

股票代號：3703

印刊日期：2019年4月14日



# 欣陸投資控股股份有限公司 2018 年報

查詢網址：[mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw)

公司網址：[www.continental-holdings.com](http://www.continental-holdings.com)

## 發言人資訊

發言人：林宗錕經理

聯絡電話：(02)3701-2000

電子郵件：link@continental-holdings.com

代理發言人：劉嘉珩副總經理

聯絡電話：(02)3701-2000

電子郵件：liue@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.continental-engineering.com

### 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.cccdevelopment.com

### 欣達環工

地址：台北市敦化南路二段 95 號

電話：(02)3701-5000

網址：http://www.hdec-corp.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：台北市建國北路一段 96 號 B1

網址：www.taishinbank.com.tw

電話：(02)7700-3938

## 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：曾國禔、簡蒂暖

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

# 目錄 Contents

04	<b>致股東報告書</b>
05	<b>公司簡介</b>
05	<b>公司設立及沿革</b>
09	<b>公司治理報告</b>
09	<b>組織系統</b>
09	公司組織結構
09	主要部門組織職掌
12	<b>董事會及經營團隊資料</b>
12	董事資料
16	主要經理人資料
18	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占稅後純益比例之分析
22	<b>公司治理運作情形</b>
22	董事會運作情形
25	審計委員會運作情形
26	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
29	薪資報酬委員會成員資料
29	薪資報酬委員會運作情形
30	履行社會責任情形
34	落實誠信經營情形
34	公司治理守則及相關規章之查詢方式
34	其他足以增進公司治理運作情形之重要資訊
35	內部控制制度執行情形
36	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
36	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
38	最近年度及截至年報刊印日止，董事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
38	最近年度及截至年報刊印日止，公司重要人士辭職解任彙總情形
38	<b>會計師公費資訊</b>
39	<b>更換會計師資訊</b>

39	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
39	董事、監察人、經理人及大股東股權變動及質押變動情形
40	持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
41	公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例
42	<b>募資情形</b>
42	資本及股份
42	股本來源
42	股東結構
43	股權分散情形
43	主要股東名單
44	每股市價、淨值、盈餘及股利資料
44	公司股利政策及執行狀況
45	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
45	員工及董事酬勞
45	公司買回本公司股份情形
45	公司債辦理情形
45	特別股辦理情形
45	海外存託憑證辦理情形
45	員工認股權憑證辦理情形
45	併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形
45	資金運用計畫執行情形
46	<b>營運概況</b>
46	業務內容
46	業務範圍
48	產業概況
49	技術及研發概況
50	長短期業務發展計畫
52	市場及產銷概況
52	市場分析
54	主要產品之重要用途及產製過程
55	主要原料之供應狀況
55	最近二年度主要銷貨客戶情形
57	最近二年度主要生產量值
57	最近二年度主要銷售量值

58	從業員工資料
59	環保支出資訊
60	勞資關係
61	職場安全
62	重要契約
68	<b>財務概況</b>
68	簡明資產負債表及綜合損益表資料
72	財務分析
75	審計委員會查核報告書
76	一〇七年度合併財務報表
141	一〇七年度個體財務報表
176	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
177	<b>財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項之分析評估</b>
177	財務狀況
178	財務績效
178	現金流量
179	最近年度重大資本支出對財務業務之影響
179	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
180	風險管理及評估
181	其他重要事項
182	<b>特別記載事項</b>
182	關係企業
187	最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形
187	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
187	其他必要補充說明事項
188	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

在全體同仁的努力之下，2018 年欣陸投控旗下三個事業體的毛利率均較前一年提升，使欣陸投控的合併稅後淨利得以較前一年增加。以下報告 2018 年營業成果與 2019 年營業計畫：

欣陸投控 2018 年合併營收為新台幣（以下同）251 億 5 仟 4 佰萬元，較前一年的 283 億 8 仟 5 佰萬元減少 11.4%；稅後淨利為 19 億 4 仟 2 佰萬元，每股盈餘為 2.36 元，較前一年稅後淨利 7 億 8 仟 8 佰萬元和每股盈餘 0.96 元均增加 146.5%。

2018 年合併營業毛利 37 億 2 仟 4 佰萬元，毛利率為 14.8%，優於前一年的營業毛利 23 億 4 仟 9 佰萬元和毛利率 8.3%，主係各事業體的毛利率均有成長。營造事業的毛利率提升主要是因為控制專案工程成本得宜；建設事業在 2018 年認列營收的建案金額較高且產品組合毛利率也較高，使其營收與毛利均較前一年成長；環工事業則因部分專案進度已轉為營運階段且專案成本管控得宜，帶動其毛利率成長。

營造事業於 2018 年以最有利標評選第一名贏得「桃園捷運綠線 GC01 標高架段土建統包工程」，本案得標金額為新台幣 127 億 9 仟 5 佰萬元；建設事業取得新北市新店區斯馨段、台北市士林區芝山段等土地，並於全台北、中、南都會區和海外地區展開新的開發案；環工事業則在「民間參與高雄市臨海污水廠暨放流水回收再利用 BTO 計畫」取得最優申請人資格，這是繼鳳山溪再生水廠 BTO 計畫後，環工事業在再生水市場上再取得的大型 BTO 案。

在 2019 年，欣陸投控本身仍將持續專注於管理子公司，規劃集團的經營策略並統籌集團的資源。

營造事業在 2019 年仍然會積極爭取軌道專案及高級住宅大樓的工程，以充分利用多年來發展的核心能力與積累的工程實績。我們也會謹慎投入能源相關專案與超高樓層大樓的土木工程，來參與新的成長領域。另外，我們將持續導入科技應用並優化專案管理制度，以提升營運效率並增進工地安全。

建設事業雖然處於成長趨緩的台灣房地產市場，但仍將持續規劃定位精準的優質產品並為產品加值，以符合客戶的需求。除了目前大台北地區的專案，中南部都會區以及海外的專案也可望在未來逐漸有所貢獻。

環工事業在 2019 年除了原本的水資源相關業務，也會審慎考慮投入其他新的環境工程領域，並將持續強化統包與營運的執行能力。

展望未來，外在經營環境的變化將更劇烈且不容易預測，我們會更專注耕耘我們的核心領域，努力達成目標。

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 8,232,160 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、大陸建設公司與欣達環工公司；經營業務項目則涵蓋營造工程、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，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。

欣陸投控公司的成立，以及集團關係企業的布局，開啟了全新的專業經營模式，並展現了蓄勢待發的新願景。

## 主要子公司設立及沿革

### 大陸建設

設立日期：2010年6月2日

資本額：新台幣 5,164,878 千元

大陸建設公司是源自大陸工程公司建設事業處，專精於不動產開發、房地產租售等業務，負責住宅大樓、商業大樓、及大規模住宅社區等產品之投資、規劃、興建、與銷售等業務。大陸建設公司的經營策略，在建設品牌方面，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。在土地開發方面，以都市更新、大型專案及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、節能之住宅與辦公大樓為主要訴求，並符合未來發展之趨勢。在行銷企劃方面，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。在客戶服務方面，將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。

大陸建設公司經營理念亦秉持大陸工程公司優良傳統：以「服務客戶為尊」，希望經由了解及預期客戶需求，提供卓越品質的產品及服務。以「提升專業為榮」，希望經由系統培育、明確權責及知識傳承，持續提昇人力資源專業素質。以「創造價值為念」，希望經由完善計畫、節控成本及高效率的工作模式，致力創造最大價值。我們自我期許成為世界級的建設開發公司，以達成在創新、品質、獲利及人才培育上締造最大價值的企業使命。

## 大陸工程

設立日期：1945 年 12 月 29 日

資本額：新台幣 4,000,621 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 70 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，從琉球、星馬、到沙烏地阿拉伯及印度、港澳等地，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。

## 欣達環工

設立日期：2006 年 5 月 24 日

資本額：新台幣 1,597,000 千元

欣達環工股份有限公司成立於 2006 年，原為大陸工程公司 100% 持有之子公司，成立宗旨即在透過環境工程之專業技術提供，提升台灣的居住環境和生活品質。為提高競爭力並增進財務及管理之綜效，2017 年 7 月，子公司大陸工程公司分割其欣達環工公司股權，透過後續整併，改由欣陸投控公司直接持股。

承襲大陸工程公司的環工技術和能力，欣達環工公司有效利用大陸工程公司的豐富工程經驗和工程專案統籌管理的優勢，成功開拓出國內新興的環境工程市場；透過陸續承攬各地方政府的污水下水道系統 BOT 計畫、及放流水回收再利用之 BTO 計畫，展現從規劃、設計、建造乃至營運與維護的完整經驗與實力。

欣達環工公司主要著重於水務處理工程，特別是污水處理、淨水處理等工程計畫之承攬，也包含其相關研究分析、規劃設計、設備採購安裝、廠區興建、試營運、操作維護、以及設施擴建和升級等計畫之執行。為能夠提供客戶完整配套的專業服務，同時欣達環工公司亦與國內外一流的環境工程技術人才維持密切合作與互動，隨時更新及研發最新的環保科技，以確保欣達環工的人才和科技持續提升精進。目前旗下轉投資公司包含：北岸環保公司、富達營造公司、藍鯨水科技公司、泉鼎水務公司、埔頂環保公司等。

## 近年重要里程碑

2018 年 大陸工程獲得「桃園捷運綠線 GC01 標高架段土建統包工程」。

大陸建設投資 BANGSAR RISING SDN. BHD.，進行吉隆坡高級住宅開發案。

欣達環工獲得「民間參與高雄市臨海污水廠暨放流水回收再利用 BTO 計畫」。

2017 年 大陸工程得標台南北段地下化工程及廣慈博愛園區公共住宅統包工程。

大陸工程獲 C214 標南台南站路段地下化工程。

欣達環工承攬泉鼎水務公司之「興建統包工程」。

欣達環工承攬埔頂環保公司之「公共管網設計建造統包工程」。

大陸建設成立美國子公司 CDC US CORPORATION，投資舊金山飯店及高級住宅開發案。

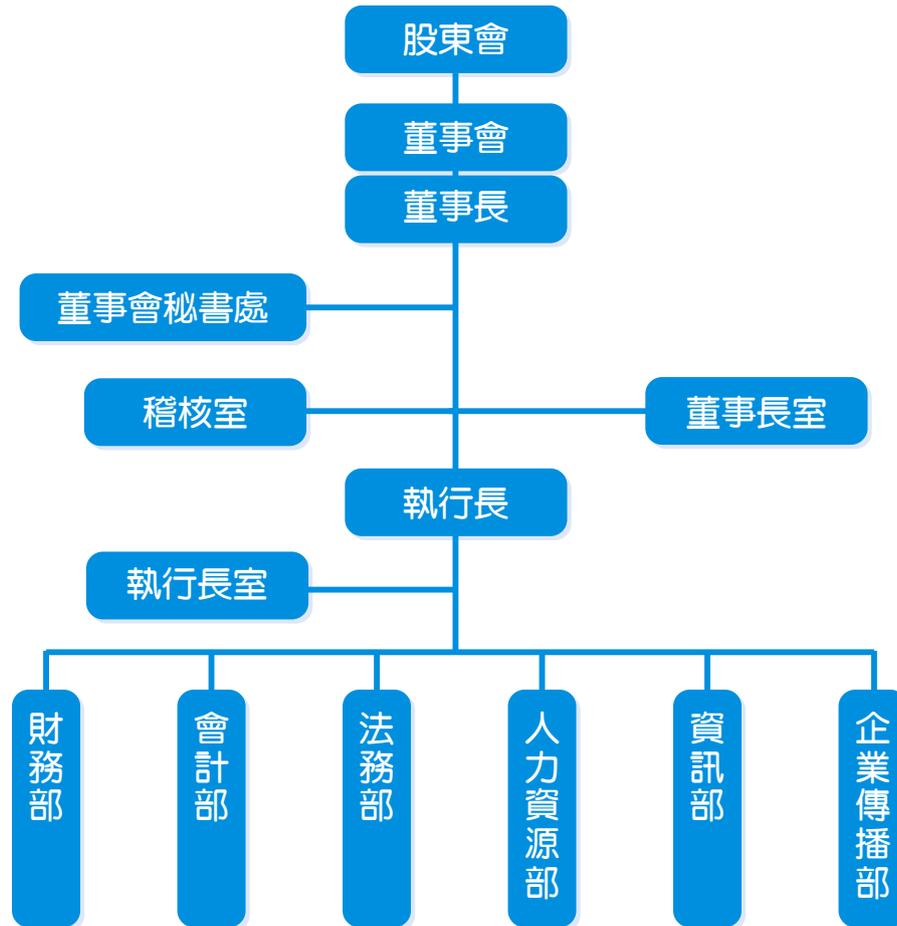
欣達環工自大陸工程分割獨立，成為欣陸投控 100% 控股之子公司。

- 2016 年 欣達環工承攬藍鯨水科技公司之「第一期設計採購建造統包工程契約」。  
欣達環工獲得「促進民間參與桃園市埔頂計畫區污水下水道系統建設之興建、營運、移轉（BOT）計畫」。  
欣達環工獲得「促進民間參與高雄市鳳山溪污水處理廠放流水回收再利用案之興建、移轉、營運（BTO）計畫」。  
欣達環工獲得「促進民間參與桃園市中壢地區污水下水道系統建設之興建、營運、移轉（BOT）計畫」。  
大陸工程獲捷運萬大 - 中和 - 樹林線台北市區 CQ840 區段標工程。  
大陸工程獲捷運萬大 - 中和 - 樹林線台北市區 CQ850A 區段標工程。
- 2015 年 大陸工程成立 70 周年。  
大陸工程獲得香港啟德發展計畫 - 前跑道南面發展項目基礎設施工程第二期標案。  
大陸工程接獲香港特區政府土木工程拓展署之蓮塘 / 香園圍口岸與相關工程 - 合約六標案。  
大陸工程印度專案辦公室接獲印度諾伊達 - 大諾伊達捷運工程案。  
大陸建設投資碩河開發股份有限公司，參與信義 A7-Taipei Sky Tower 開發案。
- 2014 年 大陸工程獲得台北市政府捷運工程局之萬大中和樹林第一期工程 CQ842 標。  
大陸工程承攬之「台北都會區捷運信義線 CR580A 標 - 大安森林公園站及大安站暨東門站東側至信義安和站西側間隧道及共同管道工程」獲選為台北市政府公共工程卓越獎。  
大陸工程獲得 C2 標蘇花公路仁水隧道新建工程案及景美財訓所之地上權住宅興建案。  
大陸工程接獲桃園國際機場聯外捷運系統暨延伸至中壢火車站建設計畫 CM01 區段標案。  
大陸建設以過半股權，投資 MEGA CAPITAL DEVELOPMENT SDN. BHD，並進行吉隆坡酒店式公寓開發案，正式進軍馬來西亞。
- 2013 年 大陸工程接獲印度拉賈斯坦邦之齋浦爾捷運標案。  
大陸工程接獲印度新德里土木工程大型標案。  
大陸工程獲得台北市政府捷運工程局中區工程處 CJ930 標。  
大陸建設為拓展台中業務成立台中辦公室。
- 2012 年 大陸工程馬來西亞子公司接獲馬來西亞巴生谷捷運系統專案計畫隧道工程。  
大陸工程獲得台北市政府捷運工程局中區工程處 CJ910 標。  
大陸工程接獲國家會展中心（南港展覽館擴建）之機電工程標。  
大陸工程接獲香港特別行政區政府土木工程拓展署之「工程編號：7710CL- 田廈路及丹桂村路擴闊工程」標。  
大陸工程接獲香港「梅窩污水處理廠改善工程及橫塘與魚光村污水收集系統工程」標。  
大陸工程成立馬來西亞子公司。
- 2012 年 大陸工程接獲澳門特別行政區「C360- 輕軌一期路氹城段建造工程」標。  
大陸工程及印度子公司合資承攬德里捷運公司第三期工程之標案 (CC04)。
- 2011 年 欣達環工獲得台灣自來水公司清洲淨水場新建工程  
大陸工程取得香港昂船洲 (Stonecutter island) 汙水處理廠改善工程 - 排放水隧道及消毒設施工程。
- 2010 年 欣陸投控由大陸工程以股份轉換方式成立，成為擁有大陸工程 100% 股份之母公司。  
大陸建設自大陸工程建設事業處分割獨立，成為欣陸投控 100% 控股之子公司。  
大陸工程獲得台鐵 CL-314 標山里隧道至台東車站路段土建工程。  
大陸工程獲得印度班佳洛爾市 (Bangalore) 的地鐵捷運工程隧道標案 BMR-UG02。
- 2007 年 欣達環工獲得台灣自來水公司寶山淨水場第三期擴建統包工程

# 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

董事會秘書處，負責董事會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進行議事運作。
- (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

負責依據風險評估結果及相關法令，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。
- (2) 參考國際內部稽核執業準則執行查核，以提升內部稽核服務品質，並提供公司作業流程及營運效率之改善計畫。

### 4、執行長室

為執行長行政幕僚單位。

### 5、財務部

#### (1) 規劃與執行集團財務策略

- 1) 規劃與執行公司之財務策略，如併購（合併、收購及分割）、資本結構、股利政策等財務策略。
- 2) 會決或參與子公司之重要財務策略與決策。

#### (2) 管控集團財務風險

- 1) 管理集團之財務風險，如利率、匯率、通膨、信用、背書保證等財務風險。
- 2) 訂定與修訂集團財務相關政策及重要標準作業程序。

#### (3) 管理公司資產與負債

- 1) 以投資組合角度分析經營績效。
- 2) 以適當財務工具與資金成本，籌措與管理資金。
- 3) 執行日常出納作業。
- 4) 協助執行上市公司相關法令遵循。

### 6、會計部

負責稅務、會計之規劃與管理，主要職掌如下：

- (1) 規劃與制訂集團會計政策及制度。
- (2) 規劃與制訂集團稅務政策，並確保稅務法令之遵循。
- (3) 編制公司與集團預算暨檢討分析。
- (4) 編制及分析財務報表。
- (5) 日常會計帳務及稅務處理。
- (6) 遵循上市公司相關法令。

### 7、人力資源部

- (1) 訂定與修訂集團人資政策。
- (2) 規劃與發展集團組織。
- (3) 訂定與修訂集團人力資源管理之策略方向與原則綱領。
  - 1) 人才管理與學習發展。
  - 2) 整體薪酬福利。
  - 3) 人才招募。
  - 4) 人資營運。
- (4) 訂定與修訂集團人權政策、人力資源雇用承諾與道德行為準則。
- (5) 訂定與修訂集團總務管理原則。

- (3) 訂定與修訂集團人力資源管理之策略方向與原則綱領。
  - 1) 人才管理與學習發展。
  - 2) 整體薪酬福利。
  - 3) 人才招募。
  - 4) 人資營運。
- (4) 訂定與修訂集團人權政策、人力資源雇用承諾與道德行為準則。
- (5) 訂定與修訂集團總務管理原則。

#### 8、資訊部

- (1) 訂定與修訂集團資訊政策、規劃與整合資訊建構、及規劃資訊作業權責原則。
- (2) 開發、評估與規劃引進營運所需之資訊新技術。
- (3) 訂定與修訂集團資訊安全政策、規劃與建構資安防護系統、及建立管控及應變機制。

#### 9、法務部

- (1) 協助規劃執行集團公司治理架構。
- (2) 提供法律意見與諮詢、並確保法規遵循。
- (3) 關注重要法規變動情形及分析對公司營運之影響，並提供建議因應措施。
- (4) 評估及控管法律風險，並建立法律風險管理機制。
- (5) 協助處理集團重大訴訟與法律爭議。
- (6) 提供法律資源協助集團策略重要性之專案。
- (7) 訂定與修訂與法務事項相關之政策、規章，及執行相關作業管理辦法。
- (8) 負責處理法務事務，如審閱合約。

#### 10、企業傳播部

- (1) 建立與提升集團企業形象及企業品牌。
  - 1) 發展集團品牌架構。
  - 2) 訂定集團企業識別管理原則。
  - 3) 訂定企業品牌管理原則。
  - 4) 建置及管理集團企業官網。
  - 5) 規劃集團履行企業社會責任。
  - 6) 主辦或協辦集團對外重要活動。
- (2) 建立及強化集團媒體關係
  - 1) 訂定媒體溝通策略及提供因應準則（含危機溝通）。
  - 2) 透過管理議題，有效控制議題及風險發散效應。
  - 3) 掌握媒體動態及持續深耕媒體關係。
- (3) 規劃及發展集團內部溝通，傳達企業理念，提升向心力。

## 二、董事會及經營團隊資料

### (一) 董事資料

職稱	姓名	性別	國籍 或 註冊地	選(就) 任日期	任期 (年)	初次選任 日期	選任時持有股數		現在持有股數	
							股數 (股)	比率 (%)	股數 (股)	比率 (%)
董事長	殷琪	女	中華民國	2018.6.5	3	2018.6.5	903,298	0.11	903,298	0.11
董事	維達開發(股)公司 代表人：張良吉		中華民國	2018.6.5	3	2010.4.8	160,525,200	19.50	160,525,200	19.50
		男	中華民國	2018.6.5	3	2010.4.8	-	-	-	-
董事	維達開發(股)公司 代表人：郭蕙玉		中華民國	2018.6.5	3	2010.4.8	160,525,200	19.50	160,525,200	19.50
		女	中華民國	2018.6.5	3	2010.4.8	-	-	-	-
董事	漢德建設(股)公司 代表人：黃金龍		中華民國	2018.6.5	3	2015.5.22	63,755,667	7.74	63,755,667	7.74
		男	中華民國	2018.6.5	3	2018.6.5	-	-	-	-
獨立 董事	高德榮	男	中華民國	2018.6.5	3	2010.6.29	-	-	-	-
獨立 董事	莊謙信	男	中華民國	2018.6.5	3	2015.5.22	-	-	-	-
獨立 董事	李宗黎	男	中華民國	2018.6.5	3	2015.5.22	-	-	-	-
董事長 (註1)	財團法人浩然基金會 代表人：殷琪		中華民國	2015.5.22	3	2010.4.8	20,763,757	2.35	87,474,902	10.63
		女	中華民國	2015.5.22	3	2010.4.8	69,485,443	7.87	903,298	0.11
董事 (註1)	漢德建設(股)公司 代表人：康政雄		中華民國	2015.5.22	3	2010.5.22	31,852,803	3.61	63,755,667	7.74
		男	中華民國	2017.9.5	3	2017.9.5	-	-	959,167	0.12

註1：2018年股東常會進行全面改選，該董事法人代表人自2018.6.5解任。

註2：現在持有股份為2019.4.14停止過戶日之股數資料

註3：董事為法人股東代表者，該法人股東之主要股東資料詳第14頁

註4：董事於最近年度曾任職於公司查核簽證會計師事務所或關係企業者：無

單位：股；%

	配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股數		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 (股)	比率 (%)	股數 (股)	比率 (%)			職稱	姓名	關係
	-	-	-	-	加州大學洛杉磯分校經濟系	大陸工程(股)公司董事長 大陸建設(股)公司董事 台橡(股)公司董事長 財團法人浩然基金會董事長 American Bridge Holding Co. 董事		無	
	-	-	-	-	政治大學法律系	大陸建設(股)公司董事長 萬國商業開發(股)公司董事長 Bangsar Rising SDN. BHD 董事 Mega Capital Developmet SDN. BHD 董事 CDC US Corp. 董事 CDC Investment Management LLC 營 運長 Trimosa Holding LLC, Manager 950 Investment LLC, Office Manager 950 Property LLC, Office Manager 財團法人三聯科技教育基金會理事 台灣產物保險(股)公司薪資報酬委員 會委員 中華民國警察之友總會理事 緯創資通(股)公司獨立董事		無	
	230,000	0.03	-	-					
	-	-	-	-	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)公司執行顧問 台灣集中保管結算所顧問		無	
	-	-	-	-	美國商業銀行副總裁 瑞士銀行資深顧問 台新票券金融公司董事長 台灣票券集保結算公司董事長 台北國際商業銀行常務董事				
	-	-	-	-	國立成功大學會計系	Pan Asia Corp. Managing Director 台橡(股)公司董事 漢德建設(股)公司董事長 維達開發(股)公司董事長 曦暉(股)公司董事長 青山鎮投資(股)公司董事長 欣榮企業(股)公司董事 大陸工程(股)公司董事 大陸建設(股)公司監察人 首都公寓大廈管理維護(股)公司董事 萬國商業開發(股)公司董事		無	
	-	-	-	-					
	-	-	-	-	國立成功大學會計系	CoAdna Holdings, Inc. 獨立董事 嘉彰(股)公司獨立董事 百略醫學科技(股)公司薪資報酬委員 會委員		無	
	-	-	-	-	交通大學科技法律研究所法學 碩士 美國愛荷華大學企管碩士 臺灣大學商學士	緯創軟體(股)公司獨立董事 Taiwan Opportunities Fund Limited 董 事 蔚藍投資有限公司董事		無	
	-	-	-	-	美國賓州大學 Wharton 學院博 士班 美國 Drexel 大學 MBA 台灣大學商學研究所商學碩士 台灣大學商學系國貿組畢業	台灣糖業(股)公司董事 昱厚生技(股)公司薪資報酬委員會委 員		無	
	-	-	-	-	加州大學洛杉磯分校經濟系	大陸工程(股)公司董事長 大陸建設(股)公司董事 台橡(股)公司董事長 財團法人浩然基金會董事長 American Bridge Holding Co. 董事		無	
	-	-	-	-					
	-	-	-	-	台灣大學土木工程系	大陸工程(股)公司監察人 凌開投資(股)公司董事長 世禾科技(股)公司董事 欣陸工程顧問公司董事長 台灣莫特麥克唐納工程顧問公司董事長		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
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 99.8%）
漢德建設股份有限公司	青山鎮投資股份有限公司（持股比例 99.8%）

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
青山鎮投資股份有限公司	英屬維京群島商潔馥企業股份有限公司（持股比例 100%）

董事資料

職稱 姓名	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 1）										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	
董事長 殷琪			✓	✓		✓			✓	✓	✓	✓	✓	0
董事 張良吉			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
董事 郭蕙玉			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董事 黃金龍			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	0
獨立董事 高德榮			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
獨立董事 莊謙信	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
獨立董事 李宗黎	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註 1：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) 非公司之關係企業之董事、監察人（但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限）。
- (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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (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	性別	國籍	就任日期	現在持有股數		配偶、未成年子女持有股數		
					股數	持股比率	股數	持股比率	
執行長	張方欣	女	中華民國	2018.10.8 (註3)	-	-	-	-	
總稽核	徐慶堂	男	中華民國	2016.5.23	-	-	-	-	
副總經理	劉嘉珪	女	中華民國	2010.10.18	-	-	-	-	
副總經理	蔡兆誠	男	中華民國	2018.2.22	-	-	-	-	
副總經理	連上賀	男	中華民國	2018.7.16	-	-	-	-	
副總經理	關孝賓	男	中華民國	2018.10.8	-	-	-	-	
財務主管	林宗鋁	男	中華民國	2018.11.1	-	-	-	-	
協理	熊克竝 (2018.2.15 辭任)	男	中華民國	2016.8.15	-	-	-	-	
協理	謝淑美 (2018.8.14 辭任)	女	中華民國	2015.8.11	-	-	-	-	
執行長	洪義乾 (2018.10.8 辭任)	男	中華民國	2010.4.8	77,612	0.01	-	-	
會計主管	李汶瑾 (2019.4.8 辭任)	女	中華民國	2018.6.19	650,000	0.08	-	-	

註1：最近年度曾任職於查核簽證會計師事務所關係企業者：無

註2：現在持有股數為2019.4.14之停止過戶日資料

註3：張方欣執行長於2017.9.1到任，2018.10.8升任執行長

	利用他人名義持有股數		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
	-	-	Cornell University MBA	大陸工程 (股) 董事 大陸建設 (股) 董事 萬國商業開發 (股) 董事 欣達環工 (股) 董事 CDC US 董事 Mega Capital Development SDN. BHD 董事 Bangsar Rising SDN. BHD 董事	無	無	無
	-	-	University of Hartford MS in Insurance	無	無	無	無
	-	-	Boston University MS in Public Relations	無	無	無	無
	-	-	臺灣大學法律系	大陸工程 (股) 副總經理 欣達環工 (股) 副總經理	無	無	無
	-	-	成功大學國際企業研究所	大陸工程 (股) 副總經理	無	無	無
	-	-	Fordham University MBA	大陸工程 (股) 副總經理	無	無	無
	-	-	University of Illinois MS in Finance	無	無	無	無
	-	-	東吳大學法律系	無	無	無	無
	-	-	中國文化大學會計系	無	無	無	無
	-	-	成功大學會計系	無	無	無	無
	-	-	Queensland University of Technology 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	
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事之酬勞(C)(註1)		業務執行費用(D)		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		
董事長	殷琪										
董事	維達開發(股)公司 代表人:張良吉										
董事	維達開發(股)公司 代表人:郭蕙玉										
董事	漢德建設(股)公司 代表人:黃金龍										
獨立董事	高德榮	12,905	27,905	-	-	-	-	709	974	0.7%	1.48%
獨立董事	莊謙信										
獨立董事	李宗黎										
董事長(註2)	財團法人浩然基金會 代表人:殷琪										
董事(註2)	漢德建設(股)公司 代表人:康政雄										

註1: 2018年度不提撥董事酬勞。

註2: 2018年股東常會進行改選,該董事法人代表人自2018.6.5解任。

註3: 因業務執行提供2台座車使用,1台購買價格2,500千元,1台租賃座車全年租金924千元。

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)	
	本公司	財務報告內所有公司
低於2,000,000元	張良吉、郭蕙玉、黃金龍、高德榮、莊謙信、李宗黎、康政雄	郭蕙玉、黃金龍、高德榮、莊謙信、李宗黎、康政雄
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
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)		張良吉
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		
總計	8	8

單位：新台幣千元

		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
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)						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	股票金額	現金金額	股票金額					
-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.7%	1.48%	無	

董事姓名	
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
張良吉、郭蕙玉、黃金龍、高德榮、莊謙信、李宗黎、康政雄	郭蕙玉、黃金龍、高德榮、莊謙信、李宗黎、康政雄
殷琪	殷琪
	張良吉
8	8

### 3. 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	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
執行長	張方欣	11,996	24,009			544	1,358
副總經理	連上賀						
副總經理	闕孝賓						
副總經理	蔡兆誠						
副總經理	劉嘉玲						
執行長	洪義乾 (2018.10.8 辭任)						

註 1：因業務執行提供 3 台座車使用，2 台座車成本共計 2,820 千元，1 台租賃車全年租金 790 千元。

### 4. 酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司 (註 6)	財務報告內所有公司 (註 7)
低於 2,000,000 元	闕孝賓、連上賀、 蔡兆誠、劉嘉玲	劉嘉玲
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	洪義乾	連上賀、闕孝賓、蔡兆誠
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	張方欣	洪義乾、張方欣
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		
總計		

單位：新台幣千元

	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 (%)		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		財務報告內所有公司		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					
	401	-	1,003	-			-	-	

#### 5. 分派員工酬勞之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣千元

職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
財務長	張方欣	0	7,201	7,201	0.37%
總稽核	徐慶堂				
副總經理	劉嘉玲				
副總經理	蔡兆誠				
副總經理	連上賀				
副總經理	闕孝賓				
財務主管	林宗錕				

註 1：上列 2018 年員工酬勞金額為暫估分派金額

(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占稅後純益比例之分析

單位：新台幣千元，%

職稱	2018 年度				2017 年度			
	酬金總額		占稅後純益比例分析		酬金總額		占稅後純益比例分析	
	本公司	合併報表	本公司	合併報表	本公司	合併報表	本公司	合併報表
董事	13,614	28,879	0.7%	1.48%	13,380	28,620	1.6%	3.63%
執行長及副總級主管	17,649	33,600	0.9%	1.73%	10,923	15,103	1.38%	1.91%

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：

本公司支付董事（含獨立董事）相關酬金，係依公司章程規定決定之。董事會依董事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

2018 年度董事會開會 10 次 (A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席 / 出席率 【B/A】	備註
董事長	殷琪	10	0	100%	
董事	維達開發(股)公司 代表人：張良吉	10	0	100%	2018 年股東常會董事 全面改選，董事就任 日期為 2018.6.5，含 改選前之 2018 應出 席次數共計 10 次
董事	維達開發(股)公司 代表人：郭蕙玉	8	2	80%	
董事	漢德建設(股)公司 代表人：黃金龍	6	0	100%	2018 年股東常會董事 全面改選，董事就任 日期為 2018.6.5，新 任董事 2018 年應出 席次數共計 6 次
獨立董事	高德榮	10	0	100%	2018 年股東常會董事 全面改選，董事就任 日期為 2018.6.5，含 改選前之 2018 應出 席次數共計 10 次
獨立董事	莊謙信	10	0	100%	
獨立董事	李宗黎	10	0	100%	

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出 / 列席率 【B/A】	備註
董事	康政雄	4	0	100%	2018 年股東常會董事全面改選，舊任董事 2018 年改選前應出席 4 次

其他應記載事項：

2018 年度董事會開會 10 次，全體獨立董事皆親自出席，獨立董事出席率為 100%。

截至年度印刊日止，2019 年董事會開會 2 次，全體獨立董事皆親自出席，獨立董事出席率為 100%。

一、（一）證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

會議日期	會議名稱	重要決議事項	執行情形
2018/1/26	第 3 屆第 20 次	修訂本公司「內部控制制度」為「集團內部控制制度」案	全體出席董事決議通過
2018/3/29	第 3 屆第 22 次	解除第 4 屆董事競業限制案	
2018/8/13	第 4 屆第 2 次	本公司會計主管人事異動案	
2018/9/14	第 4 屆第 3 次	本公司為子公司大陸工程股份有限公司與 Continental Engineering Corporation (Hong Kong) Limited 新增授信額度提供背書保證案	
2018/10/1	第 4 屆第 4 次	改派本公司會計主管案	
2018/11/13	第 4 屆第 5 次	本公司財務主管人事異動及薪酬案	
2018/12/28	第 4 屆第 6 次	本公司 2019 年簽證會計師公費變動案	

（二）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：本公司無此情形

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：第 3 屆第 22 次，審查本公司第 4 屆獨立董事候選人名單案，審議本案時獨立董事迴避審議。

三、董事會強化職能情形：(1) 本公司有關董事會之召集、集會、議事及決議之運作，皆遵循相關法令及主管機關所公告之準則、辦法等之規定，公司內部並訂定董事會議事規則、職權規章等相關作業辦法。(2) 本公司已於 105 年 5 月 22 日設置審計委員會及薪資報酬委員會，該二委員會成員由三位獨立董事組成，上述委員會主要為董事會之預審機構，協助董事會履行職責及發揮監督功能。(3) 董事長無兼任公司經理人職務。

#### 2018 年度董事進修情形

姓名	日期	主辦單位	課程 / 講座	時數
殷琪	2018.11.22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	最新公司法修法重要議題解析	3
	2018.11.22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業併購之董監法律責任	3
張良吉	2018.1.19	社團法人中華公司治理協會	公司法修正新趨勢與解析	3
	2018.7.24	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
	2018.11.02	社團法人中華公司治理協會	最新公司法修正對公司及董監之影響與因應	3
	2018.11.02	社團法人中華公司治理協會	中美貿易摩擦對台商企業之影響	3
	2018.11.02	社團法人中華公司治理協會	董事在企業併購過程中之角色	3

姓名	日期	主辦單位	課程 / 講座	時數
郭蕙玉	2018.11.14	社團法人中華公司治理協會	董監事不可不知的品牌智財策略	3
	2018.11.14	財團法人中華民國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應有因應檢討	3
黃金龍	2018.7.10	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
	2018.11.22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	最新公司法修法重要議題解析	3
	2018.11.22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業併購之董監法律責任	3
	2018.12.12	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	最新稅法變革對企業營運的影響與因應	3
高德榮	2018.4.11	財團法人台灣金融研訓院	公司治理論壇 - 家族企業傳承	3
	2018.11.22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	最新公司法修法重要議題解析	3
	2018.11.22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業併購之董監法律責任	3
莊謙信	2018.5.03	社團法人中華公司治理協會	新創事業策略投資人必知集	3
	2018.5.03	社團法人中華公司治理協會	從法務面看企業併購之個案解析與實務	3
	2018.11.02	社團法人中華公司治理協會	最新公司法修正對公司及董監之影響與因應	3
	2018.11.02	社團法人中華公司治理協會	中美貿易摩擦對台商企業之影響	3
	2018.11.02	社團法人中華公司治理協會	董事在企業併購過程中之角色	3
	2018.11.22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	最新公司法修法重要議題解析	3
	2018.11.22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業併購之董監法律責任	3
李宗黎	2018.7.10	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
	2018.11.22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	最新公司法修法重要議題解析	3
	2018.11.22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業併購之董監法律責任	3

(二) 審計委員會運作情形

本公司 2018 年度審計委員會開會共計 8 次 (A)，獨立董事出席情形如下：

委員會職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席 / 出席率【B/A】	備註
獨立董事	高德榮	8	0	100%	2018 年股東常會董事全面改選，董事就任日期為 2018.6.5，含改選前之 2018 應出席次數共計 8 次
獨立董事	莊謙信	8	0	100%	
獨立董事	李宗黎	8	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：

會議日期	會議名稱	重要決議事項	執行情形
2018/3/29	第 3 屆第 18 次	1. 造具本公司 2017 年度營業報告書及財務報表案 2. 本公司 2017 年度盈餘分派案 3. 出具本公司 2017 年度內部控制制度聲明書案	所有獨立董事核准通過
2018/5/8	第 3 屆第 19 次	1. 提報本公司 2018 年第 1 季財務報告案	
2018/8/10	第 4 屆第 1 次	1. 提報本公司 2018 年第 2 季財務報告案 2. 本公司會計主管人事異動案	
2018/10/1	第 4 屆第 2 次	1. 改派本公司會計主管案	
2018/11/6	第 4 屆第 3 次	1. 提報本公司 2018 年度第 3 季財務報告案 2. 修訂本公司「內部稽核規程」及「內部稽核實施細則」案 3. 本公司財務主管之人事異動及薪酬案	審計委員，請經營團隊就財務報告部分內容與會計師再行討論及釐清後，再次提送審計委員會討論。
2018/11/13	第 4 屆第 4 次	1. 提報本公司 2018 年第 3 季財務報告案	所有獨立董事核准通過
2018/12/21	第 4 屆第 5 次	1. 本公司 2019 年簽證會計師公費變動案 2. 本公司 2018 年度稽核計畫修正案 3. 本公司 2019 年稽核計畫案	

(二) 暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明：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：2018 年度審計委員會議案無利害關係議案。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

(1) 本公司內部稽核主管列席審計委員會及董事會，定期向董事會提報稽核室工作報告，並就查核情形發送查核報告予審計委員會，使審計委員會適時及時掌握公司內部稽核狀況，委員會委員如有意見或疑問，平時即以電子郵件、電話、傳真等方式隨時與稽核主管或其他相關經理人連絡溝通，溝通狀況良好。

2018 年度主要溝通情形如下

日期	溝通方式	與內部稽核主管溝通事項	溝通情形及結果
2018/1 ~2018/12	稽核主管單獨向審計委員報告	1. 2018 年度 1~12 月稽核工作報告 2. 稽核業務執行情形與規劃	內部稽核主管每月約 3~4 次與審計委員溝通稽核業務執行情形及工作規劃並定期於每季提報董事會。
2018/3/29	第 3 屆第 18 次審計委員會	審核 2017 年度內部控制聲明書	審計委員會全體出席委員討論通過，提送董事會核決
2018/11/6	第 4 屆第 3 次審計委員會	審核「內部稽核規程」及「內部稽核實施細則案」	審計委員會全體出席委員修訂通過，提送董事會核決
2017/12/21	第 4 屆第 5 次審計委員會	審核 2018 年度稽核計畫修正案 審核 2019 年度稽核計畫修正案	審計委員會全體出席委員討論通過，提送董事會核決

(2) 本公司簽證會計師就財務年報查核結果及第一季、第二季及第三季財報核閱結果、公司治理單位建議、及相關法令要求之溝通事項向審計委員會報告，委員針對報告與會計師雙向溝通及諮詢，溝通管道及狀況良好。

2018 年度主要溝通情形如下：

日期	溝通方式	與簽證會計師溝通事項	溝通情形及結果
2018/3/29	第 3 屆第 18 次審計委員會	1. 討論 2017 年度營業報告書及財務報表案查核情形 2. 關鍵查核事項說明 3. 適用 IFRS9、15 及 16 注意事項 4. 就審計委員所提出的問題溝通與釐清	審計委員會全體出席委員同意通過，提送董事會核決
2018/5/8	第 3 屆第 19 次審計委員會	1. 討論 2018 年第 1 季財務報告案審閱情況 2. 新版公司治理藍圖修訂說明 3. 就審計委員所提出的問題溝通與釐清	審計委員會全體出席委員同意通過，提報董事會
2018/8/10	第 4 屆第 1 次審計委員會	1. 討論 2018 年度第 2 季財務報告審閱情況 2. 公司法修正之重要議題說明 3. 就審計委員所提出的問題溝通與釐清	審計委員會全體出席委員同意通過，提報董事會核決
2018/11/6	第 4 屆第 3 次審計委員會	1. 討論 2018 年第 3 季財務報告審閱情況 2. 證交法修正重要議題說明及公司應配合事項 3. 就審計委員所提出的問題溝通與釐清	審計委員會全體出席委員同意通過，提報董事會核決

上述事項獨立董事並無反對意見

### (三) 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

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？		否	本公司依章程規定，設置獨立董事及功能性委員會，並訂定各委員會組織規程，足夠健全監督功能及強化管理機制。	同摘要說明
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？ (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？ (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？ (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？		是	(一) 已訂定，並設有投資人服務由權責部門負責處理股東之意見。 (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機構提供相關資訊，隨時掌握變動情形。 (三) 已訂定「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。 (四) 本公司已訂定「道德行為準則」、「不法與不道德或不誠信行為檢舉處理辦法」、「防制內線交易管理辦法」及「內部重大訊息處理程序」，規範公司內部人禁止利用市場未開資訊買賣有價證券，並配合主管機關宣導。	無
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？ (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？ (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？ (四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？		是	(一) 本公司現任董事會成員 7 席中，女性成員共 2 席，全體董事由財務、會計、法務及與本公司相關產業之專業人員組成。 (二) 本公司依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，針對重大財務業務、內容制度、關係人交易及董事會經理人合理報酬等議題謹審議並給予適當建議。 (三) 本公司定期檢視董事、委員出席會議情形及職務執行情況，相關辦法研議中，預計 2019 年討論訂定。 (四) 董事會定期評估會計師之獨立性及專業性，並通過相關聘任案。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因																		
	是	否	摘要說明																			
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)?	是		本公司設有董事會秘書處負責執行公司治理相關事務，並負責執行股東會及董事會所需相關之議事行政。	無																		
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	是		<p>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，本公司及各子公司網站設有意見回覆及廠商登錄，由發言人或專責部門妥適回應相關重要議題。2018年並即時回應各利害關係人所提出之需求，與利害關係人維持良好互動之關係。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>利害關係人</th> <th>關注議題</th> <th>溝通方式與頻率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>客戶/消費者</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>對於欣陸集團的服務品質與客戶滿意度</li> <li>產品安全及風險</li> </ul> </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>本公司網站提供利害關係人專區，並由專責部門主管回應利害關係人相關議題。</li> <li>滿意度調查與售後服務               <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 針對承攬客戶進行客戶滿意度調查。</li> <li>◆ 針對購屋客戶，於簽約、交屋、維修等三個時點進行客戶滿意度調查。</li> <li>◆ 不定期舉行房屋健檢及裝修說明會。</li> </ul> </li> </ul> </td> </tr> <tr> <td>員工</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>勞資關係與福利</li> <li>職場安全</li> <li>人才培育</li> </ul> </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>每年召開勞資會議，加強勞雇關係，保障勞工權益。</li> <li>每月召開主管會議，加強管理階層與同仁的對談與溝通。</li> <li>建置 Idea Box 員工建議信箱，提供員工透明暢通的內部溝通機制。</li> <li>定期/不定期安排安衛教育訓練及工地巡檢，建立工作場所安全意識。</li> <li>完善的人才培訓制度，涵蓋專案管理、外語能力、工程法務、資訊軟體、工程專業等面向課程。</li> <li>不定期進行電話訪談或親自拜訪員工。</li> </ul> </td> </tr> <tr> <td>合作夥伴</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>供應商選商標準</li> <li>顧客隱私</li> <li>服務品質與客戶滿意度</li> </ul> </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>不定期廠商拜訪與 Email 溝通。</li> <li>不定期親自拜訪及訪談。</li> </ul> </td> </tr> <tr> <td>股東/投資人/金融機構</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>永續策略</li> <li>公司治理</li> <li>營運績效</li> <li>風險控管</li> <li>資訊揭露透明</li> </ul> </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>每年舉辦股東大會及法人說明會。</li> <li>每年發行公司年報。</li> <li>每季公告公司財務報表。</li> <li>不定期依主管機關規定公告重大訊息。</li> <li>於企業網站設立投資人專區，定期/不定期公布相關訊息。 網址：<a href="http://www.continental-holdings.com/zh/investor_relations-zh">http://www.continental-holdings.com/zh/investor_relations-zh</a></li> </ul> </td> </tr> <tr> <td>政府機關</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>職場安全</li> <li>法規遵循</li> <li>產品風險</li> </ul> </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>透過公會團體表達意見，提供政府機關招標參考。</li> <li>履約期間與主辦工程機關召開定期會議。</li> </ul> </td> </tr> </tbody> </table>	利害關係人	關注議題	溝通方式與頻率	客戶/消費者	<ul style="list-style-type: none"> <li>對於欣陸集團的服務品質與客戶滿意度</li> <li>產品安全及風險</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本公司網站提供利害關係人專區，並由專責部門主管回應利害關係人相關議題。</li> <li>滿意度調查與售後服務               <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 針對承攬客戶進行客戶滿意度調查。</li> <li>◆ 針對購屋客戶，於簽約、交屋、維修等三個時點進行客戶滿意度調查。</li> <li>◆ 不定期舉行房屋健檢及裝修說明會。</li> </ul> </li> </ul>	員工	<ul style="list-style-type: none"> <li>勞資關係與福利</li> <li>職場安全</li> <li>人才培育</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>每年召開勞資會議，加強勞雇關係，保障勞工權益。</li> <li>每月召開主管會議，加強管理階層與同仁的對談與溝通。</li> <li>建置 Idea Box 員工建議信箱，提供員工透明暢通的內部溝通機制。</li> <li>定期/不定期安排安衛教育訓練及工地巡檢，建立工作場所安全意識。</li> <li>完善的人才培訓制度，涵蓋專案管理、外語能力、工程法務、資訊軟體、工程專業等面向課程。</li> <li>不定期進行電話訪談或親自拜訪員工。</li> </ul>	合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> <li>供應商選商標準</li> <li>顧客隱私</li> <li>服務品質與客戶滿意度</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>不定期廠商拜訪與 Email 溝通。</li> <li>不定期親自拜訪及訪談。</li> </ul>	股東/投資人/金融機構	<ul style="list-style-type: none"> <li>永續策略</li> <li>公司治理</li> <li>營運績效</li> <li>風險控管</li> <li>資訊揭露透明</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>每年舉辦股東大會及法人說明會。</li> <li>每年發行公司年報。</li> <li>每季公告公司財務報表。</li> <li>不定期依主管機關規定公告重大訊息。</li> <li>於企業網站設立投資人專區，定期/不定期公布相關訊息。 網址：<a href="http://www.continental-holdings.com/zh/investor_relations-zh">http://www.continental-holdings.com/zh/investor_relations-zh</a></li> </ul>	政府機關	<ul style="list-style-type: none"> <li>職場安全</li> <li>法規遵循</li> <li>產品風險</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>透過公會團體表達意見，提供政府機關招標參考。</li> <li>履約期間與主辦工程機關召開定期會議。</li> </ul>	無
利害關係人	關注議題	溝通方式與頻率																				
客戶/消費者	<ul style="list-style-type: none"> <li>對於欣陸集團的服務品質與客戶滿意度</li> <li>產品安全及風險</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>本公司網站提供利害關係人專區，並由專責部門主管回應利害關係人相關議題。</li> <li>滿意度調查與售後服務               <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 針對承攬客戶進行客戶滿意度調查。</li> <li>◆ 針對購屋客戶，於簽約、交屋、維修等三個時點進行客戶滿意度調查。</li> <li>◆ 不定期舉行房屋健檢及裝修說明會。</li> </ul> </li> </ul>																				
員工	<ul style="list-style-type: none"> <li>勞資關係與福利</li> <li>職場安全</li> <li>人才培育</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>每年召開勞資會議，加強勞雇關係，保障勞工權益。</li> <li>每月召開主管會議，加強管理階層與同仁的對談與溝通。</li> <li>建置 Idea Box 員工建議信箱，提供員工透明暢通的內部溝通機制。</li> <li>定期/不定期安排安衛教育訓練及工地巡檢，建立工作場所安全意識。</li> <li>完善的人才培訓制度，涵蓋專案管理、外語能力、工程法務、資訊軟體、工程專業等面向課程。</li> <li>不定期進行電話訪談或親自拜訪員工。</li> </ul>																				
合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> <li>供應商選商標準</li> <li>顧客隱私</li> <li>服務品質與客戶滿意度</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>不定期廠商拜訪與 Email 溝通。</li> <li>不定期親自拜訪及訪談。</li> </ul>																				
股東/投資人/金融機構	<ul style="list-style-type: none"> <li>永續策略</li> <li>公司治理</li> <li>營運績效</li> <li>風險控管</li> <li>資訊揭露透明</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>每年舉辦股東大會及法人說明會。</li> <li>每年發行公司年報。</li> <li>每季公告公司財務報表。</li> <li>不定期依主管機關規定公告重大訊息。</li> <li>於企業網站設立投資人專區，定期/不定期公布相關訊息。 網址：<a href="http://www.continental-holdings.com/zh/investor_relations-zh">http://www.continental-holdings.com/zh/investor_relations-zh</a></li> </ul>																				
政府機關	<ul style="list-style-type: none"> <li>職場安全</li> <li>法規遵循</li> <li>產品風險</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>透過公會團體表達意見，提供政府機關招標參考。</li> <li>履約期間與主辦工程機關召開定期會議。</li> </ul>																				

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因									
	是	否	摘要說明										
			<table border="1"> <thead> <tr> <th>利害關係人</th> <th>關注議題</th> <th>溝通方式與頻率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>媒體</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>公司重大訊息</li> </ul> </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>每年至少舉辦 2 次記者會及 1 次媒體餐敘。</li> <li>不定期安排媒體專訪，提供相關訊息，使社會大眾所關注的議題獲得正確資訊。</li> <li>不定期透過電話 /Email 交流。</li> </ul> </td> </tr> <tr> <td>鄰近社區</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>相關專案實施之社區衝擊影響</li> <li>職場安全</li> <li>環境保護與生態保育</li> </ul> </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>於環境影響評估審查時，舉辦至少 1 次公開說明會。</li> <li>不定時舉辦工程里程碑相關典禮、工地參訪、專案說明會等敦親睦鄰活動，建立良善關係。</li> </ul> </td> </tr> </tbody> </table>	利害關係人	關注議題	溝通方式與頻率	媒體	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司重大訊息</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>每年至少舉辦 2 次記者會及 1 次媒體餐敘。</li> <li>不定期安排媒體專訪，提供相關訊息，使社會大眾所關注的議題獲得正確資訊。</li> <li>不定期透過電話 /Email 交流。</li> </ul>	鄰近社區	<ul style="list-style-type: none"> <li>相關專案實施之社區衝擊影響</li> <li>職場安全</li> <li>環境保護與生態保育</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>於環境影響評估審查時，舉辦至少 1 次公開說明會。</li> <li>不定時舉辦工程里程碑相關典禮、工地參訪、專案說明會等敦親睦鄰活動，建立良善關係。</li> </ul>	
利害關係人	關注議題	溝通方式與頻率											
媒體	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司重大訊息</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>每年至少舉辦 2 次記者會及 1 次媒體餐敘。</li> <li>不定期安排媒體專訪，提供相關訊息，使社會大眾所關注的議題獲得正確資訊。</li> <li>不定期透過電話 /Email 交流。</li> </ul>											
鄰近社區	<ul style="list-style-type: none"> <li>相關專案實施之社區衝擊影響</li> <li>職場安全</li> <li>環境保護與生態保育</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>於環境影響評估審查時，舉辦至少 1 次公開說明會。</li> <li>不定時舉辦工程里程碑相關典禮、工地參訪、專案說明會等敦親睦鄰活動，建立良善關係。</li> </ul>											
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	是		已委任專業股務代理機構協助辦理股東會相關事務。	無									
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？ (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等）？	是		<p>(一) 公司設有網站定期揭露財務業務等資訊。</p> <p>(二) 公司設置中英文網站，由專責部門負責資訊揭露與更新，並落實發言人制度。</p>	無									
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）？	是		<p>(一) 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。</p> <p>(二) 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。</p> <p>(三) 供應商關係：訂定集團採購政策，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。</p> <p>(四) 利害關係人之權利：本公司設置審計委員會先行審查有關利害關係人交易等行為。</p> <p>(五) 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，請參考第 23 頁董事進修情形。</p> <p>(六) 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法，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。</p> <p>(七) 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。</p>	無									

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	

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。本公司就公司治理部分自行評估，並未發現重大缺失需改善之情事。

#### (四) 薪資報酬委員會成員資料

職稱 姓名	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 1）								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、財務、會計或公司業務所須相關科系之公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、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8			
獨立董事 高德榮			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
獨立董事 莊謙信	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
獨立董事 李宗黎	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	

#### 註 1：符合獨立性情形

各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

#### (五) 薪資報酬委員會運作情形

1. 本公司之薪資報酬委員會委員計三人。
2. 第 3 屆委員任期至 2018 年 5 月 22 日屆滿，經本公司 2018 年 6 月 5 日股東常會改選，第 4 屆委員任期至 2021 年 6 月 4 止。
3. 2018 年度薪資報酬委員會開會 7 次（A），委員資格及出席情形如下：

委員會職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席 / 列席率【B/A】	備註
召集人及委員	莊謙信獨立董事	7	0	100%	
委員	高德榮獨立董事	7	0	100%	
委員	李宗黎獨立董事	7	0	100%	

其他應記載事項：

一、薪資報酬委員會 2018 年度討論事由、決議結果及公司對於委員意見之處理

會議日期	會議名稱	重要決議事項	執行情形
2018.1.16	第 3 屆第 10 次	1. 本公司 2017 年度經理人績效獎金發放原則案	所有獨立董事核准通過
2018.3.29	第 3 屆第 11 次	1. 擬具 2017 年度員工酬勞及董事酬勞分派案 2. 本公司 2017 年度經理人績效考核及年終獎金案 3. 2018 年經理人績效目標 4. 2018 年經理人薪資級距表	
2018.5.08	第 3 屆第 12 次	1. 2018 經理人薪資級距表修訂案	
2018.8.10	第 4 屆第 1 次	1. 本公司 2018 年度經理人薪資調整案	
2018.10.1	第 4 屆第 2 次	1. 本公司執行長任命暨薪酬案 2. 改派本公司會計主管案 3. 本公司企業傳播部副總經理晉任案 4. 本公司資訊部副總經理聘任案 5. 本公司執行長室連上賀副總經理調任案	
2018.11.6	第 4 屆第 3 次	本公司財務主管人事異動及薪酬案	
2018.12.21	第 4 屆第 4 次	本公司 2018 年度經理人績效獎金發放原則案	

二、董事會不採納或修正薪資報酬委員會之建議：無。

三、薪資報酬委員會之議決事項，成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者：無。

#### (六) 履行社會責任情形

評估項目	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	
	是	否		摘要說明
一、落實公司治理 (一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？ (二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？ (三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？ (四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	是		為有效展現本公司企業社會責任之實踐，本公司係由執行長召集成立社會責任工作小組，並藉由企業社會責任報告書建立之過程，一併發展企業社會責任組織與實行機制，2018 年並將於公司網站建立企業社會責任專區，輔助永續相關資訊之公開揭露	無

評估項目	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						
	是	否		摘要說明					
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p>	是	<p>■ 本公司秉持環境保護為己任之理念，致力於各項下列環保資源之利用，並積極落實環保法規要求，降低營運過程中對環境衝擊，善盡地球公民之義務。</p> <p>再生能源使用：集團內公司逐年增加再生能源使用量，2017 年新增乾燥用熱媒鍋爐每日增加沼氣、2018 年度新增鳳山溪再生水廠太陽能發電，統計至 2018 年底，相當於再生能源使用 1,901,582 度電，減少約 1,053.5 公噸 CO2 當量。</p> <p>科技工程：集團內公司以科技化技術，將建築資訊模型導入營造文化，透過技術應用有效整合各項分析資訊與掌握施工作業流程，有效提升營建效率及大幅減少錯誤與能資源的浪費。</p> <p>綠建築：集團內公司重視建物使用階段的節能，許多專案已取得綠建築候選證書，將綠化設計、基地保水、外殼節能、照明節能設計等項目，融入使用者的日常生活，達到建築生命週期節能的觀念</p> <p>■ 本公司有關工程營造之工務所具地區分散、臨時、機動等特性，依照需求時有增減，本公司更採取因地制宜的管理模式，以達成結合能資源運用之管理目標。本公司更針對適用 ISO 14001 環境管理系統之營運場址規劃取得相關證照，目前子公司欣達環工淡水污水下水道系統已取得 ISO 14001 之驗證。</p> <p>■ 總部節能：本公司相當重視環境議題，於 2005 年已針對能資源使用訂立管理原則，並於 2018 年初公告『辦公室環保節能目標與實施規定』，設定能資源（電、紙、水）年減量 5% 之目標，2018 年並達成所設定之目標，敦南辦公大樓具體已實施之減量措施與減量情形如下表所示：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th>減量措施與減量情形</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>紙</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>推廣採雙面列印或一張紙列印多頁。</li> <li>公文袋 / 公文夾重覆回收使用。</li> <li>利用電子文件處理，減少列印或影印。</li> <li>善用掃描 (scan) 功能，轉成電子影像存檔。</li> <li>管制彩色列印。</li> <li>善用公司各項電子表單作業系統或平台。</li> <li>2018 年相較於 2017 年節省 19%。</li> </ul> </td> </tr> <tr> <td>電</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>由中控室設定午休時間及下班後定時自動關燈。</li> <li>推廣辦公室夏天空調溫度設定於 26 度。</li> <li>熱水瓶、冷熱飲水機加裝時控設備。</li> <li>節能照明設備更換。</li> <li>2018 年相較於 2017 年節能 5.54%。</li> </ul> </td> </tr> </tbody> </table>	項目	減量措施與減量情形	紙	<ul style="list-style-type: none"> <li>推廣採雙面列印或一張紙列印多頁。</li> <li>公文袋 / 公文夾重覆回收使用。</li> <li>利用電子文件處理，減少列印或影印。</li> <li>善用掃描 (scan) 功能，轉成電子影像存檔。</li> <li>管制彩色列印。</li> <li>善用公司各項電子表單作業系統或平台。</li> <li>2018 年相較於 2017 年節省 19%。</li> </ul>	電	<ul style="list-style-type: none"> <li>由中控室設定午休時間及下班後定時自動關燈。</li> <li>推廣辦公室夏天空調溫度設定於 26 度。</li> <li>熱水瓶、冷熱飲水機加裝時控設備。</li> <li>節能照明設備更換。</li> <li>2018 年相較於 2017 年節能 5.54%。</li> </ul>	無
項目	減量措施與減量情形								
紙	<ul style="list-style-type: none"> <li>推廣採雙面列印或一張紙列印多頁。</li> <li>公文袋 / 公文夾重覆回收使用。</li> <li>利用電子文件處理，減少列印或影印。</li> <li>善用掃描 (scan) 功能，轉成電子影像存檔。</li> <li>管制彩色列印。</li> <li>善用公司各項電子表單作業系統或平台。</li> <li>2018 年相較於 2017 年節省 19%。</li> </ul>								
電	<ul style="list-style-type: none"> <li>由中控室設定午休時間及下班後定時自動關燈。</li> <li>推廣辦公室夏天空調溫度設定於 26 度。</li> <li>熱水瓶、冷熱飲水機加裝時控設備。</li> <li>節能照明設備更換。</li> <li>2018 年相較於 2017 年節能 5.54%。</li> </ul>								

評估項目	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														
	是	否		摘要說明													
			<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th>減量措施與減量情形</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>水</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>水龍頭加裝節水閥與感應式省水龍頭。</li> <li>RO 逆滲透廢水再利用。</li> <li>2018 年相較於 2017 年節省 11.4%。</li> </ul> </td> </tr> <tr> <td>油</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>宣導同仁遵守機動車輛停車怠速管理辦法規定，停車怠速等候不得逾三分鐘。</li> </ul> </td> </tr> <tr> <td>廢棄物</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>加強廢電池、紙類、瓶罐類、廢棄碳粉夾集中回收管理。</li> </ul> </td> </tr> </tbody> </table> <p>2019 年度本公司將實施「減塑及回收」行動，並訂定管理措施如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>會議減少瓶裝水提供</li> <li>實施六大垃圾分類，徹底執行並監測回收量</li> <li>宣導減塑做法，鼓勵行動</li> <li>會議時如需提供飲料，以桶裝搭配同仁自己的杯子</li> <li>雨具之塑膠袋回收再使用</li> <li>宣導同仁養成自備購物袋或重覆使用塑膠袋的習慣</li> <li>宣導同仁自帶杯子購買飲料</li> <li>宣導同仁用餐在餐廳食用，或自備餐具，以減少免洗餐具的廢棄物量</li> </ol> <p>2019 年度設定達成塑膠製品回收處理量減量 3% 之目標。期許以集團政策之力量，由上而下推動全體員工以環境保護為己任、期許能為我們所的環境盡一份心力。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>為有效達成溫室氣體排放量減量目標，本公司總部大樓於規劃興建時，即積極設計各項節能設備與元件，並規劃完善的能源管理措施，以達節能之目標，減少間接溫室氣體排放。其 2017 年及 2018 年總部大樓溫室氣體年排放量如下。</li> </ul> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">二氧化碳當量 (噸 CO2e)</th> </tr> <tr> <th>2017 年</th> <th>2018 年</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1119.93</td> <td>870.46197</td> </tr> </tbody> </table>	項目	減量措施與減量情形	水	<ul style="list-style-type: none"> <li>水龍頭加裝節水閥與感應式省水龍頭。</li> <li>RO 逆滲透廢水再利用。</li> <li>2018 年相較於 2017 年節省 11.4%。</li> </ul>	油	<ul style="list-style-type: none"> <li>宣導同仁遵守機動車輛停車怠速管理辦法規定，停車怠速等候不得逾三分鐘。</li> </ul>	廢棄物	<ul style="list-style-type: none"> <li>加強廢電池、紙類、瓶罐類、廢棄碳粉夾集中回收管理。</li> </ul>	二氧化碳當量 (噸 CO2e)		2017 年	2018 年	1119.93	870.46197
項目	減量措施與減量情形																
水	<ul style="list-style-type: none"> <li>水龍頭加裝節水閥與感應式省水龍頭。</li> <li>RO 逆滲透廢水再利用。</li> <li>2018 年相較於 2017 年節省 11.4%。</li> </ul>																
油	<ul style="list-style-type: none"> <li>宣導同仁遵守機動車輛停車怠速管理辦法規定，停車怠速等候不得逾三分鐘。</li> </ul>																
廢棄物	<ul style="list-style-type: none"> <li>加強廢電池、紙類、瓶罐類、廢棄碳粉夾集中回收管理。</li> </ul>																
二氧化碳當量 (噸 CO2e)																	
2017 年	2018 年																
1119.93	870.46197																
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</p>			<p>本公司已參照國際人權公約訂定集團人權政策，並公告於本公司網站。</p> <p>為落實誠信經營之理念，並符合高道德之行為規範，本公司訂有「內部檢舉辦法」，作為全體同仁從業行為的最高指導原則，建置多元完善之檢舉制度，提供外部民眾及內部員工檢舉任何不誠信之行為，同時設有保密及匿名機制保護檢舉人，並以嚴謹客觀之調查程序釐清事實，確保檢舉制度之有效性。</p>														

評估項目	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	
	是	否		摘要說明
<p>(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p> <p>(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？</p> <p>(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p> <p>(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？</p> <p>(八) 公司與供應商來往，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？</p> <p>(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？</p>	是		<p>本公司致力保障公司員工在工作場所中的健康與安全，為達到全員安衛目標，除每年定期安排員工進行健康檢查，並參考檢查結果安排相關健康講座，其使員工充分了解自身狀況外，並安排同仁參與內外部安衛管理訓練、研討與評鑑、定期發佈災害防治報導及健康促進安衛叮嚀通告等方式，本公司設有職業安全衛生委員會每三個月定期開會檢討安衛管理事項，並設有「安全衛生管理資訊平台」強化職安風險管控具體應變作法規劃。</p> <p>本公司重視所有員工權益，並建置『Idea box』以透明暢通的溝通機制，讓員工的意見可以有機會充分表達，公司內部網站 Connect 隨時更新公司經營管理之方向，並不定期由企業專區公告企業營運架構與決策資訊。</p> <p>本公司重視員工的職能與潛力開發，因此持續研發各類領導管理與專業技能的訓練課程，此外，並進行人才盤點、並與員工溝通訂定個人職涯發展計畫，視職務類別及階層的需求，提供系統化的學習發展方案，提供員工專業與管理技能精進及個人職涯發展的機會。</p>	無
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？</p>	是		<p>本公司自民國 2017 年起每年均發行「企業社會責任報告書」。主要揭露本公司每年度企業社會責任事項之執行情形，並包含過往年度重要發展情形。</p>	無

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：同評估項目說明一。

六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：

敦親睦鄰：本公司期許自身營運為周遭社區帶來正向發展，除專注於本業外，亦積極投入社區關懷。透過舉辦工程里程碑相關典禮，建立社區良好互動；辦理工地參訪，與產、官、學界進行工程經驗及技術交流；舉行各項說明會，讓附近居民了解施工情形與配套措施，降低工區施工所造成的困擾。

社會公益：本公司認知企業在社會中扮演重要角色，因此本於「取之社會，用之於社會」之理念，積極參與公益活動、擔負企業回饋社會的責任。當國家發生重大災害事件，如南投 921 大地震、高雄氣爆，本公司隨即動員人力、機具及物力等相關資源，投入災區協助救援，並協助當地社區進行復原，真正實踐社會關懷。

社區參與：集團內公司為建立良好的社區關係，持續對已認養的道路及公園進行管理維護工作；坐落於總部敦南大樓旁的居安公園，為地狹人稠的都市地區提供附近上班族及周圍社區，一個兼具實用性及設計美感的休憩環境；居安公園自認養以來多次獲頒台北市政府之績優認養人獎。

環境教育：集團內公司秉持著「與環境共生」、「與自然融合」的核心精神，於鳳山溪水科技教育館應用互動科技，透過民眾體驗的方式，讓水資源保護的觀念納入地方教育。此外，集團公司亦積極申請環教場所認證，淡水水資源回收中心於 2018 年已完成環教業務人員培訓、並完成認證申請送件，期望成為一個具有環境保護及永續傳承之教育機構。

七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。

(七) 落實誠信經營情形

評估項目	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	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？</p> <p>(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	是		本公司將誠信經營規範於道德行為準則中，集團各公司訂定業務執行規範，以落實各項經營政策之承諾。	無
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(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？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	是		確實提供公司組織在進行決策、程序與運作過程中共同秉持信念及遵守行為標準，並由執行長指定執行監督人及規劃納入內控查核。	無
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(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？</p> <p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？</p> <p>(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？</p>	是		本公司訂有不法與不道德或不誠信行為檢舉處理辦法，由執行長室為專責單位，提供員工及外部人為發現不法與不道德或不誠信行為之檢舉、申處之處理。並於辦法內明定檢舉陳報流程，審理單位亦包含保密機制及保護措施。	無
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？</p>	是		公司網站揭露道德行為準則。	無
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司將其誠信經營內容訂定於道德行為準則。</p>				
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)本公司秉持誠信經營，努力管理各項利害關係人所關注之事務，並透過道德行為準則，確保全體員工由上至下具備一致性的道德標準，並使公司之利害關係人瞭解公司道德標準，經統計本公司於 2018 年承接的工作中並未發現貪腐之情形且無相關之訴訟案件。</p>				

(八) 公司治理守則及相關規章之查詢方式

本公司目前訂有股東會議事規則、董事會議事規則、董事會職權規章、董事選舉辦法、審計委員會組織規程、薪資報酬委員會組織規程、道德行為準則、不法與不道德或不誠信行為檢舉處理辦法及防制內線交易管理辦法等相關規章，以為本公司推動公司治理制度之規範，並置於公司網站。

(九) 其他足以增進公司治理運作情形之重要資訊：無

(十) 內部控制制度執行情形  
1. 內部控制制度聲明書

## 欣陸投資控股股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：108年03月31日

本公司民國 107 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 107 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 108 年 03 月 21 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

(十一) 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規定之處罰、主要缺失與改善情形：無

(十二) 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

(1) 股東會重要決議事項及執行情形

本公司民國 107 年度股東常會於民國 107 年 6 月 5 日於台北市敦化南路一段 108 號地下二樓（富邦國際會議中心）舉行，其重要決議及執行情形如下：

一、承認事項

1. 一〇六年度營業報告書及決算表冊案

表決結果：贊成權數為 495,902,848 權，反對權數 5,388,052 權，棄權 / 未投票權數 21,312,810 權，贊成權數佔出席股東表決權總數 94.89%。

執行情形：決議通過

2. 一〇六年度盈餘分派案

表決結果：贊成權數為 495,773,395 權，反對權數 5,513,940 權，棄權 / 未投票權數 21,352,375 權，贊成權數佔出席股東表決權總數 94.85%。

執行情形：決議通過。訂定民國 107 年 8 月 10 日為除息基準日，並於民國 107 年 8 月 31 日發放現金股利。

二、選舉事項

1. 選舉本公司第四屆董事案

選舉結果：本公司第四屆董事當選名單如下：

執行情形：依主管機關之規定完成變更公司登記，並發布重大訊息於公開資訊觀測站

職稱	股東戶號或 身份證明文件編號	戶號或姓名	當選權數
董事	00000001	殷琪	809,440,864 權
董事	00000004	維達開發股份有限公司 代表人：張良吉	613,217,184 權
董事	00000004	維達開發股份有限公司 代表人：郭蕙玉	590,232,542 權
董事	00000270	漢德建設股份有限公司 代表人：黃金龍	584,109,683 權
獨立董事	R10018****	高德榮	276,933,575 權
獨立董事	U12001****	莊謙信	237,729,785 權
獨立董事	A10178****	李宗黎	187,585,262 權

三、討論事項

1. 解除第四屆董事競業限制案

表決結果：贊成權數為 239,517,470 權，反對權數 39,124,800 權，棄權 / 未投票權數 22,056,873 權，扣除迴避之權數，贊成權數佔出席股東表決權總數 79.65%。

執行情形：決議通過，自股東會決議後生效

## (2) 董事會重要決議事項及執行情形

會議日期	會議名稱	重要決議事項	決議情形
2018/1/26	第 3 屆第 20 次	1. 本公司 2018 年度預算案 2. 修訂本公司「內部控制制度」為「集團內部控制制度」案 3. 修訂本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」案 4. 本公司制定「集團防制內線交易管理辦法防制內交易管理辦法」案 5. 本公司法務主管之人事異動及薪酬案	照案通過
2018/3/8	第 3 屆第 21 次	1. 召集本公司民國 2018 年股東常會事宜案 2. 有關本公司董事會提名第 4 屆獨立董事候選人案 3. 本公司工商憑證附卡保管代理人變更案	照案通過
2018/3/29	第 3 屆第 22 次	1. 2017 年度營業報告書暨財務報表案 2. 本公司 2017 年度盈餘分派案 3. 出具本公司 2017 年度內部控制制度聲明書案 4. 擬具 2017 年度員工酬勞及董事酬勞分派案 5. 審查本公司第 4 屆獨立董事候選人名單案 6. 解除第 4 屆董事競業限制案 7. 本公司董事及重要經理人責任保險續保案	照案通過
2018/5/10	第 3 屆第 23 次	1. 提報本公司 2018 年第 1 季財務報告	照案通過
2018/6/5	第 4 屆第 1 次	1. 本公司第四屆董事會推選董事長案 2. 推選本公司第四屆審計委員會召集人案 3. 推選本公司第四屆薪資報酬委員會委員及召集人案 4. 擬終止本董事會所成立之策略委員會案	照案通過
2018/8/13	第 4 屆第 2 次	1. 提報本公司 2018 年第 2 季財務報告案 2. 本公司會計主管人事異動案 3. 本公司代理發言人異動案	照案通過
2018/9/14	第 4 屆第 3 次	1. 本公司為子公司大陸工程股份有限公司與 Continental Engineering Corporation (Hong Kong) Limited 新增授信額度提供背書保證案	照案通過
2018/10/1	第 4 屆第 4 次	1. 本公司執行長請辭案 2. 本公司執行長任命暨薪酬案 3. 本公司擬改派子公司大陸工程、大陸建設及欣達環工董事及監察人案 4. 改派本公司發言人與代理發言人案 5. 本公司組織調整案 6. 改派本公司會計主管案	照案通過
2018/11/13	第 4 屆第 5 次	1. 提報本公司 2018 年第 3 季財務報告案 2. 修訂本公司業務權責區分表案 3. 修訂本公司「內部稽核規程」及「內部稽核實施細則」案 4. 本公司財務主管人事異動及薪酬案	照案通過
			修訂通過
			照案通過
2018/12/28	第 4 屆第 6 次	1. 本公司 2019 年度預算案 2. 本公司集團防制內線交易管理辦法修訂案 3. 本公司 2019 年簽證會計師公費變動案 4. 本公司 2018 年度稽核計畫修正案 5. 本公司 2019 年度稽核計畫	照案通過

會議日期	會議名稱	重要決議事項	決議情形
2019/3/21	第 4 屆第 7 次	1. 2018 年度員工酬勞及董事酬勞分派案 2. 本公司 2018 年度營業報告書及財務報表案	照案通過
		3. 本公司 2018 年度盈餘分派案 4. 本公司章程修訂案	修訂通過
		5. 本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案 6. 本公司「資金貸與他人及背書保證作業程序」修訂案 7. 解除董事競業限制案	照案通過
		8. 出具本公司 2018 年度內部控制制度聲明書案	修訂通過
		9. 召開本公司 2019 年股東常會事宜案 10. 本公司董事及重要經理人責任保險續保案 11. 指派子公司大陸工程股份有限公司及大陸建設股份有限公司董事及監察人案	照案通過

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，董事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

(十四) 最近年度及截至年報刊印日止，公司重要人士（董事長、執行長、財務主管、會計主管、內部稽核主管及研發主管等）辭職解任彙總情形：

- 會計主管謝淑美協理辭任自 2018.8.14 起由張方欣財務長兼任，自 2018.10.8 改派李汶瑾經理擔任
- 洪義乾執行長於 2018.10.8 辭任，其職務由張方欣財務長升任
- 財務主管：原財務主管由張方欣執行長兼任，自 2018.11.13 指派林宗錕經理擔任

#### 四、會計師公費資訊

1. 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之審計與非審計公費相關資訊：

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	曾國禔	簡蒂暖	2018.1.1 ~ 2018.12.31	

金額單位：新台幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元				
2	2,000 千元 (含) ~ 4,000 千元		2,330	0	2,330
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				

(註)：2018 年無發生非審計公費。

2. 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：無

3. 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無

## 五、更換會計師資訊：

本公司 2018 年度未更換查核簽證會計師

## 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或其關係企業者：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

單位：股

職稱	姓名	2018 年度		當年度截止至 4 月 14 日	
		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	0	0	0	0
董事	維達開發股份有限公司	0	0	0	0
董事代表人	張良吉	0	0	0	0
董事	維達開發股份有限公司	0	0	0	0
董事代表人	郭蕙玉	0	0	0	0
董事	漢德建設股份有限公司	0	(1,700,000)	0	0
董事代表人	黃金龍	0	0	0	0
獨立董事	高德榮	0	0	0	0
獨立董事	李宗黎	0	0	0	0
獨立董事	莊謙信	0	0	0	0
執行長	張方欣	0	0	0	0
副總經理	蔡兆誠	0	0	0	0
副總經理	連上賀	0	0	0	0
副總經理	關孝賓	0	0	0	0
副總經理	劉嘉珪	0	0	0	0
協理	徐慶堂	0	0	0	0
財務主管	林宗錕	0	0	0	0
大股東	維達開發股份有限公司	0	0	0	0
大股東	英屬維京群島商坦摩頓有限公司	0	0	0	0
大股東	財團法人浩然基金會	0	0	0	0
董事長	財團法人浩然基金會 (解職日：20180605)	0	0	不適用	不適用
董事長代表人	殷琪 (已解職)	0	0	不適用	不適用
董事	漢德建設股份有限公司	0	(1,700,000)	0	0
董事代表人	康政雄 (解職日：20180605)	0	0	不適用	不適用
執行長	洪義乾 (解職日：20181008)	0	0	不適用	不適用
財務主管	張方欣 (解職日：20181113)	0	0	不適用	不適用
會計主管	張方欣 (解職日：20181008)	0	0	不適用	不適用
會計主管	謝淑美 (解職日：20180814)	0	0	不適用	不適用
會計主管	李汶瑾 (解職日：20190408)	0	0	0	0
協理	熊克竝 (解職日：20180215)	0	0	不適用	不適用

股權移轉及質押資訊：無

## 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(或姓名)	關係	
維達開發股份有限公司	160,525,200	19.50%	0	0	0	0	漢德建設 曦暉	董事長同一人	
董事長：黃金龍	0	0	0	0	0	0	漢德建設 曦暉	漢德建設董事長 曦暉董事長	
財團法人浩然基金會	87,474,902	10.63%	0	0	0	0	無	無	
董事長：殷琪	903,298	0.11%	0	0	0	0	殷作和	與浩然基金會董事長為二親等以內之親屬	
英屬維京群島商坦摩頓有限公司	85,672,300	10.41%	0	0	0	0	無	無	
漢德建設股份有限公司	63,755,667	7.74%	0	0	0	0	維達開發 曦暉	董事長同一人	
董事長：黃金龍	0	0	0	0	0	0	維達開發 曦暉	維達開發董事長 曦暉董事長	
英屬維京群島商密瑞頓有限公司	22,984,642	2.79%	0	0	0	0	無	無	
曦暉股份有限公司	19,162,844	2.33%	0	0	0	0	維達開發 漢德建設	董事長同一人	
董事長：黃金龍	0	0	0	0	0	0	維達開發 漢德建設	維達開發董事長 漢德建設董事長	
殷作和	14,054,516	1.71%	0	0	0	0	殷琪	與浩然基金會董事長為二親等以內之親屬	
巴拿馬商邦克工業公司	12,947,698	1.57%	0	0	0	0	無	無	
渣打國際商業銀行營業部 受託保管 ISHARES 核心 MSCI 新興市場 ETF 投資專戶	10,173,600	1.24%	0	0	0	0	無	無	
台灣人壽保險(股)公司	9,134,000	1.11%	0	0	0	0	無	無	

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

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	400,062,071	100%	0	0	400,062,071	100%
大陸建設股份有限公司	516,487,823	100%	0	0	516,487,823	100%
欣達環工股份有限公司	159,700,000	100%	0	0	159,700,000	100%

註：係本公司採用權益法之長期投資。

# 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		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
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	-	-
2014/8	10元	1,000,000,000股	10,000,000,000元	883,215,980股	8,832,159,800元	盈餘轉增資		
2015/12	10元	1,000,000,000股	10,000,000,000元	853,215,980股	8,532,159,800元	註銷庫藏股減資		
2016/5	10元	1,000,000,000股	10,000,000,000元	823,215,980股	8,232,159,800元	註銷庫藏股減資	-	-

股份種類	核定股本						備註
	流通在外股份			庫藏股	未發行股份	合計	
	已上市	未上市	合計				
普通股	823,215,980股	-	823,215,980股	0股	176,784,020股	1,000,000,000股	-

總括申報制度相關資訊：無

### (二) 股東結構

資料：2019.4.14 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	個人	外國機構及外人	合計
人數	1	13	62	25,186	126	25,388
持有股數	2,100	13,621,422	342,734,730	281,207,733	185,649,995	823,215,980
持股比例	0.00%	1.66%	41.63%	34.16%	22.55%	100.00%

### (三) 股權分散情形

資料：2019.4.14 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	10,769	2,805,052	0.34%
1,000 至	5,000	8,741	19,473,149	2.36%
5,001 至	10,000	2,213	15,773,666	1.91%
10,001 至	15,000	1,120	13,293,440	1.61%
15,001 至	20,000	489	8,764,918	1.06%
20,001 至	30,000	598	14,582,872	1.77%
30,001 至	40,000	311	10,714,625	1.31%
40,001 至	50,000	210	9,534,084	1.16%
50,001 至	100,000	445	31,572,086	3.84%
100,001 至	200,000	238	33,299,376	4.05%
200,001 至	400,000	116	31,590,761	3.84%
400,001 至	600,000	41	19,597,478	2.38%
600,001 至	800,000	23	15,527,619	1.89%
800,001 至	1,000,000	17	14,820,779	1.80%
1,000,001 以上		56	581,834,075	70.68%
合計		25,388	823,215,980	100.00%

特別股：無

### (四) 主要股東名單

資料：2019.4.14 停止過戶日之資料

主要股東名稱 (註)	股份	持有股數	持股比例
維達開發股份有限公司		160,525,200	19.50%
財團法人浩然基金會		87,474,902	10.63%
英屬維京群島商坦摩頓有限公司		85,672,300	10.41%
漢德建設股份有限公司		63,755,667	7.74%
英屬維京群島商密瑞頓有限公司		22,984,642	2.79%
曦暉股份有限公司		19,162,844	2.33%
殷作和		14,054,516	1.71%
巴拿馬商邦克工業公司		12,947,698	1.57%
渣打國際商業銀行營業部受託保管 ISHARES 核心 MSCI 新興市場 ETF 投資專戶		10,173,600	1.24%
台灣人壽保險股份有限公司		9,134,000	1.11%

註：持股比例前十名股東

(五) 每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：新台幣元

項目		年度	2017 年	2018 年	當年度截至 2019 年 3 月 31 日 (註 6)
每股市價 (註 1)	最高		16.80	17.85	15.90
	最低		10.40	12.60	13.80
	平均		13.13	14.48	14.85
每股淨值	分配前		26.88	28.73	29.52
	分配後		26.28	27.83 (註 2)	-
每股盈餘	加權平均股數		823,215,980	823,215,980	823,215,980
	每股盈餘		0.96	2.36	0.77
每股股利	現金股利		0.6	0.9 (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)		12.66	5.97	-
	本利比 (註 4)		20.25	15.67	-
	現金股利殖利率 (註 5)		4.94	6.38	-

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：惟 2018 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 6：2019 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

本公司採平衡、穩健之股利政策，於每年度決算後如有盈餘時，應先完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列百分之十法定盈餘公積並依證券交易法第 41 條及相關法定規定提列或迴轉特別盈餘公積，其餘額加計期初累計未分配盈餘後為可供分配盈餘，並就可供分配盈餘提出盈餘分配議案，且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。

2019 年股東常會擬議股利分配之情形

基於上述股利政策，本公司董事會已於 2019 年 3 月 21 日通過 2018 年度盈餘分派案，將提請 2019 年股東常會承認。本年度擬配發現金股利 740,894,382 元 (每股 0.90 元)。

		每股配發
現金股利	盈餘配息	0.90 元
	資本公積配息	0 元
無償配股	盈餘配股	0 元
	資本公積配股	0 元

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

(八) 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：本公司年度如有獲利，應提撥 0.5% 為員工酬勞及不高於 0.5% 為董事酬勞。
- 2、估列員工及董事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) 估列員工及董事酬勞金額之估列基礎：以 2018 年度之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所定員工紅利及董事酬勞分配成數計算。
  - (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 2018 年度之損益。
- 3、董事會通過之擬議配發員工及董事酬勞等資訊
  - (1) 2018 年度財務報表認列員工及董事酬勞之金額分別為 9,805 千元及 0 元。
  - (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：無。
  - (3) 考慮擬議配發員工及董事酬勞後之設算每股盈餘：無。
  - (4) 前一年度員工及董事、監察人酬勞之實際配發情形：以現金分派 2017 年度員工酬勞 4,209 元及董監酬勞 0 元，實際配發金額與董事會通過之擬議數相同。

(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及環保專案等項目。

### 重要子公司業務範圍

#### 大陸工程業務範圍

大陸工程主要以承攬政府公共工程、民間工程、及建設工程為主：

目前進行之中之工程：

政府工程：臺北都會區捷運系統新莊線 CK570J 區段標新莊機廠工程

松湖~大安、深美~大安 345KV 電纜線路潛盾隧道暨附屬機電統包工程

CJ910 台中捷運烏日文心北屯線北屯機廠、G0 站及全線軌道區段標工程

台中都會區大眾捷運系統烏日文心北屯線（綠線）CJ930 區段標：G10 至 G17 車站及電梯/電扶梯安裝工程

中壢機場捷運延伸線 CM01 區段標

蘇花公路山區路段改善設計畫台 9 線蘇花公路仁水隧道新建工程

CQ842 標『LG02 車站、LG02 至 LG03 及 LG02 至 G01 潛盾隧道土建工程』

台北都會區大眾捷運系統萬大中和樹林線（第一期工程）CQ840 區段標工程

台北都會區大眾捷運系統萬大中和樹林線（第一期工程）CQ850A 區段標工程

南展擴建機電工程

C214 標南台南站路段鐵路地下化工程

C211 標台南北段鐵路地下化工程

「嘉義市區鐵路高架化計劃」C601 嘉義站北側臨時軌土建工程

廣慈博愛園區整體開發計劃公共住宅第 E 標統包工程

桃園捷運綠線 GC01 標高架段土建統包工程

南港機廠公宅工程

民間工程：大佳敦皇

華固新天地

福美酒店

尚志土城

開晟勝開大地

中華電信 IDC 機電工程

禾群故宮天下機電工程

昕彤觀瀾

新店裕隆城雜項及基樁逆打柱工程

富邦 A25 雜項及基樁逆打柱工程

遠揚 T-Park 機電工程

璞真勤美之森

板橋源邸

森大摩天 41

廣宇晴朗

國揚忠孝

南方莊園

華固天鑄機電工程

華邦竹北辦公大樓機電工程

璞真土城

碩河信義 A7 案新建工程

源堃大孝

璞真碧湖畔

奧斯卡南京

新美齊藝

台南亞德客二期

華固新天地機電工程

富邦台中新市政

台南亞德客三期

泰民北投住商案

大陸建設：信義 B7  
南京松江

台北寶慶路  
台中麗格

新店琢青

海外工程：Part Design and Construction of elevated viaduct and 21 elevated stations of Noida-Greater Noida Metro Project (India).  
JMRC-UG1B: Design and Construction of underground tunnels and 2 stations of Jaipur Metro Project Phase 1B (India).  
Comprehensive Development of Corridor between Wazirabad to Mukarba Chowk for Delhi Public Work Department (India).  
Kai Tak Development - Stage 2 Infrastructure Works for Developments at Southern Part of the Former Runway (Hong Kong)  
Liantang / Heung Wai Boundary Control Point - Site Formation and Infrastructure Works - Contract 6 (Hong Kong)  
Mui Wo Sewage Treatment Works and Village Sewerage (Hong Kong)  
Construction work for Cotai Section of Macau LRT Phase I (Macau)

計畫開發之商品及服務：統包、BT、BOT 類型之工程

大型開發建案  
高級豪宅之建築  
商辦大樓  
飯店  
捷運工程區段標及系統工程  
鐵路工程之高架化／地下化  
港灣及碼頭工程  
台電發電廠及輸配電工程  
油槽與液化天然氣貯存槽工程

#### 大陸建設業務範圍

大陸建設以負責土地開發、都市更新、社區開發、及不動產租賃管理等為主

目前進行之商品及服務：台北市商業及住宅大樓

新北市住宅大樓

馬來西亞商業大樓

美國商業及住宅大樓

台中市商業及住宅大樓

其他房地租賃

計畫開發之商品及服務：台北市、新北市、台中市、高雄市新開發個案

#### 欣達環工業務範圍

欣達環工為環工之專業營造業，主要經營業務以水處理工程承攬及水處理操作維護為主，並整合環工上、中、下游事業，包括「規劃」、「投資」、「工程建設」及「營運」，成為整合性之環境工程公司，主要核心業務和服務包括淨水處理、污水處理、回收水處理、海水淡化處理、管網建設、用戶接管及設施操作營運等，同時致力於污泥減量及設備節能等先進綠能技術之研發與應用，從可行性研究分析、規劃設計、設備採購安裝、管線及廠區興建與操作維護，均能提供市場完整配套的專業服務。

### 目前進行之工程及服務：

新北市淡水地區污水下水道系統工程 BOT 案之規劃、設計、建造、營運

高雄市鳳山溪污水處理廠放流水回收再利用 BTO 案之規劃、設計、建造、營運

高雄市臨海污水處理廠放流水回收再利用 BTO 案之規劃、設計、建造、營運

桃園市埔頂計畫區污水下水道系統建設 BOT 案之規劃、設計、建造、營運

桃園市中壢地區污水下水道系統建設 BOT 案之規劃、設計、建造、營運

營業項目	年度	2018 年度		2017 年度	
		營業收入	營業比重	營業收入	營業比重
水處理工程承攬		1,084,494	63.41%	1,213,744	72.46%
水處理操作維護		246,968	14.44%	192,384	11.48%
服務特許權		378,764	22.15%	269,004	16.06%
其他工程承攬		0	0.00%	0	0.00%
合計		1,710,226	100%	1,675,132	100%

### 計畫開發之新商品（服務）：

未來除持續性在淨水處理、污水處理、回收水處理、海水淡化處理、管網建設、用戶接管及設施操作營運等領域，並以提升公司之核心競爭力為目標，跨入有機事業廢棄物處理與生物質能市場，以取得下一波的成長動能，並以穩健漸進方式跨入綠能市場，展開核心事業多元佈局。

## （二）產業概況

### 營造業產業概況

產業之現況與發展：

政府近年來推行經濟建設計畫，期望透過興建及完善各種基礎設施，強化民間投資動能，以帶動整體經濟成長潛能，於 2017 年 7 月推行「前瞻基礎建設計畫」。整體計畫包含：「綠能建設」、「數位建設」、「水環境建設」、「軌道建設」以及「城鄉建設」等五大建設計畫，規劃以八年時間投入總經費約新臺幣 8824 億 9000 萬元的特別預算。於此之際，本公司秉持慎選標案及精算估價等原則，積極爭取相關工程標案，除 2017 年承接兩個標案外；並於 2018 年拔得頭籌取得「桃園捷運綠線 GC01 標高架段土建統包工程」，承攬金額 127 億 9500 萬元。

至於民間建築部分，因政府打房政策在今年仍未改變，建商心態保守，大都不願推案，或推案後因銷售不佳而延遲開工，除少數建案銷售 7 成外，其餘銷售狀況不超過 3 成，許多營造商廠因爭取案量不易，導致其承攬業績下滑。本公司於 2018 年仍取得碩河信義 A7 案及泰民建設北投住商案等建築案，共近 100 億元。

機電工程業務持續發展，並朝建立品牌辨識度，建置工程實績努力，2018 年取得遠揚 T-Park 機電工程（2.1 億元）及華邦竹北機電工程（合計 0.83 億元），合計取得 2.93 億餘元的工程合約。

2019 年整體景氣表現預估會稍有改善，政府延續 2017 年於公共建設投入土木工程計有捷運桃園國際機場 T3 計劃、中油永安地下液化天然氣貯存槽、興達及台中電廠增建計劃、烏溪烏嘴潭人工湖、台中電廠液化天然氣貯存槽工程、台南鐵路地下化計劃及桃園捷運綠線等統包工程推出，此舉會對市場現況有所改善。然房貸緊縮、政府打房及銀行升息壓力等不確定因素於 2017 年以來仍有存在，建商新建案推案速度仍持續延緩，造成業務承攬不易。評估未來旅館、廠辦等工程仍有市場需求。

本公司在捷運潛盾隧道及山岳隧道工程，無論就專業技術或市場認同度均居領先地位，惟於特殊工程如電廠、輸變電、石油槽體、機場及港灣工程之業績仍需持續介入站穩腳步。在商辦與住宅之建築工程方面，本公司享有高度之市場認同度，近年雖已擴展至醫院及旅館之特殊建築工程，其實績仍得持續建立，因此，未來之建築工程除了維持市場地位外，並持續深耕高端住宅及旅館之建築工程。在機電工程方面，因配合建築及土木工程之整合策略產生綜效，於該兩範疇之機電工程已漸建立市場認同度及實績，未來之機電工程仍以建立品牌為主軸，爭取飯店、商場、綠能、科技業、生技業等特殊機電工程商機。

### 海外營造市場產業概況

根據香港營建工會 (CIC) 預測，香港營造市場現估年總值 340 億美元，可望在未來 10 年內保守而穩定成長到 350 億至 440 億美元之間。

近期即將付諸執行的工程眾多，範疇涵蓋排水系統、平面與高架道路、整地等；大型專案包括有預估 180 億美元的第三跑道，以及包含 35 億美元的港鐵東九龍線、32 億美元南港島線 (西線) 工程等下一階段的捷運專案；地下城市空間發展專案也值得注意。此外在社會基礎建設發展方面，因應人口快速老化，醫院增建需求將會持續強勁。

### 建設業產業概況

台灣房地產景氣自 2014 年起，在政府提高融資利率、限制融資成數及施行實價登錄等多項管制措施，併行課徵豪宅稅及實施房地合一稅等稅制情況下，市場交易量即逐年持續萎縮，至 2016 年建物買賣移轉棟數創下新低，惟在交易量觸底後，受惠於全球經濟復甦，2018 年量能逐漸回溫，全年建物買賣移轉棟數合計 27.8 萬，較 2017 年度成長 4.5%。

展望 2019 年房地產市場，在房屋供給面，2016 年起因交易量萎縮，造成成屋供給量大幅增加，而在房屋需求面，低利率、經濟復甦及房價降低等因素，有助於自住型需求穩定成長，預期 2019 年房地產市場，將為價穩量增之穩定格局，市場景氣亦將有機會緩步回溫。

### 欣達環工產業概況

環工業務服務範圍涵蓋「水務工程」、「生質能源」及「廢棄物市場」，未來三年 2019-2021 整體市場規模達 833 億元，其中水務工程以再生水及污水廠功能提升為主，2019-2021 合計 579 億元，生質能源市場 2019-2021 合計 133 億元，廢棄物市場 (焚化爐整建) 2019-2021 合計 121 億元。環保產業為政府未來施政重點，在整體市場及台灣未來經濟成長保守預期下，政府近年仍擴大推動環工業務，有利於環工業務的發展。

「水務工程」以再生水工程及污水廠功能提升為主，再生水工程水利署依據台灣地區水資源開發綱領計畫，推動多元化水資源開發及再生水工程 (120 萬 CMD)，2019-2021 預計推動台南安平、台南科學園區、台中福田、台中豐原、台中水湳及台南科學園區三期計畫，污水廠功能提升計畫有高雄中區污水廠、基隆和平島及八里污水廠整建提升計畫。

「生質能源」環保署鼓勵各縣市設置廚餘回收處理設施，並依據多元化能源政策發展，以統包或 BOT 方式推動資源化及能源化設施，2019-2021 預計推動臺北市、新北市、宜蘭縣、嘉義縣、台南市、高雄市及屏東縣生質能廠興建工程，另外台糖公司推動 10 座現代化養豬及沼氣發電設施。

「廢棄物市場」在台灣現有垃圾焚化爐共 24 座，其中 19 座營運已超過 15 年，環保署及縣府政府編列工程預算更新置，2019-2021 預計更新置 12 座。

### (三) 技術及研發概況

欣陸投控以投資控股為主要業務範圍，目前無技術及研發需求。

### 重要子公司大陸工程之研發情形

大陸工程公司致力於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。

2018 年研發費用新台幣 26,281 千元。

### 主要研究成果報告

都會區基礎地下深開挖祛水工法研究。

推展 BIM 資訊在業主及專業分包的協同平台應用。

土壓平衡式潛盾隧道施工技術研究。

潛盾隧道軟土地盤改良技術研究。

先拉法預鑄 U 型梁施工技術研究。

建築樓版施工載重補強設計模組化研究。

混凝土鹼骨材反應對策研究。

大樓外牆金屬固定構件鏽蝕對策研究。

VR 技術在 BIM 裝修界面檢討的應用。

污泥減量工程建置及營運技術建置。

再生水能源回收技術規劃及建置。

高階氧化處理 (AOP) 配合混和技術去除水中尿素。

以高壓海淡 RO 配合部分分流提升水中硼離子去除能力。

運用新式生物載體提升傳統活性污泥法氨氮去除效率。

BIM 室內淨高自動化檢查 API 程式開發。

冷凍工法地盤改良應用研究。

### 子公司欣達環工之研發情形

高階氧化處理 (AOP) 配合混和技術去除水中尿素

以高壓海淡 RO 配合部分分流提升水中硼離子去除能力

運用新式生物載體提升傳統活性污泥法氨氮去除效率

## (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。

### 重要子公司大陸工程及大陸建設及欣達環工之業務發展計畫

#### 營造業長期發展策略：

維持高品牌（品質）認同度。

持續提升產品的廣度與深度。

持續評估及開發擴展其他高專業特殊性之工程，如：電廠工程方面。

#### 海外市場業務發展策略：

因應海內外市場的變化，目前正積極檢視公司既有市場與業務執行現況，期望能在未來一年內規劃出國內外的發展方向以及執行策略。目前在印度已暫時停止承攬新工程，但是在香港地區，公司已著手強化管理團隊並提高接案品質來達到更好的獲利表現。

#### **營造業短期發展策略：**

垂直整合（土木／機電、建築／機電）的業務方向。

培訓專案管理之專業人力資源。

土木工程不以低價標案來擴充案量及獲利，以精細估算獲得高毛利工程為本公司於國內現階段之營運方向。

善用本公司品牌與實績的優勢，在土木工程招標案件以參與最有利標案件為主。

提高建築工程管理效益，設定承攬 10 億元以上之工程門檻，以集中人力及資源獲得最佳化管理。

#### **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，以大型專案、社區開發或都市更新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，並強化商業設施規劃經營能力，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、台中市等都會中心地段持續推案，並整合產品規劃、工程管理及售後服務之優勢，以塑造優質住宅之品牌意象。

個案開發方面，因應景氣變化，以台北市、新北市、台中市之精華地段為主要區域，並評估開發台南及高雄都會區，開發模式採合建或合作開發方式。

產品規劃方面，配合市場需求，依地段條件規劃首購或自住型之住宅產品，持續推廣安全健康住宅及綠建築概念，並強化複合式產品規劃能力，以提昇產品之附加價值。

行銷企劃方面，在產品規劃過程，考量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，落實客戶意見回饋機制，提昇產品規劃及施工品質，並加強客戶服務效率，以提高客戶滿意度。

#### **環工長期發展策略：**

利用既有專案開發之經驗及污水處理廠厭氧消化技術及營運實績，參與公共工程生質能產業，包括廚餘、有機污泥、食品及農業廢棄物等。目前台灣有 24 座廢棄物處理廠（焚化爐），因多已屆使用年限，正進入更新重置期，政府將陸續推出整修及營運合併招商，在過去較為封閉的市場再次因工程需求而開放，積極進入市場的良好契機，並引進具廢棄物處理經驗之夥伴，可借重其管理經驗，並掌握料源市場概況。

#### **環工短期發展策略：**

擴大再生水業務並深耕水處理技術，持續累積再生水經驗與實績，在既有的水務業務基礎上，持續建立污水下水道系統、淨水、污水、再生水處理工程及操作營運之經驗與實績，發展多元化水務相關業務，提升競爭優勢，創造營收持續成長。

結合具工業廢水處理經驗廠商合作，深耕水處理技術，爭取工業污水再生及零排放標案，以擴大水務處理業務，並發展自動化污水及再生水處理場管理技術，因應未來市場需求。

### 環工管理發展策略：

持續改善及強化專案管理制度，包括人才培育，以及進度、品質、及合約管理與維護，建構完整之設計管理制度，包括設計審查機制及系統整合能力，強化專案採購管理，包括建立完整供應商系統及培育採購人員議價能力，提升各專案預算執行能力，確保專案成本之控制，並培訓預算管理人才及機電儀控整合專業人才，以及發展 BIM 管理能力。

## 二、市場及產銷概況

### (一) 市場分析

欣陸投控以投資控股為主

#### 主要子公司之市場分析

##### 大陸工程公司之市場分析

2017 年起政府公共工程推出案量多為捷運統包案，本公司對於捷運工程中土建與機電系統整合具備豐富經驗，並藉由高鐵經驗對統包案流程熟悉，對於爭取上述案件具有強大競爭利基，並積極參與以最有利標為決標模式的工程，以爭取最佳的利潤。

建築市場因政府打房政策造成市場低迷，但本公司因品牌形象良好，業主基於銷售策略考量，希望由本公司承建，因而營建市場低迷對本公司影響不大。

台積電相繼於南部科學園區與中部科學園區興建數棟大型電子廠房，因工期短只有年餘，屆時會有相關工種缺工現象，有可能因搶工造成工資上漲，衝擊營建市場施工成本，會對本公司中南部承攬各專案工程之相關採購發包案有影響，本公司正在密切注意其後續發展。

2018 年鋼板基價從第一季 21,900 元 / 噸上漲至第四季為 23,500 元 / 噸。鋼筋材料 2018 年從 1 月 17,600 元 / 噸至 10 月漲至 18,900 元 / 噸，之後至 12 月跌到 16,900 元 / 噸，主要係受國際原物料如鐵礦砂、煤礦及廢鋼等價格波動影響。預拌混凝土指數自 2011 年至 2014 年平均每年調漲約 4.7%，2015 年至 2017 年平均每年下跌 4.2%，2018 年累計上漲 13.56%，原先主因為北部大陸砂石大量減少與油料波動造成運費調漲，之後則因南部砂石供需失調，造成市場大幅調漲訊息，後續須再觀察。基於上述，本公司採購發包之因應之道為：與長期配合之優良廠商合作，於新案取得後，及早發包，並一價到底，無物調，以避免價格波動及材料短缺之風險。

##### 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，2018 年核發建築物建造執照，總計 2 萬 7344 件，總樓地板面積約 3398 萬平方公尺，分別較 2017 年增加 8% 及 12%，依用途別分，住宅面積約 1868 萬平方公尺，增加 18%；在使用執照方面，2018 年核發總樓地板面積約為 2837 萬平方公尺，較 2017 年減少 2%，其中以住宅面積約 1645 萬平方公尺（占 58%）為主，增加 6%，建造執照申請面積近兩年持續增加，預期預售市場推案量增加，新成屋市場供給量仍高，依內政部不動產資訊平台統計，2018 年新成屋餘屋量已超過 8 萬戶，預估 2019 年度新建餘屋量將創新高。

在需求方面，自從政府於 2014 年起實施諸多管制措施及房地合一稅等稅制後，房價自高點修正後，投資客需求大幅減少，首購及自住之剛性需求進場。整體而言，在成屋市場供給面持續增加，但需求面在首購及自住型需求增加情況下，預期 2019 年房地產市場將可維持穩定之態勢。

###### 關鍵策略主軸

- 擴大產品客層及市場區域，以維持營收成長。
- 住宅產品融入商業不動產元素，以創造產品附加價值。

## 競爭利基

- 以優良的建築基地，運用品牌形象拓展土地開發。
- 以正確的產品定位，結合國際潮流的設計整合能力。
- 以良好的施工品質，建立客戶對品牌信任度。
- 以專業的服務團隊，提供永續的售後服務。
- 以穩健的財務能力，確保開發的資金需求。

## 建設業務

### 開發個案推案狀況

2018 年度共計銷售約 46 億元，主要包括謙量、宝格、琢青、丽格、琢白及琢豐等，銷售狀況如下：

案名	謙量 (成屋)	宝格 (成屋)	琢青 (成屋)	丽格 (興建中)	琢白 (興建中)	琢豐 (興建中)
出售月份	3-11 月	6-12 月	1-12 月	1-11 月	2-5 月	1-12 月
區域	新北市新莊區	台中市西屯區	新北市新店區	台中市西屯區	台北市信義區	台北市中山區
產品屬性	住宅大樓	住宅大樓	住商大樓	住商大樓	住宅大樓	住商大樓
金額	2.0 億	3.6 億	1.2 億	2.2 億	9.0 億	28.0 億

### 2019 年度營業目標

本年度預定銷售目標約 49 億元，主要包括預售個案及已完工成屋：

- 新北市新莊區「謙量」住宅銷售案(已完工)，銷售金額約新台幣 3 億元。
- 台北市松山區「琢賦」住宅銷售案(已完工)，銷售金額約新台幣 3 億元。
- 台北市信義區「琢白」住宅銷售案(興建中)，銷售金額約新台幣 15 億元。
- 台中市西屯區「宝格」住宅銷售案(已完工)，銷售金額約新台幣 6 億元。
- 台中市西屯區「丽格」住宅銷售案(興建中)，銷售金額約新台幣 7 億元。
- 台北市中山區「琢豐」住宅銷售案(預售)，銷售金額約新台幣 12 億元。
- 新北市新店區「琢青」及其他成屋等，銷售金額約新台幣 3 億元。

### 房地產市場未來有利、不利因素與因應對策

#### 利多因素

- 全球及台灣經濟穩定成長，市場利率仍維持低檔。
- 國內資金寬鬆，房屋貸款成數放寬，有助於提高購屋需求。
- 都市危險及老舊建築物加速重建獎勵條例，有利舊屋改建需求。

#### 不利因素

- 保護主義興起，致全球經濟成長趨緩，影響房市景氣。
- 房地合一稅施行，持有不動產成本及交易成本增加，影響投資客購屋意願。
- 新成屋供給量增加，壓縮銷售價格成長空間。

#### 因應對策

- 開發小坪數高端住宅與中產階級住宅產品
- 持續經營雙北市及台中區域市場，並開發高雄區域市場。
- 規劃複合式住宅產品，以商業不動產經營提昇產品價值。

### 欣達環工之市場分析：

環保產業以水務市場為最大市場，環工業務將持續開發污水下水道系統工程、淨水、污水及再生水處理工程，以及操作營運之市場，維持市場領導地位，並發展生質能源及廢棄物市場新事業，開拓環工新事業項目。

### 業務承攬狀況

環工核心業務包括承攬污水、淨水、回收水處理及下水道之施工及營運，特別在污水下水道系統執行期間超過 15 年之大型專案，建立施工規劃、執行能力及獲利能力之整合性之環境工程公司。

### 已完成之承攬業務

林口北區污水處理廠統包興建工程，23,000 CMD。

淡水污水處理廠一期及二期擴建工程，42,000 CMD，佈設污水管線長度 56 公里。

寶山淨水場第三期統包擴建工程，340,000CMD。

清洲淨水場統包新建工程，80,000CMD。

高雄鳳山污水再利用工程，污水回收再利用 25,000CMD。

### 在建承攬業務：

淡水污水下水道 BOT 案。

鳳山溪回收水 BTO 案。

中壢污水下水道 BOT 案。

埔頂污水下水道 BOT 案。

臨海回收水 BTO 案。

### (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

### 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、隧道、港灣、水庫浚渫、捷運工程、環保工程等土木工程。

建築工程：承辦住宅、商辦大樓、廠房、醫院、旅館等建築工程。

機電工程：承辦住宅、商辦大樓、廠房、醫院、旅館等電氣、給排水、消防及空調設備等工程。

### 產品產製過程：

#### 工程承攬：



### 大陸建設之主要產品及用途：

住宅、商業辦公大樓及社區開發。

產品產製過程：

建設流程：



欣達環工主要產品之重要用途：

主要產品及用途：

環境工程：污水、淨水、再生水、生質能、…等環境工程之興建及營運。

產品產製過程：



(三) 主要原料之供應狀況：

欣陸投控以投資控股為主

主要子公司大陸工程及欣達環工之主要原料及供應情形：

主要大宗材料如鋼板、鋼筋供應穩定，惟其價格受國際原料如鐵礦砂、煤礦及廢鋼等價格波動影響，混凝土於 2018 年下半年北部因砂石受大陸管制出口，導致貨源減少、南部砂石短缺及南科廠房新建案爆增等影響，造成混凝土價格大幅波動，後因政府介入解決疏濬河川及放寬柴油車淘汰方案等措施，目前價格及供貨已趨穩定，但後續仍待觀察。

(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

主要子公司大陸工程之主要銷貨客戶情形：

單位：新台幣千元

2018 年				2017 年			
名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
Civil Engineering and Development	3,196,015	16.59	非關係人	台北市政府捷運工程局	3,609,264	14.46	非關係人
台北市政府捷運工程局	2,473,523	12.84	非關係人	大陸建設(股)公司	3,569,898	14.30	同一 母公司
大陸建設(股)公司	2,366,837	12.28	同一 母公司	Civil Engineering and Development	3,515,696	14.09	非關係人
其他	11,231,385	58.29		其他	14,263,792	57.15	
銷貨淨額	19,267,760	100		銷貨淨額	24,958,650	100	

主要子公司大陸建設之主要銷貨客戶情形：

單位：新台幣千元

2018 年				2017 年			
名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
台灣人壽保險(股)公司	795,647	13.09%	非關係人	台灣人壽保險(股)公司	1,234,696	26.3%	非關係人
銷貨淨額		6,078,672		銷貨淨額		6,078,672	

主要子公司欣達環工之主要銷貨客戶情形：

單位：新台幣千元

2018 年				2017 年			
名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
高雄市政府	1,095,472	64.05	非關係人	高雄市政府	1,137,680	67.92	非關係人
新北市政府	465,943	27.25	非關係人	新北市政府	525,418	31.37	非關係人
桃園市政府	58,647	3.43	非關係人	桃園市政府	10,914	0.65	非關係人
其他	90,164	5.27		其他	1,120	0.06	
銷貨淨額	1,710,226	100		銷貨淨額	1,137,680	100	

(五) 最近二年度生產量值

欣陸投控以投資控股為主

主要子公司大陸工程：

生產量值表

單位：新台幣千元

生產量值 主要商品 (或部門別)	年度	2018 年度			2017 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
土木及捷運工程		-	19	4,058,491	-	17	5,169,940
辦公大樓		-	11	1,210,525	-	8	733,344
住宅興建		-	50	7,884,094	-	36	10,196,319
機電工程		-	10	615,643	-	10	635,355
海外工程		-	27	4,412,077	-	25	7,568,451
合計		-	117	18,180,830	-	96	24,303,409

(六) 最近二年度銷售量值

欣陸投控以投資控股為主

主要子公司大陸工程：

銷售量值表

單位：新台幣千元

銷售量值 主要商品	年度	2018 年度				2017 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
土木及捷運工程		16	4,252,206	24	4,613,278	17	5,274,006	24	7,450,527
辦公大樓		8	1,277,002	-	0	7	790,597	-	0
住宅興建		31	8,474,030	-	0	32	10,779,898	-	0
機電工程		8	651,244	-	0	8	663,622	-	0
合計		63	14,654,482	24	4,613,278	64	17,508,123	24	7,450,527

子公司欣達環工：  
銷售量值表

單位：新台幣千元

銷售量值 主要商品	年度	2018 年度		2017 年度	
		量	值	量	值
水處理工程承攬		5	1,084,494	4	1,213,744
水處理操作維護		2	246,968	2	192,384
服務特許權		2	378,764	2	269,004
其他工程承攬		-	0	-	0
合計			1,710,226	8	1,675,132

### 三、從業員工資料

#### 從業人數

公司名稱	欣陸投控及其主要子公司
2017 年員工人數 (人)	1304
2018 年員工人數 (人)	1358
2019/3/31 員工人數 (人)	1378

#### 平均服務年資

公司名稱	欣陸投控及其主要子公司
2017 年平均服務年資 (年)	6.73
2018 年平均服務年資 (年)	6.83
2019/3/31 平均服務年資 (年)	6.85

#### 平均年齡

公司名稱	欣陸投控及其主要子公司
2017 年平均年齡 (歲)	44.72
2018 年平均年齡 (歲)	45.31
2019/3/31 平均年齡 (歲)	45.30

學歷分布（2019/3/31 資料）

公司名稱	欣陸投控及其主要子公司	
	人數	比例
博士	2	0.1%
碩士	271	19.7%
大學	505	36.6%
專科	312	22.6%
高中職及以下	288	20.9%

#### 四、環保支出資訊

主要子公司大陸工程環保支出資訊

(一) 最近年度及截至 2019 年 3 月 31 日因污染環境所受損失、處分總額

單位：新台幣元

原因	件數	罰款金額 (單位：新台幣元)	被處分單位	處理情形
<b>2018 年度</b>				
施工噪音經環保局現場測量噪音違反『噪音管制法』	14	NT\$ 237,000	建築專案部工地 土木專案部工地	立即改善及維護
營建機械車輛行徑道路鋪面未清洗違反『廢棄物清理法』	11	NT\$ 23,100	建築專案部工地 土木專案部工地	立即改善及維護
未檢具事業廢棄物清理計畫書違反『廢棄物清理法』	1	NT\$ 6,000	建築專案部工地	立即改善及維護
合計	26	NT\$ 266,100		
<b>2019.3.31 止</b>				
無				
合計	0	NT\$ 0		

(二) 因應對策

擬採行改善措施部份

- (1) 非施工時間，動力機械須管制運轉。
- (2) 採用低污染、低噪音之施工設備。
- (3) 工務所購置噪音檢測器，並派員於工區作定點測量。
- (4) 於噪音源設置防噪設備，降低音量。
- (5) 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。
- (6) 出土位置鋪設鐵板，降低施工車輛輪胎含泥量。
- (7) 工務所對於週邊水溝或道路，增加清理或清洗的頻率。
- (8) 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	欣陸投控及主要子公司
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修習管道外，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。
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，以創造人性化且符合經營效益的管理制度。
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，並闢員工建議信箱，使員工意見得以充分表達。
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。
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。
最近年度因勞資糾紛所遭受之損失	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。

### 健全退休制度

- (一) 本公司為安定員工退休後的生活，依法訂定集團員工退休辦法，並成立勞工退休準備金監督委員會，且每月依薪資費用總額 2% 之比率定期提撥退休準備金並儲存於台灣銀行退休準備金專戶，以保障勞工權益。
- (二) 94 年 7 月 1 日起併行採用新制退休辦法，每月按適用退休新制員工個人提繳工資之 6%，提繳退休金至其個人退休金專戶。有自願提繳退休金者，另依自願提繳率自員工每月薪資中代為扣繳至勞保局之個人退休金專戶。
- (三) 本公司員工退休適用規定如下：
  - 1、自請退休
 

員工有下列情事之一者，得自請退休：（選擇適用勞工退休金條例者，依同條例規定辦理）

    - (1) 工作十五年以上，年滿五十五歲者。
    - (2) 工作滿二十五年以上者。
    - (3) 工作十年以上滿六十歲者。
  - 2、強制退休
 

員工有下列情事之一者，得強制其退休：

    - (1) 年滿六十五歲者。
    - (2) 心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作者。
 

擔任具有危險、堅強體力等特殊性質之工作，經公司報請中央主管機關核准，但不得少於五十五歲。

### 3、退休金給與標準

- (1) 適用勞動基準法前、後之工作年資，及依勞工退休金條例選擇繼續適用勞動基準法退休金規定或保留。  
適用勞工退休金條例前之工作年資，其退休金給與標準依勞動基準法第八十四條之二及第五十五條計給。
- (2) 適用勞工退休金條例退休金規定之員工，本公司按月提繳其工資 6% 之金額至其勞工個人之退休金專戶。

### 重視員工福利

在福利制度設計上，公司以體貼及照顧員工多元需求為出發點並以促進員工身心平衡發展為前提，設計多元化員工福利項目，其福利項目如下：

#### (一) 撫育及撫卹

為幫助員工安頓好家庭，公司除了提供 3,000 元至 10,000 元婚喪喜慶之撫卹津貼外，並提供急難補助幫助有需要之同仁，補助金額最高上限為 60,000 元。此外，公司也為員工投保團體住院醫療及癌症保險範圍並可擴及員工配偶或子女，員工可依自身需求規劃適合自己的保險專案。

#### (二) 彈性福利設計

考量每位員工不同之需求及減輕員工身心壓力，公司提供每位員工每年在預算額度範圍 25,000 元內，彈性選擇運用或參與子女教育補助、個人進修、健身房補助、旅遊補助之項目補助。

#### (三) 節慶禮金

重視台灣風俗民情，於每年春節發放節金 3,000 元，勞動節及中秋節發放節金 2,000 元。

#### (四) 社團活動

輔導成立多元化之社團，鼓勵同仁在工作之餘，從事正當及健康的休閒活動，減輕同仁在工作及家庭上的壓力。目前已成立社團含瑜珈社、藝術社、登山社、高爾夫球、羽球社等等。另與特約廠商訂定食衣住行育樂等各項福利措施與折扣優惠，以提高員工生活便利性。

#### (五) 育嬰留職停薪

凡員工有育嬰留職停薪之需求並符合法令條件，欣陸投控均依法提供育嬰留職停薪福利與協助，並明於員工任免管辦法中。

## 六、職場安全

### (一) 職業安全衛生委員會

本公司設置之「職業安全衛生委員會」，委員合計 12 位，勞工代表 4 位占總人數的三分之一，每季定期召開會議，除檢討職業安全衛生管理事項並提出安衛相關議題，會議決議事項，於主管會議中宣導與推動。

### (二) 安衛認證及管理系理

本公司子公司大陸工程已建置職業安全衛生管理系統並於 2006 年 12 月 6 日取得 OHSAS18001：2007 認證、2009 年 6 月 16 日取得 TOSHMS (CNS15506) 認證，職業安全衛生管理系統目前持續維持且保持證書之有效性至今。自 2010 年，欣陸投控長期擔任 TOSHMS 促進會副會長職務，協助產業共同提升職安管理水準；另外 2018 年公司開始使用 VR「虛擬實境」進行安全衛生教育訓練，應用 VR 設備讓訓練者身歷其境的體驗於施工場所中會遭遇之危害，且針對遭遇之危害，教育訓練者應注意之安衛防護設施與安衛事項，以落實預防為先之理念。2018 年榮獲台北市勞動安全獎 - 優良單位、新北市工安獎 - 優良單位、職安署 - 推行職業安全衛生優良單位、職安署 - 公共工程金安獎等殊榮。

### (三) 職安政策及教育訓練

2018 年本公司配合「集團職業健康與安全政策」持續對集團所屬子、分公司全面執行安衛危害鑑別與風險評估，藉由危害鑑別與風險評估讓同仁全員參與，並了解工作環境中可能遭遇之危害因子與相對應之預防作為。此外為因應政策「深植人人有責的工安文化」，2018 年針對所有在建工程，各別臨場進行安全衛生巡迴教育訓練，對象為工程單位同仁，目的為讓同仁能提升現場危害鑑別與風險管理之能力，總計訓練共 46 場次，669 名同仁參訓。除上述之教育訓練外，2018 年例行性的職安人員回訓及內部安全衛生教育訓練合計共完成 368 場次。

### (四) 員工健康促進

本公司致力於職場健康管理與健康促進，以降低同仁因不良的健康因素而影響工作績效甚至危害工作安全，進而提升企業競爭力與形象。為方便遠距同仁參與分別於台北市、新北市、台中市、高雄市特約健檢醫院方便同仁健檢，2018 年集團健康檢查應檢人數為 599 位，全數受檢，健檢率達 100%。此外，在健康講座辦理的部分 2018 年台北 2 場次及台中 1 場次，講座類別分別為營養、人因及心理相關課程，有別以往針對健檢的異常項目做分析說明，我們希望能將健康提升到自我管理促進的層次。

## 七、重要契約

主要子公司

大陸工程國內重要承攬工程契約（資料截止日 2019/3/31）

項 目	工程名稱	業 主	得標日
1	廣宇晴朗住宅新建工程	廣宇建設	2015.02.13
2	華固新天地機電工程	華固建設	2015.03.10
3	奧斯卡南京住宅新建工程	奧斯卡建設	2015.05.19
4	台中麗格住宅新建工程	大陸建設	2015.08.03
5	福美酒店新建工程	水美建設	2015.09.02
6	國揚汐止忠孝大院住宅新建工程	國揚建設	2015.09.16
7	土城大同莊園住宅新建工程	尚志資產	2015.09.21
8	新美齊藝住宅新建工程	新美齊建設	2016.01.08
9	勝開大地住宅新建工程	開晟建設	2016.02.25
10	禾群故宮天下機電工程	禾群營造	2016.09.08
11	捷運萬大線 CQ850A 標新建工程	北捷局南工處	2016.11.08
12	捷運萬大線 CQ840 標新建工程	北捷局南工處	2016.11.23
13	南方莊園住宅新建工程	國揚建設	2016.11.25
14	台中新市政住宅新建工程	富邦建設	2016.12.15

項 目	工程名稱	業 主	得標日
15	C214 標南台南站路段鐵路地下化工程	鐵路改建工程局	2017.01.03
16	新店裕隆城雜項及基樁逆打柱工程	裕隆汽車	2017.05.02
17	富邦 A25 雜項及基樁逆打柱工程	富邦人壽	2017.07.19
18	華邦竹北辦公大樓機電工程	華邦電子	2017.07.27
19	南京松江商旅及住宅新建工程	大陸建設	2017.09.08
20	璞真土城住宅新建工程	璞真建設	2017.09.21
21	C211 標台南北段鐵路地下化工程	鐵路改建工程	2017.09.26
22	廣慈博愛園區 E 標統包工程	台北市政府都發局	2017.10.06
23	台南亞德客廠辦三期工程	品適建築	2017.10.27
24	源堃大孝裝修工程	源堃建設	2017.11.24
25	「嘉義市區鐵路高架化計劃」C601 嘉義站北側臨時軌土建工程	鐵路改建工程	2017.12.14
26	信義 A7 案下部結構拆除工程施工管理委託合約書	碩河開發	2018.02.27
27	泰民建設北投住商案工程	泰民建設	2018.05.25
28	碩河信義 A7 案工程	碩河開發	2018.06.14
29	遠揚 T-Park 機電工程	遠揚營造	2018.06.22
30	桃園捷運綠線 GC01 標新建工程	桃園捷運局	2018.08.21
31	勤美璞真台草悟道住宅／酒店／藝術館／教堂新建工程	勤美／璞真建設	2018.12.03
32	臺北市南港區南港機廠基地公共住宅統包工程	台北市政府都發局	2019.02.25

大陸工程海外重要承攬工程契約（資料截止日 2019/3/31）

契約性質	主要內容	業主	契約起訖日期
施工合約	<b>啟德車站廣場第一期工程合約</b>	香港政府建築署	2019-2020
設計施工合約	<b>印度孟買捷運第三線第四標工程合約</b> 工程主要內容有三個地下車站，希帝維納站、達達兒站和西拉德維廟站，以及連接車站之間的隧道及附屬設施	印度孟買捷運公司	2016-2022
設計施工合約	<b>啟德發展計畫 - 前跑道南面發展項目的基礎設施工程第二期</b> 主要包括設計和建造高架結構、地面道路、公路隔音牆和相關景觀工程。	香港政府 土木工程拓展署	2015-2019
施工合約	<b>蓮塘 / 香園圍口岸與相關工程 - 合約六</b> 工程包括興建一條 4.6 公里的雙向雙車道主線以連接沙頭角公路交匯處及新口岸，以及相關的環境緩解措施、環境美化、排水 / 排污、水務及公共設施工程。	香港政府 土木工程拓展署	2015-2019
施工合約	<b>香港昂船洲污水處理廠改善工程 - 排放水隧道及消毒設施工程</b> 興建一條內徑 8.5 米，長約 880 米的排放水隧道及消毒設施，改善來自港島北部及西南部污水的水質。	香港政府渠務署	2012-2019
施工合約	<b>梅窩污水處理廠改善工程及橫塘與魚光村污水收集系統工程</b> 工程主要包括於橫塘與魚光村建造長約 2.9 公里污水渠；於梅窩市中心提升現有長約 2.0 公里主幹污水渠及改善現有梅窩污水處理廠。	香港政府渠務署	2012-2019
設計施工合約	<b>澳門輕軌一期路氹城段建造工程</b> 預鑄節塊工法輕軌高架行車天橋 (3.0km) 及車站 (4 座)	澳門政府 運輸基建辦公室	2012-2019
設計施工合約	<b>拉賈斯坦邦之齋浦爾捷運</b> Chandpole 與 Badi Chouper 間隧道工程設計與施作，以及 Chandpole 與 Badi Chouper 二站之地下站體施工。	印度齋浦爾捷運公司	2013-2019

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	王道銀行	2016.06-2021.06	中期放款，到期償還	財務比率限制
授信合約	中國信託銀行	2016.11-2020.12	中期放款，到期償還	財務比率限制
授信合約	遠東銀行	2017.10-2022.10	中期放款，分期攤還	財務比率限制
授信合約	彰化銀行	2018.07-2022.01	中期放款，到期償還	無
授信合約	台新銀行	2018.12-2023.12	中期放款，到期償還	財務比率限制
授信合約	新光銀行	2018.12-2021.12	中期放款，到期償還	無
授信合約	中國輸出入銀行	2019.12-2021.12	中期放款，分期攤還	無

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
合作開發契約 & 三方協議	富百世建設股份有限公司、自然人等 36 人	2018/05/04~	臺北市中山區中山段三小段 57 地號等七筆土地合作開發案	須辦理都市更新
購地契約	財團法人天主教遣使會	2018/05/09~	台北市士林區芝山段一小段 127-1 地號等 5 筆土地買賣及取得 127-1 地號等 6 筆土地都市更新計畫實施者之權利	須辦理都市更新
合建契約增補協議	萬寶資產管理股份有限公司	2018/05/09~	台中市北屯區大貴段 1 地號土地合建分屋擴大範圍	無
購地契約	新北市政府地政局	2018/05/17~	新北市新店區斯馨段 129 地號土地公開標售案	無
合建契約	關係人漢德建設股份有限公司、自然人等 4 人	2018/09/11~ 2019/01/25	新北市新店區安康段 682 地號等 38 筆土地合建	關係人交易
合資契約	大和ハウス工業株式会社 (大和房屋)	2018/12/6~	本公司出資 35% 共同成立汎陸建設實業股份有限公司，進行高雄市前鎮區獅甲段土地買賣及興建大樓	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	2015.02-2020.02	擔保借款，到期全部清償	無
授信合約	第一銀行	2016.08-2021.08	擔保借款，分期攤還	無
授信合約	合作金庫	2016.11-2021.11	擔保借款，分期攤還	無
授信合約	合作金庫	2016.12-2026.12	擔保借款，分期攤還	無
授信合約	彰化銀行	2017.06-2021.12	擔保借款，到期全部清償	無
授信合約	台新銀行	2017.09-2022.03	擔保借款，到期全部清償	無
授信合約	遠東銀行	2017.12-2021.12	擔保借款，到期全部清償	無
授信合約	臺灣銀行	2018.07-2024.07	擔保借款，分期攤還	無
授信合約	遠東銀行	2018.08-2022.08	擔保借款，到期全部清償	無
授信合約	中國信託銀行	2018.12-2019.12	擔保借款，到期全部清償	無
授信合約	中華票券	2018.12-2019.12	擔保借款，到期全部清償	無

欣達環工重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
工程合約	臨海水務	2018-2021	高雄市臨海污水處理廠暨放流水回收再利用計畫之興建統包工程	無
工程合約	藍鯨水科技	2016-2018	高雄市鳳山溪污水處理廠放流水回收再利用案第一期設計採購建造統包工程契約 - 設計建造部分	無
採購合約	藍鯨水科技	2016-2018	高雄市鳳山溪污水處理廠放流水回收再利用案第一期設計採購建造統包工程契約 - 財物採購部分	無
工程合約	藍鯨水科技	2018-2019	高雄市鳳山溪污水處理廠放流水回收再利用案第二期設計採購建造統包工程契約 - 設計建造部分	無
採購合約	藍鯨水科技	2018-2019	高雄市鳳山溪污水處理廠放流水回收再利用案第二期設計採購建造統包工程契約 - 財物採購部分	無
工程合約	埔頂環保	2017-2024	桃園市埔頂計畫區污水下水道系統建設之興建、營運、移轉 (BOT) 計畫公共管網工程 - 設計建造	無
採購合約	埔頂環保	2017-2024	桃園市埔頂計畫區污水下水道系統建設之興建、營運、移轉 (BOT) 計畫公共管網工程 - 材料採購	無
工程合約	泉鼎水務	2017-2039	桃園市中壢地區污水下水道系統建設之興建、營運、移轉 (BOT) 計畫興建統包工程承攬契約 - 設計建造部分	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
採購合約	泉鼎水務	2017-2039	桃園市中壢地區污水下水道系統建設之興建、營運、移轉 (BOT) 計畫興建統包工程承攬契約 - 材料採購部分	無
操作維護合約	北岸環保	2015-2019	淡水污水下水道系統操作營運規劃委託工作	無
投資契約 (註 1)	新北市政府	2005-2040	台北縣淡水地區污水下水道系統工程委外建設之興建、營運、移轉 (BOT) 計畫	無
投資契約 (註 2)	桃園市政府	自交付地上權 翌日起算 35 年	桃園市埔頂計劃區污水下水道系統建設之興建、營運、移轉 (BOT) 計畫	無
投資契約 (註 3)	高雄市政府	2016-2033	高雄市鳳山溪污水處理廠放流水回收再利用案之興建、移轉、營運 (BTO) 計畫	無
投資契約 (註 4)	高雄市政府	2019-2036	高雄市臨海污水處理廠暨放流水回收再利用案之興建、移轉、營運 (BTO) 計畫	無

註 1：屬子公司北岸環保公司合約

註 2：屬子公司埔頂環保公司合約

註 3：屬子公司藍鯨水科技公司合約

註 4：屬子公司臨海水務公司合約

#### 欣達環工重要授信契約

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	華南銀行北南港分行	2017/12-2018/12	中期放款，到期償還	無
授信合約	台新銀行服務金融處	2018/12-2021/12	中期放款，到期償還	財務比率限制
授信合約	王道銀行營業部	2018/12-2022/12	擔保借款，分期攤還	財務比率限制
授信合約	遠東銀行營業部	2018/10-2022/07	中期放款，分期攤還	財務比率限制
授信合約	彰化銀行中山北路分行	2018/03-2019/03	擔保借款，分期攤還	無
授信合約	凱基銀行營業部	2018/07-2022/07	擔保借款，分期攤還	財務比率限制
授信合約	日盛銀行敦化分行	2018/04-2022/04	中期放款，到期償還	無
授信合約	上海儲蓄銀行新竹分行	2018/12-2022/12	中期放款，分期攤還	無
授信合約	板信商業銀行安東分行	2018/12-2022/12	中期放款，分期攤還	財務比率限制

# 財務概況

## 簡明資產負債表及綜合損益表資料 - 國際財務報導準則

### 1. 個體簡明資產負債表

單位：新台幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註 1)					當年度截至 2019年3月31日 財務資料 (註 2)
		2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	
流動資產		31,458	4,593	42,518	77,363	132,432	91,618
不動產、廠房及設備		2,586	716	1,307	-	2,110	2,098
無形資產		-	-	-	-	-	-
其他資產		18,831,845	21,085,265	22,083,059	22,148,307	23,588,260	24,302,838
資產總額		18,865,889	21,090,574	22,126,884	22,225,670	23,722,802	24,396,554
流動負債	分配前	21,141	29,952	30,670	63,130	30,639	68,124
	分配後	21,141	441,560	442,278	557,060	(註 3)	-
非流動負債		33,913	36,403	36,493	38,203	39,328	27,610
負債總額	分配前	55,054	66,355	67,163	101,333	69,967	95,734
	分配後	55,054	477,963	478,771	595,263	(註 3)	-
歸屬於母公司業主之權益		18,810,835	21,024,219	22,059,721	22,124,337	23,652,835	24,300,820
股本		8,832,160	8,532,160	8,232,160	8,232,160	8,232,160	8,232,160
資本公積		6,864,224	6,852,400	6,804,431	6,804,431	6,804,435	6,804,435
保留盈餘	分配前	4,533,327	5,092,681	5,201,941	5,520,686	8,153,880	8,783,771
	分配後	4,533,327	4,681,073	4,790,333	5,026,756	(註 3)	-
其他權益		(1,418,876)	546,978	1,821,189	1,567,060	462,360	480,454
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	18,810,835	21,024,219	22,059,721	22,124,337	23,652,835	24,300,820
	分配後	18,810,835	20,612,611	21,648,113	21,630,407	(註 3)	-

註 1：年度財務資料經會計師查核簽證。

註 2：2019 年第 1 季財務資料未經會計師核閱。

註 3：2018 年度盈餘尚未經股東會決議分派。

## 2. 合併簡明資產負債表

單位：新台幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料（註 1）					當年度截至 2019 年 3 月 31 日 財務資料（註 3）
		2014 年 （註 2）	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	
流動資產		33,767,976	35,681,385	37,011,948	39,659,968	42,820,746	44,446,779
不動產、廠房及設備		2,742,927	2,777,430	2,473,568	1,998,207	1,836,333	1,805,830
無形資產		448,570	610,366	739,838	1,011,438	1,157,023	1,153,185
其他資產		18,549,571	18,523,339	19,117,777	22,119,966	21,191,732	20,031,234
資產總額		55,509,044	57,592,520	59,343,131	64,789,579	67,005,834	67,437,028
流動負債	分配前	24,408,331	24,756,400	22,404,717	26,726,311	27,626,992	27,476,303
	分配後	24,408,331	25,168,008	22,816,325	27,220,241	(註 4)	-
非流動負債		11,649,881	11,180,951	14,116,978	14,463,392	13,554,195	13,300,399
負債總額	分配前	36,058,212	35,937,351	36,521,695	41,189,703	41,181,187	40,776,702
	分配後	36,058,212	36,348,959	36,933,303	41,683,633	(註 4)	-
歸屬於母公司業主之權益		18,810,835	21,024,219	22,059,721	22,124,337	23,652,835	24,300,820
股本		8,832,160	8,532,160	8,232,160	8,232,160	8,232,160	8,232,160
資本公積		6,864,224	6,852,400	6,804,431	6,804,431	6,804,435	6,804,435
保留盈餘	分配前	4,533,327	5,092,681	5,201,941	5,520,686	8,153,880	8,783,771
	分配後	4,533,327	4,681,073	4,790,333	5,026,756	(註 4)	-
其他權益		(1,418,876)	546,978	1,821,189	1,567,060	462,360	480,454
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控制權益		639,997	630,950	761,715	1,475,539	2,171,812	2,359,506
權益總額	分配前	19,450,832	21,655,169	22,821,436	23,599,876	25,824,647	26,660,326
	分配後	19,450,832	21,243,561	22,409,828	23,105,946	(註 4)	-

註 1：年度財務資料經會計師查核簽證。

註 2：自 2015 年 1 月 1 日起採用 2013 年版國際財務報導準則編製財務報告，並追溯重編 2014 年度合併財務報告。

註 3：2019 年第 1 季財務資料未經會計師核閱。

註 4：2018 年度盈餘尚未經股東會決議分派。

### 3. 個體簡明綜合損益表

單位：新台幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料（註 1）					當年度截至 2019 年 3 月 31 日 財務資料（註 2）
		2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	
營業收入		3,192	683,616	644,179	927,674	2,049,403	655,002
營業毛利		(853,457)	683,616	644,179	927,674	2,049,403	655,002
營業損益		(977,721)	575,514	553,016	837,922	1,946,917	636,973
營業外收入及支出		(269)	(327)	9	(263)	4,201	293
稅前淨利		(977,990)	575,187	553,025	837,659	1,951,118	637,266
本期淨利（損）		(979,039)	572,794	528,938	787,816	1,941,677	637,266
本期其他綜合損益（稅後淨額）		1,332,191	1,959,723	1,271,026	(260,676)	37,530	18,094
本期綜合損益總額		353,152	2,532,517	1,799,964	527,140	1,979,207	655,360
淨利歸屬於母公司業主		(979,039)	572,794	528,938	787,816	1,941,677	637,266
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主		353,152	2,532,517	1,799,964	527,140	1,979,207	655,360
綜合損益總額歸屬於非控制權益		-	-	-	-	-	-
每股盈餘（元）		(1.11)	0.65	0.64	0.96	2.36	0.77

註 1：各年度財務報表均經會計師查核簽證。

註 2：2019 年第 1 季資料未經會計師核閱。

#### 4. 合併簡明綜合損益表

單位：新台幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料（註 1）					當年度截至 2019 年 3 月 31 日 財務資料（註 3）
	2014 年 （註 2）	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年		
營業收入	22,445,487	21,776,880	24,537,398	28,384,743	25,154,111	4,967,644	
營業毛利	2,646,445	1,064,837	1,594,117	2,349,213	3,724,145	682,270	
營業損益	1,055,780	(227,498)	319,727	1,167,441	2,350,154	377,806	
營業外收入及支出	(1,880,149)	913,684	218,807	(275,559)	(188,361)	311,847	
稅前淨利	(824,369)	686,186	538,534	891,882	2,161,793	689,653	
本期淨利（損）	(975,437)	568,124	496,182	807,568	2,018,281	661,858	
本期其他綜合損益（稅後淨額）	1,331,491	1,955,346	1,272,847	(261,214)	61,728	24,905	
本期綜合損益總額	356,054	2,523,470	1,769,029	546,354	2,080,009	686,763	
淨利歸屬於母公司業主	(979,039)	572,794	528,938	787,816	1,941,677	637,266	
淨利歸屬於非控制權益	3,602	(4,670)	(32,756)	19,752	76,604	24,592	
綜合損益總額歸屬於母公司業主	353,152	2,532,517	1,799,964	527,140	1,979,207	655,360	
綜合損益總額歸屬於非控制權益	2,902	(9,047)	(30,935)	19,214	100,802	31,403	
每股盈餘	(1.11)	0.65	0.64	0.96	2.36	0.77	

註 1：各年度財務報表均經會計師查核簽證。

註 2：自 2015 年 1 月 1 日起採用 2013 年版國際財務報導準則編製財務報告，並追溯重編 2014 年度合併財務報告。

註 3：2019 年第 1 季資料未經會計師核閱。

#### 5. 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	會計師姓名	查核意見
2014	安侯建業聯合會計師事務所	曾國禔、簡蒂暖	修正式無保留意見
2015	安侯建業聯合會計師事務所	曾國禔、簡蒂暖	修正式無保留意見
2016	安侯建業聯合會計師事務所	曾國禔、簡蒂暖	無保留意見加其他事項段落
2017	安侯建業聯合會計師事務所	曾國禔、簡蒂暖	無保留意見加其他事項段落
2018	安侯建業聯合會計師事務所	曾國禔、簡蒂暖	無保留意見加其他事項段落

## 財務分析

### 1. 個體財務分析 - 國際財務報導準則

分析項目	年度	最近五年度財務分析 (註 1)					當年度截至 2019年3月 31日 (註 2)
		2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	0.29	0.31	0.30	0.46	0.29	0.39
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	728,721.89	2,941,427.65	1,690,605.51	-	1,122,851.33	1,159,601.05
償債能力 %	流動比率	148.80	15.33	138.63	122.55	432.23	134.49
	速動比率	148.71	14.70	138.63	122.46	431.76	134.47
	利息保障倍數	(1,634.43)	1,984.40	1,850.58	3,091.99	16,125.94	4,652.58
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	-	-	-	-	-
	平均收現日數	-	-	-	-	-	-
	存貨週轉率(次)	-	-	-	-	-	-
	應付款項週轉率(次)	-	-	-	-	-	-
	平均銷貨日數	-	-	-	-	-	-
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.23	954.77	492.87	-	1,942.56	311.31
	總資產週轉率(次)	0.00	0.03	0.03	0.04	0.09	0.03
獲利能力	資產報酬率(%)	(5.17)	2.87	2.45	3.55	8.45	2.65
	權益報酬率(%)	(5.19)	2.88	2.46	3.56	8.48	2.66
	稅前純益占實收資本額比率(%)	(11.07)	6.74	6.72	10.18	23.70	7.74
	純益率(%)	(30,671.65)	83.79	82.11	84.92	94.74	97.29
	每股盈餘(元)	(1.11)	0.65	0.64	0.96	2.36	0.77
現金流量	現金流量比率(%)	1,997.81	910.33	2,635.38	706.86	1,621.33	(53.68)
	現金流量允當比率(%)	103.41	125.00	142.45	141.14	140.40	153.22
	現金再投資比率(%)	2.24	1.29	1.79	0.16	0.01	(0.15)
槓桿度	營運槓桿度	0.87	1.19	1.16	1.11	1.05	1.03
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00

最近二年度各項財務比率變動原因：

1. 負債占資產比率減少、流動比率、速動比率及現金流量比率增加，主要係應付所得稅負債減少所致。
2. 長期資金占不動產、廠房及設備比率及不動產、廠房及設備週轉率增加，主要係前一年度不動產、廠房及設備淨額為 0 所致。
3. 利息保障倍數、總資產週轉率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率及每股盈餘增加，主要係營業收入增加所致。
4. 現金再投資比率減少，主要係發放之股利增加所致。

註 1：年度財務資料經會計師查核簽證。

註 2：2019 年第 1 季財務資料未經會計師核閱。

2. 合併財務分析 - 國際財務報導準則

分析項目	年度	最近五年度財務分析 (註 1)					當年度截至 2019年3月 31日 (註 3)
		2014年 (註 2)	2015年	2016年	2017年	2018年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	64.96	62.40	61.54	63.57	61.46	60.47
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,133.85	1,182.25	1,493.33	1,904.87	2,144.43	2,212.87
償債能力 %	流動比率	138.35	144.13	165.20	148.39	155.00	161.76
	速動比率	53.61	56.26	66.16	59.59	65.49	62.41
	利息保障倍數	(1.69)	2.43	2.01	2.80	5.34	6.25
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.50	5.36	5.40	5.31	6.09	2.15
	平均收現日數	66.32	68.09	67.59	68.73	59.93	169.76
	存貨週轉率(次)	0.99	1.02	1.10	1.18	0.91	0.16
	應付款項週轉率(次)	4.29	4.26	4.13	3.87	2.91	0.63
	平均銷貨日數	368.40	357.84	331.81	309.32	401.09	2,281.25
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	9.02	7.89	9.35	12.70	13.12	2.73
	總資產週轉率(次)	0.39	0.39	0.42	0.46	0.38	0.07
獲利能力	資產報酬率(%)	(1.35)	1.31	1.09	1.53	3.30	1.06
	權益報酬率(%)	(4.99)	2.76	2.23	3.48	8.17	2.52
	稅前純益占實收資本額比率(%)	(9.33)	8.04	6.54	10.83	26.26	8.38
	純益率(%)	(4.35)	2.61	2.02	2.85	8.02	13.32
	每股盈餘(元)	(1.11)	0.65	0.64	0.96	2.36	0.77
現金流量	現金流量比率(%)	20.39	(10.34)	(6.63)	(3.71)	3.38	(2.02)
	現金流量允當比率(%)	39.17	36.55	33.71	63.49	47.73	7.03
	現金再投資比率(%)	24.81	(12.83)	(8.41)	(7.31)	2.17	(2.50)
槓桿度	營運槓桿度	2.18	(4.03)	4.24	1.85	1.46	1.70
	財務槓桿度	1.27	0.52	2.11	1.17	1.09	1.20

最近二年度各項財務比率變動原因：

1. 利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘增加，主要係稅前淨利增加所致。
2. 存貨週轉率下降及平均銷貨日數增加，主要係存貨增加所致。
3. 應付款項週轉率下降，主要係銷貨成本減少所致。
4. 現金流量比率及現金再投資比率增加，主要係營業活動淨現金流入量增加所致。
5. 現金流量允當比率減少，主要係最近5年度存貨增加所致。
6. 營運槓桿度及財務槓桿度增加，主要係營業利益增加所致。

註 1：年度財務資料經會計師查核簽證。

註 2：自 2015 年 1 月 1 日起採用 2013 年版國際財務報導準則編製財務報告，並追溯重編 2014 年度合併財務報告。

註 3：2019 年第 1 季財務資料未經會計師核閱。

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 / 平均固定資產淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

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

5. 現金流量

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

6. 槓桿度：

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

## 審計委員會查核報告書

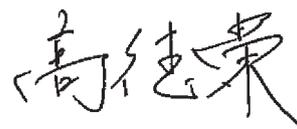
本公司董事會造送 107 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派案等，其中財務報表業經安侯建業聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派案經本審計委員會查核，認為尚無不符，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定提出報告，敬請 鑒察。

此致

本公司 108 年股東常會

欣陸投資控股股份有限公司

審計委員會召集人：高德榮



民國 108 年 03 月 20 日

## 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

本公司民國一〇七年度(自民國一〇七年一月一日至一〇七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金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，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告中均已揭露，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：民國一〇八年三月二十一日

# 一〇七年度合併財務報表 會計師查核報告

欣陸投資控股股份有限公司董事會 公鑒：

## 查核意見

欣陸投資控股股份有限公司及其子公司(欣陸集團)民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(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)，上開合併財務報告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，足以允當表達欣陸集團民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一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告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，與欣陸集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對欣陸集團民國一〇七年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

### 一、長期工程合約收入認列

有關長期工程合約收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(二十)客戶合約之收入；收入認列與建造合約之完工百分比衡量方式，請詳合併財務報告附註五；建造合約之相關揭露，請詳合併財務報告附註六(廿七)客戶合約收入。

關鍵查核事項之說明：

建造合約工程預算涉及管理階層高度判斷，工程預算的評估錯誤可能造成財務報導期間內損益重大變動，因此存有顯著風險。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括：選擇對財務結果影響較大之工程合約，評估管理階層工程預算的編製程序，取得當期與評估工程預算編製假設的相關資料，包含與業主之工程合約變動或設計變更等外部文件，並確認工程預算編製已符合欣陸集團內部審核權限。另抽核每期計價資料，核算工案之完工百分比與欣陸集團計算並無差異，另執行資產負債表日前後一段時間截止點測試。

### 二、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳合併財務報告附註四(八)存貨；存貨評價之估計，請詳合併財務報告附註五；存貨評價之情形，請詳合併財務報告附註六(八)存貨。

關鍵查核事項之說明：

欣陸集團存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，由於目前房地產業受稅制變革及經濟景氣幅度的波動影響，將可能產生存貨之成本高於淨變現價值之風險。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序：對於尚在興建的工程案及待售房地依據預售合約價及實價登錄價格，評估帳列金額與市價是否對存貨評價產生重大影響，並比較管理階層所提供的投報分析，依據實際情形重新評估，並未有發現有減損之情形。

### 其他事項

列入欣陸集團合併財務報告之子公司中，部份子公司其財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關該等子公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之資產總額分別占合併資產總額之 13.48% 及 8.53%；民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額分別占合併營業收入淨額之 1.07% 及 0.49%。此外，欣陸集團採權益法之投資中，部份被投資公司之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示意見中，有關該等被投資公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日採用權益法之投資金額分別占合併資產總額之 1.27% 及 2.35%；民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日相關採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額分別占合併稅前淨利之 (35.33)% 及 (148.17)%。

欣陸投資控股股份有限公司已編製民國一〇七年及一〇六年度之個體財務報告，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告之責任

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告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估欣陸集團繼續經營之能力、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欣陸集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

欣陸集團之治理單位 (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告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告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告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告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告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，惟其目的非對欣陸集團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，以及使欣陸集團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告使用者注意合併財務報告之相關揭露，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欣陸集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報告 (包括相關附註) 之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

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，決定對欣陸集團民國一〇七年度合併財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

曹明揚



簡葦暎



證券主管機關核准簽證文號：金管證六字第 0940129108 號

(88)台財證(六)第 18311 號

民國一〇八年三月二十一日

## 欣陸投資控股股份有限公司及其子公司

## 合併資產負債表

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日

資 產	107.12.31		106.12.31	
	金 額	%	金 額	%
<b>流動資產：</b>				
1100 現金及約當現金 (附註六(一))	\$ 4,547,174	7	3,428,513	6
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 (附註六(二))	2,003,713	3	-	-
1125 備供出售金融資產－流動 (附註六(四))	-	-	1,541,318	2
1135 避險之衍生金融資產－流動 (附註六(四))	-	-	479,232	1
1139 避險之金融資產－流動 (附註六(四))	255,391	-	-	-
1140 合約資產－流動 (附註六(廿七))	5,917,560	9	-	-
1150 應收票據淨額 (附註六(五)及(廿七))	419,775	1	847,529	1
1170 應收帳款淨額 (附註六(五)、(廿七)及七)	1,882,715	3	5,109,707	8
1190 應收建造合約款 (附註六(七))	-	-	3,012,801	5
1200 其他應收款 (附註六(六)及七)	713,068	1	809,741	1
1220 本期所得稅資產 (附註六(廿四))	241,933	-	231,332	-
130X 存貨 (附註六(八)及八)	24,012,811	36	22,865,100	35
1410 預付款項	713,800	1	869,787	1
1470 其他流動資產 (附註六(一)及八)	1,971,713	3	464,908	1
1480 取得合約之增額成本－流動	141,093	-	-	-
	<u>42,820,746</u>	<u>64</u>	<u>39,659,968</u>	<u>61</u>
<b>非流動資產：</b>				
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 (附註六(二))	1,018,257	1	-	-
1517 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動 (附註六(三))	1,828,762	3	-	-
1523 備供出售金融資產－非流動 (附註六(四))	-	-	1,809,970	3
1543 以成本衡量之金融資產－非流動 (附註六(四))	-	-	393,700	1
1550 採用權益法之投資 (附註六(九))	850,164	1	1,525,307	2
1600 不動產、廠房及設備 (附註六(十三)及八)	1,836,333	3	1,998,207	3
1760 投資性不動產淨額 (附註六(十四)及八)	13,083,099	20	13,593,043	21
1780 無形資產 (附註六(十五)及八)	1,157,023	2	1,011,438	2
1840 遞延所得稅資產 (附註六(廿四))	10,522	-	5,028	-
1900 其他非流動資產 (附註六(六))	155,260	-	123,048	-
1932 長期應收款 (附註六(五)、(廿七)及八)	4,245,668	6	4,669,870	7
	<u>24,185,088</u>	<u>36</u>	<u>25,129,611</u>	<u>39</u>
<b>資產總計</b>	<b>\$ 67,005,834</b>	<b>100</b>	<b>64,789,579</b>	<b>100</b>

單位：新台幣千元

	107.12.31		106.12.31	
	金額	%	金額	%
<b>負債及權益</b>				
<b>流動負債：</b>				
2100 短期借款 (附註六(十六))	\$ 11,019,633	17	9,757,733	15
2110 應付短期票券 (附註六(十七))	790,000	1	1,000,000	2
2125 避險之衍生金融負債－流動 (附註六(四))	-	-	6,954	-
2130 合約負債－流動 (附註六(廿七))	5,641,630	8	-	-
2170 應付票據及帳款 (附註七)	7,030,182	10	7,658,917	12
2190 應付建造合約款 (附註六(七))	-	-	1,057,427	2
2200 其他應付款 (附註六(廿三)及七)	1,507,765	2	1,226,329	2
2230 本期所得稅負債 (附註六(廿四))	36,196	-	74,186	-
2250 負債準備－流動 (附註六(十九))	536,795	1	296,184	-
2310 預收款項 (附註六(七)及(廿一))	60,002	-	4,879,517	8
2320 一年或一營業週期內到期長期負債 (附註六(十八))	884,930	1	564,097	1
2399 其他流動負債－其他	119,859	-	204,967	-
	<u>27,626,992</u>	<u>40</u>	<u>26,726,311</u>	<u>42</u>
<b>非流動負債：</b>				
2540 長期借款 (附註六(十八))	12,725,621	19	13,656,560	21
2570 遞延所得稅負債 (附註六(廿四))	76,054	1	31,340	-
2610 長期應付款項 (附註六(廿二))	360,901	1	364,560	-
2640 淨確定福利負債－非流動 (附註六(廿三))	261,342	-	280,037	-
2645 存入保證金	130,277	-	130,895	-
	<u>13,554,195</u>	<u>21</u>	<u>14,463,392</u>	<u>21</u>
<b>負債總計</b>	<u>41,181,187</u>	<u>61</u>	<u>41,189,703</u>	<u>63</u>
<b>歸屬母公司業主之權益 (附註六(廿五))：</b>				
3100 股本	8,232,160	13	8,232,160	13
3200 資本公積	6,804,435	10	6,804,431	11
3300 保留盈餘	8,153,880	12	5,520,686	9
3400 其他權益	462,360	1	1,567,060	2
	<u>23,652,835</u>	<u>36</u>	<u>22,124,337</u>	<u>35</u>
36XX 非控制權益	2,171,812	3	1,475,539	2
<b>權益總計</b>	<u>25,824,647</u>	<u>39</u>	<u>23,599,876</u>	<u>37</u>
<b>負債及權益總計</b>	<u>\$ 67,005,834</u>	<u>100</u>	<u>64,789,579</u>	<u>100</u>

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：殷琪



經理人：張方欣



會計主管：李汶瑾



## 欣陸投資控股股份有限公司及其子公司

## 合併綜合損益表

民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	107 年度		107 年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入 (附註六 (七)、(二十)、(廿七)、(廿八) 及七)：				
4300 租賃收入	\$ 275,793	1	258,382	1
4511 營建收入	24,176,403	96	27,531,326	97
4800 其他營業收入	701,915	3	595,035	2
營業收入淨額	25,154,111	100	28,384,743	100
5000 營業成本 (附註六 (七)、(八) 及七)：				
5300 租賃成本	96,602	-	98,567	-
5510 營建成本	21,124,389	84	25,721,805	91
5800 其他營業成本	208,975	1	215,158	1
5800 營業成本	21,429,966	85	26,035,530	92
營業毛利	3,724,145	15	2,349,213	8
營業費用 (附註六 (廿三)、(廿九)、七及十二)：				
6100 推銷費用	283,651	1	188,366	1
6200 管理費用	1,090,340	4	993,406	3
	1,373,991	5	1,181,772	4
營業淨利	2,350,154	10	1,167,441	4
營業外收入及支出 (附註六 (三十) 及七)：				
7010 其他收入	342,320	1	285,637	1
7020 其他利益及損失	427,441	2	880,573	3
7050 財務成本 (附註六 (八))	(194,463)	(1)	(173,800)	(1)
7370 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額 (附註六 (九))	(763,659)	(3)	(1,267,969)	(4)
	(188,361)	(1)	(275,559)	(1)
7900 稅前淨利	2,161,793	9	891,882	3
7950 減：所得稅費用 (附註六 (廿四))	143,512	1	84,314	-
本期淨利	2,018,281	8	807,568	3
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(21,989)	-	(7,887)	-
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	18,793	-	-	-
8320 採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額 - 不重分類至損益之項目	84	-	-	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	4,398	-	1,340	-
不重分類至損益之項目合計	1,286	-	(6,547)	-
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	(9,914)	-	(90,391)	-
8362 備供出售金融資產未實現評價損益	-	-	30,919	-
8363 現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益	-	-	(11,807)	-
8368 避險工具之損益	26,507	-	-	-
8370 採用權益法認列關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	43,849	-	(183,388)	(1)
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	60,442	-	(254,667)	(1)
8300 本期其他綜合損益 (稅後淨額)	61,728	-	(261,214)	(1)
本期綜合損益總額	\$ 2,080,009	8	\$ 546,354	2
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 1,941,677	8	787,816	3
8620 非控制權益	76,604	-	19,752	-
	\$ 2,018,281	8	\$ 807,568	3
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 1,979,207	8	527,140	2
8720 非控制權益	100,802	-	19,214	-
	\$ 2,080,009	8	\$ 546,354	2
每股盈餘 (元) (附註六 (廿六))				
9750 基本每股盈餘 (單位：新台幣元)	\$	2.36		0.96
9850 稀釋每股盈餘 (單位：新台幣元)	\$	2.36		0.96

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：殷琪



經理人：張方欣



會計主管：李汶瑾



欣陸投資控股股份有限公司及其子公司  
**合併權益變動表**  
 民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	歸屬於母公司業主之權益															
	股 本		保留盈餘				其他權益項目						歸屬於母		非控制	
	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	合計	透過其他 綜合損益 國外營運 機構財務 報表換算 之兌換 差額	按公允價 值衡量之 金融資產 未實現 (損)益	備供出售 金融商品 未實現 (損)益	現金流量 避險中屬 有效避險 部分之避 險工具利 益(損失)	避險工具 之損益	合計	公司業主 權益總計	權益	權益總計	
民國一〇六年一月一日餘額	\$ 8,232,160	6,804,431	455,564	2,493,481	2,252,896	5,201,941	(265,567)	-	2,088,506	(1,750)	-	1,821,189	22,059,721	761,715	22,821,436	
本期淨利	-	-	-	-	787,816	787,816	-	-	-	-	-	-	787,816	19,752	807,568	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(6,547)	(6,547)	(273,324)	-	31,002	(11,807)	-	(254,129)	(260,676)	(538)	(261,214)	
本期綜合損益總額	-	-	-	-	781,269	781,269	(273,324)	-	31,002	(11,807)	-	(254,129)	527,140	19,214	546,354	
盈餘指撥及分配：																
提列法定盈餘公積	-	-	52,894	-	(52,894)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
普通股現金股利	-	-	-	-	(411,608)	(411,608)	-	-	-	-	-	-	(411,608)	-	(411,608)	
採用權益法認列之 關聯企業及合資之 變動數	-	-	-	-	(10,290)	(10,290)	-	-	-	-	-	-	(10,290)	-	(10,290)	
對子公司所有權益 變動	-	-	-	-	(40,626)	(40,626)	-	-	-	-	-	-	(40,626)	40,626	-	
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	653,984	653,984	
民國一〇六年十二月三十一日餘額	8,232,160	6,804,431	508,458	2,493,481	2,518,747	5,520,686	(538,891)	-	2,119,508	(13,557)	-	1,567,060	22,124,337	1,475,539	23,599,876	
追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	-	1,230,320	1,230,320	-	959,687	(2,119,508)	13,557	(13,557)	(1,159,821)	70,499	-	70,499	
期初重編後餘額	8,232,160	6,804,431	508,458	2,493,481	3,749,067	6,751,006	(538,891)	959,687	-	-	(13,557)	407,239	22,194,836	1,475,539	23,670,375	
本期淨利	-	-	-	-	1,941,677	1,941,677	-	-	-	-	-	-	1,941,677	76,604	2,018,281	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(17,591)	(17,591)	9,737	18,877	-	-	26,507	55,121	37,530	24,198	61,728	
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,924,086	1,924,086	9,737	18,877	-	-	26,507	55,121	1,979,207	100,802	2,080,009	
盈餘指撥及分配：																
提列法定盈餘公積	-	-	78,781	-	(78,781)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
普通股現金股利	-	-	-	-	(493,930)	(493,930)	-	-	-	-	-	-	(493,930)	-	(493,930)	
採用權益法認列之 關聯企業及合資之 變動數	-	-	-	-	(27,282)	(27,282)	-	-	-	-	-	-	(27,282)	-	(27,282)	
對子公司所有權益 變動	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	(4)	-	
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	595,475	595,475	
民國一〇七年十二月三十一日餘額	\$ 8,232,160	6,804,435	587,239	2,493,481	5,073,160	8,153,880	(529,154)	978,564	-	-	12,950	462,360	23,652,835	2,171,812	25,824,647	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：殷琪



經理人：張方欣



會計主管：李汶瑾



## 欣陸投資控股股份有限公司及其子公司

## 合併現金流量表

民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	107 年度	106 年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
<b>本期稅前淨利</b>	\$ 2,161,793	891,882
<b>調整項目：</b>		
收益費損項目		
折舊費用	175,593	275,699
攤銷費用	47,186	31,594
預期信用減損迴轉利益 / 呆帳費用轉列收入數	(6,722)	(40,746)
利息費用	194,463	173,800
利息收入	(48,853)	(39,923)
股利收入	(183,117)	(140,844)
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	763,659	1,267,969
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(2,713)	(29,579)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失 ( 帳列營建成本 )	23,024	(1,528)
處分投資利益	-	(1,329,077)
不動產、廠房及設備減損 ( 迴轉利益 ) 損失	(38,703)	421,351
金融資產評價利益	(459,701)	-
負債準備迴轉數	(143,492)	(20,080)
迴轉以前年度估列應付款項利益	(738)	(103)
收益費損項目合計	319,886	568,533
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
合約資產	245,118	-
應收票據	427,725	(464,686)
應收款項	330,464	(1,022,709)
應收建造合約款	-	(342,238)
其他應收款	(42,630)	104,495
存貨	(5,904,291)	(1,828,353)
預付款項	18,996	191,755
其他流動資產	(1,520,080)	(32,003)
取得合約之增額成本增加	(2,463)	-
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(6,447,161)	(3,393,739)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債	6,161,773	-
應付票據及帳款	(1,038,977)	2,497,456
應付建造合約款	-	(945,023)
其他應付款項	504,448	(192,468)
負債準備	(33,812)	(4,167)
預收款項	(22,097)	41,717
其他流動負債	(84,052)	54,436
淨確定福利負債	(36,285)	4,079
與營業活動相關之負債之淨變動合計	5,450,998	1,456,030
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(96,163)	(1,937,709)
調整項目合計	(676,277)	(1,369,176)
營運產生之現金流入 ( 流出 )	1,485,516	(477,294)
收取之利息	55,376	22,638
支付之利息	(441,224)	(381,028)
支付之所得稅	(164,959)	(154,991)
<b>營業活動之淨現金流入 ( 流出 )</b>	<b>934,709</b>	<b>(990,675)</b>

	107 年度	106 年度
<b>投資活動之現金流量：</b>		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(564,411)	-
處分備供出售金融資產	-	2,232,334
取得避險之金融資產	-	(419,454)
處分避險之金融資產	243,394	-
取得採用權益法之投資	-	(1,077)
取得子公司現金影響數	-	56,781
取得關聯企業之價款	(71,865)	-
處分子公司現金影響數	(8,972)	-
取得不動產、廠房及設備	(39,391)	(80,472)
處分不動產、廠房及設備	59,585	69,494
其他應收款	95,218	(101,566)
取得無形資產	(223,774)	(272,945)
取得投資性不動產	(160,168)	(293,629)
處分投資性不動產	-	18,235
其他非流動資產	-	(852,111)
預付設備款	(27)	(127,163)
收取之股利	149,598	305,230
長期應付款	(15,075)	-
<b>投資活動之淨現金 (流出) 流入</b>	<b>(535,888)</b>	<b>533,657</b>
<b>籌資活動之現金流量：</b>		
短期借款增加	33,910,600	26,120,876
短期借款減少	(32,660,765)	(25,579,894)
應付短期票券增加	8,550,000	9,185,000
應付短期票券減少	(8,760,000)	(8,385,000)
舉借長期借款	4,645,150	5,898,471
償還長期借款	(5,272,101)	(5,742,216)
存入保證金	(632)	17,762
發放現金股利	(495,540)	(411,608)
其他應付款	140,702	-
非控制權益變動	597,084	490,752
<b>籌資活動之淨現金流入</b>	<b>654,498</b>	<b>1,594,143</b>
<b>匯率變動對現金及約當現金之影響</b>	<b>65,342</b>	<b>(257,746)</b>
<b>本期現金及約當現金增加數</b>	<b>1,118,661</b>	<b>879,379</b>
<b>期初現金及約當現金餘額</b>	<b>3,428,513</b>	<b>2,549,134</b>
<b>期末現金及約當現金餘額</b>	<b>\$ 4,547,174</b>	<b>3,428,513</b>

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：殷琪



經理人：張方欣



會計主管：李汶瑾



# 欣陸投資控股股份有限公司及其子公司

## 合併財務報告附註

民國一〇七年度及一〇六年度

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

### 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管理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。本公司民國一〇七年十二月三十一日之合併財務報告之組成包括本公司、本公司之子公司(以下併稱「合併公司」)及合併公司對關聯企業之權益。合併公司主要經營之業務，請詳附註十四。

### 二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一〇八年三月二十一日經董事會通過發布。

### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一〇七年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並於民國一〇七年生效之國際財務報導準則編製合併財務報告。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第 2 號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 4 號之修正「於國際財務報導準則第 4 號『保險合約』下國際財務報導準則第 9 號『金融工具』之適用」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
國際會計準則第 7 號之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
國際會計準則第 40 號之修正「投資性不動產之轉列」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則 2014-2016 週期之年度改善：國際財務報導準則第 12 號之修正	2017 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 1 號之修正及國際會計準則第 28 號之修正	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 22 號「外幣交易與預收(付)對價」	2018 年 1 月 1 日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則對合併財務報告未造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

#### 1. 國際財務報導準則第十五號「客戶合約之收入」

該準則取代國際會計準則第十八號「收入」、國際會計準則第十一號「建造合約」及相關解釋，以單一分析模型按五個步驟決定企業認列收入之方法、時點及金額。合併公司採累積影響數法適用國際財務報導準則第十五號，因此，以前期間之比較資訊無須重編而係繼續適用國際會計準則第十八號、國際會計準則第十一號及相關解釋，初次適用國際財務報導準則第十五號之累積影響數係調整民國一〇七年一月一日之保留盈餘。

合併公司就已完成合約採用實務權宜作法，意即民國一〇七年一月一日之已完成合約不予重編。

此項會計政策變動之性質及影響說明如下：

##### (1) 衡量完成程度之方法

合併公司工程合約過去部分係以產出法衡量完成程度以認列工程收入及成本。國際財務報導準則第十五號下，衡量完成程度係為描述企業對客戶移轉所承諾商品或勞務之控制之履行結果，以已發生之成本衡量工程合約之完成程度更較符合新準則規定，合併公司以產出法衡量完成程度不致產生重大落差。

##### (2) 虧損性合約

合併公司過去當工程合約總合約成本很有可能超過總合約收入時，立即將預期損失認列為營業成本。採用國際財務報導準則第十五號後，合併公司依國際會計準則第三十七號「負債準備」虧損性合約規定，於工程合約義務履行所不可避免之成本，超過預期從該合約獲得之經濟效益時，將預期認列之損失認列為營業成本及負債準備。

##### (3) 取得客戶合約之增額成本

合併公司預售屋之專案銷售廣告支出，過去係於發生時認列為費用。國際財務報導準則第十五號下，若預期可回收取得客戶合約之增額成本，將認列為資產，並按與預售屋移轉予客戶一致之有系統基礎攤銷。因此，符合認列為資產條件之專案銷售廣告支出，將較過去晚認列為費用，意即將遞延至認列預售屋收入時認列。

## (4) 對財務報告之影響

採用國際財務報導準則第十五號對合併公司民國一〇七年度合併財務報告之影響說明如下：

合併資產負債表受影響項目	107.12.31			107.1.1		
	若未適用 IFRS15 之帳面金額	會計政策變動影響數	適用 IFRS15 之帳面金額	若未適用 IFRS15 之帳面金額	會計政策變動影響數	適用 IFRS15 之帳面金額
應收建造合約款	\$ 3,032,254	(3,032,254)	-	3,012,801	(3,012,801)	-
應收帳款淨額	4,883,961	(3,001,246)	1,882,715	5,109,707	(2,788,609)	2,321,098
預付款項	846,665	(132,865)	713,800	869,787	(130,971)	738,816
取得合約之增額成本－流動	-	141,093	141,093	-	138,630	138,630
合約資產－流動	-	5,917,560	5,917,560	-	5,643,380	5,643,380
<b>資產影響數</b>		<b>\$ (107,712)</b>			<b>(150,371)</b>	
應付建造合約款	\$ 510,028	(510,028)	-	1,057,427	(1,057,427)	-
負債準備－流動	233,264	303,531	536,795	296,184	417,915	714,099
預收款項	5,611,075	(5,551,073)	60,002	4,879,517	(4,796,173)	83,344
合約負債－流動	-	5,641,630	5,641,630	-	5,277,655	5,277,655
<b>負債影響數</b>		<b>\$ (115,940)</b>			<b>(158,030)</b>	
保留盈餘	\$ 8,145,652	8,228	8,153,880	5,520,686	7,659	5,528,345
<b>權益影響數</b>		<b>\$ 8,228</b>			<b>7,659</b>	

合併綜合損益表受影響項目	107 年度		
	若未適用 IFRS15 之帳面金額	會計政策之變動影響	適用 IFRS15 數帳面金額
推銷費用	\$ 284,220	(569)	283,651
稅前淨利影響數		569	
<b>本期淨利影響數</b>		<b>569</b>	
基本每股盈餘 (元)	\$ 2.36	-	2.36
稀釋每股盈餘 (元)	\$ 2.36	-	2.36

合併現金流量表受影響項目	107 年度		
	若未適用 IFRS15 之帳面金額	會計政策之變動影響	適用 IFRS15 數帳面金額
營業活動之現金流量：			
本期稅前淨利	\$ 2,161,224	569	2,161,793
調整項目：			
取得合約之增額成本－流動	-	(2,463)	(2,463)
合約資產	-	245,118	245,118
應收帳款	225,746	104,718	330,464
應收建造合約款	(19,453)	19,453	-
預付款項	23,122	(4,126)	18,996
合約負債	-	6,161,773	6,161,773
應付建造合約款	(547,399)	547,399	-
負債準備	(62,690)	(114,614)	(177,304)
預收款項	6,935,730	(6,957,827)	(22,097)
<b>營業活動之淨現金流出影響數</b>		<b>\$ -</b>	

## 2. 國際財務報導準則第九號「金融工具」

國際財務報導準則第九號「金融工具」(以下稱國際財務報導準則第九號或 IFRS 9) 取代國際會計準則第三十九號「金融工具：認列與衡量」(以下稱國際會計準則第三十九號或 IAS 39)，修正金融工具之分類與衡量、減損及避險會計。

由於採用國際財務報導準則第九號，合併公司採用修正後之國際會計準則第一號「財務報表之表達」，該準則規定於綜合損益表將金融資產之減損列報為單行項目，先前合併公司係將應收帳款之減損列報於管理費用。此外，合併公司採用修正後之國際財務報導準則第七號「金融工具：揭露」揭露民國一〇七年資訊，該等規定通常不適用於比較期資訊。

合併公司適用國際財務報導準則第九號導致之會計政策重大變動說明如下：

#### (1) 金融資產及負債之分類

該準則主要將金融資產分類為按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量及透過損益按公允價值衡量三類，國際財務報導準則第九號下金融資產之分類係以持有該金融資產之經營模式及其合約現金流量特性為基礎，並刪除原準則下持有至到期日、放款及應收款及備供出售金融資產之分類。依該準則，混合合約包含之主契約若屬該準則範圍內之金融資產，則不拆分嵌入之衍生工具，而係評估整體混合金融工具之分類。合併公司於國際財務報導準則第九號下金融資產之分類、衡量及相關利益及損失之認列之會計政策說明請詳附註四(七)。

採用國際財務報導準則第九號對合併公司之金融負債會計政策無重大影響。

#### (2) 金融資產之減損

該準則以前瞻性之預期信用損失模式取代過去國際會計準則第三十九號已發生減損損失模式，新減損模式適用於按攤銷後成本衡量之金融資產、合約資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資，但不適用於權益工具投資。國際財務報導準則第九號下，信用損失之認列時點早於國際會計準則第三十九號下之認列時點，請詳附註四(七)。

#### (3) 避險會計

合併公司選擇採用國際財務報導準則第九號新的避險會計模式，該準則要求合併公司確保避險會計關係與集團風險管理目標及策略一致，及使用更具質性及前瞻性之方法評估避險有效性。

合併公司採用遠期外匯合約規避外幣進貨及海外投資資金因匯率變動產生之現金流量變異，合併公司僅指定遠期外匯合約即期部分之公允價值變動為現金流量避險關係之避險工具，公允價值變動避險有效部分係累計於單獨權益組成部分「其他權益項目-避險工具之損益」。

國際會計準則第三十九號下，遠期外匯合約遠期部分之公允價值變動係立即認列於損益，然而，採用國際財務報導準則第九號，合併公司選擇將遠期部分單獨認列為避險之成本，在此情況下，該公允價值變動係認列於其他綜合損益，且累計於單獨權益組成部分「其他權益項目-避險工具之損益」。

國際會計準則第三十九號下，針對所有現金流量避險，當被避險預期現金流量影響損益時，原先累計於「其他權益項目-現金流量避險」之金額將於同一期間重分類至損益，然而，國際財務報導準則第九號下，購買非金融資產預期交易之現金流量避險相關外幣風險累計於「其他權益項目-避險工具之損益」之金額，係改為於認列時直接納入非金融資產之原始成本中。國際財務報導準則第九號下，避險之成本累計於其他權益項目之金額，亦採相同方法處理。

合併公司於國際財務報導準則第九號下避險會計之會計政策說明請詳附註四(七)。

#### (4) 過渡處理

除下列項目外，通常係追溯適用國際財務報導準則第九號：

- 適用國際財務報導準則第九號所產生之金融資產帳面金額差異數，係認列於民國一〇七年一月一日之保留盈餘及其他權益項目，據此，民國一〇六年表達之資訊通常不會反映國際財務報導準則第九號之規定，因此，與民國一〇七年適用國際財務報導準則第九號所揭露之資訊不具可比性。
- 下列事項係以初次適用日存在之事實及情況為基礎評估：
  - ◆ 判定金融資產係以何種經營模式持有。
  - ◆ 部分非持有供交易之權益工具投資作透過其他綜合損益按公允價值衡量之指定。
- 於民國一〇六年十二月三十一日適用國際會計準則第三十九號被指定之所有避險關係，符合於民國一〇七年一月一日適用國際財務報導準則第九號之避險會計條件，因此視為持續避險關係。

#### (5) 國際財務報導準則第九號初次適用日之金融資產分類

適用國際會計準則第三十九號衡量種類之金融資產轉換至國際財務報導準則第九號衡量種類之金融資產，該金融資產民國一〇七年一月一日之新衡量種類、帳面金額及說明如下(金融負債之衡量種類及帳面金額未改變)：

	IAS39		IFRS9	
	衡量種類	帳面金額	衡量種類	帳面金額
<b>金融資產</b>				
現金及約當現金	放款及應收款	3,428,513	攤銷後成本	3,428,513
衍生工具	避險之衍生金融資產	479,232	避險之金融資產	479,232
	備供出售(註1)	1,935,018	強制透過損益按公允價值衡量	1,997,858
權益工具投資	備供出售(註2)	1,809,970	透過其他綜合損益按公允價值衡量	1,809,970
應收款項淨額	放款及應收款(註3)	11,436,847	攤銷後成本	11,436,847

註1：於初次適用國際財務報導準則第九號，合併公司將過去分類為備供出售及以成本衡量之權益工具投資全部分類為透過損益按公允價值衡量，因此，民國一〇七年一月一日該等資產之帳面金額增加 62,840 千元，且其他權益項目及保留盈餘分別減少 891,997 千元及增加 954,837 千元。

註2：該等權益工具(包括以成本衡量之金融資產)代表合併公司意圖長期持有之投資，按照國際財務報導準則第九號之規定，合併公司於初始適用日指定該投資分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量，因此，民國一〇七年一月一日其他權益項目及保留盈餘分別減少 267,824 千元及增加 267,824 千元。

註3：適用國際會計準則第三十九號時，應收票據、應收帳款、其他應收帳款及長期應收款係分類為放款及應收款，現行則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

民國一〇七年一月一日金融資產帳面金額自國際會計準則第三十九號之調節至國際財務報導準則第九號之調節表如下：

透過損益按公允 價值衡量之金融資產	106.12.31			107.1.1			非控制權 益調整數
	IAS 39 帳面 金額	重分類	再衡量	IFRS 9 帳 面金額	保留盈餘 調整數	其他權益 調整數	
加項—權益工具投資：	\$						
自備供出售轉入	-	1,541,318	-		891,997	(891,997)	-
自備供出售 (以成本衡量) 轉入	-	393,700	62,840		62,840	-	-
合計	\$	<b>1,935,018</b>	<b>62,840</b>	<b>1,997,858</b>	<b>954,837</b>	<b>(891,997)</b>	-
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產							
備供出售 IAS 39 期初數	\$ 1,809,970	(1,809,970)	-		-	-	-
備供出售重分類至透過其他 綜合損益	-	1,809,970	-	267,824	(267,824)	-	-
按公允價值衡量							
合計	<b>\$ 1,809,970</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,809,970</b>	<b>267,824</b>	<b>(267,824)</b>	-

### 3. 國際會計準則第七號之修正「揭露倡議」

修正條文規定企業應提供揭露俾使財務報表使用者能評估來自籌資活動之負債之變動，包括來自現金流量之變動及非現金之變動。

合併公司已於附註六 ( 卅三 ) 來自籌資活動之負債之期初與期末餘額間之調節，以符合上述新增規定。

### (二) 尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

依據金管會民國一〇七年七月十七日金管證審字第 1070324857 號令，公開發行以上公司應自民國一〇八年起全面採用經金管會認可並於民國一〇八年生效之國際財務報導準則。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 23 號「所得稅務處理之不確定性」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號之修正「具有負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 28 號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則 2015-2017 週期之年度改善	2019 年 1 月 1 日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則將不致對合併財務報告造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

#### 1. 國際財務報導準則第十六號「租賃」

該準則將取代現行國際會計準則第十七號「租賃」、國際財務報導解釋第四號

「決定一項安排是否包含租賃」、解釋公告第十五號「營業租賃：誘因」及解釋公告第二十七號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。

新準則針對承租人採用單一會計處理模式將租賃交易認列於資產負債表，並以使用權資產表達其使用標的資產之權利，以租賃負債表達支付租賃給付之義務。此外，該等租賃相關之費用將以折舊及利息取代現行營業租賃下以直線基礎認列租金之方式表達。另對於短期租賃及低價值標的資產租賃提供認列豁免規定。出租人之會計處理則維持與現行準則類似，亦即，出租人仍應將租賃分類為營業租賃或融資租賃。

##### (1) 判斷合約是否包含租賃

於過渡至新準則時，合併公司得選擇：

- 針對所有合約適用新準則規定之租賃定義；或
- 採用實務權宜作法而不重新評估合約是否為或包含租賃。

合併公司預計於過渡時採用實務權宜作法豁免租賃定義之重評估，亦即，合併公司係將民國一〇八年一月一日前所簽訂之所有合約適用現行規定之租賃定義。

##### (2) 過渡處理

合併公司為承租人之合約，得就所有合約選擇：

- 完全追溯；或
- 修正式追溯及一個或多個實務權宜作法

合併公司預計採用修正式追溯過渡至新準則，因此，採用新準則之累積影響數將認列於民國一〇八年一月一日之開帳保留盈餘，而不重編比較期資訊。

於採用修正式追溯時，現行準則分類為營業租賃之合約得以個別合約為基礎，於過渡時選擇是否採用一個或多個實務權宜作法。合併公司評估將採用以下實務權宜作法：

- 針對具有類似特性之租賃組合採用單一折現率；
- 依其於初次適用日前刻依據 IAS37 虧損性合約之評估結果，作為對使用權資產減損評估之替代方法；
- 針對租賃期間於初次適用日後 12 個月內結束之租賃，適用豁免而不認列使用權資產及租賃負債；
- 不將原始直接成本計入初次適用日之使用權資產衡量中；
- 於租賃合約包含租賃延長或終止選擇權下，決定租賃期間時，採用後見之明。

(3) 截至目前為止，合併公司評估適用新準則最重大的影響係針對現行以營業租賃承租辦公處所、工務所及員工宿舍認列使用權資產及租賃負債，預估上述差異可能使民國一〇八年一月一日使用權資產及租賃負債均增加 134,988 千元。惟上述採用新公報之預估影響情形可能因將來環境或狀況改變而變更。

(三) 金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會（以下簡稱理事會）已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布之生效日
國際財務報導準則第 3 號之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號及國際會計準則第 8 號之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日

發布日	新發布／修正／修訂準則及解釋	主要修訂內容
2014.9.11	國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	闡明當投資者將其子公司移轉與關聯企業或合資時，若所出售或投入之資產構成一項業務，則投資者視為喪失對業務之控制，應認列所有利益或損失；若不構成業務，則應依持股比例計算未實現損益，將部分利益或損失遞延認列。

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

#### 四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則（以下簡稱「編製準則」）及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（以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」）編製。

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量金融資產；
- (2) 依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值（備供出售）金融資產；
- (3) 依公允價值衡量之避險金融工具；及
- (4) 淨確定福利負債，係依確定福利義務現值減除退休基金資產之公允價值衡量。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及由本公司所控制之個體（即子公司）。當本公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時，則本公司控制該個體。

自對子公司取得控制之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至喪失控制之日為止。合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費損，業於編製合併財務報告時已全數消除。子公司之綜合損益總額係分別歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

子公司之財務報告業已適當調整，俾使其會計政策與合併公司所使用之會計政策一致。

合併公司對子公司所有權益之變動，未導致喪失對子公司之控制者，係作為與業主間之權益交易處理。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於權益且歸屬於本公司業主。

當合併公司喪失對子公司之控制，合併財務報告中將前子公司之資產（包含商譽）及負債與非控制權益按喪失控制日之帳面金額除列，並對前子公司之保留投資以喪失控制日之公允價值重新衡量。處分損益為下列兩者之差額：(1) 所收取對價之公允價值與對前子公司之保留投資於喪失控制日之公允價值合計數，及 (2) 子公司之資產（包含商譽）及負債與非控制權益

於喪失控制日之帳面金額合計數。對於先前認列於其他綜合損益中與該子公司有關之所有金額，其會計處理之基礎與合併公司若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

## 2. 列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			107.12.31	106.12.31	
本公司	大陸工程(股)公司(以下稱大陸工程公司)	以承包土木建築工程及投資興建房地為主要業務	100.00 %	100.00 %	
本公司	大陸建設(股)公司(以下稱大陸建設公司)	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	100.00 %	100.00 %	
本公司	欣達環工(股)公司(以下稱欣達環工公司)	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	100.00 %	100.00 %	註 1
本公司	大陸環保(股)公司(以下稱大陸環保公司)(註 1)	一般投資業	-%	-%	註 1 及註 13
大陸環保公司	欣達環工(股)公司(以下稱欣達環工公司)	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	-%	-%	註 1
大陸工程公司	CEC International Corp. (以下稱 CIC 公司) 業務	以投資控制海外公司為主要	100.00 %	100.00 %	
大陸工程公司	CEC International Corp.(India) Private Limited (以下稱 CICI 工程公司)	開發房地產及承包土木建築	100.00 %	100.00 %	
大陸工程公司	CEC International Malaysia Sdn Bhd. (以下稱 CIMY 公司)	承包土木建築工程	92.24 %	92.24 %	註 2
大陸工程公司	Continental Engineering Corporation(HongKong)Limited	以承包土木建築工程及投資興建房地為主要業務	100.00 %	-%	註 8
大陸建設公司	萬國商業開發(股)公司(以下稱萬國商業公司)	以住宅及大樓開發租售業、不動產租賃業等為主要業務	80.65 %	80.65 %	
大陸建設公司	MEGA Capital Development Sdn. Bhd. (以下稱 MEGA 公司)	以辦公室、飯店等房地產開發為主要業務	55.00 %	55.00 %	
大陸建設公司	Bangsar Rising Sdn. Bhd	以辦公室、飯店等房地產開發主要業務	60.00 %	-%	註 7
大陸建設公司	CDC US Corp.	投資	100.00 %	100.00 %	註 3
CDC US Corp.	CDC Investment Management LLC	工程管理	100.00 %	100.00 %	註 3
CDC US Corp.	Trimosa Holdings LLC	投資	70.65 %	70.65 %	註 3
Trimosa Holdings LLC	950 Investment LLC	投資	76.55 %	76.10 %	註 3 及註 9
950 Investment LLC	950 Property LLC	以辦公室、飯店等房地產開發為主要業務	100.00 %	100.00 %	註 3
欣達環工公司	富達營造(股)公司(以下稱富達公司)	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	100.00 %	100.00 %	
欣達環工公司	北岸環保(股)公司(以下稱北岸環保公司)	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	100.00 %	100.00 %	註 4
欣達環工公司	藍鯨水科技(股)公司(以下稱藍鯨水科技公司)	從事高雄市鳳山溪污水處理廠放流水回收再利用系統工程之設計、規劃、興建及營運	51.00 %	51.00 %	註 5
欣達環工公司	埔頂環保(股)公司(以下稱埔頂環保公司)	從事桃園市埔頂計畫區污水下水道系統工程之設計、規劃、興建及營運	100.00 %	100.00 %	註 6
欣達環工公司	臨海水務(股)公司(以下稱臨海水務公司)	從事高雄市臨海地區污水處理廠放流水回收再利用系統工程之設計、規劃、興建及營運	55 %	- %	註 10

註 1：大陸工程公司於民國一〇六年七月二十六日董事會決議，將所持有之子公司欣達環工公司 100% 股權以分割方式讓與新設公司—大陸環保公司，並由大陸環保公司發行新股予該公司唯一股東欣陸投資控股(股)公司作為受讓該營業之對價。另於民國一〇六年九月十一日董事會決議大陸環保公司與欣達環工公司之合併案；欣達環工公司為合併後之存續公司，大陸環保公司為合併後之消滅公司。

註 2：大陸工程公司於民國一〇六年十月十三日董事會決議，將大陸工程公司提供予 CIMY 借款及其他帳款計 MYR37,240 千元，全數轉換為 CIMY 普通股，每股面額為 MYR1 元，增資後大陸工程公司將持有 CIMY 股權 92.24%。

- 註 3：大陸建設公司於民國一〇六年九月二十二日董事會決議為拓展美國營運市場而於民國一〇六年十一月成立之子公司。
- 註 4：依據淡水地區污水下水道系統工程委外建設營運投資契約而成立，於特許年限屆滿後須無償移轉之特許經營公司。
- 註 5：依據高雄市鳳山溪污水處理廠放流水回收再利用案之興建、移轉、營運計畫投資契約而成立，於興建工程完工後移轉所有營運資產予主辦機關，並營運再生水處理廠，於營運期屆滿後，將營運權返還予主辦機關之特許經營公司。
- 註 6：依據桃園市埔頂計畫區污水下水道系統建設營運移轉計畫投資契約而成立，於特許年限屆滿後須無償移轉之特許經營公司。
- 註 7：大陸建設公司於民國一〇七年十二月六日董事會決議為拓展馬來西亞業務而於民國一〇七年十二月成立之子公司。
- 註 8：大陸工程公司於民國一〇七年一月十一日董事會決議為拓展香港業務而於民國一〇七年二月成立之子公司。
- 註 9：Trimosa Holding LLC 公司於民國一〇七年度取得子公司 950 Investment LLC 公司 0.45% 之股權，業已完成股權移轉登記。
- 註 10：依據高雄市臨海污水處理廠暨放流水回收再利用案之興建、移轉、營運計畫投資契約而成立，於興建工程完工後移轉所有營運資產予主辦機關，並營運再生水處理廠，於營運期屆滿後，將營運權返還予主辦機關之特許經營公司。
3. 未列入合併財務報告之子公司：無。

#### (四) 外幣

##### 1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導期間結束日(以下稱報導日)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

除非貨幣性之透過其他綜合損益按公允價值(備供出售)權益工具、指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債或合格之現金流量避險，換算所產生之外幣兌換差異認列於其他綜合損益外，其餘係認列為損益。

##### 2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新台幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額將全數重分類為損益。當處分含有國外營運機構之子公司，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。當處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

#### (五) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

合併公司主要從事建築、土木工程之承攬及不動產出租、出售業務，其營業週期通常長於一年，與營運工程有關之資產及負債，係按營業週期 3 ~ 5 年作為劃分流動及非流動之基準；其餘資產及負債科目劃分流動與非流動之標準如下：

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

1. 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
2. 主要為交易目的而持有該資產；
3. 預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
4. 該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

1. 預期將於正常營業週期中清償該負債；
2. 主要為交易目的而持有該負債；
3. 預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
4. 未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

#### (六) 現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

#### (七) 金融工具

##### 1. 金融資產(民國一〇七年一月一日(含)以後適用)

合併公司之金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、透過損益按公允價值衡量之金融資產。

合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始依規定重分類所有受影響之金融資產。

##### (1) 按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續採有效利率法以攤銷後成本衡量，該攤銷後成本已減除減損損失。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- 係在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續按公允價值衡量，除債務工具投資之外幣兌換損益、按有效利息法計算之利息收入及減損損失及權益工具投資之股利收入（除非明顯代表部分投資成本之回收）認列於損益外，其餘帳面金額之變動係認列為其他綜合損益，並累積於權益項下之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。於除列時，屬債務工具投資者，將權益項下之利益或損失累計金額重分類至損益；屬權益工具投資者，則將權益項下之利益或損失累計金額重分類至保留盈餘，不重分類至損益。

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日認列（通常係除息日）。

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。合併公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包含相關股利收入及利息收入）認列為損益。

(4) 經營模式評估

合併公司係以組合層級評估持有金融資產之經營模式之目的，此係最能反映經營管理方式及提供資料予管理階層之方式，考量資訊包括：

- 所述之投資組合政策及目標，及該等政策之運作。包括管理階層之策略是否係著重於賺得合約現金流量、維持特定利息收益率組合、使金融資產之存續期間與相關負債或預期現金流出之存續期間相配合或藉由出售金融資產實現現金流量。
- 經營模式之績效及該經營模式下持有之金融資產如何評估及如何對企業之主要管理人員報告
- 影響經營模式績效（及該經營模式下持有之金融資產）之風險及該風險之管理方式；
- 該業務之經理人之薪酬決定方式，例如：該薪酬係以所管理資產之公允價值或所收取之合約現金流量；及
- 以前各期出售金融資產之頻率、金額及時點，以及該等出售之理由及對未來出售活動之預期。

依上述經營目的，移轉金融資產予第三方之交易若不符合除列條件，則非屬上述所指之出售，此與合併公司繼續認列該資產之目的之一致。

持有供交易及以公允價值基礎管理並評估績效之金融資產，係透過損益按公允價值衡量。

(5) 評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

依評估目的，本金係金融資產於原始認列時之公允價值，利息係由下列對價組成：貨幣時間價值、與特定期內流通在外本金金額相關之信用風險、其他基本放款風險與成本及利潤邊際。

評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，合併公司考量金融工具合約條款，包括評估金融資產是否包含一項可改變合約現金流量時點或金額之合約條款，導致其不符合此條件。於評估時，合併公司考量：

- 任何會改變合約現金流量時點或金額之或有事項；
- 可能調整合約票面利率之條款，包括變動利率之特性；
- 提前還款及展延特性；及
- 合併公司之請求權僅限於源自特定資產之現金流量之條款（例如無追索權特性）。

(6) 金融資產減損

合併公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金及其他金融資產等）及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險（即金融工具之預期存續期間發生違約之風險）自原始認列後未顯著增加。

應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失（或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時）。

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，合併公司考量合理且可佐證之資訊（無需過度成本或投入即可取得），包括質性及量化資訊，及根據合併公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

若金融工具之信用風險評等相當於全球所定義之「投資等級」(為標準普爾之投資等級 BBB-、穆迪之投資等級 Baa3 或中華信評之投資等級 twA, 或高於該等級者), 合併公司視為該債務證券之信用風險低。

若合約款項逾期超過三十天, 合併公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過九十天, 或借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予合併公司時, 合併公司視為該金融資產發生違約。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量, 亦即合併公司依據合約可收取之現金流量與合併公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量金融資產是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時, 該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料:

- 借款人或發行人之重大財務困難;
- 違約, 諸如延滯或逾期超過九十天;
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由, 合併公司給予借款人原本不會考量之讓步;
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整; 或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除, 備抵損失之提列或迴轉金額係認列於損益中。

當合併公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時, 係直接減少其金融資產總帳面金額。通常係指合併公司判定債務人之資產或收益來源不能產生足夠之現金流量以償還沖銷之金額, 然而, 已沖銷之金融資產仍可強制執行, 以符合合併公司回收逾期金額之程序。

#### (7) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止, 或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時, 始將金融資產除列。

除列單一債務工具投資之整體時, 其帳面金額與已收取或可收取對價總額加計認列於其他綜合損益並累計於「其他權益—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」之金額間之差額係認列為損益, 並列報於營業外收入及支出項下。

當非除列單一債務工具投資之整體時, 合併公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎, 將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與因除列部分所收取之對價間之差額加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失中分攤予除列部分之總和係認列為損益, 並列報於營業外收入及支出項下。已認列於其他綜合損益之累計利益或損失, 係依其相對公允價值分攤予持續認列部分與除列部分。

#### 2. 金融資產(民國一〇七年一月一日以前適用)

合併公司之金融資產分類為: 放款及應收款及備供出售金融資產。

##### (1) 備供出售金融資產

此類金融資產係指定為備供出售或非屬其他類別之非衍生金融資產。原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量; 後續按公允價值衡量, 除減損損失、按有效利率法計算之利息收入、股利收入及貨幣性金融資產外幣兌換損益認列於損益外, 其餘帳面金額之變動認列為其他綜合損益, 並累積於權益項下之備供出售金融資產未實現損益。於除列時, 將權益項下之利益或損失累計金額重分類至損益, 並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資, 則以成本減除減損損失後之金額衡量, 並列報於「以成本衡量之金融資產」。

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日時認列(通常為除息日), 並列報於營業外收入及支出項下之其他收入。

##### (2) 放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價, 且具固定或可決定付款金額之金融資產, 包括應收款項及其他應收款。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量, 後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量, 惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。

利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入。

##### (3) 金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產, 於每一報導日評估減損。當有客觀證據顯示, 因金融資產原始認列後發生之單一或多項事件, 致使該資產之估計未來現金流量受損失者, 則該金融資產即已發生減損。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約(如利息或本金支付之延滯或不償付)、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增, 及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。此外, 備供出售權益投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於其成本時, 亦屬客觀之減損證據。

針對應收帳款個別評估未有減損後, 另再以群組基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、該群組超過平均授信期間之延遲付款情況增加, 以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

以成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產之相似資產市場報酬率折現之現值間之差額。該減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，則沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計利益或損失金額將重分類為損益。

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

備供出售權益工具原先認列於損益之減損損失不得迴轉並認列為損益。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益，並累積於其他權益項目之項下。備供出售債務工具之公允價值回升金額若能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則予以迴轉並認列為損益。

應收帳款之呆帳損失及回升係列報於管理費用。應收帳款以外之金融資產之減損損失及回升係列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

#### (4) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額加計認列於其他綜合損益並累計於「其他權益—備供出售金融資產未實現損益」之金額間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

當非除列單一金融資產之整體時，合併公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額攤予持續參與而持續認列部分及除列部分。分攤予除列部分之帳面金額與因除列部分所收取之對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失中分攤予除列部分之總和間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。已認列於其他綜合損益之累計利益或損失，係依其相對公允價值分攤予持續認列部分與除列部分。

### 3. 金融負債

#### (1) 其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者（包括長短期借款、應付帳款及其他應付款），原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用係認列於損益，並列報於營業外收入及支出項下之財務成本。

#### (2) 金融負債之除列

合併公司於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

### 4. 衍生金融工具及避險會計（民國一〇七年一月一日（含）以後適用）

合併公司為規避外幣及利率風險之暴險而持有衍生金融工具。原始認列時係按公允價值衡量，交易成本則認列為損益；後續依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益，並列報於營業外收入及支出項下，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

合併公司指定部分避險工具（包括規避匯率風險之非衍生工具）進行現金流量避險。

於避險關係開始時，合併公司以書面記錄風險管理目標、避險執行策略及被避險項目與避險工具間之經濟關係，包括避險工具是否預期能抵銷被避險項目之公允價值或現金流量變動。

合併公司僅於避險關係（或避險關係之一部分）不再符合避險會計之要件時（若適用時，於考量重新平衡後），推延停止適用避險會計。此包括當避險工具已到期、出售、解約或行使等情況。

#### (1) 現金流量避險

指定且符合現金流量避險之避險工具，其公允價值變動屬於有效避險部分係認列於其他綜合損益，並累計列入「其他權益項目—避險工具之損益」，前述認列金額以被避險項目自避險開始後之公允價值累積變動數為限。屬避險無效部分之利益或損失則立即認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下。

合併公司僅指定遠期外匯合約即期部分之公允價值變動為現金流量避險關係之避險工具。遠期部分之公允價值變動認列為避險成本，累計於單獨權益組成部分「其他權益項目—避險工具之損益」。

當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益並累計列入權益之金額將於同一期間重分類至損益，並與已認列之被避險項目於綜合損益表列於相同會計項目下。然而，當被避險預期交易將認列非金融資產或非金融負債時，原先認列於其他綜合損益並累計列入「其他權益項目—避險工具之損益」之金額，將自其他權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始衡量成本。此外，若合併公司預期全部或部分損失於未來期間無法回收，則立即將該金額重分類至損益。

停止適用現金流量避險時，累計於其他權益項目之金額（包括避險成本），將於被避險未來現金流量發生前繼續列報於其他權益項目，於未來現金流量發生時，作為非金融資產或非金融負債帳面金額之調整。其他現金流量避險，則於被避險未來現金流量認列於損益時，將該累計之其他權益項目金額於同一期間重分類至損益。若被避險未來現金流量不再預期發生，累計於其他權益項目（包括避險成本）之金額立即重分類至損益。

5. 衍生金融工具及避險會計（民國一〇七年一月一日以前適用）

除下列項目僅民國一〇七年一月一日以前適用外，其餘與民國一〇七年一月一日以後適用之會計政策一致。

對於所有現金流量避險，包括被避險預期交易將認列非金融資產或非金融負債者，原先認列於其他綜合損益並累計列入權益之金額將於被避險之預期現金流量影響損益之同一期間重分類至損益。

(八) 存貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得必要支出及借款資本化成本。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。淨變現價值之釐定方法如下：

1. 營建用地：淨變現價值係重置成本或估計售價（根據當時市場情況）減去估計銷售費用為計算基礎。
2. 在建房地：淨變現價值為估計售價（根據當時市場情況）減去至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。
3. 待售房地：淨變現價值為估計售價（根據當時市場情況）減去估計銷售費用為計算基礎。

(九) 建造合約（民國一〇七年一月一日以前適用）

建造合約指截至報導日止按已執行之合約工作，預期可向客戶收取惟尚未開立帳單之總金額。依成本加計截至報導日止已認列之利潤，減除已按進度開立之帳單及已認列之損失後之金額衡量。成本包含所有與特定專案直接相關之支出，及依工程期間及工案進度或工程特性為基礎分攤因合約活動產生之固定與變動建造費用。

若已投入成本加計應認列利潤超過工程進度請款，則該差異於資產負債表係表達為應收建造合約款。若工程進度請款大於已發生成本加計應認列利潤，則該差異於資產負債表係表達為應付建造合約款。

建造合約如估計發生虧損時，則立即認列全部損失，如以後年度估計損失減少時，則將其減少數沖回，作為該年度之利益。

(十) 服務特許協議

1. 認列與衡量

合併公司（營運者）與政府機構（授予人）簽訂符合下列條件之公辦民營服務特許權協議時，依國際財務報導解釋第 12 號「服務特許權協議」處理：

- (a) 授予人控制或管制營運者應以基礎建設提供何種服務、服務對象及服務價格；
- (b) 授予人透過所有權、受益權或其他方式，控制該基礎建設於服務協議期間結束時之任何重大剩餘權益。

合併公司提供建造或升級服務，就已收或應收之對價應按公允價值認列為金融資產或無形資產。合併公司因建造服務而具有無條件向授予人或依授予人指示收取現金或另一金融資產之合約權利範圍內認列為金融資產；金融資產會計政策詳附註四（七）「金融工具」。合併公司於獲得向公共服務使用者收費之權利（執照）範圍內認列無形資產。向公共服務使用者收費之權利並非無條件收取現金之權利，因可收取金額係依大眾使用該服務之程度而定。無形資產（特許權）會計政策詳附註四（十六）。

若合併公司提供建造服務所獲得之給付部分的金融資產，部份係無形資產則須對其對價之各組成部分分別處理。已收或應收對價之兩項組成部分應於原始認列時按已收或應收對價之公允價值認列。

2. 建造或升級服務

民國一〇七年度及一〇六年度，合併公司分別依照國際會計準則第 15 號及國際會計準則第 11 號之規定處理與建造或升級服務有關之收入及成本，詳附註四（二十）「客戶合約收入」及附註四（九）「建造合約」。

3. 營運服務

民國一〇七年度及一〇六年度，合併公司分別依照國際會計準則第 15 號及國際會計準則第 18 號之規定處理與營運服務有關之收入及成本，詳附註四（十一）「客戶合約之收入」及附註四（廿一）「收入認列」。

(十一) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響力，但非控制或聯合控制者。

合併公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。在權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

合併財務報告包括自具有重大影響力之日起至喪失重大影響力之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響合併公司對其之持股比例時，合併公司將所有權益變動按持股比例認列為資本公積。

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在合併公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

## (十二) 聯合協議

聯合協議係兩方以上具有聯合控制之協議。聯合協議包括聯合營運及合資，並具有下列特性：(a) 參與協議者皆受合約協議所約束；(b) 合約協議賦予協議者中，至少兩方對該協議具有聯合控制。國際財務報導準則第十一號「聯合協議」將聯合控制定義為合約上同意分享對一協議之控制，其僅於與攸關活動（即對該協議之報酬有重大影響之活動）有關之決策必須取得分享控制之各方一致同意時方始存在。

聯合營運係一項聯合協議，據此對該協議具有聯合控制之各方（即聯合營運者）對於與該協議有關之資產具有權利，並對與該協議有關之負債負有義務。聯合營運者應依特定資產、負債、收入及費用所適用之相關國際財務報導準則，認列及衡量與其對協議之權益有關之資產及負債（並認列相關收入及費用）。

合資係一項聯合協議，據此對該協議具有聯合控制之各方（即合資者）對於該協議之淨資產具有權利。合資者應將其合資權益認列為一項投資，並依 IAS28 之規定採用權益法處理該投資，除非企業依該準則之規定豁免適用權益法。

## (十三) 投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始認列時以成本衡量，後續衡量亦按成本模式處理，於原始認列後以可折舊金額計算提列折舊費用，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定。成本包含可直接歸屬於取得投資性不動產之費用，自建之投資性不動產成本包含原料及直接人工、為使投資性不動產達到可使用狀態之任何可直接歸屬之其他成本及借款資本化成本。

當投資性不動產用途變更而重分類為不動產、廠房及設備時，以變更用途時之帳面金額予以重分類。

## (十四) 不動產、廠房及設備

### 1. 認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。自建資產成本包含原料及直接人工、任何其他使資產達預計用途之可使用狀態的直接可歸屬成本、拆卸與移除該項目及復原所在地點之成本，以及符合要件資產資本化之借款成本。此外，成本亦包含因外幣計價之不動產、廠房及設備採購，屬現金流量避險有效而自權益轉入之部分。為整合相關設備功能而購入之軟體亦資本化為該設備之一部分。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目（主要組成部分）處理。

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之其他利益及損失。

### 2. 重分類至投資性不動產

當供自用之不動產變更用途為投資性不動產時，該項不動產應以變更用途時之帳面金額重分類為投資性不動產。

### 3. 後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入合併公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

### 4. 折舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法或有系統的方式分攤計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

租賃資產之折舊若可合理確認合併公司將於租賃期間屆滿時取得所有權，則依其耐用年限提列；其餘租賃資產係依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

房屋及建築	4 ~ 50 年
機器設備	2 ~ 12 年
運輸設備	1 ~ 10 年
辦公及電腦設備	3 ~ 8 年
租賃改良	3 年
其他設備	5 年

折舊方法、耐用年限及殘值係於每個財務年度結束日加以檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

## (十五) 租賃

### 1. 出租人

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期收入。

## 2. 承租人

營業租賃之租金給付 ( 不包括保險及維護等服務成本 ) 依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

### (十六) 無形資產

#### 1. 服務特許權協議

合併公司於有權收取公共建設使用費時，認列產生自服務特許權協議之無形資產。依服務特許權協議提供興建或提升效能服務而取得作為對價之無形資產，於原始認列時，以公允價值衡量。續後該無形資產以成本衡量，包括資本化之借款成本減累計攤銷與累計減損損失。

#### 2. 攤銷

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

無形資產自達可供使用狀態起，依下列估計耐用年限採直線法攤銷，攤銷數認列於損益，當期與比較期間之估計耐用年限如下：

服務特許權協議 15 及 35 年

服務特許權協議之無形資產的耐用年限係自合併公司可向公眾收取公共建設使用費起至該特許權終止之日止。攤銷方法、耐用年限及殘值於每個財務年度終了日重新檢視，必要時得調整之。

### (十七) 非金融資產減損

針對存貨、建造合約產生之資產、遞延所得稅資產及員工福利產生之資產以外之非金融資產，合併公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則合併公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

合併公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示，非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不得超過以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

### (十八) 庫藏股票

合併公司收回已發行之股票，依買回時所支付之對價 ( 包括可直接歸屬成本 )，以稅後淨額認列為庫藏股票，作為權益之減項。處分庫藏股票之處分價格高於帳面金額，其差額列為資本公積—庫藏股票交易；處分價格低於帳面金額，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面金額採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面金額如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面金額低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

### (十九) 負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使合併公司未來很可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。負債準備係以反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險評估之稅前折現率予以折現，折現之攤銷則認列為利息費用。

#### 1. 保固

保固負債準備係於承攬之工程完工年度認列，該項負債準備係根據歷史保固資料及所有可能結果衡量。

#### 2. 虧損性合約

當合併公司預期一項合約之義務履行所不可避免之成本超過預期從該合約獲得之經濟效益時，予以認列該虧損性合約之負債準備。該項負債準備係以終止合約之預計成本與持續該合約之預計淨成本孰低者之現值衡量，並於認列虧損性合約負債準備前先行認列與該合約相關資產之所有減損損失。

#### 3. 售後服務

售後服務準備係於銷售商品或服務時認列，該項負債準備係根據歷史資料及所有可能結果衡量。

### (二十) 客戶合約之收入 ( 民國一〇七年一月一日 ( 含 ) 以後適用 )

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。合併公司依主要收入項目說明如下：

#### 1. 工程合約

合併公司從事住宅、商業大樓及公共工程之承攬業務，因資產於建造時即由客戶控制，因此，以迄今已發生工程成本占估計總合約成本之比例或合約工作實體之完成比例為基礎隨時間逐步認列收入。合約包括固定及變動對價。客戶依約定之時程支付固定金額之款項。某些變動對價 ( 例如按逾期日數為基礎計算之罰款及物價調整補貼 )，係採用過去累積之經驗以期望值估計；其他變動對價 ( 例如提前完成之獎勵金 )，則以最有可能金額估計。考量公共工程之施工進度高度受非由合併公司可控制之因素影響，故提前完成之獎勵金通常受限制，合併公司僅於累計收入高度很有可能不會發生重大迴

轉之範圍內認列收入。已認列收入金額若尚未請款，係認列合約資產，對於該對價有無條件之權利時，將合約資產轉列應收帳款。

若無法合理衡量工程合約履約義務之完成程度，合約收入僅於預期可回收成本的範圍內認列。

當合併公司預期一項工程合約之義務履行所不可避免之成本超過預期從該合約獲得之經濟效益時，予以認列該虧損性合約之負債準備。

若情況改變，將修正對收入、成本及完成程度之估計，並於管理階層得知情況改變而作修正之期間，將造成之增減變動反映於損益。

合併公司對住宅、商業大樓及公共工程提供與所協議規格相符之標準保固，且已就該義務認列保固負債準備，請詳附註六(十九)。

## 2. 土地開發及房地銷售

合併公司開發及銷售住宅不動產，且經常於興建期間或之前預售不動產。合併公司係於對不動產之控制移轉時認列收入。因合約限制，該不動產對合併公司通常不具其他用途，然而，將不動產之法定所有權移轉予客戶後，合併公司始對迄今已完成履約之款項具有可執行之權利。因此，合併公司係於不動產之法定所有權移轉予客戶之時點認列收入。

收入係依合約協議之交易價格衡量。若係銷售成屋，大部分情況下，於不動產之法定所有權移轉時可收取對價，少數情況下，依合約協議可遞延支付帳款，但遞延期間不超過十二個月。因此，不調整交易價格以反映重大財務組成部分之影響。若係預售不動產，通常於簽訂合約至不動產移轉予客戶之期間分期收取款項，若合約包含重大財務組成部分，則於該期間依建案之專案借款利率調整交易價格以反映貨幣時間價值之影響。預收之款項係認列為合約負債，調整貨幣時間價值之影響時則認列利息費用及合約負債。累積之合約負債金額，於不動產移轉予客戶時轉列收入。

部分合約包含多個交付項目，例如銷售住宅不動產及裝潢服務，裝潢服務視為一單獨之履約義務，並以單獨售價為基礎分攤交易價格。若無可直接觀察之價格，係以預期成本加利潤估計單獨售價。裝潢服務係於提供勞務之財務報導期間認列相關收入，其係以迄今已發生工程成本占估計總合約成本之比例為基礎決定。

### (廿一) 收入認列 (民國一〇七年一月一日以前適用)

#### 1. 銷售房地

興建中不動產已與買受人簽訂不動產銷售合約之在建房地，依國際財務報導解釋第十五號「不動產建造之協議」之規定，判斷該合約係屬國際會計準則第十一號

「建造合約」或國際會計準則第十八號「收入」之範疇。

不動產之買方必須能於建造開始前指定該不動產設計之主要結構，或於工程進行中能指定主要結構之變更，則適用國際會計準則第十一號「建造合約」；如買方僅具有有限之能力影響該不動產之設計，或僅對基本設計可指定微小之變動，則適用國際會計準則第十八號「收入」。

正常活動中銷售商品所產生之收入，係考量退回、商業折扣及數量折扣後，按已收或應收對價之公允價值衡量。收入係以具說服力之證據存在(通常為已簽訂銷售協議)、所有權之重大風險及報酬已移轉予買方、價款很有可能收回、相關成本與可能之商品退回能可靠估計、不持續參與商品之管理及收入金額能可靠衡量時加以認列。若折扣很有可能發生且金額能可靠衡量時，則於銷售認列時予以認列作為收入之減項。

風險及報酬移轉之時點係視銷售合約個別條款而定。銷售房地收入在房地所有權之重大風險及報酬已移轉予買方時確認。

#### 2. 建造合約

合約收入係於很有可能產生收入且能可靠衡量之範圍內加以認列，包括合約簽訂之原始金額，加計與合約相關之任何變更、請求補償及獎勵給付等。當工程合約之結果能可靠估計時，與該工程合約有關之合約收入及合約成本應於資產負債表日參考合約活動之完成程度分別認列為收入及成本。若發生與合約之未來活動相關之合約成本，該類合約成本在可回收範圍內認列為資產。

依合約之性質，完成程度乃依據迄今已發生合約成本占估計合約總成本之比例或合約工作實體之完成比例計算之。若工程合約之結果無法可靠估計，合約收入僅於預期可回收成本的範圍內認列，預期合約損失則立即認列於損益。

#### 3. 租金收入

投資性不動產產生之租金收益於租賃期間按直線法認列，所給與之租賃誘因視為全部租賃收益之一部分，於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。出租不動產產生之收益則認列於營業收入項下之租賃收入。

#### 4. 服務特許權協議

依服務特許權協議產生關於建造或服務升級之收入，係依已執行工作之完成程度認列，與合併公司認列工程合約收入之會計政策一致。營運或服務收入係於合併公司提供服務之期間認列。當合併公司依服務特許權協議提供的服務超過一種以上時，取得之對價係參照所提供服務之相對公允價值分攤。

### (廿二) 客戶合約之成本 (民國一〇七年一月一日(含)以後適用)

#### 1. 取得合約之增額成本

合併公司若預期可回收其取得客戶合約之增額成本，係將該等成本認列為資產。取得合約之增額成本係為取得客戶合約所發生且若未取得該合約則不會發生之成本。無論合約是否取得均會發生之取得合約成本係於發生時認列為費用，除非該等成本係無論合約是否已取得均明確可向客戶收取。

合併公司採用準則之實務權宜作法，若取得合約之增額成本認列為資產且該資產之攤銷期間為一年以內，係於該增額成本發生時將其認列為費用。

## 2. 履行合約之成本

履行客戶合約所發生之成本若非屬其他準則範圍內(國際會計準則第二號「存貨」、國際會計準則第十六號「不動產、廠房及設備」或國際會計準則第三十八號「無形資產」),合併公司僅於該等成本與合約或可明確辨認之預期合約直接相關、會產生或強化未來將被用於滿足(或持續滿足)履約義務之資源,且預期可回收時,始將該等成本認列為資產。

一般及管理成本、用以履行合約但未反映於合約價格之浪費之原料、人工或其他資源成本、與已滿足(或已部分滿足)履約義務相關之成本,以及無法區分究係與未滿足履約義務或已滿足(或已部分滿足)履約義務相關之成本,係於發生時認列為費用。

## (廿三)員工福利

### 1. 確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

### 2. 確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。合併公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與合併公司淨義務期限接近,且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於財務報導日之利率為主。企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司有利時,認列資產係以未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於合併公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現,對合併公司而言,即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善,因員工過去服務使福利增加之部分,相關費用立即認列為損益。

淨確定福利負債(資產)之再衡量數包含(1)精算損益;(2)計畫資產報酬,但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額;及(3)資產上限影響數之任何變動,但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額。淨確定福利負債(資產)再衡量數認列於其他綜合損益項目下。合併公司將確定福利計畫之再衡量數認列於保留盈餘。

合併公司於縮減或清償發生時,認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動及確定福利義務現值之變動。

### 3. 離職福利

離職福利係指合併公司於正常退休日前終止某一員工或員工團體之聘僱契約,或為鼓勵員工自願接受資遣而提供離職福利。離職福利係當合併公司不再能撤銷該等福利之邀約或於認列相關重組成本之孰早者認列為費用。當離職福利於報導期間之十二個月後方支付時,應予折現。

### 4. 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量,且於提供相關服務時認列為費用。有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額,若係因員工過去提供服務而

使合併公司負有現時之法定或推定支付義務,且該義務能可靠估計時,將該金額認列為負債。

## (廿四)所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外,當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得(損失)按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款,及任何對以前年度應付所得稅的調整。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅:

1. 非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債,且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者。
2. 因投資子公司及合資權益所產生,且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
3. 商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量,並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

合併公司僅於同時符合下列條件時,始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵:

1. 有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵;且
2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關:

(1) 同一納稅主體;或

(2) 不同納稅主體,惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間,將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償,或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期,與可減除暫時性差異,在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內,認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估,就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

合併公司採行連結稅制合併結算申報所得稅之會計處理,惟所得稅之計算仍依前述原則處理,因合併申報所得稅所收付之金額,調整合併公司當期所得稅資產或當期所得稅負債。

#### (廿五) 每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

合併公司之潛在稀釋普通股包括員工酬勞估列數。

#### (廿六) 部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用（包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用）之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及金管會認可之國際財務報導準則編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

會計政策涉及重大判斷，且對本合併財務報告已認列金額有重大影響之資訊如下：

(一) 國際財務報導解釋第 12 號「服務特許權協議」之適用及服務特許協議下應收款項及無形資產之分類合併公司依照下列條件，於協議之條款判斷是否適用國際財務報導解釋第 12 號「服務特許權協議」：

1. 授予人控制或管制營運者應以基礎建設何種服務、服務對象及服務價格；且
2. 授予人透過所有權、受益權或其他方式，控制該基礎建設於服務協議期間結束時之認何重大剩餘權益。

合併公司所簽訂之服務特許協議，依協議條款判斷所提供之建造或升級服務是否符合國際財務報導解釋第 12 號無條件向授予人或依授予人指示收取現金或其他金融資產之規定，以區分應收款項及無形資產之分類，請詳附註六(五)及(十五)。

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於次一年度造成重大調整之相關資訊如下：

#### (一) 應收帳款之減損評估

當有客觀證據顯示減損跡象時，合併公司考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係參考客戶過去拖欠記錄、分析其目前財務狀況及依據對客戶之應收帳款帳齡分析等因素，以該資產之帳面金額及估計未來現金流量按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。減損提列情形請詳附註六(五)。

#### (二) 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低衡量，合併公司評估報導日存貨可能因類似產品鄰近市場實際銷售價值之減少，而將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價可能因景氣快速變遷、產品定位或法令變化而產生重大變動。存貨評價估列情形請詳附註六(八)。

#### (三) 收入認列

合併公司建造合約損益之認列係參照合約活動之完成程度分別認列合約收入及合約成本，並以迄今已完成工作所發生之合約成本佔估計合約總成本之比例或合約工作實體之完成比例衡量合約之完成程度。合併公司考量各項工程之性質、預計工期、工程項目、施工流程、工法及預計發包金額等因素估計合約總成本。任何上述估計基礎之變動，可能造成該估計金額之重大調整。合併公司之會計政策及揭露包含採用公允價值衡量其金融、非金融資產及負債。合併公司針對公允價值衡量建立相關內部控制制度。其中包括建立評價小組以負責複核所有重大之公允價值衡量（包括第三等級公允價值），並向財務長報告。評價小組定期複核重大不可觀察之輸入值及調整。如果用於衡量公允價值之輸入值是使用外部第三方資訊（例如經紀商或訂價服務機構），評價小組將評估第三方所提供支持輸入值之證據，以確定該評價及其公允價值等級分類係符合國際財務報導準則之規定。評價小組也向合併公司之審計委員會報告重大評價之議題。投資性不動產則由合併公司會計部門依金管會公告之評價方法及參數假設定期評價或委由外部估價師鑑價。

合併公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

- (一) 第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價（未經調整）。
- (二) 第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接（即價格）或間接（即由價格推導而得）可觀察。
- (三) 第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料（非可觀察參數）。

若發生公允價值各等級間之移轉事項或情況，合併公司係於報導日認列該移轉。衡量公允價值所採用假設之相關資訊請詳下列附註：

- (一) 附註六(十四)，投資性不動產
- (二) 附註六(卅二)，金融工具

## 六、重要會計項目之說明

### (一) 現金及約當現金

	107.12.31	106.12.31
零用金	\$ 21,412	20,838
銀行存款	3,265,442	3,077,183
定期存款	1,227,377	-
約當現金	32,943	330,492
現金及約當現金	<u>\$ 4,547,174</u>	<u>3,428,513</u>

1. 上列現金及約當現金並無提供擔保之情事。
2. 已質押之定期存款及受限制之銀行存款業已轉列其他流動資產項下，請詳附註八。
3. 合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(卅二)。

### (二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

	107.12.31
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：	
非衍生金融資產	
上市公司股票	\$ 2,003,713
非上市(櫃)公司	1,018,257
合計	<u>\$ 3,021,970</u>

1. 按公允價值再衡量認列於損益之金額請詳附註六(三十)。
2. 上述金融資產未有提供質押之情形。
3. 信用風險及市場風險請詳附註六(卅二)。
4. 合併公司於民國一〇七年五月二十三日經董事會決議，通過認購關聯企業 New Continental Corp. 之轉投資子公司 American Bridge Holding Company(以下簡稱 ABHC) 特別股 18,188 股，每單位價格為美元 1,000 元，該特別股重大條款如下：
  - (1) 股息年利率：民國 109 年前為 6%，民國 110 年為 7%，民國 111 年為 8%，民國 112 年為 9%，民國 113 年及之後年度為 10%，得以現金或發行新特別股支付。
  - (2) 可贖回條件：於簽約後三年內 ABHC 控制權益超過美元 360,901 千元或於簽約後四及五年內 ABHC 有形淨值超過美元 150,000 千元，發行人可贖回該特別股。

### (三) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	107.12.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：	
非上市(櫃)公司股票－欣榮企業	\$ 584,775
非上市(櫃)公司股票－長榮鋼鐵	1,241,467
非上市(櫃)公司股票－捷邦管顧	2,520
合計	<u>\$ 1,828,762</u>

1. 合併公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。民國一〇六年十二月三十一日係列報於備供出售之金融資產。
2. 合併公司因上列指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，於民國一〇七年度認列之股利收入為 100,407 千元。
3. 合併公司民國一〇七年度未處分策略性投資，於該期間累積利益及損失未在權益內作任何移轉。
4. 信用風險及市場風險資訊請詳附註六(卅二)。
5. 上述金融資產未有提供質押之情形。

### (四) 金融資產及負債

1. 明細如下：

流動：		
備供出售之金融資產		
上市公司股票	\$	1,567,381
備供出售金融資產評價調整		891,997
備供出售金融資產累計減損		(918,060)
合計	\$	<b>1,541,318</b>
非流動：		
備供出售之金融資產		
非上市公司(櫃)股票	\$	582,163
備供出售金融資產評價調整		1,227,807
合計	\$	<b>1,809,970</b>
以成本衡量之金融資產		
非上市(櫃)股票	\$	<b>393,700</b>

- (1) 合併公司所持有之國內上市公司股票，因其市場價格持續下跌，經評估認為永久性跌價，於民國一〇六年十二月三十一日認列相關累計減損損失為 918,060 千元。
- (2) 合併公司於民國一〇六年度處分部分投資標的。處分投資損益請詳附註六(三十)。
- (3) 為參與台北信義區四小段 18 地號土地所有權持分 95% 及合建案，本公司與相關投資人簽立合資協議書，約定由英屬維京群島商子樂開發股份有限公司及本公司之轉投資公司碩河開發股份有限公司(以下稱碩河開發公司)共同參與。
- (4) 合併公司所持有之上述以成本衡量之金融資產，於報導日係按成本減除減損衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計數之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。
- (5) 民國一〇七年十二月三十一日，備供出售之金融資產－非流動係列報於透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動，其餘投資標的係列報於透過損益按公允價值衡量之金融資產，請分別詳附註六(二)及(三)。
- (6) 信用風險及市場風險資訊請詳附註六(卅二)。
- (7) 民國一〇六年十二月三十一日，合併公司之金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

## 2. 避險之金融資產及負債

避險之金融資產及負債明細如下(民國一〇七年十二月三十一日列報於避險之金融資產，民國一〇六年十二月三十一日列報於避險之衍生金融資產及負債)：

	107.12.31	106.12.31
現金流量避險：		
避險之金融資產	\$ 255,391	479,232
避險之金融負債	-	(6,954)
合計	\$ <b>255,391</b>	<b>472,278</b>

- (1) 合併公司因部份建案而向國外購買設備、委由國外顧問設計及國外股權投資之投資款，該設備款、設計費及投資款可能因匯率變動而產生未來現金流量風險，合併公司評估該風險可能重大，故選擇適當之金融交易商品以進行避險。
- (2) 於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，合併公司之現金流量避險項目及指定避險之衍生性金融商品明細如下：

指定為避險工具之 金融工具及公允價值					
避險項目	避險工具	107.12.31	106.12.31	現金流量預期產生期間	預期影響損益期間
預期外幣資產	外幣存款	\$ 242,441	485,835	民國一〇七年～一〇八年	民國一〇七年～一〇八年
	外幣評價	\$ 3,439	(6,603)	民國一〇七年～一〇八年	民國一〇七年～一〇八年

指定為避險工具之 金融工具及公允價值					
避險項目	避險工具	106.12.31	105.12.31	合約金額(千元)	到期期間
預期外幣資產 (負債)	遠匯評價	\$ 9,511	(6,954)USD	12,083	108.04.25 ~ 111.06.25

- (3) 民國一〇七年度及一〇六年度現金流量避險交易並無應認列於損益之避險無效部位。

## (五) 應收票據及應收帳款

	107.12.31	106.12.31
應收票據－因營業而發生	\$ 419,775	847,529
應收帳款－按攤銷後成本衡量	1,882,715	5,115,968
長期應收款－按攤銷後成本衡量	4,245,668	4,669,870
減：備抵損失	-	(6,261)
	<b>\$ 6,548,158</b>	<b>10,627,106</b>

合併公司民國一〇七年十二月三十一日針對所有應收票據及應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊。合併公司民國一〇七年十二月三十一日應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	應收帳款帳面金額	加權平均預期信用損失率	備抵存續期間預期信用損失
未逾期	\$ 6,467,874	0%	-
逾期 1 年以下	8,957	0%	-
逾期 1 年以上	71,327	0%	-
逾期 2 年以上	-	100%	-
	<b>\$ 6,548,158</b>		<b>-</b>

民國一〇六年十二月三十一日係採用已發生信用損失模式考量應收帳款及應收票據之備抵呆帳。合併公司民國一〇六年十二月三十一日已逾期但未減損應收票據及應收帳款之帳齡分析如下：

	106.12.31
逾期 1 年以下	\$ 66,403
逾期 1 年以上	5,584
	<b>\$ 71,987</b>

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	107 年度	106 年度	
		個別評估之減損損失	群組評估之減損損失
期初餘額 (依 IAS39)	\$ 6,261	95,153	-
初次適用 IFRS 9 之調整	-		
期初餘額 (依 IFRS 9)	6,261		
減損損失迴轉	(6,722)	(40,746)	-
本年度因無法收回而沖銷之金額	-	(52,737)	-
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	461	4,591	-
期末餘額	<b>- \$ 6,261-</b>	<b>6,261-</b>	<b>-</b>

截至民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，合併公司之應收票據及應收帳款均未有提供作質押擔保之情形。

其他信用風險資訊請詳附註六(卅二)。

## (六) 其他應收款

	107.12.31	106.12.31
其他應收款－資金貸與	\$ 194,937	289,660
其他應收款－訴訟	243,206	243,206
其他應收款－關係人	8,458	56,847
其他	266,467	220,028
其他非流動資產	33,519	-
減：備抵損失	-	-
	<b>\$ 746,587</b>	<b>809,741</b>

合併公司民國一〇六年十二月三十一日已逾期但未減損其他應收款之帳齡分析如下：

	<b>106.12.31</b>	
逾期 1 年以下	\$	1,240
逾期 1 年以上		4,052
	<b>\$</b>	<b>5,292</b>

1. 合併公司民國一〇六年度之其他應收款無提列減損損失。
2. 其餘信用風險資訊請詳附註六(卅二)。

(七) 建造合約

合併公司依完工百分比法認列建造合約之收入，並按迄今已完成工作所發生之合約成本佔估計合約總成本之比例或合約工作實體之完成比例衡量合約之完成程度，當估計合約總成本很有可能超過合約總收入時，立即將預期損失認列為成本。

	<b>106 年度</b>	
當期認列為收入之合約收入金額	\$	<b>22,977,642</b>
		<b>106.12.31</b>
累計已發生成本(含與未來活動有關之合約成本)	\$	107,186,974
加：累計已認列工程總損失		(3,374,662)
累計已發生成本及已認列利潤(減除已認列損失)		103,812,312
減：累計工程進度請款金額		101,856,938
因合約工作列報為資產之應收(付)客戶帳款總額	<b>\$</b>	<b>1,955,374</b>
		<b>106.12.31</b>
其中：		
應收建造合約款	\$	3,012,801
應付建造合約款		(1,057,427)
	<b>\$</b>	<b>1,955,374</b>
累計已收取之預收款	<b>\$</b>	<b>2,577,929</b>
建造合約之工程保留款	<b>\$</b>	<b>2,543,235</b>

1. 民國一〇七年十二月三十一日合約餘額之揭露請詳附註六(廿七)。
2. 民國一〇七年度之收入金額請詳附註六(廿七)。

(八) 存貨

	<b>107.12.31</b>	<b>106.12.31</b>
營造業：		
庫存材料	\$ 31,028	31,889
建設業：		
待售房地	3,473,753	5,173,867
營建用地	2,728,054	2,127,330
在建房地	17,647,530	15,601,138
預付土地款	233,659	32,089
小計	24,082,996	22,934,424
減：備抵跌價損失	(101,213)	(101,213)
	<b>\$ 24,012,811</b>	<b>22,865,100</b>

民國一〇七年度及一〇六年度認列為銷貨成本及費用之存貨成本分別為 4,205,512 千元及 3,265,735 千元。

合併公司之利息資本化情形如下：

	<b>107 年度</b>	<b>106 年度</b>
利息支出總額	<b>\$ 470,679</b>	<b>377,855</b>
在建房地之資本化金額	<b>\$ 276,216</b>	<b>204,055</b>
資本化利率	<b>1.64%~7.9%</b>	<b>1.66%~5%</b>

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，合併公司部份之存貨均有提供作質押擔保之情形，請詳附註八。

## (九) 採用權益法之投資

合併公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

關聯企業	107.12.31		106.12.31	
	\$	850,164		1,525,307

## 1. 關聯企業

對合併公司具重大性之關聯企業，其相關資訊如下：

關聯企業名稱	與合併公司間關係之性質	主要營業場所／ 公司註冊之國家	所有權權益及表決權之比例	
			107.12.31	106.12.31
New Continental Corp.(NCC)	控股公司，主要承攬美國基礎建設	英屬維京群島	45.47%	45.47%
泉鼎水務(股)公司 (泉鼎水務公司)	特許公司，主要業務為污水下水道系統 工程之設計、規劃、興建及營運 49.00% 49.00%	台灣	49%	49%

對合併公司具重大性之關聯企業其彙總性財務資訊如下，該等財務資訊已調整各關聯企業之國際財務報導準則，並為合併財務報表中所包含之金額，以反映合併公司於取得關聯企業股權時所作之公允價值調整及就會計政策差異所作之調整：

## (1) NCC 公司之彙總性財務資訊

	107.12.31	106.12.31
流動資產	\$ 3,131,087	2,982,190
非流動資產	3,036,577	2,264,795
流動負債	(4,128,557)	(1,845,239)
非流動負債	(1,292,180)	(694,717)
淨資產	\$ 746,927	2,707,029
歸屬於非控制權益之淨資產	\$ 11,303	325,307
歸屬於被投資公司業主之淨資產	\$ 735,624	2,381,718
	107 年度	106 年度
營業收入	\$ 7,744,847	5,393,253
本期淨損 / 綜合損益總額	\$ 1,463,864	(2,832,702)
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	\$ 92,257	(67,406)
歸屬於被投資公司業主之綜合損益總額	\$ (1,556,121)	(2,820,726)
期初合併公司對關聯企業淨資產所享份額	\$ 1,285,458	2,902,227
本期歸屬於合併公司之綜合損益總額	(714,699)	(1,447,838)
採權益法認列之關聯企業變動數	(27,282)	(4,545)
本期自關聯企業所收取之股利	-	(164,386)
期末合併公司對關聯企業淨資產所享份額	\$ 543,477	1,285,458

## (2) 泉鼎水務公司之彙總性財務資訊

	107.12.31	106.12.31
流動資產	\$ 288,065	463,109
非流動資產	262,929	31,858
流動負債	(71,551)	(5,479)
非流動負債	-	-
淨資產	\$ 479,443	489,488
歸屬於非控制權益之淨資產	\$ 234,927	239,849
歸屬於被投資公司業主之淨資產	\$ 244,516	249,639
	107 年度	106 年度
營業收入	\$ 231,122	31,538
繼續營業單位本期淨損 / 綜合損益總額	\$ (10,045)	(7,385)
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	\$ (4,922)	(3,619)
歸屬於被投資公司業主之綜合損益總額	\$ (5,123)	(3,766)
期初合併公司對關聯企業淨資產所享份額	\$ 239,849	243,468
本期歸屬於合併公司之綜合損益總額	(4,922)	(3,619)
期末合併公司對關聯企業淨資產所享份額	\$ 234,927	239,849

合併公司採用權益法之關聯企業屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於合併公司之合併財務報表中所包含之金額：

	107.12.31	
對個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	\$	71,760
107 年度		
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨損	\$	(105)
其他綜合損益		-
綜合損益總額	\$	(105)

## 2. 合資

合併公司於民國一〇三年九月取得合資投資標的 Mega Capital Development Sdn. Bhd.(以下稱 MEGA) 45% 之股權，另於民國一〇六年三月以馬幣 150 千元 (折合台幣 1,077 千元) 再取得 10% 之股權，相關法定程序於民國一〇六年五月一日完成，其總持股比例合計為 55%，並於該時點取得控制力，將其列入本合併財務報表之子公司。

合併公司採用權益法之合資屬個別不重大，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊為合併財務報表中所包含之金額：

	107 年度	
歸屬於合併公司之份額：		
本期淨利	\$	1,026
其他綜合損益		-
綜合損益總額	\$	1,026

## 3. 擔保

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，合併公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

### (十) 具重大非控制權益之子公司

子公司之非控制權益對合併公司具重大性者如下：

子公司名稱	主要營業場所 / 公司註冊之國家	非控制權益之所有權權益及表決權之比例	
		107.12.31	106.12.31
CDC US Corp 及其子公司	美國	29.35%	29.35%

上述子公司之彙總性財務資訊如下，該等財務資訊係依據金管會認可之國際財務報導準則所編製，並已反映合併公司於收購日所作之公允價值調整及就會計政策差異所作之調整，且該等財務資訊係合併公司間之交易尚未消除前之金額：

CDC US Corp 及其子公司之彙總性財務資訊

	107.12.31		106.12.31	
流動資產	\$	3,662,778		1,907,003
非流動資產		-		656,452
流動負債		(1,331,991)		(743,840)
非流動負債		(360,901)		(735,072)
淨資產	\$	1,969,886		1,084,543
非控制權益期末帳面金額	\$	902,998		487,701

	107 年度		106 年度	
營業收入	\$	-		-
本期淨損	\$	(7,989)		(6,479)
其他綜合損益		-		-
綜合損益總額	\$	(7,989)		(6,479)
歸屬於非控制權益之本期淨損	\$	(570)		(2,072)
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	\$	(570)		(2,072)
營業活動現金流量	\$	(32,533)		(271,241)
投資活動現金流量		(760,126)		(175,631)
籌資活動現金流量		644,896		947,594
現金及約當現金 (減少) 增加數	\$	(147,763)		500,722

(十一) 喪失對子公司之控制

合併公司於民國一〇七年二月以新台幣 9,000 千元設立 100% 持股之子公司汎陸建設實業股份有限公司 (以下稱汎陸建設公司)，於同年十二月因汎陸建設公司辦理現金增資後，合併公司因未依照持股比例參與認股，因此持股比例下降至 35%，致使合併公司喪失對汎陸建設公司之控制力而僅具重大影響力。

民國一〇七年十一月三十日汎陸建設公司資產與負債之帳面金額明細如下：

現金及約當現金	\$	8,972
先前子公司淨資產之帳面金額	\$	8,972

合併公司因重衡量喪失控制日前已持有汎陸建設公司權益之公允價值並無變動，故未認列相關損益。

(十二) 取得子公司

1. 取得子公司

民國一〇六年度取得子公司相關資訊請詳附註六(九)。

移轉對價主要類別、於收購日所取得之資產及承擔之負債與所認列之商譽金額如下：

(1) 移轉對價主要類別於收購日之公允價值如下：移轉對價主要類別如下：

現金	\$	1,077
----	----	-------

(2) 取得之可辨認資產與承擔之負債

收購日取得之可辨認資產與承擔之負債之公允價值明細如下：

現金與約當現金	\$	56,781
預付款項		64
其他流動資產		472
投資性不動產		476,490
不動產、廠房及設備		1,784
其他應付款		(344,083)
長期借款		(235,735)
可辨認淨資產之公允價值	\$	(44,227)

(3) 商譽

因收購認列之商譽如下：

移轉對價	\$	1,077
加：非控制權益 (以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量)		(19,902)
加：對被收購者原有權益之公允價值		4,847
減：可辨認資產之公允價值		(44,227)
商譽	\$	30,249

合併公司因重衡量於收購日前已持有持 MEGA45% 權益之公允價值而認列利益 32,777 千元。該利益係認列於合併綜合損益表之「處分投資利益」項下。

(十三) 不動產、廠房及設備

合併公司民國一〇七年度及一〇六年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	電腦設備	辦公設備	總計
成本或認定成本：							
民國 107 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,264,952	541,591	2,294,051	209,831	99,360	189,335	4,599,120
增添	-	-	9,000	11,872	8,670	9,849	39,391
處分	-	-	(475,789)	(14,557)	(14,759)	(32,625)	(537,730)
匯率變動之影響	-	17	(87,155)	(297)	(1,428)	(2,989)	(91,852)
民國 107 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,264,952	541,608	1,740,107	206,849	91,843	163,570	4,008,929
民國 106 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,264,952	539,217	2,479,287	228,895	100,326	199,299	4,811,976
取得子公司控制力增加數	-	2,255	-	-	53	639	2,947
增添	-	-	56,827	10,937	8,146	4,562	80,472
重分類	-	-	171,360	109	29	394	171,892
處分	-	-	(375,517)	(27,438)	(8,296)	(13,236)	(424,487)

	土地	房屋及建築	機器設備	運輸設備	電腦設備	辦公設備	總計
匯率變動之影響	-	119	(37,906)	(2,672)	(898)	(2,323)	(43,680)
民國 106 年 12 月 31 日餘額	<b>\$ 1,264,952</b>	<b>541,591</b>	<b>2,294,051</b>	<b>209,831</b>	<b>99,360</b>	<b>189,335</b>	<b>4,599,120</b>
折舊及減損損失：							
民國 107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	182,523	2,005,783	173,373	80,209	159,025	2,600,913
本年度提列折舊	-	12,133	84,652	17,361	10,755	13,253	138,154
減損損失	-	-	8,297	-	-	-	8,297
減損損失迴轉	-	-	(47,000)	-	-	-	(47,000)
本期處分	-	-	(401,430)	(14,266)	(14,432)	(27,706)	(457,834)
匯率變動之影響	-	5	(66,370)	(275)	(1,266)	(2,028)	(69,934)
民國 107 年 12 月 31 日餘額	<b>\$ -</b>	<b>194,661</b>	<b>1,583,932</b>	<b>176,193</b>	<b>75,266</b>	<b>142,544</b>	<b>2,172,596</b>
民國 106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	168,581	1,751,665	176,312	78,783	163,067	2,338,408
取得子公司控制力增加數	-	890	-	-	18	255	1,163
本年度提列折舊	-	12,988	185,894	18,475	10,472	10,432	238,261
減損損失	-	-	421,351	-	-	-	421,351
本期處分	-	-	(326,255)	(20,357)	(8,276)	(12,977)	(367,865)
匯率變動之影響	-	64	(26,872)	(1,057)	(788)	(1,752)	(30,405)
民國 106 年 12 月 31 日餘額	<b>\$ -</b>	<b>182,523</b>	<b>2,005,783</b>	<b>173,373</b>	<b>80,209</b>	<b>159,025</b>	<b>2,600,913</b>
帳面價值：							
民國 107 年 12 月 31 日	<b>\$ 1,264,952</b>	<b>346,947</b>	<b>156,175</b>	<b>30,656</b>	<b>16,577</b>	<b>21,026</b>	<b>1,836,333</b>
民國 106 年 12 月 31 日	<b>\$ 1,264,952</b>	<b>359,068</b>	<b>288,268</b>	<b>36,458</b>	<b>19,151</b>	<b>30,310</b>	<b>1,998,207</b>

- 民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日已作為長短期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。
- 處分損益請詳附註六(三十)。
- 合併公司於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日參照機器設備之公允價值減處分成本，提列減損損失分別為 8,297 元及計 421,351 千元，所使用的估計值為管理階層依據歷史出售經驗評估最有可能回收的價格，由於估計價格為重大不可觀察輸入值，因此將其公允價值分類為第三等級。
- 減損損失及續後迴轉  
民國一〇七年度，合併公司經評估及比較不動產、廠房及設備之帳面價值及可回收金額，迴轉原始認列之減損 47,000 千元，帳列營業外收入及支出項下，請詳附註六(三十)。

(十四) 投資性不動產

	土地及改良物	房屋及建築	總計
成本或認定成本：			
民國 107 年 1 月 1 日餘額	\$ 12,007,038	2,630,930	14,637,968
增添	-	160,168	160,168
重分類	(276,543)	(358,777)	(635,320)
匯率變動之影響	(65,642)	68,289	2,647
民國 107 年 12 月 31 日餘額	<b>\$ 11,664,853</b>	<b>2,500,610</b>	<b>14,165,463</b>
民國 106 年 1 月 1 日餘額	\$ 9,452,208	2,004,697	11,456,905
取得子公司控制力增加數	401,243	75,247	476,490
增添	290,612	498,652	789,264
重分類	1,847,265	53,407	1,900,672
匯率變動之影響	15,710	(1,073)	14,637
民國 106 年 12 月 31 日餘額	<b>\$ 12,007,038</b>	<b>2,630,930</b>	<b>14,637,968</b>
折舊及減損損失：			
民國 107 年 1 月 1 日餘額	\$ 501,205	543,720	1,044,925
本期折舊	-	37,439	37,439
民國 107 年 12 月 31 日餘額	<b>\$ 501,205</b>	<b>581,159</b>	<b>1,082,364</b>
民國 106 年 1 月 1 日餘額	\$ 501,205	506,282	1,007,487

本期折舊	-	37,438	37,438
民國 106 年 12 月 31 日餘額	<b>\$ 501,205</b>	<b>543,720</b>	<b>1,044,925</b>
帳面金額：			
民國 107 年 12 月 31 日	<b>\$ 11,163,648</b>	<b>1,919,451</b>	<b>13,083,099</b>
民國 106 年 12 月 31 日	<b>\$ 11,505,833</b>	<b>2,087,210</b>	<b>13,593,043</b>

合併公司對一項資產是否可以劃分為投資性不動產制定了相關的判斷標準。投資性不動產是為了賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有的不動產。因此，合併公司考慮一項不動產產生的主要現金流量是否獨立於公司持有的其他資產。合併公司持有之不動產的一部分是為了賺取租金收入或資本增值所持有，另一部分是用於供管理目的所持有。若投資性不動產各部分可單獨出售，則合併公司對各該部分應分別進行會計處理。各部分若無法單獨出售，則僅在用於供管理目的所持有部分係屬不重大時，該不動產始為投資性不動產。

投資性不動產包含數個出租予他人之商用不動產。相關資訊（包括租金收入及所發生之直接營運費用）請詳附註六（二十）。投資性不動產公允價值係以獨立評價人員（具備經認可之相關專業資格，並對所評價之投資性不動產之區位及類型於近期內有相關經驗）之評價為基礎。其公允價值評價技術所使用之輸入值係屬第三等級。

1. 民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之投資性不動產已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

#### (十五) 無形資產

合併公司民國一〇七年度及一〇六年度無形資產之成本、攤銷及減損損失明細如下：

	商 譽	服務特許權	總 計
成本：			
民國 107 年 1 月 1 日餘額	\$ 30,249	1,116,479	1,146,728
本期增加	-	223,774	223,774
本期處分	-	(31,003)	(31,003)
民國 107 年 12 月 31 日餘額	<b>\$ 30,249</b>	<b>1,309,250</b>	<b>1,339,499</b>
民國 106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	843,534	843,534
本期增加	30,249	272,945	303,194
民國 106 年 12 月 31 日餘額	<b>\$ 30,249</b>	<b>1,116,479</b>	<b>1,146,728</b>
攤銷及減損損失：			
民國 107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	135,290	135,290
本期攤銷	-	47,186	47,186
民國 107 年 12 月 31 日餘額	<b>\$ -</b>	<b>182,476</b>	<b>182,476</b>
民國 106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	103,696	103,696
本期攤銷	-	31,594	31,594
民國 106 年 12 月 31 日餘額	<b>\$ -</b>	<b>135,290</b>	<b>135,290</b>
帳面價值：			
民國 107 年 12 月 31 日	<b>\$ 30,249</b>	<b>1,126,774</b>	<b>1,157,023</b>
民國 106 年 12 月 31 日	<b>\$ 30,249</b>	<b>981,189</b>	<b>1,011,438</b>

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之無形資產已作為長短期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

#### (十六) 短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	107.12.31	106.12.31
無擔保銀行借款	\$ 2,450,000	1,826,488
擔保銀行借款	8,569,633	7,931,245
	<b>\$ 11,019,633</b>	<b>9,757,733</b>
尚未使用額度	<b>\$ 22,080,870</b>	<b>16,745,881</b>
利率區間	<b>1%~6%</b>	<b>1%~5%</b>

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十七) 應付短期票券

合併公司應付短期票券之明細如下：

107.12.31			
	保證或承兌機構	利率區間	金額
應付商業本票	金融機構	1.232%~1.34%	\$ 790,000

106.12.31			
	保證或承兌機構	利率區間	金額
應付商業本票	金融機構	1.079%~1.131%	\$ 1,000,000

合併公司以資產設定抵押供應付短期票券之擔保情形請詳附註八。

(十八) 長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

107.12.31				
	幣別	利率區間	到期日	金額
保銀行借款	台幣	1.3080%~2.2500%	109.06~114.12	\$ 4,393,000
	美金	4%	109.05	307,150
擔保銀行借款	台幣	1.42%~2.0613%	108.02~115.12	8,675,352
	美金	4.24%~5.38%	110.06	238,124
				13,613,626
減：一年內到期部分				(884,930)
減：聯貸銀行主辦費				(3,075)
合計				\$ 12,725,621
尚未使用額度				\$ 3,448,313

106.12.31				
	幣別	利率區間	到期日	金額
保銀行借款	台幣	1.3068%~2.056%	107.03~114.02	\$ 3,319,800
	美金	2.9321%	109.05	297,600
擔保銀行借款	台幣	1.3028%~1.9133%	107.01~114.07	10,375,453
	美金	4.8143%	110.06	231,329
				14,224,182
減：一年內到期部分				(564,097)
減：聯貸銀行主辦費				(3,525)
合計				\$ 13,656,560
尚未使用額度				\$ 3,411,000

1. 銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

2. 大陸工程公司部份長期借款之授信條件具有財務限制：流動比率 >100%，金融負債權益比 <100%，長期資金適合率 >100%、固定長期適合率 <100%，均需符合。於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，大陸工程公司均無違反借款合同條件。

3. 欣達環工公司長期借款之授信條件具有財務限制：民國一〇七年十二月三十一日之負債比率須在 130%(含) 以下，淨值需大於 20 億元，民國一〇六年十二月三十一日之負債比率須在 150%(含) 以下，淨值需大於 18 億元，於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，欣達環工公司均未違反借款合同條件。

4. 北岸環保公司長期借款之授信條件具有財務限制如下：

財務比率	106年~112年
負債比率 ≤	150%
財務比率	101年~112年
償債比率 ≥	100%

## (十九) 負債準備

	虧損性合約	保固	售後服務	其他	合計
民國 107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	144,657	116,527	35,000	296,184
追溯適用新準調整數	417,915	-	-	-	417,915
當期新增之負債準備	-	12,846	17,970	-	30,816
當期使用之負債準備	-	(11,267)	(5,644)	(16,901)	(33,812)
當期迴轉之負債準備	(114,384)	(41,825)	-	(18,099)	(174,308)
民國 107 年 12 月 31 日餘額	<b>\$ 303,531</b>	<b>104,411</b>	<b>128,853</b>	<b>-</b>	<b>536,795</b>
民國 106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	213,107	107,324	-	320,431
當期新增之負債準備	-	37,348	11,500	35,000	83,848
當期使用之負債準備	-	(1,870)	(2,297)	-	(4,167)
當期迴轉之負債準備	-	(103,928)	-	-	(103,928)
民國 106 年 12 月 31 日餘額	<b>\$ -</b>	<b>144,657</b>	<b>116,527</b>	<b>35,000</b>	<b>296,184</b>

## 1. 虧損性合約

合併公司採用國際財務報導準則第十五號後，評估未來工程總合約成本很有可能超過總合約收入時，依照國際會計準則第三十七號「負債準備」規定評估虧損性合約。

## 2. 保固準備

民國一〇七年度及一〇六年度合併公司之保固及售後服務負債準備主要與建造合約及銷售房地相關，負債準備係依據類似工程及服務之歷史保固資料估計，合併公司預期該負債多數係將於銷售之次一~五年度發生。

## (二十) 營業租賃

## 出租人租賃

合併公司以營業租賃出租其投資性不動產，請詳附註六(十四)。不可取消租賃期間之未來應收最低租賃款情形如下：

	107.12.31	106.12.31
一年內	\$ 284,853	251,526
一年至五年	257,626	367,236
	<b>\$ 542,479</b>	<b>618,762</b>

民國一〇七年度及一〇六年度由投資性不動產產生之租金收入分別為 275,793 千元及 258,382 千元。

投資性不動產所發生之維護及保養費用(列報於「租賃成本」)如下：

	107 年度	106 年度
產生租金收入者	\$ 8,447	8,819
未產生租金收入者	38	131
	<b>\$ 8,485</b>	<b>8,950</b>

## (廿一) 預收款項

	107.12.31	106.12.31
預收工程款	\$ -	2,577,929
預收房地款	-	2,168,819
其他	60,002	132,769
合計	<b>\$ 60,002</b>	<b>4,879,517</b>

1. 上述預收款項之已簽訂合約總價，請詳附註九。

2. 民國一〇七年十二月三十一日，原帳列預收款項之預收工程款、預收房地款及預收租金，因符合合約負債定義，轉列為合約負債—流動項下，請詳附註六(廿七)。

## (廿二) 長期應付款項

合併公司於民國一〇六年度成立美國子公司時，因共同投資開發為取得股權，將於建案開發完成後支付價款予前股東及投資移民之出資人，於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，尚未支付之款項分別為 360,901 千元及 364,560 千元。

### (廿三) 員工福利

#### 1. 確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	107.12.31	106.12.31
確定福利義務之現值	\$ 562,127	539,135
計畫資產之公允價值	(258,030)	(230,988)
淨確定福利淨負債	<b>\$ 304,097</b>	<b>308,147</b>

合併公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

#### (1) 計畫資產組成

合併公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導日，合併公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計 258,030 千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動基金局網站公布之資訊。

#### (2) 確定福利義務現值之變動

合併公司民國一〇七年度及一〇六年度確定福利義務現值變動如下：

	107 年度	106 年度
1 月 1 日確定福利義務	\$ 539,135	529,855
當期服務成本及利息	11,146	12,830
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
- 因財務假設變動所產生之精算損益	3,041	5,604
- 經驗調整	20,705	76
計畫支付之福利	(11,900)	(9,230)
12 月 31 日確定福利義務	<b>\$ 562,127</b>	<b>539,135</b>

#### (3) 計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一〇七年度及一〇六年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	107 年度	106 年度
1 月 1 日計畫資產之公允價值	\$ 230,988	173,306
利息收入	2,798	2,841
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
- 計畫資產報酬(不含當期利息)	6,155	(867)
已提撥至計畫之金額	29,989	63,427
計畫已支付之福利	(11,900)	(7,719)
12 月 31 日計畫資產之公允價值	<b>\$ 258,030</b>	<b>230,988</b>

#### (4) 認為損益之費用

合併公司民國一〇七年度及一〇六年度列報為費用之明細如下：

	107 年度	106 年度
當期服務成本	\$ 4,794	5,587
淨確定福利負債(資產)之淨利息	3,554	4,402
	<b>\$ 8,348</b>	<b>9,989</b>
管理費用	<b>\$ 8,348</b>	<b>9,989</b>

#### (5) 認為其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數

合併公司累計認列於其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數如下：

	107 年度	106 年度
1 月 1 日累積餘額	\$ 50,874	44,327
本期認列	17,591	6,547
12 月 31 日累積餘額	<b>\$ 68,465</b>	<b>50,874</b>

(6) 精算假設

合併公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	107.12.31	106.12.31
折現率	1.0%~1.45%	1.0%~1.45%
未來薪資增加	2.5%~3.0%	2.5%~3.0%

合併公司預計於民國一〇七年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為 44,282 千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為三至十六年。

(7) 敏感度分析

計算確定福利義務現值時，合併公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含折現率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響合併公司確定福利義務之金額。

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加	減少
107 年 12 月 31 日		
折現率 (變動 0.25%)	0.48~1.54	0.49~1.59
未來薪資增加 (變動 1.00%)	3.04~7.59	2.86~6.76
106 年 12 月 31 日		
折現率 (變動 0.25%)	0.33~1.64	0.34~1.69
未來薪資增加 (變動 1.00%)	2.43~8.06	2.33~7.13

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2. 確定提撥計畫

合併公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資 6% 之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下合併公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

合併公司民國一〇七年度及一〇六年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為 51,612 千元及 45,401 千元，已提撥至勞工保險局。

3. 短期員工福利

合併公司短期員工福利尚包含帶薪假之負債，民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，合併公司之帶薪假之負債分別為 47,062 千元及 37,829 千元。

(廿四) 所得稅

總統府於民國一〇七年二月七日頒布所得稅法修正案將營利事業所得稅率自民國一〇七年度起由 17% 調高至 20%。

1. 所得稅費用

	107 年度	106 年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 52,772	82,095
土地增值稅	42,042	69,065
未分配盈餘加徵	30	109
調整前期之當期所得稅	9,448	(83,699)
	<b>104,292</b>	<b>67,570</b>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	34,964	16,744
所得稅稅率變動	4,256	-
	39,220	16,744
所得稅費用	<b>\$ 143,512</b>	<b>84,314</b>

2. 合併公司民國一〇七年度及一〇六年度認列於其他綜合損益之下的所得稅(費用)利益明細如下：

	107 年度	106 年度
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之精算(損)益	\$ 4,398	1,340

3. 合併公司民國一〇七年度及一〇六年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	107 年度	106 年度
稅前淨利	\$ 2,161,793	891,882
依合併公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 432,359	151,620
外國轄區稅率差異影響數	816	(5,558)
所得稅稅率變動	4,256	-
免稅所得	(170,238)	(387,800)
採權益法認列之投資損益	152,732	215,555
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	(153,311)	88,340
調整前期之當期所得稅	9,448	(83,699)
未分配盈餘加徵	30	109
土地增值稅計入當期所得稅	42,042	69,065
所得稅基本稅額	-	45,311
金融資產評價利益	(98,299)	-
其他	(76,323)	(8,629)
合計	\$ 143,512	84,314

4. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅資產

合併公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	107.12.31	106.12.31
可減除暫時性差異	\$ 181,946	213,761
課稅損失	1,297,770	1,264,839
	\$ 1,479,716	1,478,600

課稅損失係依所得稅法規定，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。該等項目未認列為遞延所得稅資產，係因合併公司於未來並非很有可能具有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

截至民國一〇七年十二月三十一日止，國內子公司尚未認列為遞延所得稅資產之虧損扣抵，其扣除期限如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
民國九十八年度(核定數)	\$ 1,277,534	民國一〇八年度
民國九十九年度(核定數)	1,011,231	民國一〇九年度
民國一〇〇年度(核定數)	1,051,277	民國一一〇年度
民國一〇一年度(核定數)	374,243	民國一一一年度
民國一〇二年度(核定數)	27,241	民國一一二年度
民國一〇三年度(核定數)	563,024	民國一一三年度
民國一〇四年度(核定數)	1,660,202	民國一一四年度
民國一〇五年度(申報數)	523,940	民國一一五年度
民國一〇六年度(申報數)	54	民國一一六年度
民國一〇七年度(申報數)	104	民國一一七年度
	\$ 6,488,850	

## (2) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇七年度及一〇六年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：遞延所得稅負債：

	其他	
民國 107 年 1 月 1 日	\$	31,340
當期所得稅費用		44,712
匯率影響數		2
民國 107 年 12 月 31 日	<b>\$</b>	<b>76,054</b>
民國 106 年 1 月 1 日	\$	14,596
當期所得稅費用		16,884
匯率影響數		(76)
海外子公司沖抵當期遞延所得稅資產		(64)
民國 106 年 12 月 31 日	<b>\$</b>	<b>31,340</b>

遞延所得稅資產：

	其他	
民國 107 年 1 月 1 日	\$	5,028
當期所得稅費用		5,492
匯率影響數		2
民國 107 年 12 月 31 日	<b>\$</b>	<b>10,522</b>
民國 106 年 1 月 1 日	\$	5,028
當期所得稅費用		140
匯率影響數		(76)
海外子公司沖抵當期遞延所得稅負債		(64)
民國 106 年 12 月 31 日	<b>\$</b>	<b>5,028</b>

## 5. 所得稅核定情形

本公司及國內子公司營利事業所得稅結算申報分別已奉稽徵機關核定至民國一〇四年度、一〇五年度及一〇六年度。

## (廿五) 資本及其他權益

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為 10,000,000 千元，每股面額 10 元，均為 1,000,000 千股。前述額定股本總額係普通股，已發行股份皆為普通股 823,216 千股。所有已發行股份之股款均已收取。

## 1. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	107.12.31	106.12.31
發行股票溢價	\$ 6,397,913	6,397,913
庫藏股票交易	406,518	406,518
認列子公司所有權權益變動	4	-
	<b>\$ 6,804,435</b>	<b>6,804,431</b>

(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。另，本公司於民國一〇〇年度以資本公積發放民國九十九年度現金股利 504,695 千元。

(2) 依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

## 2. 保留盈餘

依本公司之公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

另每次分配時，其中現金股利發放總額不得低於股利總數之百分之二十。

(1) 法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2) 特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之未實現重估增值、累積換算調整數(利益)及於轉換日將帳列資產分類至「投資性不動產」，並依規定以轉換日投資性不動產之公允價值作為認定成本而增加保留盈餘之金額為 4,448,666 千元，依金管會民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號令規定提列之特別盈餘公積為 2,592,640 千元，並於使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日該項特別盈餘公積餘額均為 2,493,481 千元。

又依上段所述函令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

(3) 盈餘分配

本公司分別於民國一〇七年六月五日及民國一〇六年六月七日經股東常會決議民國一〇六年度及一〇五年度盈餘分配案，有關分派予業主之股利如下：

	106 年度		105 年度	
	配股率 (元)	金額	配股率 (元)	金額
分派予普通股股東之股利：				
現金	\$ 0.60	493,930	0.50	411,608

3. 其他權益

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	現金流量 避險	透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產		備供出售 投資	避險工具 之損益	合計
			未實現損益				
民國 107 年 1 月 1 日餘額	\$ (538,891)	(13,557)	-	-	2,119,508	-	1,567,060
追溯適用新準則之調整數	-	13,557	959,687	(2,119,508)	(13,557)	(1,159,821)	
民國 107 年 1 月 1 日重編後餘額	(538,891)	-	959,687	-	(13,557)	-	407,239
換算國外營運機構淨資產所產生 之兌換差額	(34,112)	-	-	-	-	-	(34,112)
採用權益法之關聯企業之換算差 額之份額	43,849	-	-	-	-	-	43,849
採用權益法之關聯企業之透過其 他綜合損益按公允價值衡量金融 資產未實現損益之份額	-	-	84	-	-	-	84
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	-	-	18,793	-	-	-	18,793
避險工具公允價值變動損益	-	-	-	-	26,507	-	26,507
民國 107 年 12 月 31 日餘額	\$ (529,154)	-	978,564	-	12,950	-	462,360
民國 106 年 1 月 1 日	\$ (265,567)	(1,750)	-	-	2,088,506	-	1,821,189
換算國外營運機構淨資產所產生 之兌換差額	(89,853)	-	-	-	-	-	(89,853)
採用權益法之關聯企業之換算差 額之份額	(183,471)	-	-	-	-	-	(183,471)
避險工具公允價值變動損益	-	(11,807)	-	-	-	-	(11,807)
處分備供出售金融資產累計損益 重分類至損益	-	-	-	(803,664)	-	-	(803,664)
備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	834,583	-	-	834,583
採用權益法之關聯企業之備供出 售金融資產未實現損益之份額	-	-	-	83	-	-	83
民國 106 年 12 月 31 日餘額	\$ (538,891)	(13,557)	-	2,119,508	-	-	1,567,060

(廿六) 每股盈餘

1. 基本每股盈餘

民國一〇七年度及一〇六年度基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利分別為 1,941,677 千元及 787,816 千元，及普通股加權平均流通在外股數均為 823,216 千股為基礎計算之，相關計算如下：

(1) 歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	107 年度	106 年度
本公司普通股權益持有人之淨利	\$ 1,941,677	787,816

(2) 普通股加權平均流通在外股數

	107 年度	106 年度
普通股加權平均流通在外股數	823,216	823,216

2. 稀釋每股盈餘

民國一〇七年度及一〇六年度稀釋每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利分別為 1,941,677 千元及 787,816 千元，與調整所有潛在普通股稀釋效果後之普通股加權平均流通在外股數分別為 823,974 千股及 823,530 千股為基礎計算之，相關計算如下：

(1) 歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	107 年度	106 年度
本公司普通股權益持有人之淨利	\$ 1,941,677	787,816

(2) 普通股加權平均流通在外股數 (稀釋)

	107 年度	106 年度
普通股加權平均流通在外股數 (基本)	823,216	823,216
員工股票酬勞之影響	758	314
12月31日普通股加權平均流通在外股數 (稀釋)	823,974	823,530

(廿七) 客戶合約收入

1. 收入之細分

	107 年度			
	營造事業	建設事業	環工事業	合計
主要地區市場：				
台灣地區	\$ 12,330,439	6,367,997	1,710,093	20,408,529
其他國家	4,745,294	288	-	4,745,582
	\$ 17,075,733	6,368,285	1,710,093	25,154,111
主要產品：				
營造工程	\$ 17,013,773	-	-	17,013,773
環境工程	-	-	1,083,958	1,083,958
銷售房地	-	6,078,672	-	6,078,672
投資性不動產租金	42,635	233,158	-	275,793
其他收入	19,325	56,455	626,135	701,915
	\$ 17,075,733	6,368,285	1,710,093	25,154,111

民國一〇六年度之收入金額請詳附註六 (廿八)。

## 2. 合約餘額

	107.12.31	106.12.31
應收票據	\$ 419,775	847,529
應收帳款 (含長期應收款)	6,128,383	7,240,573
減：備抵損失	-	(6,261)
	<b>\$ 6,548,158</b>	<b>8,081,841</b>
合約資產－營造工程	\$ 2,916,313	2,854,771
合約資產－應收保留款	2,743,888	2,545,265
合約資產－應收完工估列款	257,359	243,344
	<b>\$ 5,917,560</b>	<b>5,643,380</b>
合約負債－營造工程	\$ 3,700,219	3,020,125
合約負債－環境工程	30,562	79,689
合約負債－預收房地款	1,905,076	2,173,331
合約負債－預收租金	5,773	4,510
	<b>\$ 5,641,630</b>	<b>5,277,655</b>

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六 (五)。

民國一〇七年十二月三十一日虧損性合約之揭露請詳附註六 (十九)。民國一〇六年十二月三十一日建造合約之揭露請詳附註六 (七)。

民國一〇七年一月一日期初合約餘額於民國一〇七年度認為收入之金額為 1,454,726 千元。

### (廿八) 收入

合併公司民國一〇六年度之收入明細如下：

	106 年度
工程合約收入	\$ 22,977,642
銷售房地	4,553,684
投資性不動產租金收入	258,382
其他收入	595,035
	<b>\$ 28,384,743</b>

民國一〇七年度之收入金額請詳附註六 (廿七)。

### (廿九) 員工酬勞

依本公司之公司章程規定，年度如有獲利，應提撥 0.5% 為員工酬勞及不高於 0.5% 為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司民國一〇七年度及一〇六年度員工酬勞提列金額分別為 9,805 千元及 4,209 千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇七年度及一〇六年度之營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分配之員工酬勞金額與本公司民國一〇七年度及一〇六年度財務報告估列金額並無差異。

(三十) 營業外收入及支出

1. 其他收入

合併公司之其他收入明細如下：

	107 年度	106 年度
利息收入		
銀行存款	\$ 16,363	21,206
其他	32,490	18,717
利息收入小計	48,853	39,923
股利收入	183,117	140,844
其他收入 - 其他	110,350	104,870
合計	<b>\$ 342,320</b>	<b>285,637</b>

2. 其他利益及損失

合併公司之其他利益及損失明細如下：

	107 年度	106 年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 2,713	29,579
處分投資利益	-	1,329,077
外幣兌換利益	7,141	19,753
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益減損迴轉利益 (損失)	459,701	-
不動產、廠房及設備減損迴轉利益 (損失)	38,703	(421,351)
減損迴轉利益 (損失) 小計	38,703	(421,351)
其他	(80,817)	(76,485)
其他利益及損失淨額	<b>\$ 427,441</b>	<b>880,573</b>

3. 財務成本

合併公司之財務成本明細如下：

	107 年度	106 年度
利息費用	\$ 470,679	377,855
減：利息資本化	(276,216)	(204,055)
財務成本淨額	<b>\$ 194,463</b>	<b>173,800</b>

(卅一) 其他綜合損益組成部分之重分類調整

合併公司民國一〇七年度及一〇六年度之其他綜合損益組成部分之重分類調整明細如下：

	107 年度	106 年度
備供出售金融資產		
當年度產生之公允價值淨變動數	\$ -	834,583
採用權益法之關聯企業當年度產生之公允價值淨變動數	-	83
公允價值淨變動數重分類至損益	-	(803,664)
認列於其他綜合損益之公允價值淨變動數	<b>\$ -</b>	<b>31,002</b>

## (卅二) 金融工具

### 1. 信用風險

#### (1) 信用風險最大暴險之金額

金融資產及合約資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

#### (2) 信用風險集中情況

合併公司之客戶集中在建設公司及政府機構，為減低信用風險，合併公司除持續地評估客戶之財務狀況，必要時會要求對方提供擔保或保證外，尚定期評估應收帳款回收之可能性並適切提列備抵呆帳，相關之呆帳損失尚在管理當局預期之內。

#### (3) 應收款項及債務證券之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(五)。其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款等之信用風險暴險資訊請詳附註六(六)。上開均為信用風險低之金融資產，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失(合併公司如何判定信用風險低之說明請詳附註四(七))。民國一〇七年度其他應收款備抵損失餘額均為零，本期亦無提列或迴轉任何減損損失。

### 2. 流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息之影響。

	帳面金額	合約現金流量	6個月以內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
<b>107年12月31日</b>							
非衍生金融負債							
擔保銀行借款	\$ 17,480,035	18,450,390	4,654,504	481,815	2,698,818	9,769,769	845,484
無擔保銀行借款	7,150,150	7,151,454	1,897,170	612,459	721,843	2,697,472	1,222,510
應付短期票券	790,000	790,000	790,000	-	-	-	-
應付票據及帳款	7,030,182	7,111,128	2,150,554	1,670,351	2,673,882	30,621	585,720
其他應付款	1,290,902	1,290,002	434,539	40,751	34,417	777,443	2,852
存入保證金	130,277	130,277	-	-	69,421	8,419	52,437
	<b>\$ 33,871,546</b>	<b>34,923,251</b>	<b>9,926,767</b>	<b>2,805,376</b>	<b>6,198,381</b>	<b>13,283,724</b>	<b>2,709,003</b>
<b>106年12月31日</b>							
非衍生金融負債							
擔保銀行借款	\$ 18,538,027	19,550,740	2,864,337	3,842,328	1,492,930	10,128,339	1,222,806
無擔保銀行借款	5,443,888	5,668,593	1,242,725	822,854	106,580	2,751,488	744,946
應付短期票券	1,000,000	1,000,000	1,000,000	-	-	-	-
應付票據及帳款	7,658,917	7,658,917	3,878,161	48,249	2,447,141	53,603	1,231,763
其他應付款	1,058,656	1,058,656	124,430	1,542	407,697	522,876	2,111
長期應付款項	364,560	364,560	-	-	-	364,560	-
存入保證金	130,895	130,895	-	-	3,750	116,843	10,302
	<b>\$ 34,194,943</b>	<b>35,432,361</b>	<b>9,109,653</b>	<b>4,714,973</b>	<b>4,458,098</b>	<b>13,937,709</b>	<b>3,211,928</b>

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

### 3. 匯率風險

#### (1) 匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	107.12.31			106.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<b>金融資產</b>						
貨幣性項目						
美金：台幣	\$ 57,920	30.7150	1,779,001	61,408	29.7600	1,827,502
港幣：澳門幣	68,064	1.0300	266,880	68,064	1.0300	259,121
港幣：台幣	476	3.9210	1,865	17,306	3.8070	65,883
馬幣：台幣	44,440	7.3848	328,179	29,189	7.3319	214,008
<b>金融負債</b>						
貨幣性項目						
港幣：台幣	314	3.9210	1,232	709	3.8070	2,699
美金：馬幣	73	4.1592	2,236	88	4.0590	2,623

#### (2) 敏感性分析

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日當新台幣相對於外幣貶值或升值 1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇七年度及一〇六年度之稅後淨利將分別增加或減少 18,980 千元及 19,598 千元。

#### (3) 貨幣性項目之兌換損益

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇七年度及一〇六年度外幣兌換利益（含已實現及未實現）分別為 7,141 千元及 19,753 千元。

### 4. 利率風險

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動

利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一〇七年度及一〇六年度之淨利將減少或增加 213,322 千元及 235,015 千元，主因係合併公司之變動利率借款。

### 5. 其他價格風險：

如報導日權益證券價格變動（兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變），對綜合損益項目之影響如下：

報導日證券價格	107 年度		106 年度	
	其他綜合損益稅後金額	稅後損益	其他綜合損益稅後金額	稅後損益
上漲 1%	\$ 18,288	25,099	33,513	-
下跌 1%	\$ (18,288)	(25,099)	(33,513)	-

### 6. 公允價值資訊

#### (1) 金融工具之種類及公允價值

合併公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債、避險之金融資產及負債及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（備供出售金融資產）係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值（包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及於活絡市場無報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，依規定無須揭露公允價值資訊）列示如下：

## 107.12.31

	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
<b>透過損益按公允價值衡量之金融資產</b>					
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	\$ 3,021,970	2,003,713	-	1,018,257	3,021,970
避險之金融資產	\$ 255,391	255,391	-	-	255,391
<b>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</b>					
按公允價值衡量之無公開報價權益工具	\$ 1,828,762	-	-	1,828,762	1,828,762
<b>按攤銷後成本衡量之金融資產</b>					
現金及約當現金	\$ 4,547,174	-	-	-	-
應收票據、應收帳款及長期應收款	6,548,158	-	-	-	-
其他應收款	713,068	-	-	-	-
存出保證金(含流動及非流動)	257,216	-	-	-	-
其他金融資產	1,713,310	-	-	-	-
其他非流動資產	33,519	-	-	-	-
小計	13,812,445	-	-	-	-
合計	<b>\$ 18,918,568</b>	<b>2,259,104</b>	-	<b>2,847,019</b>	<b>5,106,123</b>
<b>按攤銷後成本衡量之金融負債</b>					
銀行借款及應付短期票券	\$ 25,420,184	-	-	-	-
應付票據及帳款	7,030,182	-	-	-	-
其他應付款	1,290,902	-	-	-	-
長期應付款項	360,901	-	-	-	-
存入保證金	130,277	-	-	-	-
小計	34,232,446	-	-	-	-
合計	<b>\$ 34,232,446</b>	-	-	-	-

## 106.12.31

	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
避險之衍生金融資產	\$ 479,232	479,232	-	-	479,232
<b>備供出售金融資產</b>					
國內上市股票	\$ 1,541,318	1,541,318	-	-	1,541,318
國內非公開發行股票	1,809,970	-	-	1,809,970	1,809,970
小計	3,351,288	1,541,318	-	1,809,970	3,351,288
<b>放款及應收款</b>					
現金及約當現金	\$ 3,428,513	-	-	-	-
應收票據、應收帳款及長期應收款	10,627,106	-	-	-	-
其他應收款	809,741	-	-	-	-
存出保證金(含流動及非流動)	111,040	-	-	-	-
小計	14,976,400	-	-	-	-
合計	<b>\$ 18,806,920</b>	<b>2,020,550</b>	-	<b>1,809,970</b>	<b>3,830,520</b>

106.12.31

	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
<b>按攤銷後成本衡量之金融負債</b>					
銀行借款及應付短期票券	\$ 24,978,390	-	-	-	-
應付票據及應付帳款	7,658,917	-	-	-	-
其他應付款	1,058,656	-	-	-	-
長期應付款	364,560	-	-	-	-
存入保證金	130,895	-	-	-	-
小計	34,191,418	-	-	-	-
合計	<b>\$ 34,191,418</b>	-	-	-	-

## (2) 按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。若能及時且經常自交易所取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

合併公司持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

● 上市公司股票係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係分別參照市場報價決定。

除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以報導日可取得之市場資訊運用模型計算而得。

合併公司持有之金融工具如屬無活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

- 無公開報價之債務工具：係使用現金流量折現模型估算公允價值，其主要假設為藉由將投資者之預期未來現金流量，按反映貨幣時間價值與投資風險之報酬率予以折現後衡量。
- 無公開報價之權益工具：係使用收益折現還原模型估算公允價值，其主要假設為藉由投資者之預期未來產生收益之現金流量，按反映貨幣時間價值與投資風險之報酬率予以折現後衡量。
- 無公開報價之權益工具：係使用市場可比公司法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之可比上市（櫃）公司市場報價所推導之盈餘乘數為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。

## (3) 第一等級與第二等級間之移轉

於民國一〇七年度及一〇六年度並無各等級移轉之情形。

## (4) 第三等級之變動明細表

	透過損益按公允價值衡量	透過其他綜合損益按公允價值衡量 (備供出售金融資產)	
		強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	無公開報價之權益工具
民國 107 年 1 月 1 日	\$ -	-	1,809,970
總利益或損失			
認列於其他綜合損益		-	18,792
認列於損益		(2,694)	-
重分類		456,540	-
購買		564,411	-
民國 107 年 12 月 31 日	<b>\$ 1,018,257</b>	-	<b>1,828,762</b>
民國 106 年 1 月 1 日	\$ -	-	1,309,885
總利益或損失			
認列於其他綜合損益		-	500,085
民國 106 年 12 月 31 日	<b>\$ -</b>	-	<b>1,809,970</b>

上述總利益或損失，係列報於當期「透過損益按公允價值衡量金融資產利益」、「備供出售金融資產之未實現評價利益」及「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益」。其中與民國一〇七年度及一〇六年度仍持有之資產相關者如下：

	107 年度	106 年度
總利益或損失		
認列於損益 (列報於「其他利益及損失」)	\$ 29,097	-
認列於其他綜合損益 (列報於「備供出售金融資產之未實現評價損益」)	-	500,085
認列於其他綜合損益 (列報於「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益」)	18,792	-

(5) 重大不可觀察輸入值 (第三等級) 之公允價值衡量之量化資訊

合併公司公允價值歸類為第三等級主要有透過損益按公允價值衡量之金融資產－權益及債務工具投資及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 (備供出售金融資產)－權益證券投資。

合併公司公允價值歸類為第三等級，僅無活絡市場之權益工具投資及債務工具投資具有複數重大不可觀察輸入值。無活絡市場之權益工具投資及債務工具之重大不可觀察輸入值因彼此獨立，故不存在相互關聯性。

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	重大不可觀察輸入值與公允價值關係
透過損益按公允價值衡量之金融資產－無活絡市場之權益工具投資	現金流量折現法	• 股東權益報酬率 (107.12.31 為 13.6637%)	• 股東權益報酬率愈高，公允價值愈低
透過損益按公允價值衡量之金融資產－無活絡市場之債務工具投資	現金流量折現法	• 加權平均資金成本 (107.12.31 為 8%)	• 加權平均資金成本愈高，公允價值愈低
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 (備供出售金融資產)－無活絡市場之權益工具投資	市場法	• 本益比乘數 (107.12.31 及 106.12.31 均為 14.8 及 20.58；106.12.31 為 15.03 及 18.62) • 缺乏市場流通性折價 (107.12.31 及 106.12.31 均為 80%)	• 乘數愈高，公允價值愈高 • 缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 (備供出售金融資產)－無活絡市場之權益工具投資	利潤法	• 每股盈餘 (107.12.31 及 106.12.31 均為 0%) • 加權平均資金成本 (107.12.31 及 106.12.31 均為 5%)	• 每股盈餘愈高，公允價值愈高 • 加權平均資金成本愈高，公允價值愈低

(6) 對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

合併公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

	輸入值	向上或下變動	公允價值變動反應於本期損益		公允價值變動反應於其他綜合損益	
			有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
<b>民國 107 年 12 月 31 日</b>						
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
無活絡市場之債務工具投資	加權平均資金成本	1%	\$ 39,364	39,689	-	-
無活絡市場之權益工具投資	股東權益報酬率	1%	12,825	(12,166)	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產						
無活絡市場之權益工具投資	市場流通性折價	5%	-	-	144,140	144,140
無活絡市場之權益工具投資	加權平均資金成本	1%	-	-	154	103
<b>民國 106 年 12 月 31 日</b>						
備供出售金融資產						
無活絡市場之權益工具投資	市場流通性折價	5%	\$ -	-	113,058	113,058
無活絡市場之權益工具投資	加權平均資金成本	1%	-	-	48	51

合併公司有利及不利變動係指公允價值之波動，而公允價值係根據不同程度之不可觀察之投入參數，以評價技術計算而得。若金融工具之公允價值受一個以上輸入值之所影響，上表僅反應單一輸入值變動所產生之影響，並不將輸入值間之相關性及變異性納入考慮。

### (卅三) 財務風險管理

#### 1. 概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1) 信用風險
- (2) 流動性風險
- (3) 市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。

#### 2. 風險管理架構

- (1) 合併公司日常營運受多項財務風險之影響，包含信用風險、流動性風險及市場風險。合併公司整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由合併公司財務部門按照董事會核准之政策執行。合併公司財務部門透過與營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如衍生性金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

#### 3. 信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之帳款及證券投資。

##### (1) 應收帳款及其他應收款

合併公司之客戶集中在建設公司及政府機構，為減低信用風險，合併公司除持續地評估客戶之財務狀況，必要時會要求對方提供擔保或保證外，尚定期評估應收帳款回收之可能性並適切提列備抵呆帳，相關之呆帳損失尚在管理當局預期之內。

##### (2) 投資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

##### (3) 保證

合併公司民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日替同業提供工程合約保證金額分別為 9,359,176 千元及 9,358,000 千元。

#### 4. 流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。合併公司管理流動性之方法係盡可能確保合併公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。

合併公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。另外，合併公司於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日未使用之借款額度分別為 25,529,183 千元及 20,156,881 千元。

#### 5. 市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響合併公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

合併公司為管理市場風險，從事衍生工具交易，並因此產生金融負債。所有交易之執行均遵循董事會之指引。

##### (1) 匯率風險

合併公司暴露於非以各該集團企業之功能性貨幣計價之採購交易所產生之匯率風險。集團企業之功能性貨幣以新台幣為主，亦有美金、港幣、澳門幣、印度盧比及馬來西亞幣等。該等交易主要之計價貨幣有新台幣、歐元、日圓、美元、港幣、澳門幣、印度盧比及馬來西亞幣等。

借款利息係以借款本金幣別計價。一般而言，借款幣別係與合併公司營運產生之現金流量之幣別相同，主要係新台幣，惟亦有美元。

合併公司對子公司之投資並未避險。

##### (2) 利率風險

合併公司民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 13,613,626 千元及 14,224,182 千元，係因從事之長期借款，屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使長期借款有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

##### (3) 其他市價風險

權益價格風險係合併公司投資台灣高速鐵路股份有限公司及其他策略性投資。該些指定透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之公允市價變動，將影響合併公司之損益及其他綜合損益。

#### (卅四) 資本管理

合併公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

為維持或調整資本結構，合併公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

合併公司係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以淨負債除以資本總額計算。淨負債係資產負債表所列示之負債總額減去現金及約當現金。資本總額係權益之全部組成部分（亦即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益）加上淨負債。

	107.12.31	106.12.31
負債總額	\$ 41,181,187	41,189,703
減：現金及約當現金	(4,547,174)	(3,428,513)
淨負債	36,634,013	37,761,190
權益總額	25,824,647	23,599,876
調整後資本	\$ 62,458,660	61,361,066
負債資本比率	58.65%	61.54%

#### (卅五) 非現金交易之投資及籌資活動

合併公司民國一〇七年度及一〇六年度之非現金交易投資及籌資活動如下：

##### 1. 預付設備款等資產轉列不動產、廠房及設備或投資性不動產

	107 年度	106 年度
預付設備款轉列不動產、廠房及設備	\$ -	21,949
存貨轉列不動產、廠房及設備	-	149,943
存貨轉列投資性不動產	20,969	1,900,672
投資性不動產轉列存貨	656,289	-
	\$ 677,258	2,072,564

##### 2. 合併公司取得存貨及投資性不動產，部份款項尚未支付，帳列下列科目。

	107 年度	106 年度
短期借款	\$ -	535,921
應付票據及帳款	-	127,433
其他應付款	-	424,080
長期應付款項	-	364,560
	\$ -	1,451,994

##### 3. 非控制權益

	107 年度	106 年度
CDC US Corp 之非控制權益以土地作價投資	\$ 66,684	163,232
大陸工程公司以債作股取得 CIMY 公司股權致非控制權益增加	-	40,626
	\$ 66,684	203,858

##### 4. 來自籌資活動之負債之調節如下表：

	107.1.1	現金流量	非現金之變動		107.12.31
			匯率變動	其他	
短期借款	\$ 9,757,733	1,249,835	12,065	-	11,019,633
應付短期票券	1,000,000	(210,000)	-	-	790,000
長期借款(含一年內到期)	14,220,657	(626,951)	13,770	3,075	13,610,551

## 七、關係人交易

### (一) 關係人名稱及關係

關係人名稱	與合併公司之關係
Mega Capital Development Sdn. Bhd.(MEGA)	合併公司為聯合協議下之合資者之合資 (該公司於民國一〇六年五月起列入本合併財務報表之子公司)
泉鼎水務股份有限公司 (泉鼎水務)	合併公司採權益法之投資 (關聯企業)
American Bridge Co.(ABC)	合併公司採權益法之投資之子公司 (關聯企業)
American Bridge Holding Company(ABHC)	合併公司採權益法之投資之子公司 (關聯企業)
Moderate Investment Ltd.	合併公司與該公司為其他關係人
漢德建設股份有限公司 (漢德建設)	合併公司與該公司為其他關係人
天鷹保全股份有限公司 (天鷹保全)	合併公司與該公司為其他關係人 (該公司於民國一〇六年八月起不列入本合併財務報表之其他關係人)
維達開發股份有限公司 (維達開發)	合併公司與該公司為其他關係人
首都公寓大廈管理維護股份有限公司 (首都公寓)	合併公司與該公司為其他關係人
Mid Market Center LLC(MMC)	合併公司與該公司為其他關係人
FRG US Corp.(FUC)	合併公司與該公司為其他關係人
MM 180 Jones LLC(M180J)	合併公司與該公司為其他關係人
台榘股份有限公司 (台榘公司)	合併公司與該公司為其他關係人
德際貿易股份有限公司 (德際貿易)	合併公司與該公司為其他關係人

### (二) 其他關係人交易

#### 1. 承攬工程

合併公司於民國一〇七年承攬其他關係人之工程情形如下：

107 年度	合約總價 (未稅)	當期計價金額	累計計價金額
關聯企業－泉鼎水務	\$ 6,115,200	98,312	100,564
106 年度			
關聯企業－泉鼎水務	\$ 6,115,200	2,252	2,252

合併公司發包予關係人之工程依發包作業規定，依據工程之發包金額加計之利潤管理費，呈主管核可後，為其承攬價格。

#### 2. 向關係人進貨

合併公司向關係人進貨金額如下：

	107 年度	106 年度
其他關係人	\$ 21,672	71,477

合併公司對上述公司之進貨價格與合併公司向一般廠商之進貨價格及付款條件無顯著不同。

#### 3. 其他期末餘額

合併公司對關係人之未結清餘額如下：

	應收關係人款項	
	107.12.31	106.12.31
其他關係人	\$ 1,358	1,378
關聯企業	639	675
	\$ 1,997	2,053

## 其他應收關係人款項

	107.12.31	106.12.31
其他關係人 -MMC	\$ -	54,925
其他關係人	8,458	1,922
	<b>\$ 8,458</b>	<b>56,847</b>

## 應付關係人款項

	107.12.31	106.12.31
其他關係人	<b>\$ 236,540</b>	<b>130,466</b>

## 其他應付關係人款項

	107.12.31	106.12.31
其他關係人	<b>\$ 1,006</b>	<b>32,074</b>

## 4. 租賃

## 租金收入

	107 年度	106 年度
其他關係人	<b>\$ 308</b>	<b>57</b>

租金係參考鄰近租金行情出租，並每月向其他關係人收取租金。

## 5. 對關係人放款

	107.12.31	106.12.31
關聯企業－ABC	<b>\$ -</b>	<b>94,723</b>

合併公司資金貸與關係人係依撥款當年度合併公司向金融機構短期借款之平均利率計息，且均為無擔保放款，經評估後無須提列呆帳費用。

## 6. 向關係人借款

	107.12.31	106.12.31
其他關係人	<b>\$ 316,079</b>	<b>175,088</b>

合併公司向關係人借款係依各該關係人撥款當年度向金融機構短期借款之平均利率計息，且均為無擔保放款。

## 7. 背書保證

合併公司為關係人保證情形如下：

	保證項目	107.12.31	106.12.31
關聯企業－泉鼎水務	非工程合約保證	<b>\$ 98,000</b>	<b>98,000</b>

## 8. 其他

## (1) 利息收入

	107.12.31	106.12.31
公司為合資控制者之合資－MEGA	\$ -	3,330
關聯企業－ABC	5,480	1,587
其他關係人－台橡	12	-
	<b>\$ 5,492</b>	<b>4,917</b>

(2) 其他費用

	107.12.31	106.12.31
其他關係人	\$ 14,993	17,433

(3) 合併公司向關聯企業 ABHC 認購特別股情形請詳附註六(二)。

(三) 主要管理人員交易

主要管理人員報酬

	107 年度	106 年度
短期員工福利	\$ 115,763	107,061

合併公司於民國一〇七年度及一〇六年度分別提供成本 13,431 千元之汽車 10 輛及成本 14,974 千元之汽車 13 輛，供主要管理階層使用。

## 八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	107.12.31	106.12.31
存貨(建設業)	抵押借款	\$ 17,063,275	11,950,152
受限制存款(帳列其他流動資產項下)	質押定期存款	363,432	325,666
不動產、廠房及設備	抵押借款及工程保證	675,966	678,452
投資性不動產淨額	抵押借款及工程保證	12,132,748	12,588,538
無形資產	抵押借款	846,477	803,481
長期應收款	質押借款	3,635,887	3,747,026
合計		\$ 34,717,785	30,093,315

## 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 重大未認列之合約承諾：

1. 於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，合併公司為所推出工程及餘屋與客戶簽訂之預售或房地銷售合約總價及依約收取之預收款如下：

	107.12.31	106.12.31
預售之房地銷售合約總價	\$ 7,460,256	10,861,463
預收款	\$ 1,905,077	2,168,819

2. 於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，合併公司因購置土地而簽訂之土地買賣合約總價分別為 2,002,882 千元及 2,193,627 千元，已依約支付分別為 832,863 千元及 1,855,872 千元。
3. 於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，合併公司承包之重大工程契約總價及已依約收取或計價之總合約款項如下：

	107.12.31	106.12.31
工程合約總價—新台幣	126,938,365	103,972,967
— 盧比	49,455,015	48,947,723
— 港幣	4,142,772	3,893,330
— 澳幣	1,008,111	895,162
— 馬幣	394,863	380,403
累計計價款	160,197,678	101,856,938

4. 於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日合併公司替同業就工程承包合約或保固合約作保，並負連帶責任之工程保證金額分別為 9,359,176 千元及 9,358,000 千元。

#### 5. 服務特許權協議

合併公司已就污水處理服務以 BOT(建造－營運－移轉)或污水處理廠放流水回收再利用以 BTO(建造－移轉－營運)方式與政府機關訂立服務特許權之安排，主要內容摘錄如下：

- (1) 服務特許期間內合併公司依政府機關指定服務方式提供建造、經營及維護該等污水處理設施或取得再生水處理設施之興建與營運及汙水處理設施之操作與營運權利；
- (2) 並於服務特許期間內有權使用該等設施及相關土地提供污水處理服務，另依受建營運合約約定之價格及物價調整指數獲得報酬；
- (3) 政府機關將控制及監管合併公司利用該等設施需提供之服務範圍；
- (4) 合併公司與政府機關均有權於協議條款遭重大違反之情況下終止有關協議；
- (5) BOT 合併公司於服務特許期間內為相關土地地上權及污水處理設施所有權之名義登記人；於服務特許期限結束時，依照興建營運契約之規定，將指定之廠房及設備恢復到正常之營運要求，並無償移轉及返還；
- (6) 合併公司可於期限屆滿前三年起提出申請優先續約之權利或依契約規定經評定為營運績效符合申請優先定約資格，得於契約屆滿前三年，向政府機關申請優先議定新約。
- (7) 合併公司與政府機關簽訂之興建營運契約情形如下表：

作為營運者之子公司名稱	地點	授予人名稱	協議類型	特許服務期
北岸環保(股)公司	淡水地區	新北市政府	污水下水道系統 BOT	94年5月至129年5月
埔頂環保(股)公司	埔頂地區	桃園市政府	污水下水道系統 BOT	用地交付後起算35年
藍鯨水科技(股)公司	高雄地區	高雄市政府	污水處理廠放流水回收再利用 BTO	105年8月至122年8月
臨海水務(股)公司	高雄地區	高雄市政府	污水處理廠放流水回收再利用 BTO	107年10月至125年10月

#### 6. 合併公司已開立而未使用之信用狀：

	107.12.31	106.12.31
已開立未使用之信用狀	\$ -	8,187

#### (二) 或有負債：

1. 於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，合併公司因保證履約、發行商業本票及保固保證而開立之存出保證票據分別為 42,267,992 千元及 56,715,588 千元。
2. 於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，合併公司收取承攬廠商之存入保證票據及履約保證函分別為 14,898,924 千元及 11,180,146 千元。

#### (三) 其他

1. 於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日合併公司因合建分屋所支付之存出保證金皆為 6,409 千元，帳列其他流動資產。
2. 合併公司對交通部公路總局東西向快速公路高南區工程處之五甲～上寮段工程案，因雙方對工期展延及工程變更等費用有爭議，於民國九十四年四月合併公司向法院提起訴訟，請求交通部公路總局東西向快速公路高南區工程處應給付費用 444,579 千元，於民國一〇三年二月台灣高等法院高雄分院第二審判決該工程處應給付合併公司(加計利息)243,206 千元(帳列其他應收款)，合併公司對於該判決不服，針對不利部分持續第三審上訴，交通部公路總局南區工程處亦針對其敗訴部份提出上訴，於民國一〇三年六月最高法院判決將第二審判決廢棄並發回原台灣高等法院高雄分院進行更一審，於民國一〇七年九月台灣高等法院高雄分院更一審判決該工程處應給付合併公司(加計利息)318,498 千元，合併公司及交通部公路總局南區工程處對於該判決不服，針對不利部分再上訴第三審，截至查核報告日止，仍在台灣最高法院更審中。

**十、重大之災害損失：無。**

**十一、重大之期後事項：無。**

## 十二、其他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

性質別	功能別	107 年度			106 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
員工福利費用							
薪資費用		1,171,935	593,909	1,765,844	1,338,677	517,415	1,856,092
勞健保費用		62,353	33,809	96,162	65,574	32,132	97,706
退休金費用		45,311	26,518	71,829	51,189	32,543	83,732
其他員工福利費用		145,301	87,199	232,500	216,603	69,504	286,107
折舊費用		155,647	19,946	175,593	250,168	25,531	275,699
攤銷費用		47,186	-	47,186	31,594	-	31,594

## 十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

民國一〇七年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質(註3)	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		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註1)
													名稱	價值		
1	大陸工程(股)公司	American Bridge Company	其他應收款	是	772,213	-	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	2,074,883	2,074,883
2	大陸建設(股)公司	BANGSAR RISING SDN. BHD.	其他應收款	是	219,329	219,329	11,077(註2)	7.9%	2	-	購買土地及營運週轉	-	-	-	6,325,740	6,325,740
2	大陸建設(股)公司	MEGA Capital Development Sdn. Bhd.	其他應收款	是	460,183	449,876	317,081(註2)	7.65%~7.90%	2	-	購買土地及營運週轉	-	-	-	6,325,740	6,325,740
2	大陸建設(股)公司	碩河開發(股)公司	其他應收款	否	199,400	199,400	194,937	1.90%~2.5%	2	-	購買土地及營運週轉	-	-	-	6,325,740	6,325,740

註1：依大陸工程(股)公司及大陸建設(股)公司資金貸與辦法規定，資金貸與他人之總額以該公司淨值之40%為限。

對短期融通資金必要之公司，個別貸與金額以不超過該公司淨值之40%為限其計算內容明細如下：

(1) 大陸工程(股)公司

資金貸與總限額：5,187,208千元×40%=2,074,883千元。

對個別對象資金貸與限額：5,187,208千元×40%=2,074,883千元。

(2) 大陸建設(股)公司

資金貸與總限額：15,814,350千元×40%=6,325,740千元。

對個別對象資金貸與限額：15,814,350千元×40%=6,325,740千元。

註2：於編製合併財務報告時，業已沖銷。

註3：資金貸與性質之說明如下：

(1) 有業務往來者請輸入1。

(2) 有短期融通資金之必要者請輸入2。

## 2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	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	實際動支 金額	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	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸地區 背書保證
		公司名稱	關係										
0	欣陸投資 控股(股) 公司	CEC International Corp.(India) Private Limitd	2	94,611,340	571,933	549,926	549,926	-	2.32%	94,611,340	Y	N	N
0	欣陸投資 控股(股) 公司	大陸工程 (股)公司	2	94,611,340	11,152,790	11,136,085	7,364,917	-	47.08%	94,611,340	Y	N	N
0	欣陸投資 控股(股) 公司	欣達環工 (股)公司	2	94,611,340	793,800	793,800	593,800	-	3.36%	94,611,340	Y	N	N
0	欣陸投資 控股(股) 公司	Continental Engineering Corporation (Hong Kong) Limited	2	94,611,340	990,000	980,250	-	-	4.14%	94,611,340	Y	N	N
1	大陸工程 (股)公司	互助營造 (股)公司	5	15,561,624	9,358,000	9,358,000	9,358,000	-	180.40%	31,123,248	N	N	N
1	大陸工程 (股)公司	Techoy Construction Company Limited	5	15,561,624	1,184	1,176	1,176	-	0.02%	31,123,248	N	N	N
1	大陸工程 (股)公司	CEC International Corp.	2	10,374,416	419,300	353,223	307,150	-	6.81%	10,374,416	N	N	N
1	大陸工程 (股)公司	欣達環工 (股)公司	4	10,374,416	1,360,000	193,800	193,800	-	3.74%	10,374,416	N	N	N
1	大陸工程 (股)公司	欣達環工 (股)公司	4、5	15,561,624	4,181	4,181	4,181	-	0.08%	31,123,248	N	N	N
1	大陸工程 (股)公司	北岸環保 (股)公司	4	10,374,416	300,000	-	-	-	-%	10,374,416	N	N	N
1	大陸工程 (股)公司	埔頂環保 (股)公司	4	10,374,416	32,000	32,000	32,000	-	0.62%	10,374,416	N	N	N
1	大陸工程 (股)公司	CEC International Corp. (India) Private Limitd	2	10,374,416	185,730	184,290	30,034	-	3.55%	10,374,416	N	N	N
1	大陸工程 (股)公司	Continental Engineering Corporation (Hong Kong) Limited	2	10,374,416	986,250	-	-	-	-%	10,374,416	N	N	N
1	大陸工程 (股)公司	CEC International Corp. (India) Private Limitd	2、5	15,561,624	4,656,283	4,434,545	4,434,545	-	85.49%	31,123,248	N	N	N

編號	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	實際動支 金額	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	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大 陸地區 背書 保證
		公司名稱	關係										
1	大陸工程 (股)公司	CEC International Malaysia Sdn.Bhd.	2·5	15,561,624	3,716,568	3,633,322	3,633,322	-	70.04 %	31,123,248	N	N	N
2	大陸建設 (股)公司	萬國商業開 發(股)公司	2	31,628,700	1,475,000	1,475,000	1,290,000	-	9.33 %	31,628,700	N	N	N
2	大陸建設 (股)公司	MEGA Capital Development Sdn. Bhd.	2·6	31,628,700	459,682	456,118	456,118	-	2.88 %	31,628,700	N	N	N
2	大陸建設 (股)公司	950 Property LLC	2	31,628,700	4,312,477	3,853,676	294,194	-	24.37 %	31,628,700	N	N	N
2	大陸建設 (股)公司	汎陸建設實 業(股)公司	6	31,628,700	1,557,000	1,557,000	-	-	9.85 %	31,628,700	N	N	N
3	萬國商業開 發(股)公司	大陸建設 (股)公司	3	13,184,588	1,258,200	1,258,200	1,048,500	1,258,200	38.17 %	13,184,588	N	N	N
3	萬國商業開 發(股)公司	大陸建設 (股)公司	3·7	13,184,588	1,215,000	1,215,000	1,075,105	-	36.86 %	13,184,588	N	N	N
4	欣達環工 (股)公司	大陸工程 (股)公司	4	16,433,166	541	541	541	-	0.02 %	16,433,166	N	N	N
4	欣達環工 (股)公司	大陸工程 (股)公司	4·5	16,433,166	6,028,750	6,028,750	6,028,750	-	220.12 %	16,433,166	N	N	N
4	欣達環工 (股)公司	藍鯨水科技 (股)公司	2	16,433,166	70	70	70	-	- %	16,433,166	N	N	N
4	欣達環工 (股)公司	藍鯨水科技 (股)公司	2·6	16,433,166	800,700	800,700	751,740	-	29.23 %	16,433,166	N	N	N
4	欣達環工 (股)公司	泉鼎水務 (股)公司	6	16,433,166	98,000	98,000	98,000	-	3.58 %	16,433,166	N	N	N
4	欣達環工 (股)公司	北岸環保 (股)公司	2	16,433,166	600,000	600,000	365,000	-	21.91 %	16,433,166	N	N	N
4	欣達環工 (股)公司	富達營造 (股)公司	2	16,433,166	50,000	-	-	-	- %	16,433,166	N	N	N
4	欣達環工 (股)公司	臨海水務 (股)公司	2·6	16,433,166	1,485,000	1,485,000	220,000	-	54.22 %	16,433,166	N	N	N

註 1：依欣達投資控股(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均以不超過該公司淨值之四倍為限，其計算內容明細如下：

背書保證最高限額：23,652,835 千元 × 4 倍 = 94,611,340 千元

對單一企業背書保證之限額：23,652,835 千元 × 4 倍 = 94,611,340 千元

依大陸工程(股)公司之背書保證辦法規定，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：5,187,208 千元 × 6 倍 = 31,123,248 千元

對單一企業背書保證之限額：5,187,208 千元 × 3 倍 = 15,561,624 千元

依大陸工程(股)公司之背書保證辦法規定，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：5,187,208 千元 × 2 倍 = 10,374,416 千元

對單一企業背書保證之限額：5,187,208 千元 × 2 倍 = 10,374,416 千元

依大陸建設(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均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：15,814,350 千元 × 2 倍 = 31,628,700 千元

對單一企業背書保證之限額：15,814,350 千元 × 2 倍 = 31,628,700 千元

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均以不超過該公司淨值之四倍為限，其計算內容明細如下：

背書保證最高限額：3,296,147 千元 × 4 倍 = 13,184,588 千元

對單一企業背書保證之限額：3,296,147 千元 × 4 倍 = 13,184,588 千元

依欣達環工(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均以不超過該公司淨值之六倍為限，其計算內容明細如下：

背書保證最高限額：2,738,861 千元 × 6 倍 = 16,433,166 千元

對單一企業背書保證之限額：2,738,861 千元 × 6 倍 = 16,433,166 千元

註 2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列 7 種，標示種類即可：

- (1) 有業務往來之公司。
- (2) 公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- (3) 直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- (4) 公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
- (5) 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
- (7) 同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

### 3. 期末持有有價證券情形 (不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

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				期中最高持股或出資情形	備註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值		
大陸工程(股)公司	股票－長榮鋼鐵(股)公司	-	透過其他損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	25,645,907	1,241,467	6.28 %	48.41	6.28 %	
大陸工程(股)公司	股票－欣榮企業(股)公司	-	透過其他損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	12,256,347	584,775	8.45 %	47.71	8.45 %	
大陸工程(股)公司	股票－捷邦管理顧問(股)公司	-	透過其他損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	300,000	2,520	6.00 %	8.40	6.00 %	
大陸工程(股)公司	股票－台灣莫特麥克唐納工程顧問(股)公司	-	透過其他損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	380,000	-	19.00 %	-	19.00 %	
大陸工程(股)公司	股票－國際建築經理(股)公司	-	透過其他損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	26,301	-	1.64 %	-	1.64 %	
大陸工程(股)公司	股票－新宇能源開發(股)公司	-	透過其他損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	22,405,297	-	9.00 %	-	9.00 %	
大陸工程(股)公司	股票－American Bridge Holding Company- 特別股	本公司之關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	18,188	512,067	45.47 %	-		
大陸建設(股)公司	股票－台灣高速鐵路(股)公司－普通股	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	65,588,000	2,003,713	1.17 %	30.55	1.17 %	
大陸建設(股)公司	股票－碩河開發(股)公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	56,848,278	506,190	10.00 %	9.92	10.00 %	

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				基末	
					股數	金額(註)	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
大陸工程(股)公司	股票 - American Bridge Holding Company- 特別股	透過損益按公允價值衡量之金融資產 - 非流動	-	本公司之關聯企業	-	-	18,188	543,858	-	-	-	-	18,188	543,858
大陸建設(股)公司	股票 - CDC US Corp.- 普通股	採用權益法之投資	-	本公司之子公司	5,000,000	601,152	-	448,550	-	-	-	-	5,000,000	1,049,702

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
大陸建設(股)公司	營建用地	107.5.9	1,110,000	180,000	財團法人天主教遣使會	非關係人	-	-	-	-	參考市場行情及不動產估價師報告	不動產開發	-
大陸建設(股)公司	營建用地	107.5.17	600,703	600,703	新北市政府	非關係人	-	-	-	-	公開招標	不動產開發	-

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：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：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	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	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
大陸工程(股)公司	大陸建設(股)公司	聯屬公司	承攬工程	(2,553,108)	13.20%	與一般交易相當	-	-	554,559	10.82%	註 1
大陸建設(股)公司	大陸工程(股)公司	聯屬公司	發包工程	2,553,108	83.53%	與一般交易相當	-	-	(554,559)	65.29%	
欣達環工(股)公司	藍鯨水科技(股)公司	聯屬公司	承攬工程	(378,882)	58.33%	與一般交易相當	-	-	36,256	17.60%	註 1
藍鯨水科技(股)公司	欣達環工(股)公司	聯屬公司	發包工程	378,882	46.89%	與一般交易相當	-	-	(36,256)	(21.25)%	

註 1：係以完工百分比法認列之營建收入，計列銷貨之金額。

註 2：上述應收票據、帳款餘額包含合約資產之餘額。

註 3：上述交易於編製合併財務報告時，業已沖銷。

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：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	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	聯屬公司	應收帳款 554,559	2.66	-	-	130,675	-

註 1：上述應收票據、帳款餘額包含合約資產之餘額。

註 2：上述交易於編製合併財務報告時，業已沖銷。

9. 從事衍生工具交易：

民國一〇七年度，合併公司從事現金流量避險工具為遠期外匯合約美金 12,083 千元及外幣指定避險美金 6,984 千元、日元 3,218 千元及歐元 865 千元。

10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營業收入或總資產之比率
0	欣陸投資控股公司	大陸工程公司	1	租金支出	11,382	與一般交易相當	0.05%
		大陸工程公司	1	利息收入	3,196	-	0.01%
1	大陸工程公司	欣陸投資控股公司	2	租金收入	11,382	與一般交易相當	0.05%
		欣陸投資控股公司	2	利息費用	3,196	與一般交易相當	0.01%
		大陸建設公司	3	租金收入	14,430	與一般交易相當	0.06%
		大陸建設公司	3	營建收入	2,553,108	與一般交易相當	9.40%
		大陸建設公司	3	應收帳款	345,105	-	0.52%
2	大陸建設公司	大陸建設公司	3	合約資產	209,454	-	0.31%
		大陸工程公司	3	營建成本	2,553,108	與一般交易相當	8.91%
		大陸工程公司	3	租金支出	14,430	與一般交易相當	0.06%
		大陸工程公司	3	應付帳款	554,559	-	0.83%
		MEGA 公司	3	其他應收款	377,288	-	0.56%
3	欣達環工公司	MEGA 公司	3	租金收入	23,119	-	0.03%
		北岸環保公司	3	營業收入	94,335	與一般交易相當	0.38%
		北岸環保公司	3	應收帳款	67,593	-	0.10%
		北岸環保公司	3	合約資產	13,662	-	0.02%
		藍鯨水科技公司	3	營業收入	378,882	與一般交易相當	1.51%
		藍鯨水科技公司	3	應收帳款	35,584	-	0.05%
		藍鯨水科技公司	3	合約資產	48,478	-	0.07%
		埔頂環保公司	3	營業收入	82,093	與一般交易相當	0.33%
4	北岸環保公司	埔頂環保公司	3	應收帳款	30,118	-	0.12%
		富達營造(股)公司	3	營業成本	21,326	-	0.08%
		欣達環工公司	3	應付帳款	81,255	與一般交易相當	0.12%
		欣達環工公司	3	營業成本	94,335	-	0.38%
		富達營造公司	3	應付帳款	9,208	與一般交易相當	0.01%
		富達營造公司	3	營業成本	8,892	-	0.04%

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營業收入或總資產之比率
5	富達營造公司	北岸環保公司	3	合約資產	9,307	與一般交易相當	0.01%
		北岸環保公司	3	營建收入	8,892	-	0.04%
		欣達環工公司	3	營建收入	22,442	與一般交易相當	0.09%
6	藍鯨水科技公司	欣達環工公司	3	營業成本	378,882	與一般交易相當	1.51%
		欣達環工公司	3	應付帳款	84,062	-	0.13%
7	埔頂環保公司	欣達環工公司	3	營業成本	82,093	與一般交易相當	0.33%
		欣達環工公司	3	應付帳款	30,118	-	0.12%
8	MEGA 公司	大陸建設公司	3	利息費用	23,119	與一般交易相當	0.03%
		大陸建設公司	3	其他應付款	377,288	-	0.56%

註 1：編號之填寫方式如下：

- (1) 0 代表母公司。
- (2) 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係種類標示如下：

- (1) 母公司對子公司。
- (2) 子公司對母公司。
- (3) 子公司對子公司。

(二) 轉投資事業相關資訊：

民國一〇七年度合併公司之轉投資事業資訊如下：

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			期中最高持股或出資情形	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
欣陸投資控股(股)公司	大陸工程(股)公司	台灣	綜合營造業	6,484,584	6,484,584	400,062,071	100.00%	5,035,049	100.00%	(91,054)	(48,295)	註 1
欣陸投資控股(股)公司	大陸建設(股)公司	台灣	住宅及大樓開發租售及不動產租賃業務	6,620,748	6,620,748	516,487,823	100.00%	15,814,349	100.00%	1,831,002	1,831,002	註 1
欣陸投資控股(股)公司	欣達環工(股)公司	台灣	配管工程業務	2,360,366	2,360,366	159,700,000	100.00%	2,738,862	100.00%	266,696	266,696	註 1
大陸工程(股)公司	CEC International Corp. (India) Private Limited	印度	承攬土木工程	497,839	497,839	73,981,492	100.00%	(64,407)	100.00%	15,808	得免揭露	-
大陸工程(股)公司	CEC International Corp.	英屬維京群島	投資控股	1,305,504	1,305,504	39,139,940	100.00%	326,329	100.00%	(801,852)	"	-
大陸工程(股)公司	CEC International Malaysia Sdn. Bhd.	馬來西亞	承攬土木工程	352,527	352,527	46,340,476	92.24%	171,231	92.24%	62,059	"	-
大陸工程(股)公司	CEC Hong Kong Limited	香港	承攬土木工程	384	-	1	100.00%	392	100.00%	-	"	-
CEC International Corp.	New Continental Corp.	英屬維京群島	投資控股	1,219,149	1,219,149	4,596	45.47%	543,476	45.47%	(1,668,422)	"	-

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			期中最高持股或出資情形	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
大陸建設(股)公司	BANGSAR RISING SDN. BHD.	馬來西亞	不動產開發	4,444	-	600,000	60.00%	4,335	60.00%	(162)	"	-
大陸建設(股)公司	萬國商業開發(股)公司	台灣	住宅及大樓開發租售及不動產租賃業務	976,539	976,539	35,304,190	80.65%	2,658,343	80.65%	44,915	"	-
大陸建設(股)公司	汎陸建設實業(股)公司	台灣	住宅及大樓開發租售及不動產租賃業務	9,000	-	8,089,332	35.00%	71,760	35.00%	(329)	"	-
大陸建設(股)公司	MEGA Captial Development Sdn. Bhd.	馬來西亞	不動產開發	7,375	7,375	825,000	55.00%	2,614	55.00%	(10,372)	"	-
大陸建設(股)公司	CDC US Corp.	美國	投資	1,049,702	601,152	5,000,000	100.00%	1,066,887	100.00%	(7,426)	"	-
欣達環工(股)公司	富達營造(股)公司	台灣	承攬土木工程	49,600	49,600	3,000,000	100.00%	36,796	100.00%	1,395	"	-
欣達環工(股)公司	北岸環保(股)公司	台灣	污染防治及其他環境衛生業務	1,112,000	1,112,000	151,300,000	100.00%	2,579,587	100.00%	163,334	"	-
欣達環工(股)公司	藍鯨水科技(股)公司	台灣	污染防治及其他環境衛生業務	362,100	362,100	37,740,000	51.00%	452,689	51.00%	143,958	"	-
欣達環工(股)公司	埔頂環保(股)公司	台灣	污染防治及其他環境衛生業務	140,000	140,000	14,000,000	100.00%	139,306	100.00%	(103)	"	-
欣達環工(股)公司	泉鼎水務(股)公司	台灣	污染防治及其他環境衛生業務	245,000	245,000	24,500,000	49.00%	234,927	49.00%	(10,045)	"	-
欣達環工(股)公司	臨海水務(股)公司	台灣	污染防治及其他環境衛生業務	247,500	-	24,750,000	55.00%	246,142	55.00%	(2,469)	得免揭露	-

註：係同期間經會計師查核之財務報告認列。

(三)大陸投資資訊：無。

#### 十四、部門資訊

民國一〇七年度及一〇六年度，合併公司之應報導部門區分為營造事業、建設事業及投資控股事業，營造事業致力於土木與建築工程領域；建設事業專精於住宅、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；投資控股事業則專注於集團經營策略之規畫、各事業業務經營之監督及管控，並有效掌握與分配各事業部門營運資源。合併公司之部門績效係依據稅前淨利予以評估，並採與合併財務報表一致之基礎編製。

合併公司主要經營營造及建設二大類業務，上表所示部門收入係指部門對企業以外客戶之營業收入，但不包括與部門無關之公司其他收入及依權益法評價之股權投資所認列之投資收益。

部門損益係部門收入減部門成本及費用後之餘額，所稱之部門成本及費用係指與產生部門收入有關之成本及費用，營業成本及費用若無法直接歸屬，則採相對營業收入比例分攤於各部門，再將技術服務部門採相對營業收入比例分攤於營造部及建設部，但部門成本及費用不包括與部門無關之公司一般費用及利息費用。

部門可辨認資產係指可直接認定屬於該部門之有形及無形資產，若資產供兩部門以上使用則採相對可辨認資產比例分攤於各部門，但部門可辨認資產不包括下列項目：

1. 非供任何特定部門營業使用而持有之資產。
2. 依權益法及成本法評價之長期股權投資。

(一) 合併公司營運部門資訊及調節如下：

	107 年度					
	營造部門	建設事業	環工事業	投資控股	調整及銷除	合計
收入：						
來自外部客戶收入	\$ 17,666,399	6,368,284	1,119,428	-	-	25,154,111
部門間收入	2,409,989	-	590,665	2,049,403	(5,050,057)	-
收入總計	<b>\$ 20,076,388</b>	<b>6,368,284</b>	<b>1,710,093</b>	<b>2,049,403</b>	<b>(5,050,057)</b>	<b>25,154,111</b>
應報導部門損益	<b>\$ (814,407)</b>	<b>1,908,505</b>	<b>652,845</b>	<b>1,951,118</b>	<b>(1,536,268)</b>	<b>2,161,793</b>
資產：						
採權益法之投資	\$ 1,041,429	3,803,939	3,689,448	23,588,260	(31,272,912)	850,164
非流動資產資本支出	3,381,020	11,472,029	64,272	2,111	-	14,919,432
應報導部門資產	<b>\$ 20,056,973</b>	<b>43,900,546</b>	<b>12,450,546</b>	<b>23,722,802</b>	<b>(33,125,033)</b>	<b>67,005,834</b>
應報導部門負債	<b>\$ 14,421,120</b>	<b>22,863,185</b>	<b>5,620,839</b>	<b>69,967</b>	<b>(1,793,924)</b>	<b>41,181,187</b>

	107 年度					
	營造部門	建設事業	環工事業	投資控股	調整及銷除	合計
收入：						
來自外部客戶收入	\$ 21,874,046	4,835,565	1,675,132	-	-	28,384,743
部門間收入	3,627,617	-	617,315	927,674	(5,172,606)	-
收入總計	<b>\$ 25,501,663</b>	<b>4,835,565</b>	<b>2,292,447</b>	<b>927,674</b>	<b>(5,172,606)</b>	<b>28,384,743</b>
應報導部門損益	<b>\$ (1,742,310)</b>	<b>1,211,303</b>	<b>562,382</b>	<b>837,659</b>	<b>22,848</b>	<b>891,882</b>
資產：						
採權益法之投資	\$ 2,517,013	3,235,313	3,415,391	22,148,306	(29,790,716)	1,525,307
非流動資產資本支出	3,537,970	11,978,133	75,146	-	-	15,591,249
應報導部門資產	<b>\$ 21,525,391</b>	<b>42,404,064</b>	<b>10,711,096</b>	<b>22,225,669</b>	<b>(32,076,641)</b>	<b>64,789,579</b>
應報導部門負債	<b>\$ 15,063,917</b>	<b>23,531,560</b>	<b>4,698,992</b>	<b>101,333</b>	<b>(2,206,099)</b>	<b>41,189,703</b>

(二) 地區別資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

地區別	107 年度	106 年度
來自外部客戶收入：		
臺灣	\$ 20,408,529	19,930,966
其他國家	4,745,582	8,453,777
	<b>\$ 25,154,111</b>	<b>28,384,743</b>
非流動資產：		
臺灣	\$ 22,591,018	22,082,743
美國	-	656,289
其他國家	1,594,070	2,390,579
合計	<b>\$ 24,185,088</b>	<b>25,129,611</b>

非流動資產包含不動產、廠房及設備、投資性不動產、無形資產及其他資產，惟不包含金融工具、遞延所得稅資產、退職福利之資產及由保險合約產生之權利之非流動資產。

(三) 主要客戶資訊

	107 年度	106 年度
建設公司	\$ 7,886,355	11,781,879
政府機構	10,218,642	15,266,217
其他	7,049,114	1,336,647
合計	<b>\$ 25,154,111</b>	<b>28,384,743</b>

# 一〇七年度個體財務報表 會計師查核報告

欣陸投資控股股份有限公司董事會 公鑒：

## 查核意見

欣陸投資控股股份有限公司民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註（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），上開個體財務報告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，足以允當表達欣陸投資控股股份有限公司民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

## 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告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，與欣陸投資控股股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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，對欣陸投資控股股份有限公司民國一〇七年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告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。本會計師判斷在查核報告上之並無關鍵查核事項。

## 其他事項

列入欣陸投資控股股份有限公司採用權益法之投資中，有部分轉投資公司之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關該部份轉投資所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日採用權益法之投資金額分別占資產總額之 19.43% 及 18.69%，民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日相關之採用權益法認列之子公司損益之份額分別占稅前淨利之 (33.91)% 及 (153.44)%。

## 管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估欣陸投資控股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欣陸投資控股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。

欣陸投資控股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告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告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告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告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告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，惟其目的非對欣陸投資控股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，以及使欣陸投資控股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告使用者注意個體財務報告之相關揭露，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欣陸投資控股股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成欣陸投資控股股份有限公司之查核意見。

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）。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：  
  
  
  


證券主管機關核准簽證文號：金管證六字第 0940129108 號

(88)台財證(六)第 18311 號

民國一〇八年三月二十一日

## 欣陸投資控股股份有限公司

## 資產負債表

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日

資 產	107.12.31		106.12.31	
	金 額	%	金 額	%
<b>流動資產：</b>				
1100 現金及約當現金 ( 附註六 ( 一 ) )	\$ 76,847	-	76,271	-
1200 其他應收款 ( 附註六 ( 二 ) 及七 )	5,422	-	1,037	-
1220 本期所得稅資產	19	-	-	-
1410 預付款項	144	-	55	-
1470 其他流動資產 ( 附註六 ( 一 ) )	50,000	-	-	-
	<u>132,432</u>	-	<u>77,363</u>	-
<b>非流動資產：</b>				
1550 採用權益法之投資 ( 附註六 ( 三 ) )	23,588,260	100	22,148,307	100
1600 不動產、廠房及設備 ( 附註六 ( 四 ) )	2,110	-	-	-
	<u>23,590,370</u>	100	<u>22,148,307</u>	100
<b>資產總計</b>	<b>\$ 23,722,802</b>	<b>100</b>	<b>22,225,670</b>	<b>100</b>

單位：新台幣千元

		107.12.31		106.12.31	
		金額	%	金額	%
<b>負債及權益</b>					
<b>流動負債：</b>					
2200	其他應付款(附註六(五)及七)	\$ 30,529	-	17,693	-
2230	本期所得稅負債	-	-	45,296	-
2399	其他流動負債-其他	110	-	141	-
		<u>30,639</u>	<u>-</u>	<u>63,130</u>	<u>-</u>
<b>非流動負債：</b>					
2640	淨確定福利負債-非流動(附註六(五))	39,328	-	38,203	-
	<b>負債總計</b>	<u>69,967</u>	<u>-</u>	<u>101,333</u>	<u>-</u>
<b>權益(附註六(七))：</b>					
3100	股本	8,232,160	35	8,232,160	37
3200	資本公積	6,804,435	29	6,804,431	31
3300	保留盈餘	8,153,880	34	5,520,686	25
3400	其他權益	462,360	2	1,567,060	7
	<b>權益總計</b>	<u>23,652,835</u>	<u>100</u>	<u>22,124,337</u>	<u>100</u>
	<b>負債及權益總計</b>	<u>\$ 23,722,802</u>	<u>100</u>	<u>22,225,670</u>	<u>100</u>

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：殷琪



經理人：張方欣



會計主管：李汶瑾



## 欣陸投資控股股份有限公司

## 綜合損益表

民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	107 年度		106 年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入 (附註六 (九))：				
4220 投資收入	\$ 2,049,403	100	927,674	100
營業收入淨額	2,049,403	100	927,674	100
5000 營業成本：				
5800 營業成本	-	-	-	-
營業毛利	2,049,403	100	927,674	100
營業費用 (附註六 (五)、(十)及七)：				
6200 管理費用	102,486	5	89,752	10
營業淨利	1,946,917	95	837,922	90
營業外收入及支出 (附註六 (十一))：				
7010 其他收入 (附註七)	4,309	-	160	-
7020 其他利益及損失	13	-	(152)	-
7050 財務成本	(121)	-	(271)	-
	4,201	-	(263)	-
7900 稅前淨利	1,951,118	95	837,659	90
7950 減：所得稅費用 (附註六 (六))	9,441	-	49,843	5
本期淨利	1,941,677	95	787,816	85
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(530)	-	(573)	-
8330 採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額	(2,582)	-	(7,314)	(1)
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	4,398	-	1,340	-
	1,286	-	(6,547)	(1)
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8380 採用權益法認列之子公司之其他綜合損益之份額	36,244	2	(254,129)	(27)
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	36,244	2	(254,129)	(27)
8300 本期其他綜合損益	37,530	2	(260,676)	(28)
8500 本期綜合損益總額	\$ 1,979,207	97	527,140	57
每股盈餘 (元) (附註六 (八))				
9750 基本每股盈餘 (單位：新台幣元)	\$	2.36		0.96
9850 稀釋每股盈餘 (單位：新台幣元)	\$	2.36		0.96

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：殷琪



經理人：張方欣



會計主管：李汶瑾



## 欣陸投資控股股份有限公司

## 權益變動表

民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股本		保留盈餘			其他權益項目						合計	權益總計
	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	合計	透過其他綜合損益國外營運機構財務報表換算之兌換差額	按公允價值衡量之金融資產未實現	備供出售金融商品未實現	現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利	避險工具之損益		
民國一〇六年一月一日餘額	\$ 8,232,160	6,804,431	455,564	2,493,481	2,252,896	5,201,941	(265,567)	-	2,088,506	(1,750)	-	1,821,189	22,059,721
本期淨利	-	-	-	-	787,816	787,816	-	-	-	-	-	-	787,816
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(6,547)	(6,547)	(273,324)	-	31,002	(11,807)	-	(254,129)	(260,676)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	781,269	781,269	(273,324)	-	31,002	(11,807)	-	(254,129)	527,140
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	52,894	-	(52,894)	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(411,608)	(411,608)	-	-	-	-	-	-	(411,608)
採用權益法認列之子公司之變動數	-	-	-	-	(50,916)	(50,916)	-	-	-	-	-	-	(50,916)
民國一〇六年十二月三十一日餘額	8,232,160	6,804,431	508,458	2,493,481	2,518,747	5,520,686	(538,891)	-	2,119,508	(13,557)	-	1,567,060	22,124,337
追溯適用新準則之調整數	-	-	-	-	1,230,320	1,230,320	-	959,687	(2,119,508)	13,557	(13,557)	(1,159,821)	70,499
民國一〇七年一月一日重編後餘額	8,232,160	6,804,431	508,458	2,493,481	3,749,067	6,751,006	(538,891)	959,687	-	-	(13,557)	407,239	22,194,836
本期淨利	-	-	-	-	1,941,677	1,941,677	-	-	-	-	-	-	1,941,677
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(17,591)	(17,591)	9,737	18,877	-	-	26,507	55,121	37,530
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,924,086	1,924,086	9,737	18,877	-	-	26,507	55,121	1,979,207
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	78,781	-	(78,781)	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(493,930)	(493,930)	-	-	-	-	-	-	(493,930)
採用權益法認列之子公司之變動數	-	4	-	-	(27,282)	(27,282)	-	-	-	-	-	-	(27,278)
民國一〇七年十二月三十一日餘額	\$ 8,232,160	6,804,435	587,239	2,493,481	5,073,160	8,153,880	(529,154)	978,564	-	-	12,950	462,360	23,652,835

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：殷琪



經理人：張方欣



會計主管：李汶瑾



## 欣陸投資控股股份有限公司

## 現金流量表

民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	107 年度	106 年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
<b>本期稅前淨利</b>		
<b>調整項目：</b>		
收益費損項目	\$ 1,951,118	837,659
折舊費用	143	538
利息費用	121	271
利息收入	(4,309)	(160)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	-	216
投資收入	(2,049,403)	(927,674)
收益費損項目合計	(2,053,448)	(926,809)
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
其他應收款	(4,385)	235
預付款項	(89)	108
其他流動資產	(50,000)	-
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(54,474)	343
與營業活動相關之負債之淨變動：		
其他應付款	12,836	(2,768)
其他流動負債	(31)	(43)
淨確定福利負債	701	1,234
與營業活動相關之負債之淨變動合計	13,506	(1,577)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(40,968)	(1,234)
調整項目合計	(2,094,416)	(928,043)
營運產生之現金流出	(143,298)	(90,384)
收取之利息	4,309	160
收取之股利	690,625	551,310
支付之利息	(121)	(271)
支付之所得稅	(54,756)	(14,572)
<b>營業活動之淨現金流入</b>	496,759	446,243
<b>投資活動之現金流量：</b>		
取得不動產、廠房及設備	(2,253)	(408)
處分不動產、廠房及設備	-	961
<b>投資活動之淨現金 (流出) 流入</b>	(2,253)	553
<b>籌資活動之現金流量：</b>		
短期借款增加	-	317,000
短期借款減少	-	(317,000)
應付短期票券增加	-	125,000
應付短期票券減少	-	(125,000)
發放現金股利	(493,930)	(411,608)
<b>籌資活動之淨現金流出</b>	(493,930)	(411,608)
<b>本期現金及約當現金增加數</b>	576	35,188
<b>期初現金及約當現金餘額</b>	76,271	41,083
<b>期末現金及約當現金餘額</b>	\$ 76,847	76,271

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：殷琪



經理人：張方欣



會計主管：李汶瑾



# 欣陸投資控股股份有限公司

## 個體財務報告附註

民國一〇七年度及一〇六年度

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

### 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管理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。

### 二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一〇八年三月二十一日經董事會通過發布。

### 三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一〇七年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並於民國一〇七年生效之國際財務報導準則編製個體財務報告。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第 2 號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 4 號之修正「於國際財務報導準則第 4 號『保險合約』下國際財務報導準則第 9 號『金融工具』之適用」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
國際會計準則第 7 號之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
國際會計準則第 40 號之修正「投資性不動產之轉列」	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導準則 2014-2016 週期之年度改善：	
國際財務報導準則第 12 號之修正	2017 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 1 號之修正及國際會計準則第 28 號之修正	2018 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 22 號「外幣交易與預收(付)對價」	2018 年 1 月 1 日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則將不致對個體財務報告造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

#### 1. 國際財務報導準則第十五號「客戶合約之收入」

該準則取代國際會計準則第十八號「收入」及國際會計準則第十一號「建造合約」及相關解釋，以單一分析模型按五個步驟決定企業認列收入之方法、時點及金額。本公司採累積影響數法適用國際財務報導準則第十五號，因此，以前期間之比較資訊無須重編而係繼續適用國際會計準則第十八號、國際會計準則第十一號及相關解釋，初次適用國際財務報導準則第十五號之累積影響數係調整民國一〇七年一月一日之保留盈餘。

此項會計政策變動之影響說明如下：

#### (1) 對財務報告之影響

採用國際財務報導準則第十五號對本公司民國一〇七年度個體財務報告之影響說明如下：

合併資產負債表受影響項目	107.12.31			107.1.1		
	若未適用 IFRS15 之帳面金額	會計政策 變動影響數	適用 IFRS15 之帳面金額	若未適用 IFRS15 之帳面金額	會計政策 變動影響數	適用 IFRS15 之帳面金額
採用權益法之投資	\$23,580,032	8,228	23,588,260	22,148,307	7,659	22,155,966
資產影響數		<b>\$ 8,228</b>			<b>7,659</b>	
保留盈餘	\$ 8,145,656	8,228	8,153,884	5,520,686	7,659	5,528,345
權益影響數		<b>\$ 8,228</b>			<b>7,659</b>	

綜合損益表受影響項目	107 年度		
	若未適用 IFRS15 之帳面金額	會計政策之 變動影響	適用 IFRS15 數帳面金額
投資收入	\$ 2,048,834	569	2,049,403
稅前淨利影響數		569	
本期淨利影響數		569	
基本每股盈餘 (元)	\$ 2.36	-	2.36
稀釋每股盈餘 (元)	\$ 2.36	-	2.36

合併現金流量表受影響項目	107 年度		
	若未適用 IFRS15 之帳面金額	會計政策之 變動影響	適用 IFRS15 數帳面金額
營業活動之現金流量：			
本期稅前淨利	\$ 1,950,549	569	1,951,118
調整項目：			
投資收入	(2,048,834)	(569)	(2,049,403)
營業活動之淨現金流出影響數		\$ -	

## 2. 國際財務報導準則第九號「金融工具」

國際財務報導準則第九號「金融工具」(以下稱國際財務報導準則第九號或 IFRS 9) 取代國際會計準則第三十九號「金融工具：認列與衡量」(以下稱國際會計準則第三十九號或 IAS 39)，修正金融工具之分類與衡量、減損及避險會計。

由於採用國際財務報導準則第九號，本公司採用修正後之國際會計準則第一號「財務報表之表達」，該準則規定於綜合損益表將金融資產之減損列報為單行項目，先前本公司係將應收帳款之減損列報於管理費用。此外，本公司採用修正後之國際財務報導準則第七號「金融工具：揭露」揭露民國一〇七年資訊，該等規定通常不適用於比較期資訊。

本公司適用國際財務報導準則第九號導致之會計政策重大變動說明如下：

### (1) 金融資產及負債之分類

該準則主要將金融資產分類為按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量及透過損益按公允價值衡量三類，國際財務報導準則第九號下金融資產之分類係以持有該金融資產之經營模式及其合約現金流量特性為基礎，並刪除原準則下持有至到期日、放款及應收款及備供出售金融資產之分類。依該準則，混合合約包含之主契約若屬該準則範圍內之金融資產，則不拆分嵌入之衍生工具，而係評估整體混合金融工具之分類。本公司於國際財務報導準則第九號下金融資產之分類、衡量及相關利益及損失之認列之會計政策說明請詳附註四(五)。

採用國際財務報導準則第九號對本公司之金融負債會計政策無重大影響。

### (2) 金融資產之減損

該準則以前瞻性之預期信用損失模式取代過去國際會計準則第三十九號已發生減損損失模式，新減損模式適用於按攤銷後成本衡量之金融資產、合約資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資，但不適用於權益工具投資。國際財務報導準則第九號下，信用損失之認列時點早於國際會計準則第三十九號下之認列時點，請詳附註四(五)。

### (3) 過渡處理

除下列項目外，通常係追溯適用國際財務報導準則第九號：

- 適用國際財務報導準則第九號所產生之金融資產帳面金額差異數，係認列於民國一〇七年一月一日之保留盈餘及其他權益項目，據此，民國一〇六年表達之資訊通常不會反映國際財務報導準則第九號之規定，因此，與民國一〇七年適用國際財務報導準則第九號所揭露之資訊不具可比性。
- 下列事項係以初次適用日存在之事實及情況為基礎評估：
  - ◆ 判定金融資產係以何種經營模式持有。

### (4) 國際財務報導準則第九號初次適用日之金融資產分類

適用國際會計準則第三十九號衡量種類之金融資產轉換至國際財務報導準則第九號衡量種類之金融資產，該金融資產民國一〇七年一月一日之新衡量種類、帳面金額及說明如下(金融負債之衡量種類及帳面金額未改變)：

	IAS39		IFRS9	
	衡量種類	帳面金額	衡量種類	帳面金額
金融資產				
現金及約當現金	放款及應收款	76,271	攤銷後成本	76,271
應收款項淨額	放款及應收款(註1)	1,037	攤銷後成本	1,037

註1：適用國際會計準則第三十九號時，其他應收帳款係分類為放款及應收款，現行則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

## (二) 尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

依據金管會一〇七年七月十七日金管證審字第 1070324857 號令，公開發行以上公司應自民國一〇八年起全面採用經金管會認可並於民國一〇八年生效之國際財務報導準則。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 23 號「所得稅務處理之不確定性」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 9 號之修正「具有負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日
國際會計準則第 28 號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
國際財務報導準則 2015-2017 週期之年度改善	2019 年 1 月 1 日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則將不致對個體財務報告造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

### 1. 國際財務報導準則第十六號「租賃」

該準則將取代現行國際會計準則第十七號「租賃」、國際財務報導解釋第四號「決定一項安排是否包含租賃」、解釋公告第十五號「營業租賃：誘因」及解釋公告第二十七號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。

新準則針對承租人採用單一會計處理模式將租賃交易認列於資產負債表，並以使用權資產表達其使用標的資產之權利，以租賃負債表達支付租賃給付之義務。此外，該等租賃相關之費用將以折舊及利息取代現行營業租賃下以直線基礎認列租金之方式表達。另對於短期租賃及低價值標的資產租賃提供認列豁免規定。出租人之會計處理則維持與現行準則類似，亦即，出租人仍應將租賃分類為營業租賃或融資租賃。

#### (1) 判斷合約是否包含租賃

於過渡至新準則時，本公司得選擇：

- 針對所有合約適用新準則規定之租賃定義；或
- 採用實務權宜作法而不重新評估合約是否為或包含租賃。

本公司預計於過渡時採用實務權宜作法豁免租賃定義之重評估，亦即，本公司係將民國一〇八年一月一日前所簽訂之所有合約適用現行規定之租賃定義。

#### (2) 過渡處理

本公司為承租人之合約，得就所有合約選擇：

- 完全追溯；或
- 修正式追溯及一個或多個實務權宜作法

本公司預計採用修正式追溯過渡至新準則，因此，採用新準則之累積影響數將認列於民國一〇八年一月一日之開帳保留盈餘，而不重編比較期資訊。

於採用修正式追溯時，現行準則分類為營業租賃之合約得以個別合約為基礎，於過渡時選擇是否採用一個或多個實務權宜作法。本公司評估將採用以下實務權宜作法：

- 針對具有類似特性之租賃組合採用單一折現率；
- 依其於初次適用日前刻依據 IAS37 虧損性合約之評估結果，作為對使用權資產減損評估之替代方法；
- 針對租賃期間於初次適用日後 12 個月內結束之租賃，適用豁免而不認列使用權資產及租賃負債；
- 不將原始直接成本計入初次適用日之使用權資產衡量中；
- 於租賃合約包含租賃延長或終止選擇權下，決定租賃期間時，採用後見之明。針對本公司為轉租交易之中間出租人之合約，經評估無須進行任何調整。

(3) 截至目前為止，本公司評估適用新準則最重大的影響係針對現行以營業租賃承租辦公處所及運輸設備認列使用權資產及租賃負債，預估上述差異可能使民國一〇八年一月一日使用權資產及租賃負債均增加 52,044 千元。

惟上述採用新公報之預估影響情形可能因將來環境或狀況改變而變更。

## (三) 金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會（以下簡稱理事會）已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布之生效日
國際財務報導準則第 3 號之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第 17 號「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號及國際會計準則第 8 號之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日

本公司現正持續評估上準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

## 四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間。

### (一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製。

### (二) 編製基礎

#### 1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

(1) 淨確定福利負債，係依確定福利義務現值減除退休基金資產之公允價值衡量。

#### 2. 功能性貨幣及表達貨幣

本公司係以營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

### (三) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

1. 預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
2. 主要為交易目的而持有該資產；
3. 預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
4. 該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

1. 預期將於正常營業週期中清償該負債；
2. 主要為交易目的而持有該負債；
3. 預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
4. 未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

### (四) 現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

### (五) 金融工具

#### 1. 金融資產(民國一〇七年一月一日(含)以後適用)

本公司之金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產。

本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始依規定重分類所有受影響之金融資產。

##### (1) 按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量。利息收入及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

##### (2) 經營模式評估

本公司係以組合層級評估持有金融資產之經營模式之目的，此係最能反映經營管理方式及提供資料予管理階層之方式，考量資訊包括：

- 所述之投資組合政策及目標，及該等政策之運作。包括管理階層之策略是否係著重於賺得合約現金流量、維持特定利息收益率組合、使金融資產之存續期間與相關負債或預期現金流出之存續期間相配合或藉由出售金融資產實現現金流量。
- 經營模式之績效及該經營模式下持有之金融資產如何評估及如何對企業之主要管理人員報告
- 影響經營模式績效(及該經營模式下持有之金融資產)之風險及該風險之管理方式；
- 該業務之經理人之薪酬決定方式，例如：該薪酬究係以所管理資產之公允價值或所收取之合約現金流量；及
- 以前各期出售金融資產之頻率、金額及時點，以及該等出售之理由及對未來出售活動之預期。

依上述經營目的，移轉金融資產予第三方之交易若不符合除列條件，則非屬上述所指之出售，此與本公司繼續認列該資產之目的相一致。

##### (3) 評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

依評估目的，本金係金融資產於原始認列時之公允價值，利息係由下列對價組成：貨幣時間價值、與特定期內流通在外本金金額相關之信用風險、其他基本放款風險與成本及利潤邊際。

評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，本公司考量金融工具合約條款，包括評估金融資產是否包含一項可改變合約現金流量時點或金額之合約條款，導致其不符合此條件。於評估時，本公司考量：

- 任何會改變合約現金流量時點或金額之或有事項；
- 可能調整合約票面利率之條款，包括變動利率之特性；
- 提前還款及展延特性；及
- 本公司之請求權僅限於源自特定資產之現金流量之條款（例如無追索權特性）。

#### (4) 金融資產減損

本公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金及其他應收款）之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 銀行存款之信用風險（即金融工具之預期存續期間發生違約之風險）自原始認列後未顯著增加。

應收帳款之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失（或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時）。

衡量預期信用損失之最長期間為本公司暴露於信用風險之最長合約期間。於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，本公司考量合理且可佐證之資訊（無需過度成本或投入即可取得），包括質性及量化資訊，及根據本公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

若合約款項逾期超過三十天，本公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。若合約款項逾期超過九十天，或借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予本公司時，本公司視為該金融資產發生違約。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即本公司依據合約可收取之現金流量與本公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日本公司評估按攤銷後成本衡量金融資產是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過九十天；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，本公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除，備抵損失之提列或迴轉金額係認列於損益中。

當本公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。通常係指本公司判定債務人之資產或收益來源不能產生足夠之現金流量以償還沖銷之金額，然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合本公司回收逾期金額之程序。

#### (5) 金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

## 2. 金融資產（民國一〇七年一月一日以前適用）

本公司之金融資產分類為：放款及應收款。

### (1) 放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括其他應收款。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。

利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入。

### (2) 金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每一報導日評估減損。當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事件，致使該資產之估計未來現金流量受損失者，則該金融資產即已發生減損。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約（如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以群組基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該群組超過平均授信期間之延遲付款情況增加，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，則沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後繼續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

應收帳款之呆帳損失及迴升係列報於管理費用。應收帳款以外之金融資產之減損損失及迴升係列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

3. 金融負債

(1) 其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者（包括應付帳款及其他應付款），原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用係認列於損益，並列報於營業外收入及支出項下之財務成本。

(2) 金融負債之除列

本公司於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

(六) 投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

(七) 不動產、廠房及設備

1. 認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。自建資產成本包含原料及直接人工、任何其他使資產達預計用途之可使用狀態之直接可歸屬成本、拆卸與移除該項目及復原所在地點之成本，以及符合要件資產資本化之借款成本。此外，成本亦包含因外幣計價之不動產、廠房及設備採購，屬現金流量避險有效而自權益轉入之部分。為整合相關設備功能而購入之軟體亦資本化為該設備之一部分。當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目（主要組成部分）處理。

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之其他利益及損失。

2. 後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入本公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

3. 折舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

運輸設備	3 ~ 5 年
辦公設備	3 年

本公司至少於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

(八) 租賃承租人

營業租賃之租金給付（不包括保險及維護等服務成本）依直線基礎於租賃期間認列為費用。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

(九) 非金融資產減損

針對非金融資產，本公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則本公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

本公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不得超過以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

#### (十) 收入之認列

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

#### (十一) 員工福利

##### 1. 確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認為損益項下之員工福利費用。

##### 2. 確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。本公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與本公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於財務報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司有利時，認列資產係以未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於本公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對本公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分，相關費用立即認為損益。

淨確定福利負債(資產)之再衡量數包含(1)精算損益；(2)計畫資產報酬，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額；及(3)資產上限影響數之任何變動，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額。淨確定福利負債(資產)再衡量數認列於其他綜合損益項目下。本公司將確定福利計畫之再衡量數認列於保留盈餘。

本公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動及確定福利義務現值之變動。

##### 3. 離職福利

離職福利係指本公司於正常退休日前終止某一員工或員工團體之聘僱契約，或為鼓勵員工自願接受資遣而提供離職福利。離職福利係當本公司不再能撤銷該等福利之邀約或於認列相關重組成本之孰早者認為費用。當離職福利於報導期間之十二個月後方支付時，應予折現。

##### 4. 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認為費用。有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認為負債。

#### (十二) 所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得(損失)按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

1. 非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者。
2. 因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
3. 商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

1. 有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
2. 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：
  - (1) 同一納稅主體；或
  - (2) 不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

本公司採行連結稅制合併結算申報所得稅之會計處理，惟所得稅之計算仍依前述原則處理，因合併申報所得稅所收付之金額，調整本公司當期所得稅資產或當期所得稅負債。

(十三) 每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。

本公司之潛在稀釋普通股包括員工酬勞估計數。

(十四) 部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依「證券發行人財務報告編製準則」編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

## 六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	107.12.31	106.12.31
零用金	\$ 70	70
銀行存款	43,834	5,217
定期存款	-	40,000
約當現金	32,943	30,984
現金及約當現金	<u>\$ 76,847</u>	<u>76,271</u>

1. 上列現金及約當現金並無提供質押擔保之情事。
2. 不符合約當現金定義之定期存款，業已轉列其他金融資產—流動項下。
3. 本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十二)。

(二) 其他應收款

	107.12.31	106.12.31
其他應收款	\$ 5,422	1,037
減：備抵損失	-	-
	<u>\$ 5,422</u>	<u>1,037</u>

1. 本公司民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之其他應收款皆無提列減損損失。
2. 其餘信用風險資訊請詳附註六(十二)。

(三) 採用權益法之投資

本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	107.12.31	106.12.31
子公司	<u>\$ 23,588,260</u>	<u>22,148,307</u>

1. 子公司

請參閱民國一〇七年度合併財務報告。

2. 擔保

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，本公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

(四) 不動產、廠房及設備

本公司民國一〇七年度及一〇六年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	運輸設備	辦公設備	總計
成本或認定成本：			
民國 107 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,179	167	2,346
增添	2,253	-	2,253
民國 107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 4,432</u>	<u>167</u>	<u>4,599</u>
民國 106 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,256	167	3,423
增添	408	-	408
處分	(1,485)	-	(1,485)
民國 106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,179</u>	<u>167</u>	<u>2,346</u>

	運輸設備	辦公設備	總計
折舊及減損損失：			
民國 107 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,179	167	2,346
本年度提列折舊	143	-	143
民國 107 年 12 月 31 日餘額	<b>\$ 2,322</b>	<b>167</b>	<b>2,489</b>
民國 106 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,949	167	2,116
本年度提列折舊	538	-	538
本期處分	(308)	-	(308)
民國 106 年 12 月 31 日餘額	<b>\$ 2,179</b>	<b>167</b>	<b>2,346</b>
帳面價值：			
民國 107 年 12 月 31 日	<b>\$ 2,110</b>	-	<b>2,110</b>
民國 106 年 12 月 31 日	\$ -	-	-

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日皆未作為借款或融資額度之擔保。

#### (五) 員工福利

##### 1. 確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	107.12.31	106.12.31
確定福利義務之現值	\$ 39,328	38,203
計畫資產之公允價值	-	-
淨確定福利淨負債	<b>\$ 39,328</b>	<b>38,203</b>

##### (1) 計畫資產組成

本公司並未依勞動基準法提撥退休基金。

##### (2) 確定福利義務現值之變動

本公司民國一〇七年度及一〇六年度確定福利義務現值變動如下：

	107 年度	106 年度
1 月 1 日確定福利義務	\$ 38,203	36,493
當期服務成本及利息	701	1,234
淨確定福利負債 ( 資產 ) 再衡量數－經驗調整	424	476
12 月 31 日確定福利義務	<b>\$ 39,328</b>	<b>38,203</b>

##### (3) 計畫資產現值之變動

本公司民國一〇七年度及一〇六年度確定福利計畫資產現值皆為零元。

##### (4) 認列為損益之費用

本公司民國一〇七年度及一〇六年度列報為費用之明細如下：

	107 年度	106 年度
當期服務成本	\$ 284	836
淨確定福利負債 ( 資產 ) 之淨利息	417	398
	<b>\$ 701</b>	<b>1,234</b>
管理費用	<b>\$ 701</b>	<b>1,234</b>

##### (5) 認列為其他綜合損益之淨確定福利負債 ( 資產 ) 之再衡量數

本公司累計認列於其他綜合損益之淨確定福利負債 ( 資產 ) 之再衡量數如下：

	107 年度	106 年度
1 月 1 日累積餘額	\$ (154)	(630)
本期認列	424	476
12 月 31 日累積餘額	<b>\$ 270</b>	<b>(154)</b>

#### (6) 精算假設

本公司於財務報導結束日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	107.12.31	106.12.31
折現率	1.00%~1.45%	1.00%~1.45%
未來薪資增加	3.00%	3.00%

本公司預計於民國一〇七年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為 0 千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為三至十六年。

#### (7) 敏感度分析

計算確定福利義務現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含折現率、員工離職率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響本公司確定福利義務之金額。

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加%	減少%
107年12月31日		
折現率(變動0.25%)	(0.40)%~(1.70)%	0.40%~1.76%
未來薪資增加(變動1.00%)	2.99%~12.47%	(2.89)%~(10.86)%
106年12月31日		
折現率(變動0.25%)	(0.54)%~(1.79)%	0.54%~1.87%
未來薪資增加(變動1.00%)	3.93%~13.77%	(3.79)%~(11.98)%

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

#### 2. 確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資 6% 之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下合併公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一〇七年度及一〇六年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為 1,623 千元及 1,658 千元，已提撥至勞工保險局。

#### 3. 短期員工福利

本公司短期員工福利尚包含帶薪假之負債。民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，本公司之帶薪假之負債分別為 1,582 千元及 2,629 千元。

#### (六) 所得稅

總統府於民國一〇七年二月七日頒布所得稅法修正案將營利事業所得稅率自民國一〇七年度起由現行 17% 調高至 20%。

##### 1. 所得稅費用

本公司民國一〇七年度及一〇六年度之所得稅費用明細如下：

	107年度	106年度
當期所得稅費用	\$ -	45,311
調整前期之當期所得稅	9,441	4,532
所得稅費用	<u>\$ 9,441</u>	<u>49,843</u>

本公司民國一〇七年度及一〇六年度認列於其他綜合損益之下的所得稅(費用)利益明細如下：

	107年度	106年度
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	<u>\$ 4,398</u>	<u>1,340</u>

本公司民國一〇七年度及一〇六年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	107 年度		106 年度	
稅前淨利	\$	1,951,118		837,659
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$	390,224		142,402
權益法認列之國內投資收益		(409,881)		(157,705)
股利收入		19,699		14,640
其他		(42)		663
調整前期之當期所得稅		9,441		4,532
所得基本稅額		-		45,311
合計	\$	<b>9,441</b>		<b>49,843</b>

## 2. 所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇四年度。

### (七) 資本及其他權益

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為 10,000,000 千元，每股面額 10 元，均為 1,000,000 千股。前述額定股本總額係普通股，已發行股份皆為普通股 823,216 千股。所有已發行股份之股款均已收取。

#### 1. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	107 年度		106 年度	
發行股票溢價	\$	6,397,913		6,397,913
庫藏股票交易		406,518		406,518
認列對子公司所有權權益變動		4		-
	\$	<b>6,804,435</b>		<b>6,804,431</b>

(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。另，本公司於民國一〇〇年度以資本公積發放民國九十九年度現金股利 504,695 千元。

(2) 依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

#### 2. 保留盈餘

依本公司之公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款、彌補以往年度虧損，次提百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

另每次分配時，其中現金股利發放總額不得低於股利總數之百分之二十。

##### (1) 法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

##### (2) 特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之未實現重估增值、累積換算調整數(利益)及於轉換日將帳列資產分類至「投資性不動產」，並依規定以轉換日投資性不動產之公允價值作為認定成本而增加保留盈餘之金額為 4,448,666 千元，依金管會民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號令規定提列之特別盈餘公積為 2,592,640 千元，並於使用、處分或重分類相關資產時，得就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉分派盈餘。民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日該項特別盈餘公積餘額均為 2,493,481 千元。

又依上段所述函令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

##### (3) 盈餘分配

本公司分別於民國一〇七年六月五日及民國一〇六年六月七日經股東常會決議民國一〇六年度及一〇五年度盈餘分配案，有關分派予業主之股利如下：

	106 年度		105 年度	
	配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 0.6	493,930	0.5	411,608

### 3. 其他權益

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	現金流量 避險	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	備供出售 投資	避險工具 之損益	合計
民國 107 年 1 月 1 日餘額	\$ (538,891)	(13,557)	-	2,119,508	-	1,567,060
追溯適用新準則之調整數	-	13,557	959,687	(2,119,508)	(13,557)	(1,159,821)
民國 107 年 1 月 1 日重編後餘額	(538,891)	-	959,687	-	(13,557)	407,239
採用權益法之子公司之換算差額之份額	9,737	-	-	-	-	9,737
採用權益法之子公司之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之份額	-	-	18,877	-	-	18,877
採用權益法之子公司之其他綜合損益之份額—避險工具之損益	-	-	-	-	26,507	26,507
民國 107 年 12 月 31 日餘額	<b>\$ (529,154)</b>	<b>-</b>	<b>978,564</b>	<b>-</b>	<b>12,950</b>	<b>462,360</b>
民國 106 年 1 月 1 日	\$ (265,567)	(1,750)	-	2,088,506	-	1,821,189
採用權益法之子公司之換算差額之份額	(273,324)	-	-	-	-	(273,324)
採用權益法之子公司之現金流量避險之份額	-	(11,807)	-	-	-	(11,807)
採用權益法之子公司之備供出售金融資產未實現損益之份額	-	-	-	31,002	-	31,002
民國 106 年 12 月 31 日餘額	<b>\$ (538,891)</b>	<b>(13,557)</b>	<b>-</b>	<b>2,119,508</b>	<b>-</b>	<b>1,567,060</b>

#### (八) 每股盈餘

##### 1. 基本每股盈餘

民國一〇七年度及一〇六年度基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利分別為 1,941,677 千元及 787,816 千元，及普通股加權平均流通在外股數均為 823,216 千股為基礎計算之，相關計算如下：

##### (1) 歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	107 年度	106 年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	<b>\$ 1,941,677</b>	<b>787,816</b>

##### (2) 普通股加權平均流通在外股數

	107 年度	106 年度
12 月 31 日普通股加權平均流通在外股數	<b>823,216</b>	<b>823,216</b>

##### 2. 稀釋每股盈餘

民國一〇七年度及一〇六年度稀釋每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利分別為 1,941,677 千元及 787,816 千元，與調整所有潛在普通股稀釋效果後之普通股加權平均流通在外股數分別為 823,974 千股及 823,530 千股為基礎計算之，相關計算如下：

##### (1) 歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利

	107 年度	106 年度
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	<b>\$ 1,941,677</b>	<b>787,816</b>

##### (2) 普通股加權平均流通在外股數

	107 年度	106 年度
普通股加權平均流通在外股數 (基本)	823,216	823,216
員工股票酬勞之影響	758	314
12 月 31 日普通股加權平均流通在外股數 (稀釋)	<b>823,974</b>	<b>823,530</b>

(九) 收入

本公司民國一〇七年度及一〇六年度之收入明細如下：

	營業收入	
	107 年度	106 年度
投資收入	\$ 2,049,403	927,674

(十) 員工酬勞

依本公司之公司章程規定，年度如有獲利，應提撥 0.5% 為員工酬勞及不高於 0.5% 為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司民國一〇七年度及一〇六年度員工酬勞估列金額分別為 9,805 千元及 4,209 千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇七年度及一〇六年度之營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分配之員工及董事酬勞金額與本公司民國一〇七年度及一〇六年度財務報告估列金額並無差異。

(十一) 營業外收入及支出

1. 其他收入

本公司民國一〇七年度及一〇六年度之其他收入明細如下：

	107 年度	106 年度
利息收入		
銀行存款	\$ 4,309	160

2. 其他利益及損失

本公司民國一〇七年度及一〇六年度之其他利益及損失明細如下：

	107 年度	106 年度
處分不動產、廠房及設備損失) 利益	\$ -	(216)
其他	13	64
	\$ 13	(152)

3. 財務成本

本公司民國一〇七年度及一〇六年度之財務成本明細如下：

	107 年度	106 年度
利息費用		
銀行借款	\$ 121	271

(十二) 金融工具

1. 信用風險

(1) 信用風險之暴險

本公司於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要來自於：

- 資產負債表所認列之金融資產帳面金額；及
- 本公司提供財務保證金額分別為 9,666,475 千元及 2,295,844 千元。

(2) 信用風險集中情形：無。

(3) 其他應收款之信用風險

其他應收款之信用風險暴險資訊請詳附註六 (二)。上開均為信用風險低之金融資產，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失 (本公司如何判定信用風險低之說明請詳附註四 (五))。

2. 流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合約現金流量	6 個月以內	6-12 個月	1-2 年	2-5 年	超過 5 年
107 年 12 月 31 日							
非衍生金融負債							
其他應付款	\$ 2,045	2,045	2,045	-	-	-	-
106 年 12 月 31 日							
非衍生金融負債							
其他應付款	\$ 2,188	2,188	2,188	-	-	-	-

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

### 3. 公允價值資訊

#### (1) 金融工具之種類及公允價值

本公司金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值（包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及於活絡市場無報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，依規定無須揭露公允價值資訊）列示如下：

		107.12.31			
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	\$ 76,847	-	-	-	-
其他應收款	5,422	-	-	-	-
其他流動資產	50,000	-	-	-	-
小計	<u>\$ 132,269</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
按攤銷後成本衡量之金融負債					
其他應付款	<u>\$ 2,045</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		106.12.31			
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計
放款及應收款					
現金及約當現金	\$ 76,271	-	-	-	-
其他應收款	1,037	-	-	-	-
小計	<u>\$ 77,308</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
按攤銷後成本衡量之金融負債					
其他應付款	<u>\$ 2,188</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

#### (2) 第一等級與第二等級間之移轉

於民國一〇七年度及一〇六年度並無公允價值等級移轉之情形。

### (十三) 財務風險管理

#### 1. 概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1) 信用風險
- (2) 流動性風險
- (3) 市場風險

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

#### 2. 風險管理架構

- (1) 本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含信用風險、流動性風險及市場風險。本公司整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由本公司財務部門按照董事會核准之政策執行。本公司財務部門透過與營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如剩餘流動資金之投資。

#### 3. 信用風險

信用風險係本公司因金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司其他應收款項。

##### (1) 投資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

##### (2) 保證

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日本公司替關係人提供工程合約及銀行融資保證金額分別為 13,460,061 千元及 4,236,048 千元。

#### 4. 流動性風險

流動性風險係本公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。本公司管理流動性之方法係盡可能確保本公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使本公司之聲譽遭受到損害之風險。

本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。另外，本公司於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日未使用之借款及短期票券額度分別為 250,000 千元及 350,000 千元。

本公司係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。

#### 5. 市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如利率、權益工具價格變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

本公司為管理市場風險，所有交易之執行均遵循董事會之指引。

#### (十四) 資本管理

本公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

為維持或調整資本結構，本公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

本公司係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以淨負債除以資本總額計算。淨負債係資產負債表所列示之負債總額減去現金及約當現金。資本總額係權益之全部組成部分（亦即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益）加上淨負債。民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	107.12.31	106.12.31
負債總額	\$ 69,967	101,333
減：現金及約當現金	(76,847)	(76,271)
淨負債	(6,880)	25,062
權益總額	23,652,835	22,124,337
調整後資本	\$ 23,645,955	22,149,399
負債資本比率	(0.03%)	0.11%

## 七、關係人交易

### (一) 母公司與最終控制者

本公司為本公司及本公司之子公司之最終控制者。

### (二) 關係人名稱及關係

於本個體財務報告之涵蓋期間內本公司之子公司與本公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與本公司之關係
大陸工程股份有限公司 (大陸工程)	本公司之子公司
大陸建設股份有限公司 (大陸建設)	本公司之子公司
欣達環工股份有限公司 (欣達環工)	本公司之子公司
CEC International Corp.(CIC 公司)	本公司之子公司
CEC International Corp.(India) Private Limited(CICI 公司)	本公司之子公司
CEC International Malaysia Sdn Bhd.(CIMY 公司)	本公司之子公司
BANGSAR RISING SDN. BHD	本公司之子公司
Continetal Engineering Corp. (Hong Kong)	本公司之子公司
臨海水務股份有限公司 (臨海水務公司)	本公司之子公司
萬國商業開發股份有限公司 (萬國商業公司)	本公司之子公司
MEGA Capital Development Sdn.Bhd (MEGA 公司)	本公司之子公司
CDC US Corp.	本公司之子公司
CDC Investment Management LLC	本公司之子公司
Trimosa Holdings LLC	本公司之子公司
950 Investment LLC	本公司之子公司
950 Property LLC	本公司之子公司

關係人名稱	與本公司之關係
富達營造股份有限公司 (富達公司)	本公司之子公司
北岸環保股份有限公司 (北岸環保公司)	本公司之子公司
藍鯨水科技股份有限公司 (藍鯨水科技公司)	本公司之子公司
埔頂環保股份有限公司 (埔頂環保公司)	本公司之子公司
首都公寓大廈管理維護股份有限公司 (首都公寓)	本公司之其他關係人

(三) 其他關係人交易

1. 其他期末餘額

本公司對關係人之未結清餘額如下：

	其他應收關係人款項	
	107.12.31	106.12.31
子公司－大陸工程	\$ 4,401	1,037
子公司－欣達環工	1,021	-
	<b>\$ 5,422</b>	<b>1,037</b>

	其他應付關係人款項	
	107.12.31	106.12.31
子公司	\$ 2	1
其他關係人	180	456
	<b>\$ 182</b>	<b>457</b>

2. 租賃契約

本公司截至於民國一〇七年度及一〇六年度，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 (未稅)	租金支出
<b>107 年度</b>				
子公司－大陸工程	台北市敦化南路二段 95 號 23F	106.04.01 ~ 107.03.31 107.04.01 ~ 112.03.31	\$ 1,103 1,075	<b>10,840</b>
<b>106 年度</b>				
子公司－大陸工程	台北市敦化南路二段 95 號 23F	104.04.01 ~ 106.03.31 106.04.01 ~ 107.03.31	\$ 1,071 1,103	<b>12,041</b>

3. 背書保證

本公司為關係人保證情形如下：

	保證項目	107.12.31	106.12.31
子公司 - CICI 公司	工程合約保證	\$ 549,926	582,061
子公司 - 大陸工程	工程合約保證	2,263,410	1,358,143
子公司 - 大陸工程	銀行融資保證	8,872,675	2,295,844
子公司 - CECHK	工程合約保證	980,250	-
子公司 - 欣達環工	銀行融資保證	793,800	-
		<b>\$ 13,460,061</b>	<b>4,236,048</b>

4. 其他收入

(1) 帳列管理費用減項

	107 年度	106 年度
子公司 - 大陸工程	\$ 15,799	11,198
子公司 - 大陸建設	-	262
子公司 - 欣達環工	1,445	-
	<b>\$ 17,244</b>	<b>11,460</b>

(2) 利息收入

	107 年度	106 年度
子公司 - 大陸工程	\$ 3,196	-
子公司 - 欣達環工	826	-
	<u>\$ 4,022</u>	<u>-</u>

5. 其他費用

	107 年度	106 年度
其他關係人	\$ 3,026	3,686

6. 財產交易

取得不動產、廠房及設備

本公司於民國一〇六年度向子公司大陸工程購入運輸設備，總價為 408 千元，截至民國一〇六年十二月三十一日止，相關款項業已付訖，關於不動產、廠房及設備之詳細資訊請詳附註六(四)。

上述交易價格及條件與一般非關係人皆無顯著不同。

(四) 主要管理人員交易

主要管理人員薪酬

	107 年度	106 年度
短期員工福利	\$ 21,052	17,918

本公司於民國一〇七年度及一〇六年度分別提供成本 4,433 千元之汽車 3 輛及成本 2,180 千元之汽車 1 輛，供主要管理階層使用。

八、質押之資產：無。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，本公司因履約保證而開立之存出保證票據分別為 152,760 千元及 302,760 千元。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其他

(一) 員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

性質別	功能別	107 年度			106 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
員工福利費用							
薪資費用		-	42,288	42,288	-	37,213	37,213
勞健保費用		-	2,883	2,883	-	2,962	2,962
退休金費用		-	2,323	2,323	-	2,892	2,892
董事酬金		-	6,414	6,414	-	6,180	6,180
其他員工福利費用		-	11,443	11,443	-	5,622	5,622
折舊費用		-	143	143	-	538	538
折耗費用		-	-	-	-	-	-
攤銷費用		-	-	-	-	-	-

本公司民國一〇七年度及一〇六年度員工人數分別為 31 人及 31 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 7 人及 7 人。

(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

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日

資 產	107.12.31	106.12.31
流動資產	\$ 12,754,307	13,116,870
基金及長期投資	2,838,781	3,041,525
不動產、廠房及設備淨額	1,262,551	1,386,746
投資性不動產及其他資產	2,272,009	2,249,036
資產合計	<b>\$ 19,127,648</b>	<b>19,794,177</b>
<b>負債及股東權益</b>		
流動負債	\$ 10,929,873	10,872,306
長期付息負債	2,670,000	3,240,000
其他負債	340,567	376,687
負債合計	<b>13,940,440</b>	<b>14,488,993</b>
股本	4,000,621	4,000,621
資本公積	1,245,772	1,245,772
待彌補虧損	(499,435)	(633,040)
股東權益調整項目	440,250	691,831
股東權益合計	<b>5,187,208</b>	<b>5,305,184</b>
負債及股東權益總計	<b>\$ 19,127,648</b>	<b>19,794,177</b>

## 大陸工程股份有限公司

## 簡明綜合損益表

民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

科 目	107 年度	106 年度
營業收入	\$ 19,344,514	25,100,219
營業成本	(18,201,422)	(24,391,597)
營業毛利	1,143,092	708,622
營業費用	(691,146)	(621,171)
營業淨利	451,946	87,451
營業外收入及支出	(543,069)	(423,589)
稅前淨損	(91,123)	(336,138)
所得稅費用	69	(3,296)
本期淨損	(91,054)	(339,434)
其他綜合損益	360	(449,004)
本期綜合損益總額	\$ (90,694)	(788,438)

大陸建設股份有限公司  
**簡明資產負債表**  
 民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日

資 產	107.12.31	106.12.31
流動資產	\$ 24,241,160	24,773,083
基金及長期投資	4,310,129	3,629,013
不動產、廠房及設備淨額	1,788	2,864
投資性不動產淨額	5,263,112	5,257,854
資產合計	<b>\$ 33,816,189</b>	<b>33,662,814</b>
<b>負債及股東權益</b>		
流動負債	\$ 14,272,894	14,055,573
長期付息負債	3,706,000	5,014,504
其他負債	22,945	26,862
負債合計	18,001,839	19,096,939
股本	5,164,878	4,933,026
資本公積	3,253,687	3,253,683
保留盈餘	7,373,675	5,503,937
股東權益調整項目	22,110	875,229
股東權益合計	15,814,350	14,565,875
負債及股東權益總計	<b>\$ 33,816,189</b>	<b>33,662,814</b>

## 大陸建設股份有限公司

## 簡明綜合損益表

民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

科 目	107 年度	106 年度
營業收入	\$ 6,226,340	4,693,896
營業成本	(4,425,241)	(3,465,797)
營業毛利	1,801,099	1,228,099
營業費用	(490,743)	(378,002)
營業淨利	1,310,356	850,097
營業外收入及支出	562,688	302,717
稅前淨利	1,873,044	1,152,814
所得稅利益	(42,042)	12,450
本期淨利	1,831,002	1,165,264
其他綜合損益	37,594	188,804
本期綜合損益總額	\$ 1,868,596	1,354,068

### 十三、附註揭露事項

#### (一) 重大交易事項相關資訊

民國一〇七年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

##### 1. 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質(註3)	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		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註1)
													名稱	價值		
1	大陸工程(股)公司	American Bridge Company	其他應收款	是	772,213	-	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	2,074,883	2,074,883
2	大陸建設(股)公司	BANGSAR RISING SDN.BHD.	其他應收款	是	219,329	219,329	11,077	7.90%	2	-	購買土地及營運週轉	-	-	-	6,325,740	6,325,740
2	大陸建設(股)公司	MEGA Capital Development Sdn. Bhd.	其他應收款	是	460,183	449,876	317,081	7.65%~7.90%	2	-	購買土地及營運週轉	-	-	-	6,325,740	6,325,740
2	大陸建設(股)公司	碩河開發(股)公司	其他應收款	否	199,400	199,400	194,937	1.90%~2.5%	2	-	購買土地及營運週轉	-	-	-	6,325,740	6,325,740

註1：依大陸工程(股)公司及大陸建設(股)公司資金貸與辦法規定，資金貸與他人之總額以該公司淨值之40%為限。

對短期融通資金必要之公司，個別貸與金額以不超過該公司淨值之40%為限其計算內容明細如下：

(1)大陸工程(股)公司

資金貸與總限額：5,187,208千元×40%=2,074,883千元。

對個別對象資金貸與限額：5,187,208千元×40%=2,074,883千元。

(2)大陸建設(股)公司

資金貸與總限額：15,814,350千元×40%=6,325,740千元。

對個別對象資金貸與限額：15,814,350千元×40%=6,325,740千元。

註2：資金貸與性質之說明如下：

(1)有業務往來者請輸入1。

(2)有短期融通資金之必要者請輸入2。

##### 2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	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	實際動支金額	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	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	欣陸投資控股(股)公司	CEC International Corp.(India) Private Limitd	2	94,611,340	571,933	549,926	549,926	-	2.32%	94,611,340	Y	N	N
0	欣陸投資控股(股)公司	欣達環工(股)公司	2	94,611,340	793,800	793,800	593,800	-	3.36%	94,611,340	Y	N	N
0	欣陸投資控股(股)公司	Continental Engineering Corporation (Hong Kong) Limited	2	94,611,340	990,000	980,250	-	-	4.14%	94,611,340	Y	N	N
0	欣陸投資控股(股)公司	大陸工程(股)公司	2	94,611,340	11,152,790	11,136,085	7,364,917	-	47.08%	94,611,340	Y	N	N

編號	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	實際動支金額	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	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
1	大陸工程(股)公司	互助營造(股)公司	5	15,561,624	9,358,000	9,358,000	9,358,000	-	180.40%	31,123,248	N	N	N
1	大陸工程(股)公司	Techoy Construction Company Limited	5	15,561,624	1,184	1,176	1,176	-	0.02%	31,123,248	N	N	N
1	大陸工程(股)公司	CEC International Corp.	2	10,374,416	419,300	353,223	307,150	-	6.81%	10,374,416	N	N	N
1	大陸工程(股)公司	欣達環工(股)公司	4	10,374,416	1,360,000	193,800	193,800	-	3.74%	10,374,416	N	N	N
1	大陸工程(股)公司	欣達環工(股)公司	4·5	15,561,624	4,181	4,181	4,181	-	0.08%	31,123,248	N	N	N
1	大陸工程(股)公司	北岸環保(股)公司	4	10,374,416	300,000	-	-	-	-%	10,374,416	N	N	N
1	大陸工程(股)公司	埔頂環保(股)公司	4	10,374,416	32,000	32,000	32,000	-	0.62%	10,374,416	N	N	N
1	大陸工程(股)公司	C E C International Corp. (India) Private Limitd	2	10,374,416	185,730	184,290	30,034	-	3.55%	10,374,416	N	N	N
1	大陸工程(股)公司	Continental Engineering Corporation (Hong Kong) Limited	2	10,374,416	986,250	-	-	-	-%	10,374,416	N	N	N
1	大陸工程(股)公司	CEC International Corp. (India) Private Limitd	2·5	15,561,624	4,656,283	4,434,545	4,434,545	-	85.49%	31,123,248	N	N	N
1	大陸工程(股)公司	CEC International Malaysia Sdn.Bhd.	2·5	15,561,624	3,716,568	3,633,322	3,633,322	-	70.04%	31,123,248	N	N	N
2	大陸建設(股)公司	萬國商業開發(股)公司	2	31,628,700	1,475,000	1,475,000	1,290,000	-	9.33%	31,628,700	N	N	N
2	大陸建設(股)公司	MEGA Capital Development Sdn. Bhd.	2·6	31,628,700	459,682	456,118	456,118	-	2.88%	31,628,700	N	N	N
2	大陸建設(股)公司	950 Property LLC	2	31,628,700	4,312,477	3,853,676	294,194	-	24.37%	31,628,700	N	N	N
2	大陸建設(股)公司	汎陸建設實業(股)公司	6	31,628,700	1,557,000	1,557,000	-	-	9.85%	31,628,700	N	N	N
3	萬國商業開發(股)公司	大陸建設(股)公司	3	13,184,588	1,258,200	1,258,200	1,048,500	1,258,200	38.17%	13,184,588	N	N	N

編號	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	實際動支金額	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	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
3	萬國商業開發(股)公司	大陸建設(股)公司	3·7	13,184,588	1,215,000	1,215,000	1,075,105	-	36.86%	13,184,588	N	N	N
4	欣達環工(股)公司	大陸工程(股)公司	4	16,433,166	541	541	541	-	0.02%	16,433,166	N	N	N
4	欣達環工(股)公司	大陸工程(股)公司	4·5	16,433,166	6,028,750	6,028,750	6,028,750	-	220.12%	16,433,166	N	N	N
4	欣達環工(股)公司	藍鯨水科技(股)公司	2	16,433,166	70	70	70	-	-%	16,433,166	N	N	N
4	欣達環工(股)公司	藍鯨水科技(股)公司	2·6	16,433,166	800,700	800,700	751,740	-	29.23%	16,433,166	N	N	N
4	欣達環工(股)公司	泉鼎水務(股)公司	6	16,433,166	98,000	98,000	98,000	-	3.58%	16,433,166	N	N	N
4	欣達環工(股)公司	北岸環保(股)公司	2	16,433,166	600,000	600,000	365,000	-	21.91%	16,433,166	N	N	N
4	欣達環工(股)公司	富達營造(股)公司	2	16,433,166	50,000	-	-	-	-%	16,433,166	N	N	N
4	欣達環工(股)公司	臨海水務(股)公司	2·6	16,433,166	1,485,000	1,485,000	220,000	-	54.22%	16,433,166	N	N	N

註 1：依欣陸投資控股(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均以不超過該公司淨值之四倍為限，其計算內容明細如下：

背書保證最高限額：23,652,835 千元 × 4 倍 = 94,611,340 千元

對單一企業背書保證之限額：23,652,835 千元 × 4 倍 = 94,611,340 千元

依大陸工程(股)公司之背書保證辦法規定，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：5,187,208 千元 × 6 倍 = 31,123,248 千元

對單一企業背書保證之限額：5,187,208 千元 × 3 倍 = 15,561,624 千元

依大陸工程(股)公司之背書保證辦法規定，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：5,187,208 千元 × 2 倍 = 10,374,416 千元

對單一企業背書保證之限額：5,187,208 千元 × 2 倍 = 10,374,416 千元

依大陸建設(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均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：15,814,350 千元 × 2 倍 = 31,628,700 千元

對單一企業背書保證之限額：15,814,350 千元 × 2 倍 = 31,628,700 千元

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均以不超過該公司淨值之四倍為限，其計算內容明細如下：

背書保證最高限額：3,296,147 千元 × 4 倍 = 13,184,588 千元

對單一企業背書保證之限額：3,296,147 千元 × 4 倍 = 13,184,588 千元

依欣達環工(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均以不超過該公司淨值之六倍為限，其計算內容明細如下：

背書保證最高限額：2,738,861 千元 × 6 倍 = 16,433,166 千元

對單一企業背書保證之限額：2,738,861 千元 × 6 倍 = 16,433,166 千元

註 2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列 7 種，標示種類即可：

- (1) 有業務往來之公司。
- (2) 公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- (3) 直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- (4) 公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
- (5) 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
- (7) 同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

3. 期末持有有價證券情形 ( 不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分 ) :

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				備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值	
大陸工程(股)公司	股票－長榮鋼鐵(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	25,645,907	1,241,467	6.28%	48.41	
大陸工程(股)公司	股票－欣榮企業(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	12,256,347	584,775	8.45%	47.71	
大陸工程(股)公司	股票－捷邦管理顧問(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	300,000	2,520	6.00%	8.40	
大陸工程(股)公司	股票－台灣莫特麥克唐納工程顧問(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	380,000	-	19.00%	-	
大陸工程(股)公司	股票－國際建築經理(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	26,301	-	1.64%	-	
大陸工程(股)公司	股票－新宇能源開發(股)公司	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	22,405,297	-	9.00%	-	
大陸工程(股)公司	股票－American Bridge Holding Company－特別股	本公司之關聯企業	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	18,188	512,067	45.47%	-	
大陸建設(股)公司	股票－台灣高速鐵路(股)公司－普通股	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	65,588,000	2,003,713	1.17%	30.55	
大陸建設(股)公司	股票－碩河開發(股)公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	56,848,278	506,190	10.00%	9.92	

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出			基末		
					股數	金額(註)	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
大陸工程(股)公司	股票－American Bridge Holding Company- 特別股	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	本公司之關聯企業	-	-	18,188	543,858	-	-	-	-	18,188	543,858
大陸建設(股)公司	股票-CDC US Corp.- 普通股	採用權益法之投資	-	本公司之子公司	5,000,000	601,152	-	448,550	-	-	-	-	5,000,000	1,049,702

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
大陸建設(股)公司	營建用地	107.5.9	1,110,000	180,000	財團法人天主教遣使會	非關係人	-	-	-	-	參考市場行情及不動產估價師報告	不動產開發	-
大陸建設(股)公司	營建用地	107.5.17	600,703	600,703	新北市政府	非關係人	-	-	-	-	公開招標	不動產開發	-

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：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：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	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	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
大陸工程(股)公司	大陸建設(股)公司	聯屬公司	承攬工程	(2,553,108)	13.20%	與一般交易相當	-	-	554,559	10.82%	註1
大陸建設(股)公司	大陸工程(股)公司	聯屬公司	發包工程	2,553,108	83.53%	與一般交易相當	-	-	(554,559)	65.29%	
欣達環工(股)公司	藍鯨水科技(股)公司	聯屬公司	承攬工程	(378,882)	58.33%	與一般交易相當	-	-	36,256	17.60%	註1
藍鯨水科技(股)公司	欣達環工(股)公司	聯屬公司	發包工程	378,882	46.89%	與一般交易相當	-	-	(36,256)	(21.25)%	

註1：係以完工百分比法認列之營建收入，計列銷貨之金額。註2：上述應收票據、帳款餘額包含合約資產之餘額。

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：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	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	聯屬公司	應收帳款 554,559	2.66	-	-	130,675	-

註1：上述應收票據、帳款餘額包含合約資產之餘額。

9. 從事衍生工具交易：

民國一〇七年度，本公司之子公司從事現金流量避險工具為遠期外匯合約美金 12,083 千元及外幣指定避險美金 6,984 千元、日元 3,218 千元及歐元 865 千元。

(二) 轉投資事業相關資訊：

民國一〇七年度本公司之轉投資事業資訊如下：

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	去年年底	股數	比率	帳面金額			
欣陸投資控股(股)公司	大陸工程(股)公司	台灣	綜合營造業	6,484,584	6,484,584	400,062,071	100.00%	5,035,049	(91,054)	(48,295)	註 1
欣陸投資控股(股)公司	大陸建設(股)公司	台灣	住宅及大樓開發租售及不動產租賃業務	6,620,748	6,620,748	516,487,823	100.00%	15,814,349	1,831,002	1,831,002	註 1
欣陸投資控股(股)公司	欣達環工(股)公司	台灣	配管工程業務	2,360,366	2,360,366	159,700,000	100.00%	2,738,862	266,696	266,696	註 1
大陸工程(股)公司	CEC International Corp. (India) Private Limited	印度	承攬土木工程	497,839	497,839	73,981,492	100.00%	(64,407)	15,808	得免揭露	-
大陸工程(股)公司	CEC International Corp.	英屬維京群島	投資控股	1,305,504	1,305,504	39,139,940	100.00%	326,329	(801,852)	"	-
大陸工程(股)公司	CEC International Malaysia Sdn. Bhd.	馬來西亞	承攬土木工程	352,527	352,527	46,340,476	92.24%	171,231	62,059	"	-
大陸工程(股)公司	CEC Hong Kong Limited	香港	承攬土木工程	384	-	1	100.00%	392	-	"	-
CEC International Corp.	New Continental Corp.	英屬維京群島	投資控股	1,219,149	1,219,149	4,596	45.47%	543,476	(1,668,422)	"	-
大陸建設(股)公司	BANGSAR RISING SDN. BHD.	馬來西亞	不動產開發	4,444	-	600,000	60.00%	4,335	(162)	"	-
大陸建設(股)公司	萬國商業開發(股)公司	台灣	住宅及大樓開發租售及不動產租賃業務	976,539	976,539	35,304,190	80.65%	2,658,343	44,915	"	-
大陸建設(股)公司	汎陸建設實業(股)公司	台灣	住宅及大樓開發租售及不動產租賃業務	9,000	-	8,089,332	35.00%	71,760	(329)	"	-
大陸建設(股)公司	MEGA Capial Development Sdn. Bhd.	馬來西亞	不動產開發	7,375	7,375	825,000	55.00%	2,614	(10,372)	"	-

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	去年年底	股數	比率	帳面金額			
大陸建設(股)公司	CDC US Corp.	美國	投資	1,049,702	601,152	5,000,000	100.00%	1,066,887	(7,426)	"	-
欣達環工(股)公司	富達營造(股)公司	台灣	承攬土木工程	49,600	49,600	3,000,000	100.00%	36,796	1,395	"	-
欣達環工(股)公司	北岸環保(股)公司	台灣	污染防治及其他環境衛生業務	1,112,000	1,112,000	151,300,000	100.00%	2,579,587	163,334	"	-
欣達環工(股)公司	藍鯨水科技(股)公司	台灣	污染防治及其他環境衛生業務	362,100	362,100	37,740,000	51.00%	452,689	143,958	"	-
欣達環工(股)公司	埔頂環保(股)公司	台灣	污染防治及其他環境衛生業務	140,000	140,000	14,000,000	100.00%	139,306	(103)	"	-
欣達環工(股)公司	泉鼎水務(股)公司	台灣	污染防治及其他環境衛生業務	245,000	245,000	24,500,000	49.00%	234,927	(10,045)	"	-
欣達環工(股)公司	臨海水務(股)公司	台灣	污染防治及其他環境衛生業務	247,500	247,500	24,750,000	55.00%	246,142	(2,469)	"	-

註 1：係同期間經會計師查核之財務報告認列。

(三) 大陸投資資訊：無。

#### 十四、部門資訊

請詳民國一〇七年度合併財務報告。

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

# 財務狀況及財務績效之探討分析與風險事項之分析評估

## 一、財務狀況

單位：新台幣千元

項目	年度	2018 年	2017 年	增 ( 減 ) 金額	變動比例 %
流動資產		42,820,746	39,659,968	3,160,778	7.97
不動產、廠房及設備		1,836,333	1,998,207	(161,874)	(8.10)
無形資產 ( 註 1 )		1,157,023	1,011,438	145,585	14.39
其他資產		21,191,732	22,119,966	(928,234)	(4.20)
資產總額		67,005,834	64,789,579	2,216,255	3.42
流動負債		27,626,992	26,726,311	900,681	3.37
非流動負債		13,554,195	14,463,392	(909,197)	(6.29)
負債總額		41,181,187	41,189,703	(8,516)	(0.02)
歸屬於母公司業主之權益		23,652,835	22,124,337	1,528,498	6.91
股本		8,232,160	8,232,160	-	-
資本公積		6,804,435	6,804,431	4	-
保留盈餘 ( 註 2 )		8,153,880	5,520,686	2,633,194	47.70
其他權益 ( 註 2 )		462,360	1,567,060	(1,104,700)	(70.50)
非控制權益 ( 註 3 )		2,171,812	1,475,539	696,273	47.19
權益總額		25,824,647	23,599,876	2,224,771	9.43

變動原因 ( 增減變動達 20% 以上且變動金額達 1 千萬元者 ) :

註 1 : 主要係本年度淨利增加及適用新會計準則之影響數所致。

註 2 : 主要係本年度適用新會計準則 IFRS9 將備供出售金融資產評價由其他權益轉入保留盈餘。

註 3 : 主要係本期新增子公司之非控制權益所致。

臨海水務 ( 股 ) 公司之 45% 之非控制權益。

BANGSAR RISING SDN. BHD. 之 40% 之非控制權益。

變動原因對本公司財務狀況尚無重大影響。

## 二、財務績效

單位：新台幣千元

項目	年度	2018 年度	2017 年度	增 ( 減 ) 金額	變動比例 %
營業收入		25,154,111	28,384,743	(3,230,632)	(11.38)
營業成本		21,429,966	26,035,530	(4,605,564)	(17.69)
營業毛利 ( 註 1 )		3,724,145	2,349,213	1,374,932	58.53
營業費用		1,373,991	1,181,772	192,219	16.27
營業淨利 ( 註 1 )		2,350,154	1,167,441	1,182,713	101.31
營業外收入及支出 ( 註 2 )		(188,361)	(275,559)	87,198	(31.64)
繼續營業部門稅前損益 ( 註 1 及 2 )		2,161,793	891,882	1,269,911	142.39
所得稅費用 ( 註 3 )		143,512	84,314	59,198	70.21
本期損益		2,018,281	807,568	1,210,713	149.92

(一) 變動原因 ( 增減變動達 20% 以上且變動金額達 1 千萬元者 ) :

註 1 : 主要係承攬工程成本減少, 致營業毛利、營業淨利及稅前損益增加。

註 2 : 主要係本年度採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額減少所致。

註 3 : 主要係本年度所得稅法修正調高營所稅率所致。

變動原因對本公司財務狀況尚無重大影響。

(二) 預期未來一年銷售數量及其依據

請參照本年報營運概況之市場分析 ( 詳第 46 ~ 54 頁 )

## 三、現金流量

(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 淨現金流出量 ( 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	
				投資計畫	理財計畫
\$3,428,513	\$934,709	\$183,952	\$4,547,174	不適用	不適用

2018 年度現金流量變動情形分析如下：

營業活動之淨現金流入約 9.35 億，主係源自稅後淨利及未產生現金流動之折舊與攤銷提列數。

投資活動之淨現金流出約 5.39 億，主係資本支出及轉投資。

籌資活動之淨現金流入約 6.54 億，主係短期借款增加。

## (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 活動淨現金流出量 (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	
				投資計畫	理財計畫
\$4,547,174	(\$4,834,808)	\$4,055,438	\$3,767,804	不適用	不適用

因子公司於 2019 年有購地需求，付款予承包商等支出，故營業活動產生淨現金流出。

## 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無

## 五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

### (一) 轉投資政策

本公司為專業投資控股公司，主要轉投資公司為大陸工程、大陸建設、欣達環工公司，分別聚焦於營造、建設、環工等事業。目前本公司之轉投資政策以強化現有事業之核心競爭力或擴大市場為主要考量。

### (二) 獲利或虧損之主要原因

單位：新台幣千元

轉投資公司	項目	2018 年度獲利 (虧損) 金額	獲利或虧損之主要原因
	大陸工程	(91,054)	主係認列轉投資公司 (NCC) 虧損
	大陸建設	1,831,002	產品符合市場需求且公司品牌深獲肯定
	欣達環工	266,696	部分水資源相關專案已轉為營運且專案成本管控得宜

### (三) 改善計畫

本公司將持續專注於管理轉投資公司，規劃集團的經營策略並統籌集團的資源。

### (四) 未來一年投資計畫

營造事業仍然會積極爭取軌道專案及高級住宅大樓的工程，也會謹慎投入能源相關專案與超高樓層大樓的土木工程，來參與新的成長領域。

建設事業將持續規劃定位精準的優質產品並為產品增值，以符合客戶的需求。

環工事業除了原本的水資源相關業務，也會審慎考慮投入其他新的環境工程領域，並將持續強化統包與營運的執行能力。

## 六、風險管理及評估

(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，子公司主要為經營營造、不動產開發與環境工程事業。最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形，對本公司及子公司損益無重大影響。

本公司及子公司持續密切注意國內外法規及金融市場變動，與金融機構間保持良好往來關係，積極爭取最優惠之融資利率，以期有效控制資金成本。另外，藉由合適之金融工具進行避險性交易，以降低匯率變動風險；持續觀察物價及原料價格變化，並與客戶及供應商維持良好互動關係，採取適當之採購策略，以降低通貨膨脹風險。

(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：

本公司及子公司專注於本業發展，最近年度並未從事高風險、高槓桿之投資。

本公司或子公司因其業務所需，為集團內成員公司提供必要之背書保證或資金貸與，且從事衍生性商品交易僅以避險性交易為限，不從事非避險性交易。

本公司及子公司之資金貸與他人、背書保證及衍生性金融商品交易，悉依其相關作業程序規定執行，並由本公司負責監督各子公司執行相關作業情形。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司係投資控股公司，並無研發需求。本公司之子公司則因所處產業特性，並無重大且經常性之研發投入需求。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

最近年度國內外重要政策及法令變動，未對本公司財務業務有重大影響。

(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：

- 1、本公司向交通部公路總局東西向快速公路高南區工程處（以下稱業主）承攬 E802~E806 東西向快速公路高雄潮州線 0K+500~8K+950 五甲~上寮段工程（以下稱主體工程）及 E802~E806 東西向快速公路高雄潮州線 0K+500~8K+950 五甲~上寮段工程（代辦電信、台電管線、台電輸變電、自來水過埠路管線、自來水幹管等工程，以下合稱代辦工程）共六份合約，因非大陸工程因素之砂石調漲、工期展延、變更設計、情事變更等，請求調整主體工程合約及代辦工程合約金額等爭議事件，經台灣高等法院高雄分院第二審判決業主應給付大陸工程新台幣（下同）169,247,213 元及按年息 5% 計算之遲延利息，大陸工程及業主於 2014 年 1 月提起第三審上訴，經第三審法院於 2014 年 6 月 3 日判決廢棄第二審判決，並發回第二審台灣高等法院高雄分院進行更審。高雄高分院於 2018 年 9 月 26 日更審判決，業主應支付大陸工程新台幣（下同）318,498,306 元整，及其中：本金 238,863,790 元整自 2005 年 4 月 6 日起算年息 5% 之遲延利息；與本金 79,634,516 元整自判決確定起算年息 5% 之遲延利息。本案雙方均上訴第三審，目前由最高法院審理中。
- 2、大陸工程承攬「台北縣林口鄉（2011 年因為行政區調整改為新北市林口區）污水下水道系統北區污水處理廠及周邊設施新建工程」，其中土木營建工程分包給龍浩營造股份有限公司（下稱「龍浩公司」）。龍浩公司於 2017 年向大陸工程起訴，要求大陸工程給付 45,398,609 元整，及按年息 5% 計算之遲延利息。嗣後經多次調解後，雙方於 2018 年 8 月同意以 1,686 萬元（含稅）調解成立，大陸工程已於同年 9 月支付前述款項予龍浩公司。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

## 七、其他重要事項：無

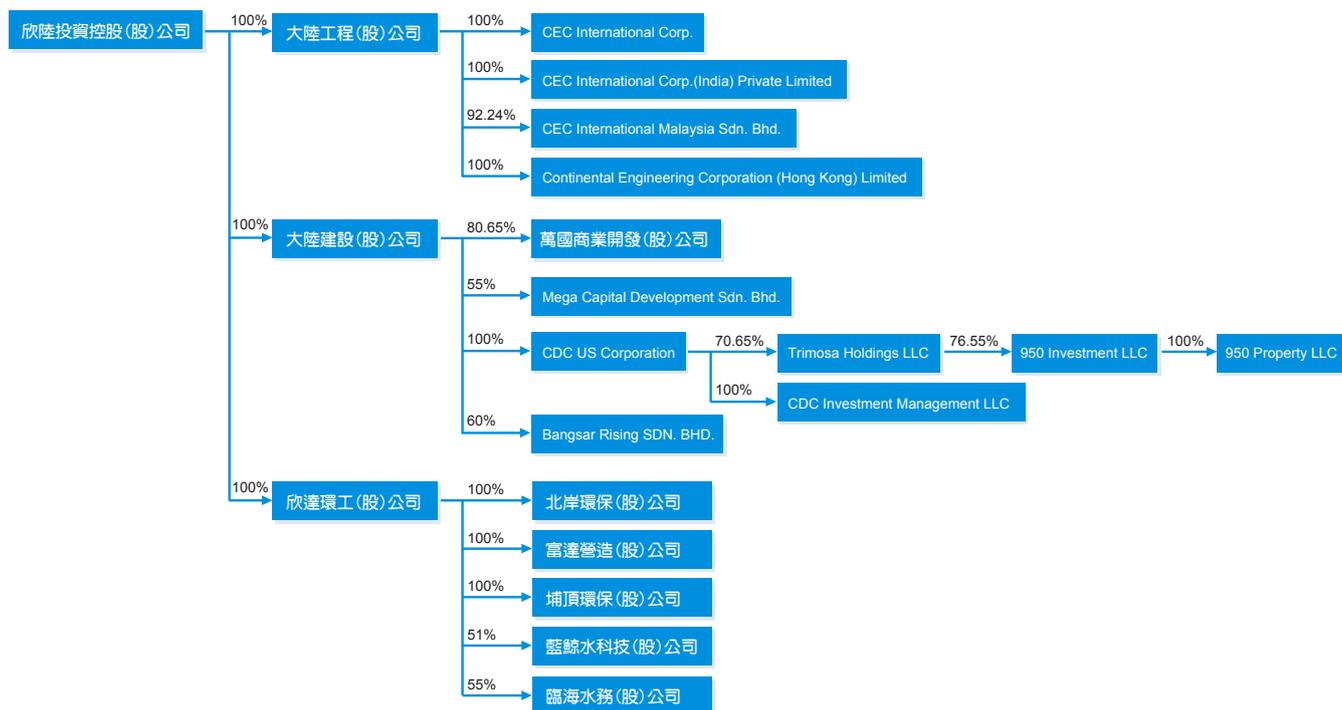
# 特別記載事項

## 一、關係企業

(一) 關係企業合併營業報告書 (截至 2019.3.31 止)

### 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	設立日期	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 4,000,621 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 39,140 千元	投資控股
CEC International Corp. (India) Private Limited	2005.12	印度新德里	印度盧比 739,815 千元	開發房地產及承包土木建築工程
CEC International Malaysia Sdn. Bhd.	2012.05	馬來西亞	馬幣 50,240 千元	承攬土木工程
Continental Engineering Corporation (Hong Kong) Limited	2018.02	香港	港幣 100 千元	承包土木建築工程
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 5,164,878 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	台北市中山區樂群三路 218 號	新台幣 470,000 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
MEGA Capital Development Sdn. Bhd.	2013.09	馬來西亞	馬幣 1,500 千元	以辦公室、飯店等房地產開發為主要業務

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
CDC US Corp.	2017.09	美國	美金 500 元	投資
CDC Investment Management LLC	2017.10	美國	美金 10 千元	工程管理
Trimosa Holdings LLC	2017.10	美國	美金 49,400 千元	投資
950 Investment LLC	2017.09	美國	美金 63,929 千元	投資
950 Property LLC	2017.09	美國	美金 63,929 千元	以辦公室、飯店等房地產開發為主要業務
BANGSAR RISING SDN. BHD	2018.12	馬來西亞	馬幣 1,000 千元	以住宅、飯店等房地產開發為主要業務
欣達環工(股)公司	2006.05	台北市大安區敦化南路二段 95 號 13 樓	新台幣 1,597,000 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
富達營造(股)公司	2006.07	台北市大安區敦化南路二段 95 號 13 樓	新台幣 30,000 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 13 樓	新台幣 1,513,000 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
藍鯨水科技(股)公司	2016.08	高雄市三民區博愛一路 366 號 13 樓	新台幣 740,000 千元	從事高雄市鳳山溪污水處理廠放流水回收再利用系統工程之設計、規劃、興建及營運
埔頂環保(股)公司	2016.09	台北市大安區敦化南路二段 95 號 13 樓	新台幣 140,000 千元	從事桃園市埔頂計畫區污水下水道系統工程之設計、規劃、興建及營運
臨海水務(股)公司	2018.10	高雄市三民區博愛一路 366 號 13 樓	新台幣 450,000 千元	從事高雄市臨海污水處理廠放流水回收再利用系統工程之設計、規劃、興建及營運

(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、監察人與總經理資料

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	董事長	欣陸投資控股(股)公司	400,062,071	100.00%
	副董事長	代表人：殷琪		
	執行長	代表人：John Edward Porter		
	董事	代表人：Simon Blaine Scott Buttery		
	董事	代表人：張方欣		
	董事	代表人：黃金龍		
	監察人	代表人：江雄		
		代表人：康政雄		

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
CEC International Corp.	董事 董事 董事	大陸工程(股)公司 Simon Blaine Scott Buttery 江雄 Mark Thomas Smith	39,139,940	100.00%
CEC International Corp. (India) Private Limited	董事 董事 董事 董事 董事	大陸工程(股)公司 John Edward Porter Michael Richard Shaw Hsiung Chiang John Huang Rajiv Kamar	73,981,492	100.00%
CEC International Malaysia Sdn. Bhd.	董事 董事 董事 董事	大陸工程(股)公司 Hsiung Chiang John Edward Porter Saridah Binti Ismail Marlina Binti Budin	46,340,476	92.24%
Continental Engineering Corporation (Hong Kong) Limited	董事 董事 董事 董事	John Edward Porter Hsiung Chiang Jing-Hung Huang Mark Thomas Smith	100,000	100.00%
大陸建設(股)公司	董事長 董事 董事 監察人 總經理	欣陸投資控股(股)公司 代表人：張良吉 代表人：殷琪 代表人：張方欣 代表人：黃金龍 廖淳森	516,487,823	100.00%
萬國商業開發(股)公司	董事長 董事 董事 監察人	大陸建設(股)公司 代表人：張良吉 代表人：張方欣 代表人：黃金龍 維達開發(股)公司 代表人：黃健平	35,304,190 3,069,853	80.65% 7.01%
MEGA Capital Development Sdn. Bhd.	董事 董事 董事 董事 董事	大陸建設(股)公司 張良吉 張方欣 廖淳森 富廣開發(股)公司 張超健 張鎮洲	825,000	55.00%
CDC US Corp.	董事 董事 董事	大陸建設(股)公司 張良吉 廖淳森 張方欣	5,000,000	100.00%
CDC Investment Management LLC	營運長	張良吉	CDC US Corp. 出資額 美金 10 千元	100.00%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Trimosa Holdings LLC	營運長	張良吉	CDC US Corp. 出資額美金 34,903 千元	70.65%
950 Investment LLC	營運長	張良吉	Trimosa Holdings LLC 出資額美金 48,940 千元	76.55%
950 Property LLC	營運長	張良吉	950 Investment LLC 出資額美金 63,929 千元	100.00%
BANGSAR RISING SDN. BHD	執行董事	張良吉	600,000	60.00%
欣達環工(股)公司	董事長 董事 董事 監察人 總經理	欣陸投資控股(股)公司 代表人：陳升恂 代表人：張方欣 代表人：江雄 代表人：李汶瑾 周黎明	159,700,000	100.00%
富達營造(股)公司	董事長兼總經理 董事 董事 監察人	欣達環工(股)公司 代表人：周黎明 代表人：楊國洲 代表人：楊淑汝 代表人：謝淑美	3,000,000	100.00%
北岸環保(股)公司	董事長 董事 董事 監察人 總經理	欣達環工(股)公司 代表人：陳升恂 代表人：楊國洲 代表人：周黎明 代表人：謝淑美 周黎明	151,300,000	100.00%
藍鯨水科技(股)公司	董事長 董事 董事	欣達環工(股)公司 代表人：陳升恂 代表人：周黎明 代表人：楊國洲	37,740,000	51%
		中鼎工程(股)公司 代表人：廖嶽勳 代表人：蔡啟泰 謝淑美 顧美春	36,260,000	49%
	監察人 監察人		- -	- -

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
埔頂環保(股)公司	董事長	欣達環工(股)公司	14,000,000	100%
	董事	代表人：陳升恂		
	董事	代表人：周黎明		
	監察人	代表人：楊國洲 代表人：謝淑美		
臨海水務(股)公司	董事長	欣達環工(股)公司	24,750,000	55%
	董事	代表人：陳升恂	20,250,000	45%
	董事	代表人：周黎明		
	董事	代表人：楊國洲		
	董事	中鼎工程(股)公司		
	董事	代表人：廖嶽勳		
監察人	代表人：蔡啟泰			
	監察人	李汶瑾	-	-
	監察人	顧美春		

## 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 (元)
							(稅後)	(稅後)
大陸工程(股)公司	4,000,621	19,127,648	13,940,440	5,187,208	19,344,514	451,946	(91,054)	(0.23)
CEC International Corp.	1,202,183	634,920	308,591	326,329	-	(793,240)	(801,852)	(20.49)
CEC International Corp. (India) Private Limited	325,371	76,659	141,066	(64,407)	36,927	15,320	15,808	0.21
CEC International Malaysia Sdn. Bhd.	371,016	216,660	31,023	185,637	104,271	68,871	62,059	1.24
Continental Engineering Corporation (Hong Kong) Limited	392	392	-	392	-	-	-	-
大陸建設(股)公司	5,164,878	33,816,189	18,001,839	15,814,350	6,226,340	1,310,356	1,831,002	3.55
萬國商業開發(股)公司	470,000	5,508,732	2,212,585	3,296,147	141,657	85,426	44,915	0.96
MEGA Capital Development Sdn. Bhd.	10,772	887,135	937,381	(50,246)	288	(10,517)	(12,658)	(8.44)
CDC US Corp.	15	1,067,768	880	1,066,888	(4,926)	(7,395)	(7,419)	(1.48)
CDC Investment Management LLC	307	8,623	384	8,239	11,689	7,839	7,815	-

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 (元)
							(稅後)	(稅後)
Trimosa Holdings LLC	1,517,321	1,510,683	606	1,510,077	(436)	(1,465)	(1,489)	-
950 Investment LLC	1,963,571	1,968,938	7,678	1,961,260	(545)	(545)	(569)	-
950 Property LLC	1,963,571	3,652,332	1,691,022	1,961,310	-	(520)	(545)	-
BANGSAR RISING SDN. BHD	7,385	25,711	18,485	7,226	-	(82)	(162)	(0.16)
欣達環工(股)公司	1,597,000	4,436,124	1,697,263	2,738,861	649,495	30,123	266,696	1.67
富達營造(股)公司	30,000	50,580	13,783	36,797	31,334	(1,087)	1,395	0.46
北岸環保(股)公司	1,513,000	5,025,726	2,446,139	2,579,587	465,943	246,496	163,334	1.08
藍鯨水科技(股)公司	740,000	2,313,218	1,425,593	887,625	1,094,703	182,931	143,958	1.95
埔頂環保(股)公司	140,000	173,602	34,296	139,306	58,647	(126)	(103)	(0.01)
臨海水務(股)公司	450,000	451,296	3,765	447,531	635	(3,142)	(2,469)	(0.05)

(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合併財務報告。

(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、內部控制等相關證照取得情形

姓名	證照名稱
張方欣執行長	美國特許金融分析師
林宗錕經理	美國特許金融分析師
馬宜君稽核	中華民國內部稽核協會內部稽核師證書 國際內部稽核師 國際內控自評師
曹慧軍稽核	國際內控自評師 國際內控稽核師 中華民國內部稽核協會內部稽核師證書
施蘭英稽核	中華民國內部稽核師協會內部稽核師證書 國際內部稽核師 ISO27001 資訊安全管理系統主導稽核局

(二) 管理階層 2018 年度進修與訓練情形

姓名 / 職稱	主辦單位	課程名稱	時數
張方欣 執行長	欣陸投控企業傳播部	利害關係人溝通訓練課程	8
	精誠資訊	資訊安全現況與未來發展	3
	財團法人中華民國證券暨期貨發展基金會	最新公司法修法重要議題解析	3
	財團法人中華民國證券暨期貨發展基金會	企業併購董監法律責任	3
蔡兆誠 副總經理	台北律師公會	工程爭議解析	6
	欣陸投控企業傳播部	利害關係人溝通訓練課程	8
	精誠資訊	資訊安全現況與未來發展	3
	財團法人中華民國證券暨期貨發展基金會	最新公司法修法重要議題解析	3
	財團法人中華民國證券暨期貨發展基金會	企業併購董監法律責任	3
連上賀 副總經理	美世顧問公司	決勝巨變時代 - 翻轉你的人資思維模式	13
	精誠資訊	資訊安全現況與未來發展	3
	欣陸投控企業傳播部	利害關係人溝通訓練課程	8
闕孝賓 副總經理	大陸工程資訊處	Aglie workshop	7
	伊雲谷數位科技	雲端人才培訓專案	24
	欣陸投控企業傳播部	利害關係人溝通訓練課程	8
劉嘉珣 副總經理	欣陸投控企業傳播部	利害關係人溝通訓練課程	8
	萬宏國際法律事務所	內線交易與非常規交易之防制	2
	欣陸投控法務部	著作權與營業秘密 -- 保護與預防侵害	2
徐慶堂 總稽核	中華民國內部稽核協會	如何使用 Excel 函數提升稽核、財務效率實務研習班	6
	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會人才培訓中心	稽核人員應知的企業舞弊案例手法大揭密	6
	財團法人中華民國證券暨期貨發展基金會	最新公司法修法重要議題解析	3
	財團法人中華民國證券暨期貨發展基金會	企業併購董監法律責任	3
林宗錕經理	精誠資訊	資訊安全現況與未來發展 - 資訊方便，背後安全性	3
	財團法人中華民國證券暨期貨發展基金會	最新公司法修法重要議題解析	3
	財團法人中華民國證券暨期貨發展基金會	企業併購董監法律責任	3
李汶瑾經理	財團法人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班	12
	欣陸投控企業傳播部	利害關係人溝通訓練課程	8
	萬宏國際法律事務所	內線交易與非常規交易之防制	2

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

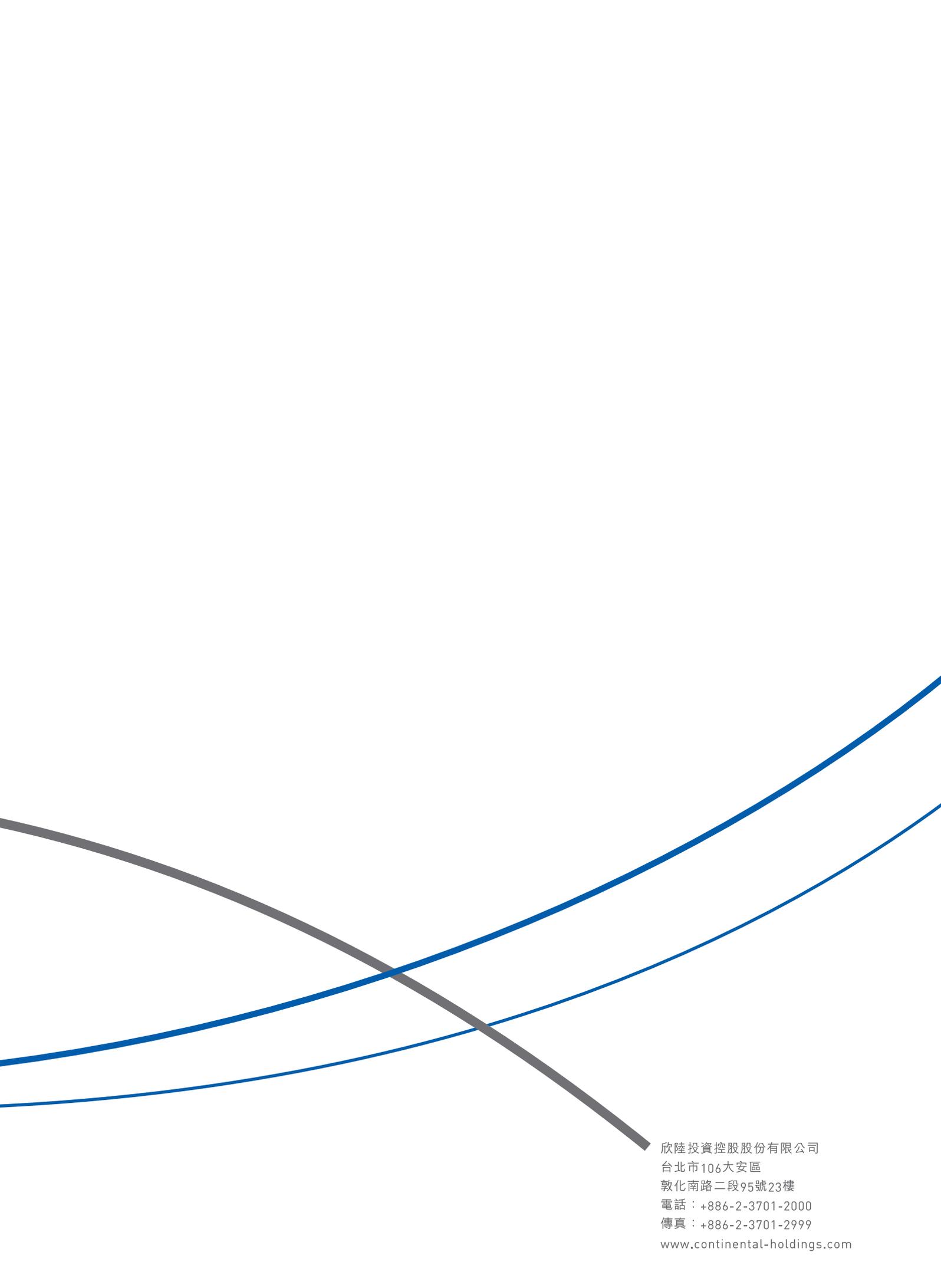
欣陸投資控股股份有限公司



董事長：

A handwritten signature in black ink, appearing to be the name of the Chairman.





欣陸投資控股股份有限公司  
台北市106大安區  
敦化南路二段95號23樓  
電話：+886-2-3701-2000  
傳真：+886-2-3701-2999  
[www.continental-holdings.com](http://www.continental-holdings.com)