

股票代號：1103
公開資訊觀測站
網址：<http://mops.twse.com.tw>
嘉新水泥公司網站
網址：<http://www.chcgroup.com.tw>



嘉新水泥股份有限公司

一〇四年股東常會

議 事 錄

時間：中華民國一〇四年六月十八日(星期四)上午九時
地點：台北市中山北路二段九十六號嘉新大樓一樓

嘉新水泥股份有限公司
一〇四年股東常會議事錄



時間：中華民國 104 年 6 月 18 日（星期四）上午 9 時

地點：台北市中山北路二段九十六號本公司一樓大廳

出席：本公司已發行股份總數（不包括公司法第一百七十九條規定之股東）645,602,532 股

出席股東及股東代理人所代表股份總數 541,154,334 股（其中以電子方式出席行使表決權者 31,997,137 股），佔本公司已發行股份總數之 83.82%。

出席董事：（四位）

董 事：張剛綸、王立心、Howard Pan

獨立董事：賈子南

列席：方小萍會計師、黃虹霞律師、陳美玲律師及陳民強律師

主席：張 董事長 剛綸



記錄：余曉芸



壹、報告出席股份宣佈開會：股東會秘書處報告截至上午九時出席股份計 517,622,851 股，已超過本公司已發行股份總數（不包括公司法第一百七十九條規定之股東）之半數，宣佈開會。

貳、開會如儀

參、主席致詞

主席致詞摘要：有關台泥國際最近以每股 2.2 港元現金增資發行新股，依其認購條件計算，我們投資大約要新台幣 20 多億，之前不接受台泥國際以每股 3.9 港元現金公開收購下市，惟若我們不參與此次增資認股，就是被低價稀釋，為顧全股東權益必須參與本次增資認股，相信股東都沒有意見。至於最近有小部分股東提到幾項議題，包括現金減資、實施庫藏股及資產重估等。公司短期有龐大的資金需求及投資準備需要，無現金餘裕，無法進行減資，且若辦理現金減資後一年內欲再辦理現金增資，需視主管機關的審查意見而有變數和風險；再者，庫藏股的實施，一則公司並無多餘的現金，二則公司股價應回歸基本面，以實質營運為重；至於資產重估，本屬董事會職權，董事會將本諸專業做各方考量，資產重估目的不能只為市場短期股價上漲，效果也有限，反而以後每年公司皆要重估，要承擔重估成本及市場上資產價格的浮動，故暫時不作資產重估。（其餘略）

肆、報告事項

一、一〇三年度營業及財務報告：

(一) 致股東報告書

各位股東女士、先生：

103 年度國內外社會經濟都有很大的波動，本公司年度營運績效受到一定的影響，但公司仍秉持著既定的長期策略方針向前推進，為未來的收穫做好播種和耕耘的工作。

去年國內爆發了太陽花學運，導火線雖是兩岸服貿協議，但也浮現出青年的就業、低薪、住房等社會問題，政府為回應民間籲求，在住房政策上推出了房地稅合一、擴大社會住宅等多項措施，致使房產市場瀰漫觀望氣息，加以總統選舉在即，更使市場交易延滯。本公司資產活化有涉及都更或地目變更者皆屬長期性工作，將與已推出的建案依原定進度作業，新建案則將依市場情況調整開發時程。

海外投資部份，本公司出資四成，與雲朗觀光集團共同合作經營的羅馬 A.Roma 飯店在經過一年多來的裝潢整修後，近期即將開幕營業。由於近鄰的米蘭今年舉辦世博會，本飯店開幕時可望分享旅客住宿商機，有助提早拉高住房率與知名度；此外，本公司經考察琉球的觀光發展潛力後，去年六月投資購入位於日本沖繩縣那霸市中心「國際通」上的土地，規劃建設為複合式商場與四星級旅館，目前已進入建築設計階段。雖然歐、日地區 2014 年度經濟景氣尚未見明顯提振，通貨緊縮陰影揮之不去，但歐、日旅遊業仍持續成長。尤其歐元、日元匯率近一年來大幅下滑，更有利於當地觀光旅遊業的成長。附帶一提的是：因本公司在羅馬、琉球之開發案大部份係向銀行貸借當地貨幣籌資，故規避了大部份匯率波動風險，匯損影響有限。

另一方面，中國經濟減緩程度明顯，房產市場不振，使民間水泥需求疲弱，受華東地區水泥價格下滑影響，復以江蘇聯合公司原料、設備等配套不齊，經營效益不佳，拖累公司總體盈利，且此情況延續至 104 年上半年。幸而大陸政府房產政策已改弦易轍，除取消房產限購及放鬆貸款成數，又陸續降準降息，水泥需求當可回穩改善。本公司為永續經營，就礦山取得、長江碼頭興建、及完成水泥磨機配套等與大陸政府的協商則爭取在明年前確定。

因「中國需求」轉疲，全球原物料市場買氣遽減，航運市場也是疲軟不堪，BDI 指數下滑到近年新低，尚看不到曙光。本企業團持有「嘉新三號」輪之海運業務持續虧損，考量公司轉型重心在資產開發，散貨船並非配套所需，且該輪能耗已無法與近年大批新建之環保節能船競爭，故於去年底將其出售。

本公司因台北港東砂北運保證運量的轉換問題與臺灣港務股份有限公司產生爭議，由於雙方對契約文義看法不同，在長期協商無從解決下，本公司遂於 103 年 2 月提起訴訟，當年底一審判決我方勝訴，但港務公司已提出上訴，目前在高等法院審理中。希望能有理想結果，將可大幅改善台北港經營績效。

現將本公司及子公司 103 年度合併的營業狀況做一報告：

一、營業結果

本公司及子公司 103 年度合併之全年營業收入為 3,937,686 仟元，較 102 年度之 4,268,305 仟元，減少 330,619 仟元，減少幅度為 7.7%。衰退主要原因為大陸水泥銷貨量減少，以致銷貨收入減少 225,943 仟元，同時本年度仍無營建個案完工，而餘屋銷售較 102 年度減少 196,710 仟元。103 年度各營業項目狀況如下表：

營業項目	103 年度	102 年度	新台幣仟元
			差異
銷貨收入	2,492,946	2,718,889	(225,943)
租賃收入	397,504	355,357	42,147
營建工程收入	21,636	218,346	(196,710)
勞務收入	1,025,600	975,713	49,887
營業收入合計	3,937,686	4,268,305	(330,619)

二、主要產銷情形

(一)水泥、熟料產銷：

台灣地區－購入水泥 48.9 萬公噸，銷售水泥 48.5 萬公噸；

大陸地區－江蘇聯合水泥公司生產熟料 131.0 萬公噸，水泥及熟料銷售 131.1 萬公噸；

另投資 16.23%之台泥國際集團有限公司，其 103 年度(2014 年)在大陸地區全年水泥、熟料、及礦渣粉的銷售量約 4,500 萬公噸。

(二)租賃收入：主要營收除原嘉新大樓及大直金融大樓之出租外，103 年 8 月起新增赫士盟大樓出租收入，為營收成長主因。

(三)房地銷售收入：103 年度並無新完工個案，營收來自餘屋之銷售。

(四)勞務收入：台北港裝卸業務：共計卸煤 304.6 萬噸、東砂 40.5 萬噸、及其他散雜貨 301.8 萬噸。

三、預算執行情形

單位：新台幣仟元

項 目	103 年實際數	103 年預算(註)	達成率
營業收入	3,937,686	4,167,837	94%
營業成本	3,718,300	3,855,566	96%
營業毛利	219,386	312,271	70%
營業費用	478,235	450,096	106%
其他收益及費損	0	822,904	0%
營業淨利(損)	(258,849)	685,079	--
營業外收支	268,150	259,485	103%
稅後淨利	53,788	924,216	6%
淨利歸屬於本公司業主	16,343	877,710	2%

註：係內部預算，未公開財務預測

四、獲利能力分析(註)

項 目	103 年	102 年
資產報酬率	0.64%	4.57%
股東權益報酬率	0.26%	6.80%
營業利益佔實收資本率	(3.33)%	5.36%
稅前利益佔實收資本率	0.12%	17.23%
純益率	1.37%	30.22%
每股盈餘(稅後)	0.03 元	1.97 元

註：以上係採國際財務報導準則編製合併財務報告計算

各位股東女士、先生，103 年度經營僅有微薄的獲利，主因在土地出售計畫推遲，以及公司轉型尚未能立即顯現成果所致。經營團隊將檢討缺失，補強不足，加速轉型調整，完成長期布局，期能儘早豐收，不負各位股東之期望。

董事長

張 剛 綸



(二) 一〇三年度營業報告書

103 年度本公司在臺灣的水泥買賣、房產租賃、及台北港裝卸等業務保持穩定經營，但散裝航運以及大陸水泥熟料業務則受到「中國需求」衰退的影響，表現並不理想。鑒於散裝航運市場船舶運力處於嚴重供過於求，相當期間內營運難期樂觀，故而在 103 年底將「嘉新三號」散裝輪出售；有關大陸水泥業務，則在完成江蘇聯合水泥有限公司的外部股權收購後，立即就其不足處積極與大陸政府溝通爭取礦源及新建水泥磨機等問題，以加強公司的競爭力。然事涉環境評估程序以及當地政府規劃審批，尚無法立見功成。但公司會不懈努力，力求扭轉不利情勢。

資產開發正按董事會審訂的營運方針有序推進，城中城案在靜待立法院完成都更條例修訂期間，仍持續與鄰里交流，以爭取認同，並構思更理想的設計規畫；杭州南路地上權案「金華薈」已完成了產品設計，並且租賃、修復了其隔鄰的台大日式庭園宿舍，建立為典雅的售樓接待中心，不僅豐富了該建案周遭景觀，更益發凸顯濃郁人文氣息，深受客戶及鄰里好評，儘管政府近來壓抑房價使購房者觀望遲疑，但以本案區位之優越、產品設計之貼心細緻，銷售業績仍值期待。

海外投資部分，義大利 A.ROMA 旅館的改建工程進展順利，預計 104 年米蘭世界博覽會期間，當可抓住商機先啟動部分試營運，並在第四季時正式營運；此外，本年度公司新購置了日本沖繩那霸市的商業中心的地塊，預計開發為商務旅館，相關規劃已在進行中。

一、營業狀況報告：

本公司 103 年度合併各子公司之全年營業收入合計為新台幣(以下同) 3,937,686 仟元，較 102 年度之 4,268,305 仟元，減少 330,619 仟元，減少幅度為 7.75%。衰退主要原因為大陸水泥銷貨減少，以致銷貨收入較 102 年度減少 225,943 仟元，同時本年度沒有營建個案完工，以致營建工程收入較 102 年度減少 196,710 仟元。103 年度各營業項目狀況如下表：

營業項目	103 年度	102 年度	新台幣仟元
			差異
銷貨收入	2,492,946	2,718,889	(225,943)
租賃收入	397,504	355,357	42,147
營建工程收入	21,636	218,346	(196,710)
勞務收入	1,025,600	975,713	49,887
營業收入合計	3,937,686	4,268,305	(330,619)

二、本公司暨所屬子公司 103 年度主要業務之產銷：

(一)銷貨收入：

台灣地區—購入水泥 48.9 萬公噸，銷售水泥 48.5 萬公噸；

大陸地區—江蘇聯合水泥公司生產熟料 131.0 萬公噸，水泥及熟料銷售 131.1 萬公噸。

(二)租賃收入：除原有之嘉新大樓及大直金融大樓外，103 年 8 月起新增赫士盟大樓的租金收入，為營收成長主因。

(三)營建收入：本年度並無新完工個案，營收來自 1 戶餘屋之銷售。

(四)勞務收入：

台北港裝卸業務—共計卸煤 304.6 萬噸、東砂 40.5 噸、及其他散雜貨 301.8 萬噸。

三、財務報告：

本公司 103 年度合併營業淨損為 258,849 仟元，較 102 度之合併營業淨利 416,023 仟元，減少 674,872 仟元，主要原因為 102 年度出售桃園蘆竹公埔段土地獲利 654,569 仟元。

103 年度合併營業外收益及支出合計為淨收益 268,150 仟元，主要項目為股息利息收入 638,815 仟元、外幣兌換利益 38,892 仟元、借款利息支出 193,067 仟元、及減損損失 229,250 仟元。

合併稅前淨利為 9,301 仟元，合併本期淨利為 53,788 仟元，屬於本公司業主之本期淨利為 16,343 仟元，本期綜合損益總額為(991,492)仟元，主要因備供出售金融資產未實現評價損失所致，屬於本公司業主之本期綜合損益為(988,148)仟元，屬於本公司基本每股(稅後)盈餘為 0.03 元。

本公司 103 年度合併財務報表之資產總額為 33,666,479 仟元，負債總額為 14,384,421 仟元，流動比率為 382.56%，本公司業主權益總計為 17,353,963 仟元，自有資本率為 51.55%。

四、其他重大事項報告：

(一)本公司因與臺灣港務股份有限公司就台北港第一散雜貨中心東砂北運保證運量暨應付管理費存有爭議，103 年初向臺灣基隆地方法院提起民事訴訟，訴請確認 102 年度東砂管理費，以及要求台灣港務股份有限公司返還 100 年度及 101 年度不

- 當溢收約 2 億元管理費並加計利息。基隆地院審理後，於 103 年 12 月 22 日裁判本公司勝訴。但臺灣港務股份有限公司不服該裁判，已提出上訴。
- (二)由於子公司持有經營之「嘉新三號」輪持續虧損，且 104 年初又將進塢特檢而需負擔大筆維持船級的維護支出，考量本公司轉型致力資產開發業務，散裝貨輪並非相應配套需求，故本公司於 103 年底將該船出售。雖因市場船價低迷，致本筆資產處分產生新台幣 1.43 億元的虧損，但卻避免了立即將發生卻看不到回收日的大筆現金投入。
- (三)為配合中國大陸政府淘汰落後產能及環保「節能減碳」政策，子公司江蘇聯合水泥有限公司於 103 年度淘汰並拆除老舊耗電的水泥磨機，認列了新台幣 0.8 億元的資產報廢損失。並同時以等量置換原由向政府申請建造新磨機，現該案在審批過程中。
- (四)因本公司購買江蘇聯合水泥公司之國有股權，原以成建制進入公司的部份員工擔心其權益受損，而於 103 年 5 月下旬發起圍廠抗爭，經溝通疏導並允其自行選擇離去或留任後，於 7 月中恢復生產營運。總計該次事件，支付資遣費等計新台幣 0.48 億元。
- (五)子公司嘉新國際股份有限公司與臺灣港務股份有限公司臺中港務分公司間所簽訂之「臺中港#27 號碼頭第一線土地及水泥圓庫暨附屬設施租賃契約」已於 103 年 11 月 30 日到期，雙方現就續約事宜洽商中，目前仍暫按舊約執行，待新約簽訂後，即依新約條件對此期間租金差額找補。
- (六)本公司於台北港與中聯資源股份有限公司合作經營爐石粉裝卸業務，儲槽已於 103 年 5 月竣工啟用。

董事長：張剛綸



經理人：張剛綸



主辦會計：莊淑卿



二、審計委員會查核一〇三年度決算表冊報告：

嘉新水泥股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一〇三年度營業報告書、財務報表、盈餘分派之議案等表冊，經本審計委員會審查認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定，報請 鑑核。

此 致

本公司一〇四年股東常會

審計委員會

獨立董事

賈子南

賈子南

獨立董事

陳冠名

陳冠名

獨立董事

陳家聲

陳家聲

中 華 民 國 一〇四 年 五 月 七 日

三、其他報告事項：

（一）與關係人間主要交易報告（附件二，第 42 頁）

（二）103 年度對外背書保證作業情形報告（附件三，第 43 頁）

（三）對大陸投資情形報告（附件四，第 44 頁）

詳細內容請參閱本議事錄第 42～44 頁。

伍、承認事項

【第一案】一〇三年度決算表冊案。

(董事會提)

案由：本公司一〇三年度決算表冊案，提請 承認。

說明：

- 一、本公司一〇三年度營業報告書、財務報表業經編竣，財務報表並經勤業眾信聯合會計師事務所會計師查核竣事，並出具無保留意見之查核報告。
- 二、本案經董事會決議通過，並經審計委員會查核竣事。
- 三、敬請 承認。

附件：

- 一、一〇三年度營業報告書，請參閱本議事錄第 7～9 頁。
- 二、會計師查核報告，請參閱本議事錄第 14～15 頁。
- 三、資產負債表等財務報表，請參閱本議事錄第 26～41 頁（附件一）。

※本公司財務報表公佈於網路上；

網址為 <http://mops.twse.com.tw>，歡迎上網查詢。

股東發言及主席說明摘要：

戶號 148879：(1)公司去年投資股票配發的股息及嘉新大樓租金收入就高達 6 億多元，每股 EPS 就有一塊錢，年度決算怎僅剩 0.03 元？(2)聯合水泥連年虧損，去年虧損擴大為 3 億多，公司卻以聯合水泥淨值的 1.17 倍買入大陸合夥人的 20%股權，是否還有潛在的資產減損尚未提列？(3)董事長在中國大陸擔任首席執行官期間，對於聯合水泥的虧損及聯合礦業不能採礦使用，難道不用負責嗎？(4)公司現又到羅馬、沖繩，從事旅館業投資，初期都是一片看好，投資地點極佳等等，但令人擔心，會不會造成新的虧損？(5)誠懇建議公司高層，務必小心謹慎，步步為營。(6)希望公司的土地資產七大開發投資案，能按規劃期限完成。

財務部說明：公司會根據會計原理原則，每年重新檢視一次資產情形，發現有減損的跡象時，便會作測試，測試結果有減損就會提列，若減損情形減少，也會回復。

主席：身為董事長，公司的事情我當然要負責，而聯合水泥長期存在的問題，股東們也都知道，之前有 20%中資時，在經營管理上碰到非常多的困難，因此不得不加以解決；大陸對環保的要求愈趨嚴格，未來設備若不符合新的環保政策時都有可能被要求淘汰，至於礦源問題，公司正積極處理。

戶號 148879：(1)嘉新三號輪，僅四年半時間，投資 2,150 萬美金約 6 億 4,500 萬台幣，資產價值只剩下 1 億多，不知真正發生的虧損金額共多少？(2)去年第四季 EPS 虧損 0.21 元，今年第一季又虧損 0.29 元，實在令股東坐立難安(3)近兩年國內外地產投資金額高達 40 億元，海外投資不確定因素較多，風險自然高；而國內房地產，由於政府打房政策，也令人難以樂觀(4)請公司高層務必嚴肅面對連續兩季嚴重虧損問題，迅速拿出有效對策，並對於新的國內外投資事業戒慎恐懼，以保障四萬多名的股東權益。

決議：本案經票決照案通過，票決結果如下：

出席股東 表決權數	贊成		反對	無效	棄權/未投票
	權數	比例(%)	權數	權數	權數
541,154,334	500,059,945 (含電子投票 27,679,182)	92.41	854,777 (含電子投票 720,167)	0	40,239,612 (含電子投票 3,597,788)

會計師查核報告

嘉新水泥股份有限公司 公鑒：

嘉新水泥股份有限公司及其子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達嘉新水泥股份有限公司及其子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

嘉新水泥股份有限公司業已編製民國 103 及 102 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 方 小 萍

會計師 虞 成 全

方 小 萍



虞 成 全



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 104 年 3 月 25 日

會計師查核報告

嘉新水泥股份有限公司 公鑒：

嘉新水泥股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表與個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達嘉新水泥股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

嘉新水泥股份有限公司民國 103 年度個體財務報表重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等明細表在所有重大方面與第一段所述個體財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 方 小 萍

會計師 虞 成 全

方 小 萍



虞 成 全



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 104 年 3 月 25 日

【第二案】一〇三年度盈餘分派案。

(董事會提)

案由：本公司一〇三年度盈餘分派案，提請 承認。

說明：

- 一、茲依據本公司章程第二十六條之規定，擬具本公司一〇三年度盈餘分派表，請參閱本議事錄第 18 頁。
- 二、依章程第二十六條規定，本公司每年決算如有當期稅後盈餘，除依法彌補虧損、提列法定盈餘公積外，另依法令規定提列及迴轉特別盈餘公積，並連同當期末分配盈餘調整數額，作為當期可供分派盈餘。本公司一〇三年度當期可供分派盈餘為新台幣(以下同)-72,135,094 元，包含當期稅後盈餘 16,342,679 元，提列法定盈餘公積-1,634,268 元、依法令規定迴轉特別盈餘公積 1,101,309 元，並扣減當期末分配盈餘調整數額 -3,122,470 元及-84,822,344 元，合計為-72,135,094 元。
- 三、本公司一〇三年度無當期可供分派盈餘，本年度不分派董事酬勞及員工紅利，然考量股東權益，擬分派 233,048,564 元作為股東股利(依截至 104 年 4 月 20 日流通在外股數 776,828,548 股計算，每股配發現金股利 0.3 元)。上開分配以一〇三年度本期淨利先行配發。
- 四、本次盈餘分派案，如嗣後因買回本公司股份、庫藏股轉讓或註銷等，致流通在外股份變動，擬請股東會授權董事會全權處理配息率之調整。
- 五、現金股利之分派擬授權董事會訂定配發基準日及處理發放等一切相關事宜，現金股利之分派計算至元為止，未滿一元之畸零款合計數列入公司其他收入。
- 六、本案經董事會通過，並經審計委員會查核竣事。
- 七、敬請 承認。

股東發言及主席說明摘要：

戶號 1437：公司 95 至 97 年期間最高股價都 30 元以上，2008 年金融海嘯後股價最低跌至 8 元，2009 年張永平董事長接受經濟日報訪問，說公司五年後會有大爆發，現已經過六年以上，去年仍是虧損，前年還是靠賣土地才賺錢。10 年公司總共賺 10 元以上，但只分給股東 1.7 元，都拿去做投資，又成立了一堆子公司，是否請會計師查帳。

戶號 53437：可感覺公司經營階層的努力及誠意，在公司去年可分配盈餘為負數的情況下，公司體恤小股東仍發 0.3 元，認同董事會提案。

決議：本案經票決照案通過，票決結果如下：

出席股東 表決權數	贊成		反對	無效	棄權/未投票
	權數	比例(%)	權數	權數	權數
541,154,334	500,059,944 (含電子投票 27,679,181)	92.41	854,778 (含電子投票 720,168)	0	40,239,612 (含電子投票 3,597,788)

嘉新水泥股份有限公司
一〇三年度盈餘分派表

單位：新台幣元

項 目	金 額	
期初未分配餘額		4,084,828,958
加(減)：		
加：本期淨利	16,342,679	
減：提列法定盈餘公積(10%)	(1,634,268)	
加：迴轉首次採用 IFRS 依金管證發字 第 1010012865 號函提列特別盈餘公積	1,101,309	
減：精算損失認列於保留盈餘	(3,122,470)	
減：因長期股權投資調整保留盈餘	(84,822,344)	
當期可供分配盈餘小計		(72,135,094)
可供分配盈餘		4,012,693,864
分配項目		
股票股利每股 0 元		0
現金股利每股 0.3 元		(233,048,564)
期末未分配盈餘		3,779,645,300
註：配發董事酬勞現金 0 元 配發員工紅利現金 0 元		

※員工紅利及董事酬勞相關資訊

- 1、本公司一〇三年度員工紅利及董事酬勞分派事項，業經第 382 次董事會決議通過，與一〇三年度帳上估列數相同。
- 2、一〇三年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

董事長：張剛綸



經理人：祁士鈺



主辦會計：莊淑卿



陸、討論事項

【第一案】修訂「董事選舉辦法」案

(董事會提)

案由：擬修訂本公司「董事選舉辦法」部分條文，提請 核議。

說明：

- 一、依據 104 年 1 月 28 日臺灣證券交易所股份有限公司臺證治理字第 10400001716 號函辦理。
- 二、茲依前項規定，擬修訂本公司「董事選舉辦法」部分條文，修正條文對照表請參閱本議事錄第 45 頁（如附件五）。
- 三、敬請 核議。

決議：本案經票決照案通過，票決結果如下：

出席股東 表決權數	贊成		反對	無效	棄權/未投票
	權數	比例(%)	權數	權數	權數
541,154,334	499,557,983 (含電子投票 27,177,220)	92.31	1,196,127 (含電子投票 1,196,127)	0	40,400,224 (含電子投票 3,623,790)

【第二案】解除董事競業禁止限制案

(董事會提)

案由：為藉助本公司董事之專才及相關經驗，擬請解除董事王立心女士之競業禁止限制，提請 核議。

說明：

一、董事王立心女士擔任本公司之轉投資事業 LDC ROME HOTELS S.R.L.之董事。依公司法第 209 條之規定，提請本年度股東常會同意解除前揭競業禁止限制。

二、敬請 核議。

決議：本案經票決照案通過，票決結果如下：

出席股東 表決權數	贊成		反對	無效	棄權/未投票
	權數	比例(%)	權數	權數	權數
541,154,334	499,986,835 (含電子投票 27,649,685)	92.40	749,661 (含電子投票 749,661)	0	40,374,225 (含電子投票 3,597,791)

【第三案】章程修正案

(董事會提)

案由：擬修正本公司章程部分條文，提請 核議。

說明：

- 一、為考量實務運作需要及強化公司治理，擬修正本公司章程第十二條及第十五條之條文。
- 二、另，增列修正日期，擬修正本公司章程第二十九條之條文。
- 三、上述相關擬修正之條文對照表請參閱本議事錄第 46 頁（如附件六）。
- 四、敬請 核議。

決議：本案經票決照案通過，票決結果如下：

出席股東 表決權數	贊成		反對	無效	棄權/未投票
	權數	比例(%)	權數	權數	權數
541,154,334	500,033,857 (含電子投票 27,653,094)	92.40	720,253 (含電子投票 720,253)	0	40,400,224 (含電子投票 3,623,790)

【第四案】討論股東黃淳毅、黃柏凱及盧桂梅之股東提案

(股東提案)

案由：股東黃淳毅、黃柏凱及盧桂梅之提案內容為—請公司以現金減資方式，每股發放 1 元，以照顧全體股東之權益。提請 核議。

說明：

一、股東黃淳毅、黃柏凱及盧桂梅之提案說明為：

(一)嘉泥長期以來，現金股利發放嚴重偏低。近 10 年每股獲利 10.36 元，配息 1.7 元，配息率僅 16%，影響股東權益。至去年底，公司未分配盈餘達 40 億元。

(二)以現金減資方式，股本減少，可提升公司每股獲利，激勵公司長期低迷不振的股價。

二、敬請 核議。

股東發言及主席說明摘要：

提案人黃淳毅：(1)公司過去 10 來累積大量未分配盈餘，但近幾年的海外投資績效可說乏善可陳(2)過去 10 年配息率只有 16%，股票股利也大約 1.8 元，公司股價低，成交量少，發股票給股東，繳了稅，又很不好賣，建議公司用現金減資方式，把過去發放的 1.8 元股票收回去(3)希望公司考量保守經營，不要作現金增資，而是作現金減資的規劃。

戶號 25520：其他股東提的現金減資案，以目前法令規定和實際現況都不可行，本人持反對意見。觀光業是可以經營百年的，公司不論在歐洲或是沖繩的投資，專業度很好，執行力更強，應該給予公司經營團隊鼓勵，個人會持續支持公司在這方面的發揮。我認為現金減資是不需要再討論的。

主席：公司已不可能以水泥業作一主要的發展方向，所以必須轉型找新的出路，做新的投資，現階段不減資，並不是真的一定會現金增資，只是保留權利。

決議：本案經票決未通過，票決結果如下：

出席股東 表決權數	贊成		反對	無效	棄權/未投票
	權數	比例(%)	權數	權數	權數
541,154,334	3,741,013 (含電子投票 3,486,403)	0.69	497,147,443 (含電子投票 24,886,680)	0	40,265,878 (含電子投票 3,624,054)

柒、臨時動議：無。

股東發言及主席說明摘要：

戶號 180951：嘉新目前股價 12 元，實在太低，建議公司實施庫藏股，作一宣示，捍衛股價。

戶號 152225：呼籲董事長體諒小股東心情，接受小股東建議，實施庫藏股，捍衛公司股價。

主席：庫藏股的議題，如前所述，公司有多項投資的資金需求，實無多餘現金，但公司會繼續研議討論。

（除上述股東等人發言，並經主席簡要說明外，並無股東提出臨時動議案）

捌、散 會：上午十一時七分。

主席：張 剛 綸



記錄：余 曉 芸



貳、附 件

附件一：

嘉新水泥股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	103年12月31日			102年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 3,163,688	9		\$ 3,294,619	10	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四、七及三九）	1,671,024	5		2,313,953	7	
1125	備供出售金融資產－流動（附註四、八及三九）	3,708,575	11		4,031,734	12	
1150	應收票據（附註四、五及十）	454,996	1		544,987	2	
1160	應收票據－關係人淨額（附註四、五及三八）	7,031	-		16,313	-	
1170	應收帳款（附註四、五及十）	109,817	-		184,346	1	
1180	應收帳款－關係人（附註四、五及三八）	6,992	-		39	-	
1200	其他應收款（附註十一）	92,490	-		96,615	-	
1210	其他應收款－關係人（附註三八）	220,990	1		43,539	-	
1220	當期所得稅資產（附註四、五及二八）	14,173	-		6,054	-	
130X	存貨（附註四、五、十二及三九）	1,148,184	3		1,312,784	4	
1410	預付款項（附註二十）	150,598	1		163,025	-	
1460	待出售非流動資產（附註四及十三）	147,940	1		-	-	
1476	其他金融資產－流動（附註十四及三九）	1,973,459	6		1,556,225	5	
1479	其他流動資產（附註二十）	8,058	-		6,551	-	
11XX	流動資產總計	12,878,015	38		13,570,784	41	
	非流動資產						
1523	備供出售金融資產－非流動（附註四及八）	5,943,688	18		7,071,724	21	
1543	以成本衡量之金融資產－非流動（附註四、九及三九）	489,780	2		513,258	2	
1550	採用權益法之投資（附註四、五及十五）	1,097,147	3		488,554	1	
1600	不動產、廠房及設備（附註四、五、十六及三九）	3,085,890	9		3,615,676	11	
1760	投資性不動產（附註四、十七、三四、三九及四二）	8,317,724	25		6,772,724	20	
1805	商譽（附註四及十八）	-	-		-	-	
1780	其他無形資產（附註四及十九）	-	-		-	-	
1840	遞延所得稅資產（附註四、五及二八）	219,201	1		187,771	1	
1920	存出保證金（附註三五、三八及三九）	77,891	-		64,680	-	
1980	其他金融資產－非流動（附註十四及三九）	116,527	-		397,847	1	
1985	長期預付款（附註二十及三九）	1,358,576	4		436,084	1	
1990	其他非流動資產（附註二十）	82,040	-		255,551	1	
15XX	非流動資產合計	20,788,464	62		19,803,869	59	
1XXX	資 產 總 計	\$ 33,666,479	100		\$ 33,374,653	100	
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註二一及三九）	\$ 1,057,801	3		\$ 797,205	2	
2110	應付短期票券（附註二一）	235,739	1		-	-	
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註四及七）	-	-		632	-	
2150	應付票據（附註二二）	3,926	-		4,525	-	
2170	應付帳款（附註二二）	527,656	2		572,950	2	
2180	應付帳款－關係人（附註三八）	98,415	-		86,714	-	
2219	其他應付款（附註二三）	218,884	1		218,166	1	
2230	當期所得稅負債（附註四及二八）	44,355	-		60,778	-	
2250	負債準備－流動（附註四及二四）	8,063	-		-	-	
2310	預收款項（附註二三）	41,346	-		33,368	-	
2320	一年內到期之長期借款（附註二一及三九）	1,121,272	3		1,505,380	5	
2399	其他流動負債（附註二三）	8,788	-		8,242	-	
21XX	流動負債總計	3,366,245	10		3,287,960	10	
	非流動負債						
2540	長期借款（附註二一及三八）	9,096,887	27		6,529,478	20	
2550	負債準備－非流動（附註四及二四）	17,900	-		-	-	
2570	遞延所得稅負債（附註四及二八）	1,633,163	5		1,572,661	5	
2640	應計退休金負債（附註四、五、二及二五）	88,703	-		82,844	-	
2645	存入保證金（附註二三、三五及三八）	181,523	1		403,413	1	
25XX	非流動負債總計	11,018,176	33		8,588,396	26	
2XXX	負債總計	14,384,421	43		11,876,356	36	
	歸屬於本公司業主之權益（附註二六）						
	股本						
3110	普通股	7,768,285	23		7,768,285	23	
3200	資本公積	570,096	2		450,521	1	
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	1,957,842	6		1,830,635	6	
3320	特別盈餘公積	2,418,255	7		2,715,793	8	
3350	未分配盈餘	4,014,328	12		4,692,427	14	
3300	保留盈餘總計	8,390,425	25		9,238,855	28	
3400	其他權益	1,774,583	5		2,773,856	8	
3500	庫藏股票	(1,149,426)	(4)		(1,149,426)	(3)	
31XX	本公司業主權益總計	17,353,963	51		19,082,091	57	
36XX	非控制權益	1,928,095	6		2,416,206	7	
3XXX	權益總計	19,282,058	57		21,498,297	64	
	負債與權益總計	\$ 33,666,479	100		\$ 33,374,653	100	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張剛綸



經理人：張剛綸



會計主管：莊淑卿



嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		103年度		102年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四及三八）				
4100	銷貨收入	\$ 2,492,946	63	\$ 2,718,889	64
4300	租賃收入	397,504	10	355,357	8
4500	營建工程收入	21,636	1	218,346	5
4600	勞務收入	<u>1,025,600</u>	<u>26</u>	<u>975,713</u>	<u>23</u>
4000	營業收入合計	<u>3,937,686</u>	<u>100</u>	<u>4,268,305</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註十二、二七及三八）				
5110	銷貨成本	(2,569,610)	(65)	(2,771,533)	(65)
5300	租賃成本	(212,599)	(6)	(204,637)	(5)
5500	營建工程成本	(13,003)	-	(133,100)	(3)
5600	勞務成本	<u>(923,088)</u>	<u>(24)</u>	<u>(924,090)</u>	<u>(21)</u>
5000	營業成本合計	<u>(3,718,300)</u>	<u>(95)</u>	<u>(4,033,360)</u>	<u>(94)</u>
5900	營業毛利	<u>219,386</u>	<u>5</u>	<u>234,945</u>	<u>6</u>
	營業費用（附註二七及三八）				
6100	推銷費用	(45,915)	(1)	(46,056)	(1)
6200	管理費用	<u>(432,320)</u>	<u>(11)</u>	<u>(427,435)</u>	<u>(10)</u>
6000	營業費用合計	<u>(478,235)</u>	<u>(12)</u>	<u>(473,491)</u>	<u>(11)</u>
6500	其他收益及費損淨額（附註二七）	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>654,569</u>	<u>15</u>
6900	營業淨（損）利	<u>(258,849)</u>	<u>(7)</u>	<u>416,023</u>	<u>10</u>
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註四、二七、三十及三八）	727,550	18	488,267	11
7020	其他利益及損失（附註二七）	<u>(248,417)</u>	<u>(6)</u>	<u>604,890</u>	<u>14</u>

（接次頁）

(承 前 頁)

代 碼		103年度		102年度	
		金 額	%	金 額	%
7050	財務成本（附註四及二七）	(\$ 193,067)	(5)	(\$ 171,332)	(4)
7060	採用權益法之關聯企業及合資損益份額	(17,916)	-	956	-
7000	營業外收入及支出合計	268,150	7	922,781	21
7900	繼續營業單位稅前淨利	9,301	-	1,338,804	31
7950	所得稅利益（費用）（附註四、五及二八）	44,487	1	(48,877)	(1)
8200	本期淨利	53,788	1	1,289,927	30
	其他綜合損益（附註二六）				
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	610,930	15	395,422	9
8325	備供出售金融資產未實現評價損益	(1,515,104)	(38)	3,562,008	84
8360	確定福利計畫精算（損失）利益（附註二五）	(8,191)	-	5,605	-
8370	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	(4,579)	-	5,466	-
8390	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅費用（附註二八）	(128,336)	(3)	(79,472)	(2)
8300	其他綜合損益（淨額）	(1,045,280)	(26)	3,889,029	91
8500	本期綜合損益總額	(\$ 991,492)	(25)	\$ 5,178,956	121
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 16,343	-	\$ 1,272,068	30
8620	非控制權益	37,445	1	17,859	-
8600		\$ 53,788	1	\$ 1,289,927	30

(接 次 頁)

(承前頁)

代 碼		103年度		102年度	
		金 額	%	金 額	%
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	(\$ 988,148)	(25)	\$ 4,994,028	117
8720	非控制權益	(3,344)	-	184,928	4
8700		(\$ 991,492)	(25)	\$ 5,178,956	121
	每股盈餘 (附註二九)				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	\$ 0.03		\$ 1.97	
9810	稀 釋	\$ 0.03		\$ 1.97	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張剛綸

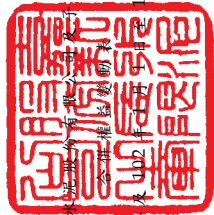


經理人：張剛綸



會計主管：莊淑卿





嘉新綠能股份有限公司

民國 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬	於	母	公	司	業				主	權		益																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																															
						保	留	盈	餘		其	他		權	益	項	目																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																											
																		法	定	公	積	未	分	配	盈	餘	國	外	營	運	機	構	備	供	出	售																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																								
股	普	通	股	本	資	本	公	積	法	定	公	積	留	特	別	公	積	盈	未	分	配	盈	餘	之	兒	兄	換	差	額	未	實	現	損	益	庫	藏	股	票	總	計	非	控	制	權	益	總	額																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																													
AI	102 年 1 月 1 日餘額	\$ 7,768,285	\$ 444,825	\$ 1,830,635	\$ 592,193	\$ 5,540,703	\$ 317,098	\$ 626,860																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：張剛倫



會計主管：莊淑卿



嘉新水泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		103年度	102年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 9,301	\$ 1,338,804
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	377,787	405,155
A20300	呆帳費用轉列收入數	(718)	(10,010)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失（利益）	2,173	(635,271)
A20900	利息費用	193,067	171,332
A21200	利息收入	(93,360)	(90,700)
A21300	股利收入	(545,535)	(305,295)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及 合資損失（利益）之份額	17,916	(956)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備利益	(9,436)	(3,714)
A22700	處分投資性不動產利益	-	(654,569)
A23100	處分投資損失（利益）	41,200	(159,567)
A23500	金融資產減損損失	27,793	7,940
A23700	非金融資產減損損失	241,515	148,626
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據減少（增加）	107,539	(74,505)
A31140	應收票據－關係人減少	9,282	3,140
A31150	應收帳款減少（增加）	77,291	(41,711)
A31160	應收帳款－關係人增加	(6,953)	(6)
A31180	其他應收款減少	30,744	4,149
A31190	其他應收款－關係人增加	(10,977)	(510)
A31200	存貨增加	(372,939)	(339,053)
A31230	預付款項（增加）減少	42,775	13,022
A31240	其他流動資產（增加）減少	(631)	35,105
A31990	其他營業資產增加	(924,980)	(318,568)
A32130	應付票據減少	(599)	(1,182)
A32150	應付帳款（減少）增加	(58,404)	72,335
A32160	應付帳款－關係人增加	11,701	34,912
A32180	其他應付款項減少	(34,007)	(6,737)
A32190	其他應付款－關係人減少	-	(4,176)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		103年度	102年度
A32200	負債準備增加	\$ 24,769	\$ -
A32210	預收款項增加	4,652	3,698
A32230	其他流動負債增加	2,418	1,983
A32240	應計退休金負債減少	(2,882)	(19,304)
A32990	其他營業負債減少	(29)	(123)
A33000	營運產生之現金流出	(839,527)	(425,756)
A33300	支付之利息	(196,738)	(188,611)
A33500	支付之所得稅	(78,763)	(113,552)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(1,115,028)	(727,919)
投資活動之現金流量			
B00100	取得原始認列時指定為透過損益按 公允價值衡量之金融資產	-	(222,410)
B00200	處分原始認列時指定為透過損益按 公允價值衡量之金融資產	669,179	402,092
B00300	取得備供出售金融資產	-	(20,325)
B00400	出售備供出售金融資產價款	262,645	44,904
B01300	處分以成本衡量之金融資產價款	-	341,280
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股 款	16,848	4,500
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(672,967)	-
B02200	對子公司之收購（扣除所取得之現 金）	200	(5,550)
B02300	處分子公司	-	746
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回 股款	-	2,067
B02700	購置不動產、廠房及設備	(99,669)	(281,069)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	15,884	32,143
B03700	存出保證金增加	(12,483)	(8,860)
B04300	其他應收款-關係人增加	(196,136)	-
B05400	購置投資性不動產	(1,093,061)	(252,355)
B05500	處分投資性不動產	-	778,747
B06500	其他金融資產增加	(197,537)	(503,844)
B07100	預付設備款增加	(105,201)	-
B06600	其他金融資產減少	133,088	186,429
B07600	收取之股利	545,535	305,295
B07500	收取之利息	90,742	78,091
BBBB	投資活動之淨現金流（出）入	(642,933)	881,881

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		103年度	102年度
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	\$ 260,916	\$ -
C00200	短期借款減少	-	(464,000)
C00500	應付短期票券增加	236,000	-
C01600	舉借長期借款	2,230,865	-
C01700	償還長期借款	-	(690,149)
C04000	應付租賃款減少	-	(82)
C03000	收取存入保證金	58,250	97,603
C04500	發放現金股利	(693,869)	(30,630)
C05800	非控制權益變動	(531,078)	(111,505)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>1,561,084</u>	<u>(1,198,763)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>65,946</u>	<u>55,420</u>
EEEE	本期現金及約當現金減少數	(130,931)	(989,381)
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>3,294,619</u>	<u>4,284,000</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 3,163,688</u>	<u>\$ 3,294,619</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張剛綸



經理人：張剛綸



會計主管：莊淑卿



嘉新水泥股份有限公司

個體資產負債表

單位：新台幣仟元

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

代 碼	資 產	103年12月31日		102年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 711,324	3	\$ 594,341	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四、七及三四）	914,845	4	1,309,916	5
1125	備供出售金融資產—流動（附註四、八及三四）	2,188,152	8	2,388,232	9
1150	應收票據（附註四、五及十）	175,951	1	141,805	-
1160	應收票據—關係人淨額（附註四、五及三三）	7,031	-	16,313	-
1170	應收帳款（附註四、五及十）	45,432	-	14,479	-
1180	應收帳款—關係人（附註四、五及三三）	8,813	-	1,874	-
1200	其他應收款（附註十一）	7,855	-	4,700	-
1210	其他應收款—關係人（附註三三）	129,429	1	-	-
1220	當期所得稅資產（附註四及二五）	-	-	319	-
130X	存貨（附註四及十二）	80,615	-	44,042	-
1410	預付款項（附註十七）	66,224	-	76,330	-
1476	其他金融資產—流動（附註十三及三四）	485,171	2	457,880	2
11XX	流動資產總計	4,820,842	19	5,050,231	18
	非流動資產				
1543	以成本衡量之金融資產—非流動（附註四及九）	277,255	1	283,885	1
1550	採用權益法之投資（附註四、五及十四）	19,079,932	74	20,484,772	74
1600	不動產、廠房及設備（附註四、五、十五及三四）	1,259,564	5	1,416,500	5
1760	投資性不動產（附註四及十六）	275,072	1	251,527	1
1840	遞延所得稅資產（附註四、五及二五）	74,693	-	78,443	-
1920	存出保證金（附註十七）	32,921	-	9,492	-
1980	其他金融資產—非流動（附註十三及三四）	2,688	-	2,688	-
1990	其他非流動資產（附註十七）	75,096	-	249,765	1
15XX	非流動資產合計	21,077,221	81	22,777,072	82
1XXX	資 產 總 計	\$ 25,898,063	100	\$ 27,827,303	100
	流動負債				
2100	短期借款（附註十八及三四）	\$ 575,000	2	\$ 162,000	1
2110	應付短期票券（附註十八）	235,739	1	-	-
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動（附註四及七）	-	-	632	-
2150	應付票據（附註十九）	3,926	-	4,525	-
2170	應付帳款（附註十九）	100,601	1	96,481	-
2180	應付帳款—關係人（附註三三）	104,819	1	91,883	-
2219	其他應付款（附註二十）	76,120	-	84,030	-
2220	其他應付款項—關係人（附註三三）	26	-	261,324	1
2230	當期所得稅負債（附註四及二五）	28,391	-	11,309	-
2310	預收款項（附註二十）	4,810	-	7,129	-
2320	一年內到期之長期借款（附註十八及三四）	1,121,272	4	1,501,272	6
21XX	流動負債總計	2,250,704	9	2,220,585	8
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十八及三四）	5,907,540	23	5,952,938	21
2570	遞延所得稅負債（附註四及二五）	258,713	1	213,064	1
2640	應計退休金負債（附註四、五、二十及二一）	89,357	-	87,443	-
2645	存入保證金（附註二十）	36,797	-	270,193	1
2670	其他非流動負債—其他（附註二十及三三）	989	-	989	-
25XX	非流動負債總計	6,293,396	24	6,524,627	23
2XXX	負債總計	8,544,100	33	8,745,212	31
	權益（附註二二）				
	股 本				
3110	普 通 股	7,768,285	30	7,768,285	28
3200	資本公積	570,096	2	450,521	2
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	1,957,842	8	1,830,635	6
3320	特別盈餘公積	2,418,255	9	2,715,793	10
3350	未分配盈餘	4,014,328	15	4,692,427	17
3300	保留盈餘總計	8,390,425	32	9,238,855	33
3400	其他權益	1,774,583	7	2,773,856	10
3500	庫藏股票	(1,149,426)	(4)	(1,149,426)	(4)
31XX	本公司業主權益總計	17,353,963	67	19,082,091	69
3XXX	權益總計	17,353,963	67	19,082,091	69
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 25,898,063	100	\$ 27,827,303	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張剛綸



經理人：張剛綸



會計主管：莊淑卿



嘉新水泥股份有限公司

個體綜合損益表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		103年度		102年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、二三及三三）				
4100	銷貨收入	\$ 1,116,835	81	\$ 1,079,335	82
4300	租賃收入	366	-	213	-
4600	勞務收入	22,799	2	21,451	1
4800	其他營業收入	<u>240,017</u>	<u>17</u>	<u>221,175</u>	<u>17</u>
4000	營業收入合計	<u>1,380,017</u>	<u>100</u>	<u>1,322,174</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註十二、二四及三三）				
5110	銷貨成本	(1,101,525)	(80)	(1,080,210)	(82)
5300	租賃成本	(329)	-	(90)	-
5600	勞務成本	(20,617)	(2)	(19,392)	(1)
5800	其他營業成本	<u>(144,566)</u>	<u>(10)</u>	<u>(136,735)</u>	<u>(10)</u>
5000	營業成本合計	<u>(1,267,037)</u>	<u>(92)</u>	<u>(1,236,427)</u>	<u>(93)</u>
5900	營業毛利	<u>112,980</u>	<u>8</u>	<u>85,747</u>	<u>7</u>
	營業費用（附註二四）				
6100	推銷費用	(10,697)	(1)	(12,922)	(1)
6200	管理費用	<u>(130,817)</u>	<u>(9)</u>	<u>(153,694)</u>	<u>(12)</u>
6000	營業費用合計	<u>(141,514)</u>	<u>(10)</u>	<u>(166,616)</u>	<u>(13)</u>
6900	營業淨損	<u>(28,534)</u>	<u>(2)</u>	<u>(80,869)</u>	<u>(6)</u>
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註四及二四）	166,428	12	133,083	10
7020	其他利益及損失（附註二四）	3,510	-	394,347	30
7050	財務成本（附註四及二四）	<u>(136,546)</u>	<u>(10)</u>	<u>(145,245)</u>	<u>(11)</u>

（接次頁）

(承 前 頁)

代 碼		103年度		102年度	
		金 額	%	金 額	%
7060	採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額	\$ 4,829	1	\$ 977,696	74
7000	營業外收入及支出合計	38,221	3	1,359,881	103
7900	繼續營業單位稅前淨利	9,687	1	1,279,012	97
7950	所得稅利益(費用)(附註四、五及二五)	6,656	-	(6,944)	(1)
8200	本期淨利	16,343	1	1,272,068	96
	其他綜合損益				
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	547,228	40	336,234	26
8325	備供出售金融資產未實現評價損益	90,824	6	374,007	28
8360	確定福利之精算損益(附註二一)	(3,762)	-	418	-
8380	採用權益法之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益份額	(1,546,392)	(112)	3,068,532	232
8390	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅(費用)利益(附註二五)	(92,389)	(7)	(57,231)	(4)
8300	其他綜合損益(淨額)	(1,004,491)	(73)	3,721,960	282
8500	本期綜合損益總額	(\$ 988,148)	(72)	\$ 4,994,028	378
	每股盈餘(附註二六)				
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	\$ 0.03		\$ 1.97	
9810	稀 釋	\$ 0.03		\$ 1.97	

(接 次 頁)

(承前頁)

假設子公司買賣及持有本公司股票不視為庫藏股而作為投資時之擬制性資料：

	103年度	102年度
本期淨利	<u>\$ 135,918</u>	<u>\$ 1,277,764</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 0.17</u>	<u>\$ 1.64</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.17</u>	<u>\$ 1.64</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張剛綸



經理人：張剛綸



會計主管：莊淑卿



嘉新水泥股份有限公司

個體權益變動表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		其 他 權 益 項 目																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			
		股	本	資	本	公	積	保	留			盈		餘																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																							
									積	特	別	公	積		未	分																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					
																	配	盈	餘																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																		
A1	102 年 1 月 1 日餘額	\$ 7,768,285		\$	444,825		\$ 1,830,635	\$	592,193		\$ 5,540,703																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																										</

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：張剛倫



經理人：張剛倫



會計主管：莊淑卿

嘉新水泥股份有限公司

個體現金流量表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		103年度	102年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 9,687	\$ 1,279,012
A20010	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	158,171	157,980
A20300	呆帳費用迴轉數	(2,701)	(8,830)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融		
	資產及負債之淨利益	(40,164)	(314,689)
A20900	利息費用	136,546	145,245
A21200	利息收入	(11,567)	(10,205)
A21300	股利收入	(142,113)	(104,593)
A22300	採用權益法之子公司、關聯企		
	業及合資損益份額	(4,829)	(977,696)
A23100	處分投資損失（利益）	49,899	(76,241)
A23500	金融資產減損損失	6,630	7,940
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據增加	(33,120)	(19,863)
A31140	應收票據－關係人減少	9,282	3,140
A31150	應收帳款（增加）減少	(27,903)	8,755
A31160	應收帳款－關係人（增加）減		
	少	(6,939)	121
A31180	其他應收款（增加）減少	(2,577)	183
A31190	其他應收款－關係人減少	-	4
A31200	存貨（增加）減少	(36,573)	31,156
A31230	預付款項減少（增加）	10,106	(8,846)
A31990	其他營業資產減少	(1,426)	(94,772)
A32130	應付票據減少	(599)	(1,056)
A32150	應付帳款增加（減少）	4,120	(15,714)
A32160	應付帳款－關係人增加	12,936	34,187
A32180	其他應付款項（減少）增加	(6,239)	34,991
A32190	其他應付款－關係人（減少）		
	增加	(261,298)	261,135
A32210	預收款項減少	(2,319)	(88,831)
A32990	其他營業負債減少	-	(215,953)
A32240	應計退休金負債減少	(1,848)	(13,771)

（接次頁）

(承 前 頁)

代 碼		103年度	102年度
A33000	營運產生之現金流 (出) 入	(\$ 184,838)	\$ 12,789
A33300	支付之利息	(138,219)	(145,647)
A33500	支付之所得稅	(18,933)	(198)
AAAA	營業活動之淨現金流出	(341,990)	(133,056)
投資活動之現金流量			
B00200	處分原始認列時指定為透過損益按 公允價值衡量之金融資產	434,603	79,267
B00100	取得原始認列時指定為透過損益按 公允價值衡量之金融資產	-	(222,410)
B00300	取得備供出售金融資產	-	(250)
B00400	出售備供出售金融資產價款	241,005	25,404
B01300	處分以成本衡量之金融資產價款	-	190,287
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(994,767)	(240)
B01900	處分採用權益法之長期股權投資	270,114	468,692
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回 股款	-	1,800
B02700	購置不動產、廠房及設備	(359)	(22,912)
B03700	存出保證金增加	(23,429)	(50)
B04100	其他應收款—關係人增加	(119,443)	-
B05400	購置投資性不動產	(24,780)	(252,355)
B06500	其他金融資產增加	(27,291)	(294,019)
B07100	預付設備款增加	(105,201)	-
B07500	收取之利息	10,989	7,082
B07600	收取子公司、關聯企業及合資股利	1,162,120	577,391
B07600	收取其他股利	142,113	104,593
BBBB	投資活動之淨現金流入	965,674	662,280
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	413,000	12,000
C00600	應付短期票券減少	236,000	-
C01700	償還長期借款	(425,398)	(565,397)
C04500	發放現金股利	(776,828)	-
C03000	收取存入保證金	46,525	99,984
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(506,701)	(453,413)

(接 次 頁)

(承前頁)

代 碼		103年度	102年度
EEEE	本期現金及約當現金增加數	\$ 116,983	\$ 75,811
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>594,341</u>	<u>518,530</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 711,324</u>	<u>\$ 594,341</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張剛綸



經理人：張剛綸



會計主管：莊淑卿



附件二：與關係人間主要交易報告

(一)本公司與子公司嘉新國際股份有限公司簽訂基隆儲運中心委託管理合約案：

本公司委託子公司嘉新國際股份有限公司辦理基隆港水泥儲運中心之廠務管理、水泥進發貨作業案，茲鑑於其於委託事務之處理，尚稱允當，遂將本委託合約續約自 104 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日止。

(二)本公司與子公司嘉新國際股份有限公司簽訂水泥倉儲服務合約案：

嘉新國際股份有限公司因具備碼頭倉儲業務管理之專業，本公司委託其於台中港水泥儲運中心提供水泥倉儲服務，茲鑑於其於委託事務之處理，尚稱允當，遂將本委託合約續約自 104 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日止。

(三)本公司與子公司嘉北國際股份有限公司簽訂合作經營合約案：

- 1、本公司委請嘉北國際股份有限公司經營管理台北港第一散雜貨中心東 14 號碼頭及東 13、14、15、16 號碼頭後線基地及其設施暨附屬設備，主要業務為煤之堆儲裝卸，合約期限至 125 年 12 月 31 日止。
- 2、本公司委請嘉北國際股份有限公司經營台北港第一散雜貨中心東 13、14、15、16 號碼頭及東 16 號碼頭後線基地及其設施暨附屬設備，主要為礦(砂)石堆儲及裝卸業務，合約期限至 105 年 12 月 31 日止。

(四)本公司與台灣水泥股份有限公司和平分公司簽訂原物料採購合約案：

本公司位於花蓮縣秀林鄉和平村之和中石礦礦場，現就可開採之現況與鄰近之台灣水泥股份有限公司和平分公司，雙方簽訂原物料採購合約，本合約自 103 年 11 月 14 日至 104 年 11 月 13 日止。

附件三：103 年度對外背書保證作業情形報告

截至 103 年 12 月 31 日止，本公司為其他企業背書保證金額，合計為新台幣 3,876,937 仟元，未超過本公司淨值；對單一企業背書保證之限額亦未超過本公司實收資本額，均符合本公司「資金貸與及背書保證作業程序」之規定，謹列明細如下表：

背 書 保 證 對 象	保 證 金 額 (新 台 幣 仟 元)
嘉新資產管理開發股份有限公司	2,560,000
LDC ROME HOTELS S.R.L.	498,000
嘉新琉球開發合同會社	818,937
合 計	3,876,937

附件四：對大陸投資情形報告

(一) 本公司子公司 Chia Hsin Pacific Limited 之再轉投資事業台泥國際集團有限公司（下稱台泥國際）所增加對大陸投資之情形如下，並已獲經濟部投資審議委員會核准：

- 1、台泥國際透過其附屬公司台泥國際(香港)有限公司收購湖南金大地材料股份有限公司 100%股權，暨取得其旗下靖州金大地水泥有限責任公司及懷化金大地混凝土有限責任公司等兩家全資子公司，交易金額人民幣 12 億 7,000 萬元。所需資金將全部由台泥國際籌措，本公司無須出資，前開投資案完成後，本公司依間接持股比例計算，新增對大陸投資金額約人民幣 1 億 2,970 萬元。
- 2、台泥國際透過其全資附屬公司增資大陸事業台泥「安順」水泥有限公司美金 650 萬元，係用於在既有的水泥熟料生產線基礎上，配套建設一條日處理垃圾量為 200 噸的處理線及相關所需。所需資金將全部由台泥國際籌措，本公司無須出資，前開投資案完成後，本公司依間接持股比例計算，新增對大陸投資金額約美金 67 萬元。

附件五：董事選舉辦法修正條文對照表

嘉新水泥股份有限公司 「董事選舉辦法」修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
第 三 條 本公司董事之選舉，<u>應採用累積投票制</u>，選舉人之記名得以出席證號碼代之。	第 三 條 本公司董事之選舉，<u>均採用單記名累積選舉法</u>，選舉人之記名得以出席證號碼代之。	配合法令函釋修正。
第 十三 條 計票由監票員在旁監視，開票結果<u>應由主席當場宣布，包含董事當選名單與其當選權數</u>。 <u>前項選舉事項之選舉票，應由監票員密封簽字後，妥善保管，並至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。</u>	第 十三 條 計票由監票員在旁監視，開票結果由主席當場宣佈。	配合主管機關修正「00 股份有限公司股東會議事規則參考範例」修正。

附件六：章程修正條文對照表

嘉新水泥股份有限公司 「章程」修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
第十二條 本公司置董事<u>七至九人</u>，<u>董事人數授權董事會議定之，且採候選人提名制度</u>，由股東會就董事候選人名單中選任之。 前項董事名額中，獨立董事人數不得少於三人且不得少於董事席次五分之一。 獨立董事之選舉採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。有關獨立董事之專業資格持股兼職限制提名與選任方式及其他應遵行事項，依證券主管機關相關規定辦理。 全體董事合計持股比例，悉依證券管理機關之規定。	第十二條 本公司置董事<u>九人</u>，採候選人提名制度，由股東會就董事候選人名單中選任之。 前項董事名額中，獨立董事人數不得少於三人且不得少於董事席次五分之一。 獨立董事之選舉採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。有關獨立董事之專業資格持股兼職限制提名與選任方式及其他應遵行事項，依證券主管機關相關規定辦理。 全體董事合計持股比例，悉依證券管理機關之規定。	為保留彈性，並兼顧董事會召集及議事效率，調整董事席次。
第十五條 董事會依法由董事互選常務董事三人，並由常務董事互選一人為董事長，一人為副董事長。 <u>本公司自民國一〇五年全面改選董事時起，不再設置常務董事，本章程有關常務董事之規定，屆時不再適用。本公司民國一〇二年選任之董事而依法被選為常務董事者，仍應依相關法令及本章程規定行使職權至其任期屆滿為止。</u>	第十五條 董事會依法由董事互選常務董事三人，並由常務董事互選一人為董事長，一人為副董事長。	配合章程第十二條修正，並考量本公司實際董事會運作情形，自民國 105 年全面改選董事時起，刪除常務董事設置，爰增訂第二項過渡條款，俾資明確，屆時常務董事相關條款將一併修訂。
第二十九條 本章程訂於中華民國四十三年十一月八日，第一次修正於中華民國四十六年二月六日，第二次修正於……………第四十五次修正於中華民國一〇一年六月十三日，第四十六次修正於中華民國一〇二年六月十九日，<u>第四十七次修正於中華民國一〇四年六月十八日，自修正通過後施行。</u>	第二十九條 本章程訂於中華民國四十三年十一月八日，第一次修正於中華民國四十六年二月六日，第二次修正於……………第四十五次修正於中華民國一〇一年六月十三日，第四十六次修正於中華民國一〇二年六月十九日，自修正通過後施行。	增列本章程之修正日期及文字修正。

參、附 錄

嘉新水泥股份有限公司章程

民國一〇四年六月十八日股東常會修正通過

第一章 總 則

第一條 本公司依照公司法之規定組織之，定名為嘉新水泥股份有限公司，英文名稱為 CHIA HSIN CEMENT CORPORATION。

第二條 本公司所營事業如下：

- 一、C901030 水泥製造業
- 二、F111090 建材批發業
- 三、F211010 建材零售業
- 四、B202010 非金屬礦業
- 五、C901990 其他非金屬礦物製品製造業
- 六、F115020 礦石批發業
- 七、F215020 礦石零售業
- 八、B601010 土石採取業
- 九、C901040 預拌混凝土製造業
- 十、C901050 水泥及混凝土製品製造業
- 十一、H701010 住宅及大樓開發租售業
- 十二、C601030 紙容器製造業
- 十三、C501030 合板製造業
- 十四、C501040 組合木材製造業
- 十五、C901060 耐火材料製造業
- 十六、C901070 石材製品製造業
- 十七、CA02010 金屬結構及建築組件製造業
- 十八、F401010 國際貿易業
- 十九、F113010 機械批發業
- 二十、F213080 機械器具零售業
- 二十一、I101080 工、礦顧問業
- 二十二、I103060 管理顧問業
- 二十三、H701020 工業廠房開發租售業
- 二十四、G801010 倉儲業
- 二十五、G202010 停車場經營業
- 二十六、H701040 特定專業區開發業
- 二十七、H701050 投資興建公共建設業
- 二十八、H701060 新市鎮、新社區開發業
- 二十九、H701070 區段徵收及市地重劃代辦業
- 三十、H701080 都市更新重建業

三十一、H701090 都市更新整建維護業

三十二、H703090 不動產買賣業

三十三、H703100 不動產租賃業

三十四、H703110 老人住宅業

三十五、J101010 建築物清潔服務業

三十六、J901020 一般旅館業

三十七、ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

第二條之一 本公司為他公司有限責任股東時，其所有投資總額，得不受公司法第十三條關於轉投資額度規定之限制。

第二條之二 本公司經董事會同意得對外保證。

第三條 本公司設於台北市，必要時得在國內外設立分公司、辦事處、營業所及生產據點。

第四條 刪除。

第二章 股 份

第五條 本公司資本總額定為新臺幣壹佰伍拾億元整，分為壹拾伍億股，每股新臺幣壹拾元，其中未發行之股份由董事會視公司營運需要，分次發行。

第六條 本公司發行之股份得免印製股票，惟應洽證券集中保管事業機構登錄。

第七條 本公司股務之處理，依公司法及主管機關所頒佈之「公開發行公司股務處理準則」等相關法令規定辦理之。

第三章 股東會

第八條 本公司股東會每年召集常會一次，於每會計年度終了後六個月內召開，必要時得依法召集股東臨時會。

第九條 股東常會之召集應於三十日前，臨時會之召集應於十五日前，將開會日期、地點及召集事由通知各股東。

第十條 股東之表決權為每股一權。

股東得出具本公司印發之委託書，載明授權範圍，委託代理人出席股東會。除信託事業或經證券主管機關核准之股務代理機構外，一人同時受二人以上委託時，其代理之表決權不得超過已發行股份總數表決權之百分之三，超過時其超過之表決權，不予計算。

股東委託出席股東會之辦法，悉依公司法及主管機關頒佈之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」等相關法令之規定辦理之。

本公司召開股東會時，得採行以書面或電子方式行使其表決權，有關行使方式悉依公司法及主管機關之規定辦理。

股東會之決議，除公司法等相關法令另有規定者外，須有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。

第十一條 股東會由董事會召集者，以董事長為主席，董事長請假或因故不能行使職權時，由副董事長代理之，副董事長亦請假或因故不能行使職權時，由常務董事代理之，如常務董事有數人時，由董事長指定常務董事一人代理之，未指定時，由出席董事互推一人代理之；由董事會以外之其他召集權人召集者，主席由該召集權人擔任之，召集權人有二人以上時，應互推一人擔任之。

第四章 董事、審計委員會、經理人及重要職員

第十二條 本公司置董事七至九人，董事人數授權董事會議定之，且採候選人提名制度，由股東會就董事候選人名單中選任之。
前項董事名額中，獨立董事人數不得少於三人且不得少於董事席次五分之一。

獨立董事之選舉採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。有關獨立董事之專業資格持股兼職限制提名與選任方式及其他應遵行事項，依證券主管機關相關規定辦理。

全體董事合計持股比例，悉依證券管理機關之規定。

第十三條 董事任期三年，連選均得連任。

本公司得於董事任期內，就其執行業務範圍，依法應付之賠償責任，為其購買責任保險。

第十四條 董事組織董事會，其職權如下：

一、營業計畫之決定。

二、各種章程及重要契約之審定。

三、本公司重要人選之決定及各部門員額之規定。

四、分公司、辦事處、營業所及生產據點設立、裁撤或變更之決定。

五、預算決算之審定。

六、其他重要事項之決定。

七、本公司得設置各項功能性專門委員會，各委員會應訂定組織規程，經由董事會決議通過。

第十五條 董事會依法由董事互選常務董事三人，並由常務董事互選一人為董事長，一人為副董事長。

本公司自民國一〇五年全面改選董事時起，不再設置常務董事，本章程有關常務董事之規定，屆時不再適用。本公司民國一〇二年選任之董事而依法被選為常務董事者，仍應依相關法令及本章程規定行使職權至其任期屆滿為止。

第十六條 董事長對外代表本公司並主持重要事務。

第十七條 董事會由董事長召集之，必要時經常務董事二人或董事三人之聯名得召集臨時會議。

董事會之決議，除公司法另有規定者外，須有過半數之董事出席，以出席董事過半數之同意行之。

董事得依法委託其他董事代理出席董事會，但代理人以受一人之委託為限。

董事會之召集得以書面、電子郵件或傳真之通知方式為之。

第十八條 本公司依據證券交易法第十四條之四規定設置審計委員會，由全體獨立董事組成；審計委員會之職權行使及其他應遵行事項，依公司法、證券交易法及相關法令之規定辦理。

第十九條 本公司置總經理一人，秉承董事會決定方針綜理業務，其委任、解任及報酬，悉依照公司法第二十九條之規定辦理。

第二十條 本公司置副總經理若干人，協助總經理處理公司各項業務，其委任、解任及報酬，悉依照公司法第二十九條之規定辦理。

第二十一條 刪除

第二十一條之一 本公司設稽核室，置主任一人，辦理有關內部稽核事宜，由董事會以董事過半數之出席，及出席董事過半數之同意聘任之。

第二十二條 本公司置總工程師、副總工程師及廠長、副廠長若干人，主持本公司一切工程、技術及廠務事項，由總經理提請董事會聘任之。

第二十三條 刪除。

第二十四條 本公司董事之薪資報酬，授權董事會依董事對本公司營運參與程度及貢獻價值並參酌同業通常水準支給情形，依據相關法令規定議定辦理之。職員薪給標準由總經理提請董事會核定之。

第五章 決 算

第二十五條 本公司每會計年度終了，董事會應編造下列表冊提交股東常會請求承認。

一、營業報告書。

二、財務報表。

三、盈餘分派或虧損撥補之議案。

第二十六條 本公司每年決算如有當期稅後盈餘，除依法彌補虧損、提列法定盈餘公積外，另依法令規定提列及迴轉特別盈餘公積，並連同當期末分配盈餘調整數額，作為當期可供分派盈餘，於不逾百分之三撥付董事酬勞金與萬分之一至百分之三之範圍內撥付員工紅利後，加計前期未分配盈餘後，由董事會依據本條第二項及第三項股利政策擬定盈餘分派案，提請股東會決議。

本公司採剩餘股利政策，於考量未來年度之資本支出預算及資金需求情形，並於依前項規定撥付董事酬勞及員工紅利後，得保留相當之數額；保留後如有餘額，再行分派股東紅利。

本公司股東紅利之分派，每年以現金分派之數額，為當年度股東紅利分派總額之百分之十以上，餘額配發股票股利。

第二十六條之一 本公司得將公積依公司法之規定，按股東原有股份之比例發給新股或現金。

第六章 附 則

第二十七條 本公司各種章程及辦事細則另訂之。

第二十八條 本章程如有未盡事宜，悉遵公司法之規定及其他有關法令辦理之。

第二十九條 本章程訂於中華民國四十三年十一月八日，第一次修正於中華民國四十六年二月六日，第二次修正於中華民國四十八年二月二十三日，第三次修正於中華民國五十年五月四日，第四次修正於中華民國五十一年四月十八日，第五次修正於中華民國五十六年三月十九日，第六次修正於中華民國五十七年四月五日，第七次修正於中華民國五十八年六月廿五日，第八次修正於中華民國六十年四月廿五日，第九次修正於中華民國六十二年四月廿八日，第十次修正於中華民國六十三年五月十八日，第十一次修正於中華民國六十四年四月廿六日，第十二次修正於中華民國六十五年四月廿四日，第十三次修正於中華民國六十六年四月三十日，第十四次修正於中華民國六十七年四月廿二日，第十五次修正於中華民國六十八年四月廿一日，第十六次修正於中華民國六十九年四月廿六日，第十七次修正於中華民國七十年五月二日，第十八次修正於中華民國七十一年五月十五日，第十九次修正於中華民國七十二年五月廿八日，第二十次修正於中華民國七十三年五月十九日，第廿一次修正於中華民國七十四年五月十一日，第廿二次修正於中華民國七十五年四月十六日，第廿三次修正於中華民國七十六年四月九日，第廿四次修正於中華民國七十七年四月廿九日，第廿五次修正於中華民國七十八年五月五日，第廿六次修正於中華民國七十八年七月二十九日，第廿七次修正於中華民國八十年四月十七日，第廿八次修正於中華民國八十一年四月三十日，第廿九次修正於中華民國八十二年四月二十二日，第三十次修正於中華民國八十三年四月八日，第卅一次修正於中華民國八十四年四月二十日，第卅二次修正於中華民國八十五年五月十一日，第卅三次修正於中華民國八十六年五月八日，第卅四次修正於中華民國八十七年五月十九日，第卅五次修正於中華民國八十八年六月七日，第卅六次修正於中華民國八十九年五月廿四日，第卅七次修正於中華民國九十年五月卅一日，第卅八次修正於中華民國九十一年五月二十九日，第卅九次修正於中華民國九十二年六月五日，第四十次修正於中華民國九十四年六月十日，第四十一次修正於中華民國九十五年六月九日，第四十二次修正於中華民國九十七年六月十三日，第四十三次修正於中華民國九十九年六月十八日，第四十四次修正於中華民國一〇〇年六月九日，第四十五次修正於中華民國一〇一年六月十三日，第四十六次修正於中華民國一〇二年六月十九日，第四十七次修正於中華民國一〇四年六月十八日，自修正通過後施行。

嘉新水泥股份有限公司

全體董事持股情形

停止過戶日：104 年 4 月 20 日

職 稱	姓 名 及代表人	選 任 起 訖 日 期	選 任 時 持有股份		停止過戶日股東名簿 記載之持有股數		備 註
			股數	佔當時 發行%	股數	佔當時 發行%	
董 事 長	張 剛 綸	102.6.19 至 105.6.18	8,955,396	1.15	8,955,396	1.15	
副董事長	張 安 平	102.6.19 至 105.6.18	6,852,956	0.88	6,852,956	0.88	
獨立常務 董事	賈 子 南	102.6.19 至 105.6.18	0	0	0	0	
獨立董事	陳 家 聲	102.6.19 至 105.6.18	0	0	0	0	
獨立董事	陳 冠 名	102.6.19 至 105.6.18	0	0	0	0	
董 事	辜 成 允	102.6.19 至 105.6.18	1,786,851	0.23	1,786,851	0.23	
董 事	陳 啟 德	102.6.19 至 105.6.18	680,813	0.09	680,813	0.09	
董 事	嘉新國際股公司 代表人王立心	102.6.19 至 105.6.18	127,370,320	16.40	127,370,320	16.40	
董 事	嘉新國際股公司 代表人Howard Pan	102.6.19 至 105.6.18	127,370,320	16.40	127,370,320	16.40	

註：(1)本公司 104 年 4 月 20 日實收資本額 7,768,285,480 元(776,828,548 股)。

(2)全體董事最低持有股數：

全體董事所持有記名式股票之股份總額不得少於 24,858,513 股(3.2%)，

截至 104 年 4 月 20 日全體董事持有：145,646,336 股。

截至 104 年 4 月 20 日全體獨立董事持有：0 股。

(依據「公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則」第二條-公開發行公司選任之獨立董事，其持股不計入前項總額；選任獨立董事二人以上者，獨立董事外之全體董事、監察人依前項比率計算之持股成數降為百分之八十)

(3)本公司全體董事之持股情形，均已符合「公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則」之成數標準。

附錄三

本次股東常會擬議之無償配股對公司營業績效、每股盈餘之影響：

項 目			104 年度預估 (分配 103 年度盈餘)
期初普通股實收資本額(元)			7,768,285,480
本年度 配股配息情 形	每股現金股利(元)		0.3
	盈餘轉增資每股配股數		0.0
	資本公積轉增資每股配股數		0.0
營業績效 變化情形	營業利益(仟元)		(註)
	營業利益較去年同期增(減)比率		(註)
	稅後純益(仟元)		(註)
	稅後純益較去年同期增(減)比率		(註)
	基本每股盈餘(元)		(註)
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		(註)
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)		(註)
擬制性 每股盈餘及 本益比	若盈餘轉增資全數改配 發放現金股利	擬制每股盈餘(元)	(註)
		擬制年平均投資報酬率	(註)
	若未辦理資本公積轉增 資	擬制每股盈餘(元)	(註)
		擬制年平均投資報酬率	(註)
	若未辦理資本公積且盈 餘轉增資全數改配發放 現金股利轉增資	擬制每股盈餘(元)	(註)
		擬制年平均投資報酬率	(註)

(註) 本公司並未公開 104 年度財務預測資訊，依民國 89 年 2 月 1 日台財政(一)第 00371 號函規定，不適用此資訊之揭露。

員工分紅及董事酬勞之相關資訊

一、本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：
本公司並未公開 104 年度財務預測，故不適用。

二、員工分紅及董事酬勞

(一)公司章程第二十六條所載員工分紅及董事酬勞之有關資訊：

本公司每年決算如有當期稅後盈餘，除依法彌補虧損、提列法定盈餘公積外，另依法令規定提列及迴轉特別盈餘公積，並連同當期末分配盈餘調整數額，作為當期可供分派盈餘，於不逾百分之三撥付董事酬勞金與萬分之一至百分之三之範圍內撥付員工紅利後，加計前期未分配盈餘後，由董事會依據本條第二項及第三項股利政策擬定盈餘分派案，提請股東會決議。

(二)董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

本公司一〇三年度員工紅利及董事酬勞分派事項，業經民國 104 年 3 月 25 日第 382 次董事會決議通過：

1、擬議配發情形

員工現金紅利	\$	0	元
董事酬勞		0	元

2、每股盈餘相關資訊：(單位:新台幣元)

原每股盈餘	\$	0.03	元
設算每股盈餘(註一)		0.03	元

(三)上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

1、決議實際配發情形

員工現金紅利	\$	13,500,000	元
董監酬勞		15,964,000	元

2、每股盈餘相關資訊：(單位:新台幣元)

原每股盈餘	\$	1.97	元
設算每股盈餘(註一)		1.97	元

註一：設算每股盈餘＝（本期淨利－員工紅利－董事(監)酬勞）／
當年度加權平均流通在外股數

(四)本公司員工分紅及董事酬勞資訊揭露於公開資訊觀測站，投資人如欲查詢，可直接鍵入網址（<http://mops.twse.com.tw>）至「公司概況」，選擇「股東常會及股利分派情形-經董事會通過擬議者適用」或「股東常會及股利分派情形-經股東會確認後適用」後輸入查詢條件（本公司證券代號：1103）即可。

三、員工現金紅利、股票紅利及董事酬勞金額與認列費用年度估列金額有差異，其差異數、原因及處理情形：本公司一〇三年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

其他說明事項：

本次股東常會，股東提案處理說明如下：

依公司法第 172 條之 1 規定，持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得以書面向公司提出股東常會議案，但以一項為限，且所提議案以三百字為限。

本公司今年股東常會受理股東提案申請期間為 104 年 4 月 14 日至 104 年 4 月 24 日止，並已依法公告於公開資訊觀測站。

截至 104 年 4 月 24 日止，本公司接獲六位股東共二個提案之申請，經 104 年 5 月 6 日第 383 次董事會審查後，決議將股東黃淳毅、黃柏凱及盧桂梅之提案列入股東常會討論事項；另股東黃俊榮、黃筱茵及葉盈怡之提案，因庫藏股買回為董事會之職權，非屬股東會所得決議之議案，故未列入股東常會議案。

