岸環保(股)公司	"	"	50,000,000	512,786	45.45	10.20	

註：大陸工程及大陸建設所持有之台灣高速鐵路(股)公司之記名式特別股合計佔其總流通在外特別股之比率分別為 5.00% 及 3.68%。

5. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	
大陸工程(股)公司	大陸建設(股)公司	本公司之聯屬公司	承攬工程	(2,147,420)	(15)%	與一般交易相當	-	844,750	23%	註
大陸建設(股)公司	大陸工程(股)公司	本公司之聯屬公司	發包工程	2,202,651	65%	"	-	(844,750)	(45)%	

註：該公司係以完工百分比法認列之營建收入，計列銷貨之金額。

9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
大陸工程(股)公司	大陸建設(股)公司	本公司之聯屬公司	應收帳款 844,750	3.31	-	-	33,087	-

10. 從事衍生性商品交易：

- (1) 於民國一〇〇年十二月三十一日，大陸建設(股)公司從事現金流量避險項目為外幣存款—美金 785 千元。
- (2) 截至民國一〇〇年十二月三十一日止，尚未到期之以非交易為目的之衍生性金融商品之相關資訊如下：

A. 利率交換合約

持有之公司	合約金額或名目本金	契約期間	換出利率	換入利率
American Bridge Holding Company	USD 1,650	91.11~103.11	USD-Bond-Market	3.69%
"	USD 625	90.09~102.08	USD-LIBOR-BBA	4.98%
"	USD 1,225	89.11~104.05	USD-LIBOR-BBA	7.15%

(三) 大陸投資資訊：無。

十二、部門別財務資訊：

本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。

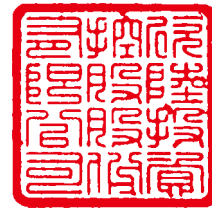
最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

聲明書

本公司民國一〇〇年度（自民國一〇〇年一月一日至一〇〇年十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：欣陸投資控股股份有限公司



董事長：殷琪



日期：民國一〇一年三月二十七日

會計師查核報告

欣陸投資控股股份有限公司董事會 公鑒：

欣陸投資控股股份有限公司及其子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇〇年度及九十九年四月八日（設立日）至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。如合併財務報表附註二（一）所述，部分孫公司民國一〇〇年度及九十九年度之財務報表並未經本會計師查核，而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，有關該等公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告，其民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之資產總額分別為新台幣 14,300,033 千元及 14,528,675 千元，分別占合併資產總額 28.95% 及 27.56%；民國一〇〇年度及九十九年四月八日（設立日）至十二月三十一日營業收入淨額分別為 9,684,981 千元及 11,576,684 千元，分別占合併營業收入淨額之 36.06% 及 45.35%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

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，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達欣陸投資控股股份有限公司及其子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇〇年度及九十九年四月八日（設立日）至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：
陳嘉修
陳泉哲



證券主管機關核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
金管證審字第1000011652號

民國一〇一年三月二十七日

欣陸投資控股股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

	100.12.31		99.12.31	
	金額	%	金額	%
資 產				
流動資產：				
1100	\$ 6,743,194	14	5,588,163	12
1340	23,775	-	19,572	-
1120	486,827	1	383,958	1
1140	4,326,562	9	4,133,333	8
1180	268,108	1	314,183	1
1190	1,631,323	3	1,067,077	2
120X	10,908,586	22	15,729,132	30
1240	1,807,860	4	1,778,077	3
1285	524,667	1	627,351	1
1260	611,884	1	828,848	2
1298	1,094,244	2	621,501	1
	<u>28,427,030</u>	<u>58</u>	<u>31,091,195</u>	<u>61</u>
基金及長期投資：				
1480	7,413,400	15	7,644,764	14
固定資產：				
1501	928,330	2	927,165	2
1521	1,533,283	3	1,499,033	3
1531	4,341,423	9	4,229,775	8
1544	64,564	-	61,516	-
1551	297,812	1	263,410	-
1561	283,570	1	272,418	1
1620	7,723,265	16	7,723,265	15
	<u>15,172,247</u>	<u>32</u>	<u>14,976,582</u>	<u>29</u>
15X9	(3,027,240)	(6)	(2,474,818)	(5)
1599	(360,650)	(1)	(360,650)	(1)
1671	1,108,801	2	1,085,773	2
1672	177,794	-	210,654	-
	<u>13,070,952</u>	<u>27</u>	<u>13,437,541</u>	<u>25</u>
無形資產：				
1770	33,156	-	55,146	-
1788	67,455	-	64,893	-
	<u>100,611</u>	<u>-</u>	<u>120,039</u>	<u>-</u>
其他資產：				
1810	191,035	-	195,943	-
1820	6,232	-	6,627	-
1880	9,694	-	50,071	-
1890	184,131	-	177,138	-
	<u>391,092</u>	<u>-</u>	<u>429,779</u>	<u>-</u>
資產總計	\$ 49,403,085	100	52,723,318	100

單位：新台幣千元

		100.12.31		99.12.31	
		金額	%	金額	%
負債及股東權益					
流動負債：					
2100	短期借款	\$ 5,667,230	11	8,964,762	17
2111	應付短期票券	550,000	1	40,000	-
2140	應付帳款	5,159,437	10	3,722,404	7
2170	應付費用	1,148,214	3	968,642	2
2260	預收款項	2,757,986	6	3,898,632	7
2264XX	預收工程款減在建工程餘額	4,790,440	10	5,041,664	10
2270	一年或一營業週期內到期長期負債	372,519	1	933,612	2
2298	其他流動負債	910,614	3	1,728,571	3
		21,356,440	45	25,298,287	48
長期付息負債：					
2420	長期借款	8,990,527	18	8,747,874	17
2441	長期應付票據	35,205	-	99,444	-
2446	應付租賃款－非流動	13,127	-	19,699	-
		9,038,859	18	8,867,017	17
營業及負債準備：					
2510	土地增值稅準備	2,228	-	2,228	-
其他負債：					
2810	應計退休金負債	201,917	-	235,933	-
2820	存入保證金	115,361	-	111,051	-
		317,278	-	346,984	-
負債合計		30,714,805	63	34,514,516	65
股東權益：					
3110	普通股股本	8,411,581	17	8,411,581	16
資本公積：					
3210	資本公積－發行溢價	6,864,224	14	7,368,919	14
3260	資本公積－長期投資	14,987	-	11,258	-
		6,879,211	14	7,380,177	14
保留盈餘：					
3310	法定盈餘公積	93,110	-	-	-
3320	特別盈餘公積	708,515	1	-	-
3351	累積盈餘	1,113,603	2	931,102	2
		1,915,228	3	931,102	2
股東權益其他項目：					
3420	累積換算調整數	(890,789)	(2)	(665,245)	(1)
3430	未認列為退休金成本之淨損失	-	-	(42,208)	-
3450	金融商品之未實現損益	1,895	-	(1,062)	-
		(888,894)	(2)	(708,515)	(1)
3610	少數股權	2,371,154	5	2,194,457	4
股東權益合計		18,688,280	37	18,208,802	35
重大承諾事項及或有事項					
負債及股東權益總計					
		\$ 49,403,085	100	52,723,318	100

董事長：



經理人：



會計主管：



欣陸投資控股股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日
及九十九年四月八日(設立日)至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	100 年度		99.4.8~12.31	
	金 額	%	金 額	%
4520 營業收入：				
4521 營建工程收入	\$ 21,481,167	80	18,819,071	74
4510 出售房地收入	5,021,648	19	6,493,274	25
4310 租賃收入	353,081	1	213,673	1
4800 其他營業收入	5,275	-	17,493	-
4519 減：出售房地收入退回及折讓	(635)	-	(17,016)	-
	<u>26,860,536</u>	<u>100</u>	<u>25,526,495</u>	<u>100</u>
5000 營業成本：				
5520 營建工程成本	20,201,780	75	17,366,813	68
5510 出售房地成本	3,225,152	12	4,566,970	18
5310 租賃成本	99,636	-	70,048	-
5800 其他營業成本	1,271	-	6,517	-
	<u>23,527,839</u>	<u>87</u>	<u>22,010,348</u>	<u>86</u>
營業毛利	<u>3,332,697</u>	<u>13</u>	<u>3,516,147</u>	<u>14</u>
營業費用：				
6100 推銷費用	377,852	1	506,179	2
6201 管理費用	1,547,535	6	1,310,638	5
	<u>1,925,387</u>	<u>7</u>	<u>1,816,817</u>	<u>7</u>
6900 營業淨利	<u>1,407,310</u>	<u>6</u>	<u>1,699,330</u>	<u>7</u>
7100 營業外收入及利益：				
7110 利息收入	56,062	-	79,041	-
7121 權益法認列之投資收益	-	-	12,856	-
7122 股利收入	201,479	1	44,682	-
7130 處分固定資產利益	-	-	1,062,927	4
7140 處分投資利益	-	-	200,443	1
7160 兌換利益	-	-	2,828	-
7480 什項收入	29,108	-	39,866	-
	<u>286,649</u>	<u>1</u>	<u>1,442,643</u>	<u>5</u>
7500 營業外費用及損失：				
7510 利息費用	276,542	1	190,377	1
7530 處分固定資產損失	3,051	-	-	-
7560 兌換損失	930	-	-	-
7630 減損損失	90,867	-	-	-
7880 什項支出	21,399	-	106,295	-
	<u>392,789</u>	<u>1</u>	<u>296,672</u>	<u>1</u>
7900 繼續營業部門稅前淨利	<u>1,301,170</u>	<u>6</u>	<u>2,845,301</u>	<u>11</u>
8110 所得稅費用	227,087	1	540,381	2
合併總損益	<u>\$ 1,074,083</u>	<u>5</u>	<u>2,304,920</u>	<u>9</u>
歸屬予：				
合併淨損益	\$ 984,126	5	931,102	4
9602 少數股權淨利	89,957	-	1,373,818	5
	<u>\$ 1,074,083</u>	<u>5</u>	<u>2,304,920</u>	<u>9</u>
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
歸屬於母公司之每股盈餘(元)				
基本每股盈餘	<u>\$1.19</u>	<u>1.17</u>	<u>1.11</u>	<u>1.11</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$1.18</u>	<u>1.17</u>	<u>1.11</u>	<u>1.11</u>

董事長：



經理人：



會計主管：



欣陸投資控股股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

及九十九年四月八日(設立日)至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股股本	資本公積	保留盈餘		累積換算 調整數	未認列為 退休金成本 之淨損失	金融商品之 未實現損益	少數股權	合計
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積					
設立股本	\$ 8,411,581	7,388,487	-	-	(333,974)	-	(397)	2,297,983	17,763,680
民國九十九年度淨利	-	-	-	-	931,102	-	-	1,373,818	2,304,920
少數股權增減	-	-	-	-	-	-	-	(1,477,344)	(1,477,344)
依採權益法評價之被投資公司股權淨值認列	-	(8,310)	-	-	(331,271)	(42,208)	(665)	-	(382,454)
民國九十九年十二月三十一日餘額	\$ 8,411,581	7,380,177	-	-	931,102	(42,208)	(1,062)	2,194,457	18,208,802
民國一〇〇年度淨利	-	-	-	-	984,126	-	-	89,957	1,074,083
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	931,10	-	(93,110)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	708,515	(708,515)	-	-	-	-
發放股利	-	(504,695)	-	-	-	-	-	-	(504,695)
依採權益法評價之被投資公司股權淨值認列	-	3,729	-	-	(225,544)	(42,208)	2,957	71,454	(105,196)
少數股權增減	-	-	-	-	-	-	-	15,286	15,286
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	\$ 8,411,581	6,879,211	93,110	708,515	1,113,603	(890,789)	1,895	2,371,154	18,688,280

董事長：



經理人：



會計主管：



欣陸投資控股股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日

及九十九年四月八日(設立日)至十二月三十一日

	100 年度	99.4.8~12.31
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 1,074,083	2,304,920
調整項目：		
折舊費用及各項攤提	1,809,636	595,345
採權益法認列之投資收益	-	(12,856)
處分及報廢固定資產損失(利益)	3,051	(1,062,927)
處分投資利益	-	(200,443)
保固準備沖轉數	(254,943)	(44,984)
存貨跌價損失	3,665	-
減損損失	90,867	-
營業資產及負債之淨變動：		
營業資產之淨變動：		
應收票據淨額	(102,965)	(897)
應收帳款淨額	(162,524)	(76,868)
其他應收款－關係人	56,538	42,779
存貨	4,806,399	(5,479,560)
在建工程減預收工程款餘額	(214,742)	135,379
遞延推銷費用	102,684	135,318
預付款項	174,071	190,553
其他流動資產	(90,323)	177,125
其他金融資產－流動	(586,120)	271,944
其他營業資產	32,353	(51,080)
營業負債之淨變動：		
應付帳款	1,459,050	464,394
應付帳款－關係人增加(減少)	13,459	611
應付費用	175,138	(106,340)
預收款項	(1,140,642)	(29,012)
預收工程款減在建工程餘額	(495,223)	822,578
其他流動負債	(557,245)	567,989
應計退休金負債	30,181	36,865
其他營業負債	-	(118,032)
營業活動之淨現金流入(出)	6,226,448	(1,437,199)

單位：新台幣千元

	100 年度	99.4.8~12.31
投資活動之現金流量：		
處分備供出售金融資產價款	-	39,828
以成本衡量之金融資產減資退回股款	144,000	-
取得避險之衍生性金融商品	(1,404)	(19,635)
處分長期股權投資（清算所得價款）	-	112,545
購置固定資產	(439,928)	(753,138)
出售固定資產價款	143,023	3,144,713
存出保證金減少	395	50
購置遞延資產	(1,380,359)	(378,929)
建設股息	1,405	-
投資活動之淨現金流（出）入	(1,532,868)	2,145,434
融資活動之現金流量：		
短期借款（減少）增加	(3,304,176)	3,747,298
應付短期票券增加（減少）	510,000	(210,000)
償還長期借款	(334,233)	(1,826,719)
存入保證金增加（減少）	4,310	(8,961)
應付租賃款減少	(7,134)	(9,610)
長期應付票據（減少）增加	(66,161)	54,896
發放現金股利	(504,695)	-
少數股權變動	15,286	(1,477,344)
融資活動之淨現金流（出）入	(3,686,803)	269,560
匯率影響數	148,254	(216,373)
本期現金及約當現金淨增加數	1,155,031	761,422
期初現金及約當現金餘額	5,588,163	4,826,741
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 6,743,194</u>	<u>5,588,163</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	<u>\$ 251,955</u>	<u>190,774</u>
支付所得稅	<u>\$ 169,200</u>	<u>449,251</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期負債	<u>\$ 372,519</u>	<u>933,612</u>

董事長：



經理人：



會計主管：



公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，列明對財務狀況之影響：無

財務狀況及經營結果之探討分析與風險事項評估

一、財務狀況

單位：新台幣千元

項目	年度		增(減)金額	變動比例
	2011 年度	2010 年度		
流動資產	3,781	4,606	(825)	(18%)
基金及投資	16,371,029	16,126,535	244,494	1.52%
固定資產	4,677	1,582	3,095	195.64%
無形資產	22,646	28,040	(5,394)	(19.24%)
其他資產	289	-	289	-
資產總額	16,402,457	16,160,763	241,694	1.50%
流動負債 (註 1)	55,895	115,867	(59,972)	(52.76%)
其他負債	29,436	30,551	(1,115)	(3.65%)
負債總額	85,331	146,418	(61,087)	(41.72%)
股本	8,411,581	8,411,581	-	-
資本公積	6,879,211	7,380,177	(500,966)	(6.79%)
保留盈餘 (註 2)	1,915,228	931,102	984,126	105.69%
金融商品未實現損益	1,895	(1,062)	2,957	(278.44%)
累積換算調整數 (註 3)	(890,789)	(665,245)	(225,544)	33.90%
未認列為退休金成本之淨損失	-	(42,208)	42,208	-
股東權益總額	16,317,126	16,014,345	302,781	1.89%

變動原因(增減變動達 20% 以上且金額大於 50,000 千元):

註 1: 主係償還短期借款及應付短票券,二者合計減少 75,000 千元。

註 2: 係增加 2011 年度淨利 984,126 千元。

註 3: 係子公司認列海外投資因幣別換算所產生之累積換算調整數。

變動原因對本公司財務狀況尚無重大影響。

二、經營結果

單位：新台幣千元

項目	年度		增(減)金額	變動比例
	2011 年度	2010 年度 (註 1)		
營業收入 (註 2)	1,134,606	1,043,292	91,314	8.75%
營業毛利	1,134,606	1,043,292	91,314	8.75%
營業損益	997,545	931,515	66,030	7.09%
營業外收入及利益	118	-	118	-
營業外費用及損失	589	413	176	42.62%
繼續營業部門稅前損益	997,074	931,102	65,975	7.09%
繼續營業部門損益	984,126	931,102	53,024	5.69%
本期損益	984,126	931,102	53,024	5.69%

變動原因(增減變動達 20% 以上且金額大於 50,000 千元):

註 1: 本公司於 2010 年 4 月 8 日由大陸工程公司以 1:1 股份轉換方式成立,故 2010 年度之財務資料期間為 2010 年 4 月 8 日至 12 月 31 日。

註 2: 本公司之營業收入主係認列轉投資公司之投資損益。

變動原因對本公司財務狀況尚無重大影響。

三、現金流量分析

(一) 最近年度變動之分析

單位：新台幣千元

期初現金餘額 (1)	全年來自 營業活動 淨現金 流入量 (2)	全年來自 非營業活動 淨現金 流入量 (3)	現金剩餘 (不足) 數額 (1)+(2)+(3)	現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
\$ 4,606	\$ 582,770	\$ (583,595)	\$ 3,781	\$ -	\$ -

本年度現金流量變動情形分析：

本公司之現金流量主要係來自子公司之股利收入，以支應股利發放及日常營業活動所需之資金，資金不足之部分係以金融機構融資支應，並無流動性不足之情形。

(二) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自 營業活動 淨現金 流入量 (2)	預計全年來自 非營業活動 淨現金 流入量 (3)	預計現金剩餘 (不足) 數額 (1)+(2)+(3)	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
\$ 3,781	\$ 409,034	\$ (405,170)	\$ 7,645	\$ -	\$ -

本公司預計未來一年現金流量，主要係收取子公司之股利收入、支付股東股利及一般辦公營業費用，多餘資金將償還銀行借款。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無

五、轉投資政策

本公司係主要投資於營造建築及不動產開發相關產業，將持續監督並加強轉投資公司經營績效，以期獲取最大投資利益。

轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

項目	2011 年度投資 (損) 益		獲利 / 虧損主因及改善計畫
	單位：新台幣千元		
大陸工程 (股) 公司	(6,390)		該公司 2011 年度本期淨利為新台幣 12,226 千元，營運狀況尚屬正常。本公司認列其投資收益為負值，係因依一般公認會計原則，屬各被投資公司間側流交易之未實現損益，本公司無法認列所致。
大陸建設 (股) 公司	1,140,996		營運狀況尚屬正常

未來一年投資計畫

目前暫無投資計畫。

六、風險事項分析評估

(一) 最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司為投資控股公司，現行所屬子公司主要為經營營造及不動產開發產業，利率、匯率變動等主要係影響子公司營業活動。近年來全球金融市場維持在低利率環境，故相對有利於企業經營。本公司之子公司業務擴及海外，對其營業活動之外幣部位需求，亦運用適當避險工具，故匯率變動影響也相對有限。另就通貨膨脹情形，營建相關原物料價格變動影響，在營建合約物價調整機制及透過控制發包成本等方式下，亦在可控制的範圍，故對本公司及子公司損益較無重大影響。

(二) 最近年度從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司最近年度無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人及衍生性商品交易之情事。因本公司為投資控股公司，主要被控股公司為經營營造及不動產開發產業，基於子公司及其轉投資公司營運需求、或子公司及其轉投資公司承攬工程業務所需，為其提供必要之背書保證。相關背書保證作業本公司皆依相關作業程序規定執行，並監督及要求各子公司依據主管機關規定訂定相關作業程序及應依所定作業程序辦理。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

欣陸投控主要營業項目為長期投資，尚無研發需求。而轉投資公司則視產業本身需求規劃與投入研發，本公司隨時留意執行情形，以符合營運現況。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

欣陸投控以長期投資為本業，隨時留意與本公司及轉投資事業相關之國內外重要政策及法律變動。另因應主管機關對公司治理、公司法等的修訂，本公司業已配合辦理，對財務業務尚無重大影響。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

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

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二) 訴訟或非訟事件：本公司：無。

重要子公司大陸工程：承攬內政部營建署「環河快速道路二重疏洪道口至華江橋（第四標）」工程，因與業主就施工障礙是否影響開工條件之達成存有歧見，爰依契約相關規定提起訴訟，本案於民國 100 年 3 月 23 日經台灣最高法院判決，營建署應支付本公司請求損害賠償之部分 35,900 千元，本案終結。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無

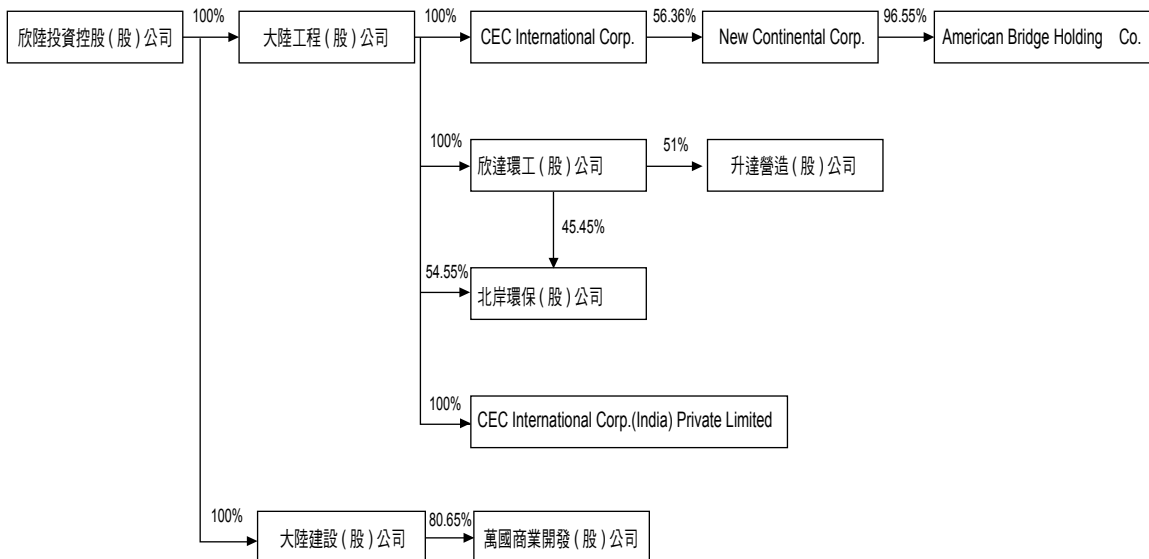
特別記載事項

一、關係企業

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業概況

(1) 關係企業組織圖



(2) 關係企業基本資料

企業名稱	設立日	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
大陸工程(股)公司	1945.12	台北市大安區敦化南路二段 95 號	新台幣 4,514,839 千元	以承包土木建築工程及投資興建房地為主要業務
CEC International Corp.	2003.12	英屬維爾京群島	美金 39,139,940 元	投資控股
New Continental Corp.	1995.05	英屬維爾京群島	美金 10,107 元	投資控股
American Bridge Holding Co.	1989.01	美國賓州匹茲堡	美金 9,866 元	投資控股
欣達環工(股)公司	2006.05	台北市大安區敦化南路二段 95 號 19 樓	新台幣 400,000 千元	從事配管工程、地下管線工程及環保工程之專業營造業，及污染防治設備批發業
升達營造(股)公司	2006.07	台北市大安區敦化南路二段 182 號 17 樓	新台幣 100,000 千元	從事配管工程、地下管線工程及環境保護工程之專業營造業
北岸環保(股)公司	2005.05	台北市大安區敦化南路二段 95 號 19 樓	新台幣 1,100,000 千元	從事淡水地區污水下水道系統工程之設計、規劃，興建及營運
CEC International Corp.(India) Private Limited	2005.12	印度新德里	印度盧比 439,814,920 千元	開發房地產及承攬土木建築工程
大陸建設(股)公司	2010.06	台北市大安區敦化南路二段 95 號 12 樓	新台幣 3,000,000 千元	以住宅、大樓及工業廠房之開發租售業、區段徵收及市地重劃代辦業為主要業務
萬國商業開發(股)公司	2003.10	台北市萬華區漢中街 52 號 B1	新台幣 284,132 千元	以住宅及大樓開發租售業、不動產租賃業等為主要業務

(3) 依公司法第 369 條之 3 推定為有控制與從屬關係公司：無。

(4) 整體關係企業經營業務所涵蓋行業：本公司及本公司之關係企業所經營之業務包括營造建設、不動產開發租售、投資控股及污染防治業等。

(5) 各關係企業董事、監察人資料

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
大陸工程(股)公司		欣陸投資控股(股)公司	451,483,877	100.00%
	董事長	代表人：殷琪		
	董事兼總經理	代表人：洪義乾		
	董事	代表人：黃金龍		
		代表人：江雄		
		代表人：JOHN EDWARD PORTER		
	監察人	代表人：李律		
CEC International Corp.	董事	洪義乾	39,139,940	100.00%
		李孟玲		
		賈昭義		
New Continental Corp.	董事	殷琪	5,696	56.36%
		李子畏		
		洪義乾		
American Bridge Holding Co.	董事	Robert Yahng	3,547,187	96.55%
		殷琪		
		李子畏		
		賈昭義		
		K.H.Lee		
		Michael D. Flowers		
欣達環工(股)公司	董事長	大陸工程(股)公司	40,000,000	100.00%
		代表人：陳升忉		
	董事	代表人：洪義乾		
		代表人：陳學聖		
	監察人	代表人：周黎明		
升達營造(股)公司	董事長	欣達環工(股)公司	5,100,000	51.00%
		代表人：周黎明		
	董事	代表人：江雄		
	監察人	代表人：陳學聖		
	董事	升業營造(股)公司	3,900,000	39.00%
		代表人：陳志和		
	監察人	百寬營造(股)公司	1,000,000	10.00%
		代表人：王志鴻		

單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
北岸環保(股)公司	董事長	大陸工程(股)公司	60,000,000	54.55%
	董事	代表人：陳升忞		
	監察人	代表人：周黎明		
	董事	代表人：黃健平	50,000,000	45.45%
	董事	欣達環工(股)公司 代表人：李孟玲		
CEC International Corp. (India) Private Limited	董事	江雄 Hsiung Chiang	43,981,492	100.00%
		張照東 Jaw Dong Chang		
		楊潤光 Ruen Guang Yang		
		Richard Langford Jeremy John Gainsford		
大陸建設(股)公司	董事長	欣陸投資控股(股)公司	300,000,000	100.00%
	董事	代表人：張良吉		
	監察人	代表人：殷琪 代表人：洪義乾 代表人：黃金龍		
萬國商業開發(股)公司	董事長	大陸建設(股)公司	22,913,175	80.65%
	董事	代表人：張良吉		
	董事	代表人：洪義乾		
	監察人	代表人：吳旻禧 代表人：廖淳森		

2. 各關係企業營運概況

單位：新台幣千元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期(損)益	每股盈餘
							(稅後)	(稅後)
大陸工程(股)公司	4,514,839	18,785,615	10,759,807	8,025,808	14,004,421	(157,598)	12,226	0.03
CEC International Corp.	1,305,504	2,636,895	479,429	2,157,466	106,569	106,484	101,101	2.58
New Continental Corp.	294	4,350,471	0	4,350,471	189,130	189,130	189,086	18,780.40
American Bridge Holding Co.	287	7,782,444	3,277,234	4,505,210	9,309,723	337,809	194,768	53.02
欣達環工(股)公司	400,000	604,052	272,974	331,078	34,825	(8,527)	(18,158)	(0.45)
升達營造(股)公司	100,000	281,550	171,199	110,351	310,719	14,028	12,535	1.20
北岸環保(股)公司	1,100,000	3,069,357	1,946,836	1,122,521	132,918	15,085	2,887	0.00
CEC International Corp. (India) Private Limited	321,114	123,017	66,081	56,936	125,413	(20,461)	(18,350)	(0.42)
大陸建設(股)公司	3,000,000	21,561,666	13,178,509	8,838,157	5,196,181	1,280,057	1,140,997	3.80
萬國商業開發(股)公司	284,132	3,173,217	1,597,736	1,575,381	127,676	83,075	45,907	1.60

**(二) 關係企業合併財務報表：請參閱本年報財務概況項下：最近年度經會計師查核簽證之
母子公司合併財務報表**

(三) 關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無

四、其他必要補充說明事項

(一) 與財務、會計相關之證照取得情形

姓名	證照名稱
洪義乾	中華民國高等考試會計師及格
戴龍	國際內部稽核師 國際內控自評師 國際電腦稽核師 國際舞弊偵防師
黃健平	中華民國內部稽核協會內部稽核師證書 中華民國高等考試會計師及格
馬宜君	中華民國內部稽核協會內部稽核師證書
曹慧軍	國際內部稽核師 國際內控自評師 國際內控稽核師

(二) 管理階層進修與訓練情形

職位	姓名	主辦單位	課程名稱	時數
總稽核	戴龍	社團法人中華民國會計研究發展基金會	內稽實務關鍵技術	6.0
		社團法人中華民國會計研究發展基金會	財務稽核運用實務	6.0
副總經理	黃金龍	天下雜誌	天下經濟論壇 - 新亞洲模式	16.0
協理	黃健平	社團法人中華民國會計研究發展基金會	國際會計準則解析 2011-6：首次採用	3.0
		社團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修課程	12.0

最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第 36 條第 2 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無

發言人資訊

發言人：黃健平協理

聯絡電話：(02)3701-2000

電子郵件：richard-huang@continental-holdings.com

代理發言人：陳財得主任秘書

聯絡電話：(02)3701-2000

電子郵件：chentd@continental-holdings.com

欣陸投資控股及其主要子公司之地址、電話及公司網址

欣陸投控

地址：台北市敦化南路二段 95 號

電話：(02)3701-2000

網址：www.continental-holdings.com

主要子公司

大陸工程

地址：台北市敦化南路二段 95 號

電話：(02)3701-1000

網址：www.cec.com.tw

大陸建設

地址：台北市敦化南路二段 95 號

電話：(02)3701-3000

網址：www.cecdevelopment.com

辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：台新國際商業銀行股份有限公司股務代理部

地址：台北市建國南路一段 96 號 B1

網址：www.taishinbank.com.tw

電話：(02)2504-8125

最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：陳嘉修、陳宗哲

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓

網址：www.kpmg.com.tw

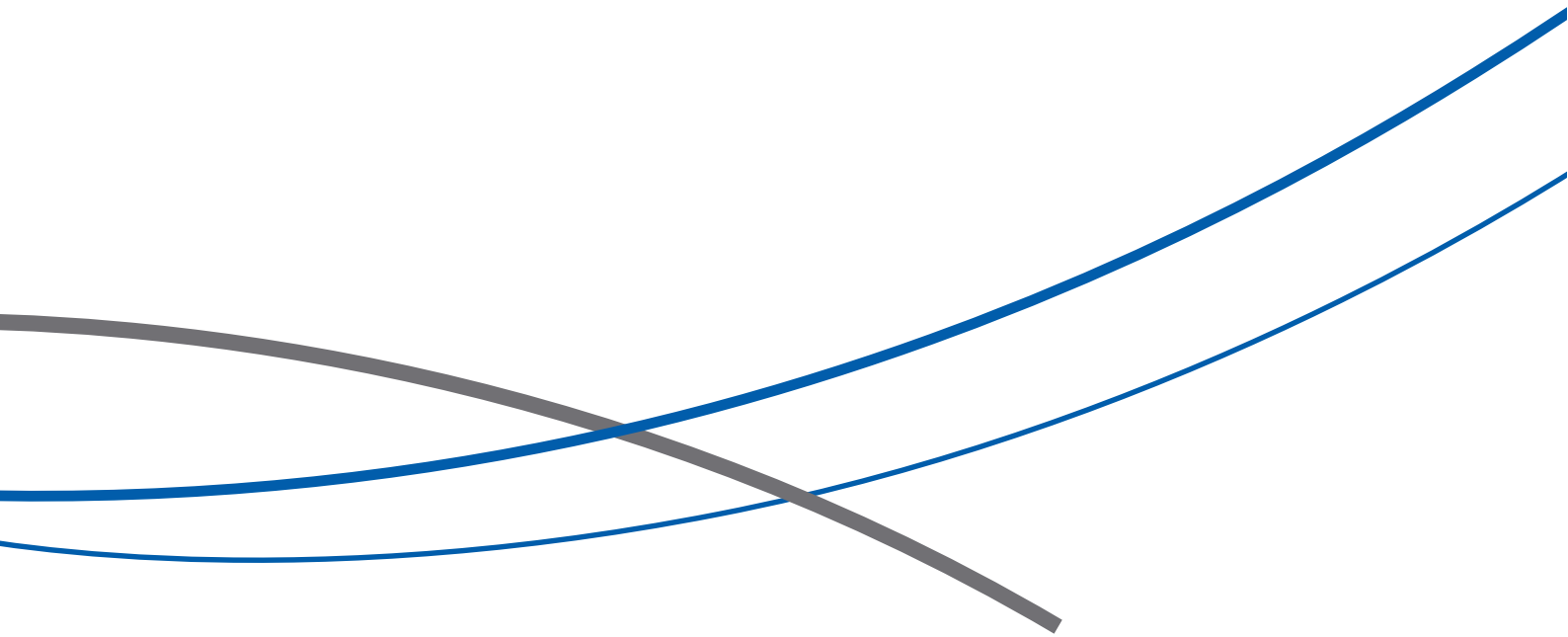
電話：(02)8101-6666

海外有價證券掛牌買賣之交易資訊：無，本公司未於海外發行有價證券

欣陸投資控股股份有限公司

董事長：





Continental Engineering Corporation
23F, No.95 Dun Hua S. Road, Sec. 2,
Taipei 106, Taiwan
Tel : +886-2-3701-2000
Fax : +886-2-3701-2999
www.continental-holdings.com