



股票代碼
1101

臺灣水泥股份有限公司 中華民國一〇九年度 年報

司公
奇泥
——
綠色循環

台泥網址 <http://www.taiwancement.com>

公開資訊觀測站網址 <http://mops.twse.com.tw>

中華民國一一〇年三月二十日印刊



目錄

一、致股東報告書	001
二、公司簡介	
2.1 設立日期	007
2.2 公司沿革	007
三、公司治理報告	
3.1 組織系統	009
3.2 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	011
3.3 公司治理運作情形	042
3.4 會計師公費資訊	073
3.5 更換會計師資訊	074
3.6 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年 曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	074
3.7 最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過 百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	075
3.8 持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料	077
3.9 綜合持股比例	079
四、募資情形	
4.1 資本及股份	081
4.2 股東結構	083
4.3 股權分散情形	083
4.4 主要股東名單	084
4.5 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	085
4.6 公司股利政策及執行狀況	086
4.7 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	086
4.8 員工及董事酬勞	086
4.9 公司買回本公司股份情形	087
4.10 公司債辦理情形	088
4.11 特別股辦理情形	092
4.12 海外存託憑證辦理情形	093
4.13 員工認股權憑證辦理情形	093
4.14 限制員工權利新股辦理情形	093
4.15 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	093
4.16 資金運用計劃執行情形	094
五、營運概況	
5.1 業務內容	096
5.2 市場及產銷概況	106
5.3 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料	116
5.4 環保支出資訊	116
5.5 勞資關係	121
5.6 重要契約	122
六、財務概況	
6.1 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	125
6.2 重要財務比率分析	129
6.3 審計委員會查核報告書	132
6.4 最近年度合併財務報表	133
6.5 最近年度個體財務報表	145
6.6 本公司及關係企業財務週轉困難情事	154
七、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	
7.1 財務狀況	155
7.2 財務績效	155
7.3 現金流量	156
7.4 最近年度重大資本支出對財務業務之影響	156
7.5 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之 投資計畫	157
7.6 風險事項之分析評估	157
7.7 其他重要事項	172
八、特別記載事項	
8.1 關係企業相關資料	173
8.2 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	208
8.3 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	208
8.4 其他必要補充說明事項	208
九、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定 對股東權益或證券價格有重大影響之事項	209



第 1 章

2021 年台灣水泥公司 致股東報告書

張安平

這是太平洋東南方一座島嶼的故事，但若將 75 年大樹的年輪一圈一圈掀開，會看見在被磚瓦覆蓋保護的灰色，會發現這也是台灣水泥公司的故事。

回顧人類歷史，水泥一直是文明的基礎，房舍、橋樑、港口、機場、水壩、廠房 ... 現代文明的建築中。水泥是人類使用量僅次於水與空氣的物質。就跟空氣和水一樣，水泥一直存在於我們的生活中。在漫長的歲月裡，水泥被磚牆、被植栽、被木紋、玻璃帷幕、華麗的裝飾、被雨水、被光影、被雲彩，一層層的覆蓋，最終仍形成了我們每天的生活軌跡。對於台泥而言，水泥只是一個介面，將台泥與人類生活總總面貌捆綁在一起。

75 年來，中華民國重大的社會進展，台泥都在、一直在第一線角色上，十大建設的水庫、水壩、港口、道路、機場、建築，是一道道壩堤儲水、是一塊塊消波塊防禦海港、是一條條橋樑讓人們穿越溝渠、是一道道高速公路，每天觸摸的到的、是切切實實踩在腳下的，構成的是一片堅實的生活基礎。

我們回望這段歷史，島嶼上的各種重大建設，都有著台泥積極的身影，在台灣經濟轉換的歷史階段中，台泥出現了。

在農業社會移轉到工商業社會的過程中，台泥帶動了；

在民間參與企業經營帶動資本流動的關鍵時，台泥領頭了；

在政府發起轉型計畫的十大建設裡，台泥成為了基石；

在台灣跳進國際舞台成為亞洲四小龍的榮耀時，台泥，一直都在。

在不斷演進的歷史洪流，台泥從未缺席。

從台泥的歷任董事長林柏壽先生，辜振甫老董事長，辜成允董事長開始，台泥就不僅僅從水泥開始設想這整個社會。我們在土地、岩石、地質、空氣與水之中，探索著人與生活、人與居住環境之間的複

雜關係，一直全神貫注在處理人類文明跟大自然間複雜關係的綠色環境工程公司。水泥，一直是一個寂寞的傳統工業，人們不會知道水泥如同文明黏著劑一樣的存在，其實，水泥就跟空氣一樣，一直都在。就像我們沒有感覺到空氣的存在，同時也沒辦法感受到水泥的存在。過去是這樣、未來還是如此，就算有這個劇烈的認知落差，台泥仍然必須在人類與大自然裡，尋找下一個平衡。

「人類必須往前走；這個問題只有產業以及我們生活的方法一起面對它，才能夠解決。」我們必須相信，溫室氣體、二氧化碳的排放，對這顆藍色星球產生的影響將會越來越強烈、越來越難以收拾。100 年後，我們希望後代子孫怎麼看我們這個時代？500 年後，他們又會怎麼評價我們的抉擇？我們現在的決定，將決定人類未來生活的樣貌。

「大其心容天下物，平其心論天下事」

「虛其心究天下理，定其心應天下變」

這是半世紀以前，辜老董事長對台泥的期許，在台泥度過 75 歲生日之際，我們仍舊照著辜老董事長的期許，張望的依然是人類的未來以及人類與大自然的關係。

2021 年的今天，所有環境的破壞、氣候的異變，不再只是電視上的一則廣告，也不是孩子們手中繪本的那個傳說，或者以為還很遙遠的預測，地球暖化的危機，已經直面撲向我們而來，就在我們眼前、就在我們身邊。地球溫度上升以及氣候變遷是沒有國界的。



從 2015 的巴黎協定到關鍵的 2050 年，已過了三分之一，從現開始的未來十年，將左右人類前進的方向，台泥已全面啟動，站在時間的軌跡上一步步向前推進。今天，如果產業要是沒有自身對環保意識的種植，2025 年無法萌芽也開不了花朵、更長不出 2030 年的果實，2050 碳中和的終極目標當然更不可能達成。

2018 年開始，台泥從台灣出發，穿越海上絲路，與土耳其夥伴合資國際公司，在阿姆斯特丹設立營運總部，並營運了葡萄牙當地最大的水泥公司，成功進入歐洲這塊曾經徹底改變人類的命運的陸塊，佈局未來的碳交易市場。

我們持續在歐洲、中亞投入生產。2019 年台泥進軍非洲象牙海岸，打造環保水泥廠。我們重視溫室氣體管理，積極開展環保水泥原料的研發，我們投入生產最新的環保水泥，原料相對一般水泥廠的熟料，減少 70% 的二氧化碳排放量。從 2019 年底台泥主動依聯合國氣候小組 IPCC 科學家與國際能源署的方法學制定減碳路徑，主動提出 2025 年達成科學基礎減碳目標 SBTi，承諾至目標年 2025 年，將溫室氣體排放強度較 2016 年的基礎減少 11%。

2020 年台泥在中國大陸北京、杭州、廣西成立環保科技公司、資源再生公司，發展 RDF/SRF 垃圾衍生燃料技術，並協助處理當地廢棄物，2020 年 4 月 5 日，中國大陸境內協同處理城市廢棄物單體能力最大，危險廢棄物處理種類最多的貴港廠正式啟用，成為城市的淨化器，廢棄物處理是我們 2030 的 Solution。

2020 年 1 月，花蓮和平廠取得國內第一張重工業觀光工廠認證，這是無數同仁與經濟部、花蓮縣、當地居民一起打造出的成果，我們敞開過去緊閉的工廠大門，成立「台泥 DAKA 生態循環園區」。2020 年 9 月經過一年半的努力與三次環評審查會，即將啟動「再生資源利用中心」利用水泥窯一千三百度的高溫協同處理花蓮縣每日 150 噸的生活垃圾。

這是台泥在世界佈局的脈絡，像是同時在下五盤邏輯完全不同的棋，每一盤棋面臨的處境都有所不同，進度會有落差，但卻仰望著同一個方向。用對話取代對立，持續促進工業與社會的再次對話，是我們列為最重要的課題。

台泥已經清楚勾勒 2025 年的構圖，也正兢兢業業的向這個方向一步一步的推進。我們正在努力摸索 2030 的可能圖像，期待在未來兩年可以一筆一畫的填滿這減碳築夢的藍圖。

巴黎協議訂定 2050 年要完成的碳中和，關乎我們每一個人、更關乎我們的下一代，仰賴的是這個地球上每一份子，共同向著同一個方向持續的攻堅挺進，才有可能完成的終極目標。

台泥在花蓮和平廠即將展開的「好回收，好和平」環保回收村計畫，就是我們 2021 年行動綱領的第一步。一直以來，台泥始終在土地、岩石、地質、空氣與水中，探索人類與自然間緊密而複雜的關係，始終以人為第一思考，努力將乾淨的陽光、水、空氣還給大自然、還給人類。

台泥一直相信一個以人為本的企業價值，成為一個懇切的、義不容辭的、完成使命的團隊，築夢而不做白日夢、按部就班一步一腳印完成目標的專業組織，我們才有機會看到朦朦朧朧 2050 年的構圖，也才有資格談論對於未來 2050 年的美好想像。台泥的所走的路一直是扎扎实實的。我們從對未來地球的思考切入，我們是對著每個產業的下一個十年的世界佈局。我們想要什麼樣的未來？我們應該做什麼？我們要去到哪裡？

下個十年，人類文明的下一個階段會是什麼樣貌？我們有責任，向下一個世代的人報告，未來應該會長成什麼樣子。

接下來，台泥要搭起通往那座給下一輪、給下一個 75 年的橋樑。身為水泥業者，台泥一直扮演著造橋者的角色，一路以來，辜老董事長，猶如一名站在最前頭的開墾者，一肩背著台泥，一肩扛著國家的使命，台泥，就是一座橋樑，是傳承歷史的時間軸、是時代的軸承。是跨越各種艱困的橋，是接壤每一段轉換過程的橋，是大家得以穩固踏實前進的橋，是讓一個時代得以轉換成下一個時代的橋，是搭建人文時空的橋，也是承載人類文明的橋。

過去，水泥是人類文明的黏著劑，是推動人類文明往前邁進的力量。

未來，台泥將成為通往下一輪百年盛世的 Bridge。

自然無界，艷陽無聲，大風無影。
萬物無暇，花香無彩，生命無價。
惠善無語，愛心無求，水泥無形。
作仁 辛丑年

Nature has no boundary, sunshine has no sound, strong wind has no shadow.
Every living being has no flaw, flower fragrance has no color, life has no price.
Kindness needs no words, love has no demands, cement has no limits.
NAC 2021



以下是台灣水泥公司 109 年的營業報告：

109 年台泥合併營收為新台幣（以下同）1,143.7 億元，較前一年減少 6.9%，稅後淨利為 251.0 億元，較前一年度增加 3.7%，年度預算達成率為 180.5%，每股盈餘 4.32 元。

台灣及大陸地區水泥及熟料生產 5,732 萬公噸，較前一年度 5,792 萬公噸，減少 1.0%；其中台灣地區銷售水泥及熟料 469 萬公噸，較前一年度 445 萬公噸，增加 5.5%，大陸地區銷售水泥及熟料 5,095 萬公噸，較前一年度 5,253 萬公噸，減少 3.0%。在水泥製品方面，台灣及大陸地區合計銷售 555 萬立方米，較前一年度 542 萬立方米，增加 2.3%。

因應循環經濟，台泥研發節能減碳及各種資源再利用之技術，完成再生粒料、垃圾焚燒及發電廠煤灰、工業廢棄物之利用及生質燃料、固體回收燃料之應用，制定水泥碳足跡類別規則，並取得 I 型水泥碳足跡證書。另外，與專業機構合作研究新世代鈣迴路捕碳技術、微藻養殖固碳技術、開發 UHPC（超高性能混凝土）新材料及建立 Cladding Panel 產製技術。

開發眾多智能管理系統協助各部門預測、預警、智能化動態管理，以優化生產製程及污染防治控管。

展望 110 年，新冠病毒疫情依然嚴峻，儘管各國推出大規模財政救助和貨幣政策來刺激經濟，但效果尚不確定，今年仍是辛苦的一年。台泥仍將配合政府政策及滿足客戶需求，盡力完成水泥及熟料合計銷量 5,882 萬公噸、預拌混凝土銷量 540 萬立方米的目標，並持續朝成為一個處理大自然與人類複雜關係的綠色產業公司邁進。

董事長

張安平





第 2 章

公司簡介

2.1 設立日期



材料之生產及銷售、有關環境污染防治工程之承包、與其相關產品、設備之生產、服務、銷售及廢棄物清除處理之承包等行業。本公司民國 109 年合併營業額為新台幣 1,144 億元。

- (2) 最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購情形：無。
- (3) 董事或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換、經營權之改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無。

2.2 公司沿革

(1) 公司簡介

台灣光復，政府成立水泥工業監理委員會，於民國 35 年 4 月接管淺野水泥株式會社高雄廠（本公司前高雄水泥廠）、台灣化成工業株式會社（本公司蘇澳水泥廠）、南方水泥株式會社（本公司前竹東水泥廠）及台灣水泥管株式會社松山工場（本公司台北水泥製品廠），於同年 5 月 1 日正式成立臺灣水泥有限公司，由前經濟部資源委員會與台灣省政府合資經營；民國 40 年 1 月 1 日改組為股份有限公司，迄至民國 41 年資源委員會撤銷，改歸經濟部及省政府合營；民國 42 年政府實施「耕者有其田」政策，於民國 43 年 11 月 11 日將本公司由公營移轉為民營，當時本公司轄有高雄、蘇澳、竹東三座水泥廠及台北、鼓山兩座水泥製品廠。民國 51 年 2 月 9 日，率先響應政府「資本證券化」政策，成為證券市場第一家股票公開發行上市之公司。

本公司移轉民營迄今逾六十年，半世紀來，除了積極參與國家重大經濟建設，在國家建設過程中成長茁壯；同時也伴隨著台灣社會變遷與經濟發展而成為「台灣經驗」的最佳見證。實收資本額由移轉民營當時新台幣 2.7 億元擴增至今日 601 億餘元（成長百倍），台灣產能則從 50 萬公噸增加到 1 仟餘萬公噸（成長二十多倍），營業額由約新台幣 2.4 億元增加到去年 (109) 215 億元，堪為政府公營事業移轉民營之典範。

本公司整體關係企業經營業務涵蓋化工產品製造及銷售、火力及再生能源發電、海陸運輸業、耐火



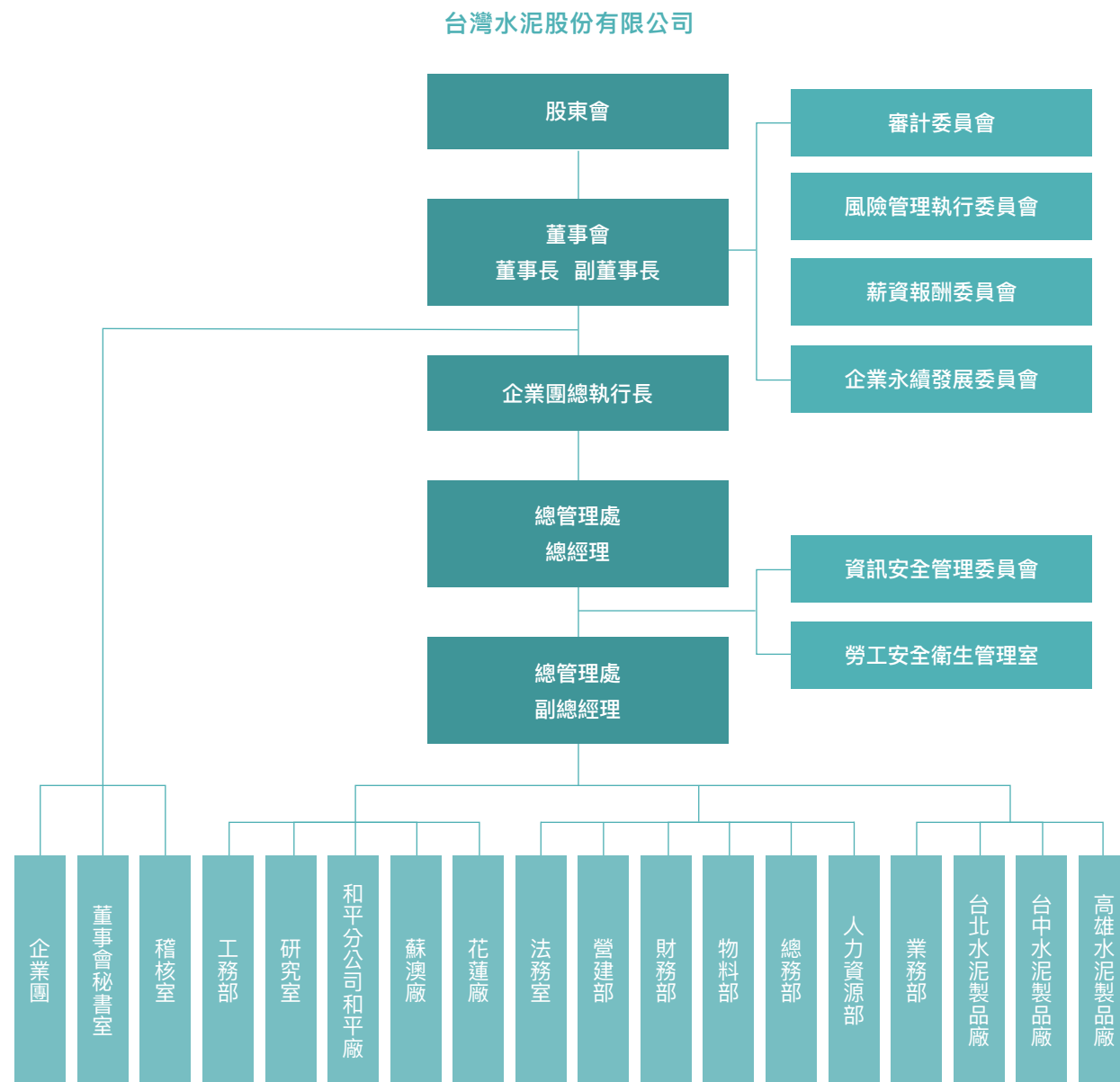


第 3 章

公司治理報告

3.1 組織系統

3.1.1 組織結構



註：

1. 台北、台中及高雄水泥製品廠另含 21 個分廠，及 3 個發貨站。
2. 花蓮廠另含預拌混凝土工場。
3. 民國 109 年 5 月 12 日董事會通過將「風險管理小組」提升至「風險管理執行委員會」。
4. 110 年 6 月董事會將提名增加企業永續發展委員會之委員。

3.1.2 各部門主要業務

本公司董事會設審計委員會、風險管理執行委員會、薪資報酬委員會、企業永續發展委員會、董事會秘書室、企業團及稽核室，其執掌如下：

- (一) 董事會秘書室：掌理董事長之印信典守暨股東會及本會會議之籌備、文書、庶務、有關股票事務之處理、聯繫及總管理處、總經理之印信典守等事項。
- (二) 企業團：掌理整合企業團資源共享、發揮經濟規模；統一管理規章及制度；成功經驗傳授及訓練；常態功能性稽核；企業團內管理顧問及諮詢服務；其他企業團相關業務；提昇管理品質、降低成本；發揮企業團綜效、提高整體競爭力及獲利水準；創造股東之最大福祉。
- (三) 稽核室：依年度稽核計畫執行內控各大循環稽核作業；督導本公司及各子公司內部控制制度之執行、修訂及提出改善建議；針對異常事項進行專案調查、追蹤及改善。

總管理處設工務部、研究室、業務部、財務部、人力資源部、物料部、法務室、總務部、營建部、勞工安全衛生管理室及資訊安全管理委員會，其職掌如下：

- (一) 工務部：生產計劃之研擬、運營效率之追蹤、協助與考核、機電設備之更新、維護及改善、設備採購之協助、專案工程計劃之研擬、輔導及追蹤、環保、工安、全品及品保之督導、大陸新建及兼併重組項目之調研評估、規劃、執行追蹤等事項。
- (二) 研究室：水泥及混凝土製造工藝與品質控管之技術指導；特種水泥、高性能混凝土及節能減碳技術之研究開發；資源再利用物質之開發及推展；水泥與混凝土售前售後之技術諮詢及顧客服務等事項。
- (三) 業務部：產品銷售計劃之編擬，產品之內、外銷與儲運及水泥發貨站之督導、考核等事項。
- (四) 財務部：負責處理及審核日常會計及資金調度作業、現金管理及理財規劃、預算控管及報表營運分析、執行與營運相關專案、子公司之監理及對外法人投資關係等事項。
- (五) 人力資源部：本公司人員之選、育、用、留及各單位人資相關事宜之管理與督導及員工福利、勞雇關係等事項。
- (六) 物料部：生產設備、土建機械工程、生產用原材料及輔料等採購發包、資材倉庫管理及調撥等事項。
- (七) 法務室：法律文件之撰擬、修訂、審核，法律意見之提供，各訴訟／非訟事件之處理，法律風險之控管及其他法務相關事項。
- (八) 總務部：綜理非生產相關之庶務行政相關工作，建物修繕、土地及各項資產管理等之規劃、執行及督導相關事項。
- (九) 營建部：執掌集團各項土地及建案規劃開發之工作。
- (十) 勞工安全衛生管理室：綜理全公司之勞工安全衛生相關事務。

3.1.3 所屬機構主要業務

- (一) 和平分公司和平廠、蘇澳廠、花蓮廠：水泥製造。
- (二) 台北、台中、高雄水泥製品廠（含 3 個發貨站）：預拌混凝土製造、銷售及發貨站管理。



3.2 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

3.2.1 董事資料

職 稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別	選（就）任 日期	任期	初次 選任日期	選任時持有股份		現在持有股數	
							股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
董事長	中華民國	嘉利實業 (股)公司 代表人： 張安平	男	107/6/22	3 年	107/6/22	2,453,833	0.06	3,032,923	0.05
							156,573	0.00	2,188,553	0.04
董事	中華民國	財團法人辜 公亮文教 基金會 代表人： 李鐘培	男	107/6/22	3 年	105/6/22	2,308,909	0.05	3,168,803	0.05
							-	-	786,542	0.01

民國 110 年 4 月 13 日股東常會停止過戶日

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經 (學) 歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人			備註
股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %			職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	美國紐約大 學企管 碩士 國際中橡 投資控股 (股)公司 董事長	和平電力(股)公司 董事長 台泥儲能科技(股)公司 董事長 台泥永續能源投資(股)公司 董事長 台泥(杭州)環保科技有限公司 董事長 能元科技(股)公司 董事長 台泥循環能源科技(股)公司 董事長 台泥再生資源(股)公司 董事長 三元能源科技(股)公司 董事長 Upper Value Investments Limited 董事長 臺泥資訊(股)公司 董事 和平工業區專用港實業(股)公司 董事 台灣通運倉儲(股)公司 董事 達和航運(股)公司 董事 巴商德熙國際公司 董事長 達和航運(新加坡)公司 董事 嘉利實業(股)公司 董事 中鼎工程(股)公司 董事 中信投資(股)公司 董事 嘉新水泥 (股)公司 董事長 TCC International Holdings Limited 董事長 CIMPOR GLOBAL HOLDINGS B.V (原名 Dutch Oyak Tcc Holdings BV) 董事 臺灣證券交易所(股)公司董事 聯強國際(股)公司獨立董事 王道商業銀行常務董事 財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基 金會 董事等	無	無	無	註 1
-	-	無	無	政治大學資 訊管理 博士 美國約翰霍 普金斯大學 資訊管理 碩士 美國喬治華 盛頓大學 企管 碩士 滙豐(台灣) 商業銀行總 經理暨滙豐 台灣區 總裁 滙豐銀環球 企業金融暨 資本市場處 負責人 中信銀資本 市場事業總 管理處總 處長 花旗銀行 台灣區 財務長 花旗(台灣) 商業銀行 (股)公司 財 務長	臺泥資訊(股)公司 董事長 和平電力(股)公司 董事及總經理 三元能源科技(股)公司 董事兼總經理 信昌化學工業(股)公司 董事 台泥再生資源(股)公司 董事 台灣通運倉儲(股)公司 董事 台泥永續能源投資(股)公司 董事及總經理 台泥儲能科技(股)公司 董事及總經理 達和航運(股)公司 董事 能元科技(股)公司 董事 新台泥(杭州)企業運營管理有限公司 董事 TCC International Holdings Limited 董事 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. 董事 CIMPOR GLOBAL HOLDINGS B.V (原名 Dutch Oyak Tcc Holdings BV) 董事 全球人壽(股)公司 獨立董事 全球人壽保險(股)公司審計委員會委員 全球人壽保險(股)公司策略委員會委員 財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基 金會 董事等	無	無	無	
-	-	無	無						



職 稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別	選 (就) 任 日期	任期	初次 選任日期	選任時持有股份		現在持有股數	
							股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
董事	中華民國	國際中橡 投資控股 (股) 公司 代表人：駱錦明	男	107/6/22	3 年	91/6/18	83,777,716	1.97	103,548,831 *2,000,000	1.71 *1.00
							-	-	-	-
董事	中華民國	富品投資 (股) 公司 代表人：王伯元	男	107/6/22	3 年	92/6/26	62,688,346	1.48	77,482,477	1.28
							-	-	-	-
董事	中華民國	中成開發 投資 (股) 公司 代表人：余俊彥	男	107/6/22	3 年	107/6/22	22,699,527	0.53	28,056,499 *782,130	0.46 *0.39
							-	-	-	-
董事	中華民國	富品投資 (股) 公司 代表人：謝其嘉	男	107/6/22	3 年	92/6/26	62,688,346	1.48	77,482,477	1.28
							400,000	0.01	494,397	0.01
副董事長 (註 2) / 董事	中華民國	泰和興業 (股) 公司 代表人：辜公怡	男	107/6/22	3 年	107/6/22	4,889,281	0.12	6,043,126	0.10
							-	-	561,815	0.01

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經 (學) 歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人			備註
						職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	美國阿拉巴馬大學 商學碩士	王道商業銀行常務董事	無	無	無	
-	-	無	無						
-	-	無	無	美國卡內基美隆大 學博士 怡和創投集團 董事長 中磊電子 (股) 公司 董事長	中磊電子 (股) 公司 董事長 怡和創投集團 董事長 信昌電陶 (股) 公司 董事 聯成化學科技 (股) 公司 獨立董事 李國鼎科技發展基金會 董事長 長風文教基金會 副董事長等	無	無	無	
-	-	無	無						
-	-	無	無	哈佛大學管理學院 高階管理研究班結 業 / 台大電機 工程系 中鼎工程 (股) 公司 董事長	中鼎工程 (股) 公司 董事暨總裁	無	無	無	
-	-	無	無						
-	-	無	無	美國加州聖塔卡羅 大學電機博士 台揚科技 (股) 公司 董事長	Jupiter Network Corp. 董事長 江揚科技 (無錫) 有限公司 董事 Welltop Technology Co., Ltd. 董事長 高平磊晶科技 (股) 公司 董事長 台揚科技 (股) 公司 董事 維揚國際 (股) 公司 董事 TCM Limited (海外公司) 董事 Taicom Capital Limited (海外公司) 董事長 佰鴻工業 (股) 公司 董事 高輝光電科技 (股) 公司 董事 河南晶鴻光電 (股) 公司 董事 宏捷科技 (股) 公司 董事 KoBrite Corp. 董事 Bright Crystal Company Limited 董事 KOPIN CORP.(美國上市公司) 董事 康舒科技 (股) 公司獨立董事 群創光電 (股) 公司獨立董事等	無	無	無	
-	-	無	無						
-	-	無	無	美國賓州大學華頓 學院企管碩士 摩根士丹利投資銀 行部門副總裁 臺灣水泥 (股) 公司 副董事長	臺灣水泥 (股) 公司董事兼協理 國際中橡投資控股 (股) 公司 董事長 信昌化學工業 (股) 公司 董事長 林園先進材料科技 (股) 公司 董事長 全循環經濟 (股) 公司 董事長 允成投資 (股) 公司 董事長 中成開發投資 (股) 公司 董事長 協原化學 (股) 公司 董事長 台灣通運倉儲 (股) 公司 董事長 台捷通運 (股) 公司 董事長 能元科技 (股) 公司 董事 台泥循環能源科技 (股) 公司 董事 台泥再生資源 (股) 公司 董事 和平電力 (股) 公司 董事 和平再生能源 (股) 公司 董事長 CSRC (BVI) Ltd. 董事 CSRC (SINGAPORE) PTE Ltd. 董事 SYPAC Ltd. 董事 中鋼碳素化學 (股) 公司董事等	無	無	無	
-	-	無	無						



職 稱	國 籍 或 註 冊 地	姓 名	性 別	選 (就) 任 日 期	任 期	初 次 選 任 日 期	選任時持有股份		現在持有股數	
							股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %
董事	中華民國	嘉新水泥 (股) 公 司 代 表 人 : 張剛綸	男	107/6/22	3 年	101/6/21	176,262,460	4.15	217,859,506	3.60
							190,000	0.00	-	-
董事	中華民國	嘉新水泥 (股) 公 司 代 表 人 : 陳啟德	男	107/6/22	3 年	101/6/21	176,262,460	4.15	217,859,506	3.60
							-	-	67,906	0.00
董事	中華民國	新光合成 纖維 (股) 公 司 代 表 人 : 吳東昇	男	107/6/22	3 年	92/6/26	9,554,654	0.23	11,809,503	0.19
							60,427	0.00	74,686	0.00
董事	中華民國	信和投資 (股) 公 司 代 表 人 : 張啓文	男	107/6/22	3 年	89/5/30	10,701,572	0.25	16,943,108	0.28
							2,010,027	0.05	3,376,895	0.06
董事	中華民國	十祥投資 (股) 公 司 代 表 人 : 林南舟	男	107/6/22	3 年	92/6/22	7,525,603	0.18	9,301,606 *259,300	0.15 *0.13
							2,180,642	0.05	2,818,861 *78,581	0.05 *0.04
董事	中華民國	恆強投資 (股) 公 司 代 表 人 : 溫堅	男	107/6/22	3 年	92/6/26	82,719,582	1.95	102,240,983	1.69
							-	-	-	-

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經 (學) 歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人			備註
股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %			職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	美國麻省理工 學院科技管理 碩士	嘉新水泥 (股) 公 司 董 事 長 嘉新國際 (股) 公 司 董 事 長 雲嘉國際 (股) 公 司 董 事 長 嘉新資產管理開發 (股) 公 司 董 事 等	無	無	無	
240,456	0.00	無	無						
-	-	無	無	美國加州聖塔克 拉大學企管碩士	建國工程 (股) 公 司 副 董 事 長 嘉新水泥 (股) 公 司 董 事 嘉新資產管理開發 (股) 公 司 董 事 建輝投資事業 (股) 公 司 董 事 長 石頭出版 (股) 公 司 董 事 長 金谷創業投資 (股) 公 司 董 事 長 英屬維京群島銀影控股有限公司 董 事 英屬維京群島商金谷有限公司 董 事 英屬維京群島商建國亞洲有限公司 董 事 中國建築經理 (股) 公 司 董 事 建國建設 (股) 公 司 董 事 長 財團法人建輝社會文教基金會 董 事 長 財團法人建國工程文化藝術基金會 董 事 長 等	無	無	無	
5,648	0.00	無	無						
-	-	無	無	哈佛大學法學博 士 台証綜合證券 (股) 公 司 董 事 長	新光合成纖維 (股) 公 司 董 事 長 友輝光電 (股) 公 司 董 事 長 等	無	無	無	
746,752	0.01	無	無						
-	-	無	無	加州州立大學弗 雷斯諾分校會計 學、管理學碩士	信和投資有限公司董事兼總經理 聖荷西州立大學 / 舊金山大學 / 金門大 學講師 / 兼職教師	無	無	無	
-	-	無	無						
-	-	無	無	澳洲 LA TROBE 大學碩士	十祥投資 (股) 公 司 董 事 長 沛洋有限公司董事長	無	無	無	
-	-	無	無						
-	-	無	無	美國賓州大學 華頓學院企管 碩士 華邦電子 (股) 公 司 監 察 人 華邦電子 (股) 公 司 財 務 長 國泰投資信託 (股) 公 司 總 經 理	國際中橡投資控股 (股) 公 司 董 事 中信投資 (股) 公 司 董 事 達和航運 (股) 公 司 監 察 人 等	無	無	無	
-	-	無	無						



職 稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別	選（就）任 日期	任期	初次 選任日期	選任時持有股份		現在持有股數	
							股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
董事	中華民國	中信投資 （股）公司 代表人： 劉純穎	女	107/6/22	3 年	92/6/26	125,098,870	2.95	242,054,137	4.00
							-	-	-	-
董事	中華民國	恆強投資 （股）公司 代表人： 蔡志忠	男	107/6/22	3 年	92/6/26	82,719,582	1.95	102,240,983	1.69
							-	-	-	-
獨立董事	中華民國	焦佑鈞	男	107/6/22	3 年	101/6/21	-	-	-	-
獨立董事	中華民國	王金山	男	107/6/22	3 年	102/6/21	-	-	-	-

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人			備註
股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %			職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	台大 EMBA 管理學院碩士 美國西北大學法學碩士 台灣大學法學學士	常在國際法律事務所合夥律師 中信投資（股）公司董事 兆利科技（股）公司獨立董事等	無	無	無	
-	-	無	無	紐約市立大學柏魯克學院財經管理碩士 法商法國外貿銀行台北分行資深顧問 台灣巴克萊資本證券（股）公司董事 英商巴克萊銀行台北分行財務長	中信投資（股）公司總經理	無	無	無	
-	-	無	無	美國華盛頓大學電機碩士 交通大學電信工程系學士 金鑫投資（股）公司 董事長 新唐科技（股）公司 董事長 華邦電子（股）公司 執行長 華新麗華（股）公司 董事長 台灣區電機電子工業同業公會 理事長 凌耀科技（股）公司 董事長	華邦電子（股）公司 董事長 新唐科技（股）公司 董事 華新麗華（股）公司 董事 華新科技（股）公司 董事 金澄建設（股）公司 董事 華新麗華控股有限公司 董事 華新特殊鋼控股有限公司 董事 華新特殊鋼有限公司 董事 聯亞科技（股）公司 董事 松勇投資（股）公司 董事 神達投資控股（股）公司 董事 Baystar Holdings Ltd. 董事 Marketplace Management Limited 董事 Newfound Asian Corporation 董事 Peaceful River Corporation 董事 Pigeon Creek Holding Co., Ltd. 董事 Winbond Electronics Corporation America 董事 Winbond Int'l Corporation 董事 Landmark Group Holdings Ltd. 董事 Nuvoton Investment Holding Ltd. 董事 聯強國際（股）公司獨立董事 薪資報酬委員會委員等	無	無	無	
-	-	無	無	東吳大學會計系 台灣大學 EMBA 勤業眾信聯合會計師事務所副董事長	奇力新電子（股）公司 董事 國巨（股）公司 董事 永豐餘控股（股）公司 董事 富林塑膠工業（開曼）控股（股）公司 獨立董事 台灣航業（股）公司 獨立董事 達新工程（股）公司 獨立董事 鈺緯科技開發（股）公司 監察人	無	無	無	



職 稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別	選（就）任 日期	任期	初次 選任日期	選任時持有股份		現在持有股數	
							股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
獨立董事	中華民國	盛治仁	男	107/6/22	3 年	106/6/28	—	—	2,100	0.00
獨立董事	中華民國	周玲臺	女	107/6/22	3 年	107/6/22	15	0.00	¹ *200,000	0.00 *0.10

註：
1. 公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式）之相關資訊：本公司設置企業團總執行長係為綜管公司及各關係企業一切事務，執行董事會之決議並督考公司及各關係企業之經理人。
2. 辜公怡先生於民國 109 年 1 月 9 日辭任副董事長乙職。
3. 本表「*」為特別股。

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人			備註
股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %			職稱	姓名	關係	
—	—	無	無	美國西北大學 政治學博士 行政院文化建 設委員會主委 中華民國建國 一百年基金會 執行長 台北市政府研 考會主委 2009 聽障奧運 總執行長 東吳政治系教授 年代電視台「探 索台灣」「解 讀年代」節目 主持人 TVBS 民意調查 中心顧問 Issues & Studies 期刊 編輯委員 信昌化學工業 (股)公司獨立 董事	雲朗觀光(股)公司總經理 雲品國際酒店(股)公司董事長 LDC ITALY 董事長等	無	無	無	
2	0.00	無	無	美國休士頓大 學會計博士 美國休士頓大 學會計碩士 國立台灣大學 商學系國際貿 易組學士 國立政治大學 學務長及會計 系主任 北京光華大學 管理學院兼任 教授 財團法人公共 電視常務監察 人 F- 晨星半導體 公司獨立董事	是方電訊(股)公司獨立董事 國立政治大學會計系 專任教授	無	無	無	



表一：法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
嘉利實業（股）公司	張安平 (65.30%)、嘉新水泥（股）公司 (13.71%)、龍泉投資（股）公司 (13.45%)、辜懷如 (5.51%)
泰和興業（股）公司	興城投資（股）公司 (100%)
財團法人辜公亮文教基金會	中國信託商業銀行（股）公司 (62%)
嘉新水泥（股）公司	嘉新國際（股）公司 (16.44%)、松佐投資（股）公司 (8.88%)、張永平 (5.39%)、臺灣水泥（股）公司 (3.54%)、達和航運（股）公司 (3.32%)、康浩實業（股）公司 (2.27%)、財團法人嘉新兆福文化基金會 (1.92%)、佐佑投資（股）公司 (1.89%)、顧國輝 (1.74%)、嘉利實業（股）公司 (1.70%)
新光合成纖維（股）公司	新光人壽保險（股）公司 (5.81%)、臺灣新光實業（股）公司 (5.22%)、新昇投資（股）公司 (4.99%)、華泰商業銀行受託信託財產專戶 (4.66%)、新光紡織（股）公司 (3.47%)、新光產物保險（股）公司 (3.04%)、吉利恩投資（股）公司 (2.37%)、東麗株式會社 (2.20%)、源保（股）公司 (2.18%)、瑞新興業（股）公司 (1.98%)
信和投資（股）公司	張榮 (20%)、張林淑莊 (20%)、張啓文 (20%)、張純美 (20%)、郭張純真 (20%)
十祥投資（股）公司	林南舟 (30%)、林雨青 (10%)、林庭君 (10%)、洪秀美 (15%)、洪長庭 (17.5%)、洪長榮 (17.5%)
國際中橡投資控股（股）公司	臺灣水泥（股）公司 (15.59%)、中信投資（股）公司 (7.92%)、信昌投資（股）公司 (2.23%)、富品投資（股）公司 (1.72%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶 (1.64%)、台灣人壽保險（股）公司 (1.52%)、中成開發投資（股）公司 (1.50%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶 (1.30%)、聯誠貿易（股）公司 (1.16%)、花旗（台灣）商業銀行受託保管波露寧發展國家基金有限公司投資專戶 (1.05%)
中成開發投資（股）公司	國際中橡投資控股（股）公司 (100%)
富品投資（股）公司	辜萱慧（49.9995%）、侯天儀 (25.10%)、辜公愷 (24.90%)
恆強投資（股）公司	侯天儀 (49.50%)、辜公愷（24.90%）、辜萱慧 (25.0%)
中信投資（股）公司	恆強投資（股）公司 (23.38%)、富品投資（股）公司 (23.33%)、臺灣水泥（股）公司 (9.36%)、國際中橡投資控股（股）公司 (4.48%)、信昌投資（股）公司 (3.45%)、和平工業區專用港實業（股）公司 (3.31%)、坤慶國際開發（股）公司 (2.97%)、喬泰投資（股）公司 (2.78%)、中和紡織（股）公司 (2.31%)、達和航運（股）公司 (2.09%)

註：本公司係請各法人提供截至日為民國 110 年 2 月 28 日，上述資料皆由各法人股東提供，本公司僅依其提供資料揭露。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

法人名稱	法人之主要股東
嘉新水泥（股）公司	嘉新國際（股）公司 (16.44%)、松佐投資（股）公司 (8.88%)、張永平 (5.39%)、臺灣水泥（股）公司 (3.54%)、達和航運（股）公司 (3.32%)、康浩實業（股）公司 (2.27%)、財團法人嘉新兆福文化基金會 (1.92%)、佐佑投資（股）公司 (1.89%)、顧國輝 (1.74%)、嘉利實業（股）公司 (1.70%)
龍泉投資（股）公司	張安平 (96.32%)、辜懷如 (1.05%)
中國信託商業銀行（股）公司	中國信託金融控股（股）公司 (100%)
興城投資（股）公司	辜嚴倬雲 (16.67%)、胡晉華 (16.67%)、趙辜懷箴 (16.67%)、辜懷如 (16.67%)、辜承慧 (8.33%)、辜公怡 (8.33%)、辜萱慧 (16.67%)
嘉新國際（股）公司	嘉新水泥（股）公司 (87.18%)、嘉泥建設開發（股）公司 (10.41%)、嘉珉（股）公司 (0.52%)、松佐投資（股）公司 (0.42%)、張如平 (0.25%)、張永平 (0.22%)、鍾仲廉 (0.19%)、佐佑投資（股）公司 (0.16%)、張安平 (0.12%)、王建國 (0.11%)
松佐投資（股）公司	張永平 (59.47%)、嘉泥建設開發（股）公司 (14.52%)
臺灣水泥（股）公司	中信投資（股）公司 (4.22%)、嘉新水泥（股）公司 (3.80%)、富邦人壽保險（股）公司 (3.23%)、中國人壽保險（股）公司 (2.57%)、南山人壽保險（股）公司 (2.49%)、台灣人壽保險（股）公司 (2.12%)、嘉新國際（股）公司 (1.85%)、國際中橡投資控股（股）公司 (1.80%)、恆強投資（股）公司 (1.78%)、舊制勞工退休基金 (1.75%)
達和航運（股）公司	臺灣水泥（股）公司 (64.79%)、台灣通運倉儲（股）公司 (29.16%)
康浩實業（股）公司	美克森企業（股）公司 (54.5%)、張仙平 (10.5%)
財團法人嘉新兆福文化基金會	嘉新水泥（股）公司 (100%)
佐佑投資（股）公司	王建國 (22.5%)、嘉新國際（股）公司 (20.17%)、嘉新水泥（股）公司 (19.33%)
嘉利實業（股）公司	張安平 (65.30%)、嘉新水泥（股）公司 (13.71%)、龍泉投資（股）公司 (13.45%)、辜懷如 (5.51%)
新光人壽保險（股）公司	新光金控 (100%)
臺灣新光實業（股）公司	新勝（股）公司 (42.65%)、聯穗企業（股）公司 (4.75%)、瑞士大飯店（股）公司 (4.66%)、財團法人台灣林登山社會福利基金會 (3.95%)、新誠投資（股）公司 (3.51%)、濟真（股）公司 (3.39%)、東興投資（股）公司 (3.37%)、洪琪（股）公司 (3.34%)、傳文國際（股）公司 (2.88%)、遠崧實業（股）公司 (2.53%)



法人名稱	法人之主要股東
新昇投資（股）公司	吉利恩投資（股）公司 (51.78%)、東賢投資（股）公司 (28.53%)、瑞新興業（股）公司 (19.69%)
新光紡織（股）公司	新光合成纖維（股）公司 (9.46%)、新光醫療財團法人 (6.99%)、濟真（股）公司 (6.55%)、鴻譜（股）公司 (4.68%)、聯全投資（股）公司 (4.54%)、合瑞興業（股）公司 (4.00%)、謙成毅（股）公司 (3.93%)、華晨（股）公司 (3.57%)、成廣實業（股）公司 (3.54%)、綿豪實業（股）公司 (2.71%)
新光產物保險（股）公司	新光紡織（股）公司 (16.31%)、新光人壽保險公司 (9.40%)、台灣新光實業（股）公司 (5.08%)、鴻譜（股）公司 (2.35%)、廣明企業（股）公司 (1.94%)、天成飯店（股）公司 (1.80%)、謙成毅（股）公司 (1.73%)、紘恩（股）公司 (1.43%)、北投大飯店（股）公司 (1.29%)、成廣實業（股）公司 (1.28%)
東麗株式會社	不適用
吉利恩投資（股）公司	新光開發（股）公司 (24.14%)、瑞新興業（股）公司 (23.89%)、良岳投資（股）公司 (16.84%)、宇邦投資（股）公司 (16.84%)、英屬維京群島商 NORTHLAKEN Ltd.(7.53%)、德時實業（股）公司 (5.38%)、德良（股）公司 (5.38%)
源保（股）公司	逸明（股）公司 (100%)
瑞新興業（股）公司	進賢投資（股）公司 (20.83%)、桂園投資（股）公司 (20.83%)
中信投資（股）公司	恆強投資（股）公司 (23.38%)、富品投資（股）公司 (23.33%)、臺灣水泥（股）公司 (9.36%)、國際中橡投資控股（股）公司 (4.48%)、信昌投資（股）公司 (3.45%)、和平工業區專用港實業（股）公司 (3.31%)、坤慶國際開發（股）公司 (2.97%)、喬泰投資（股）公司 (2.77%)、中和紡織（股）公司 (2.31%)、達和航運（股）公司 (2.09%)
信昌投資（股）公司	臺灣水泥（股）公司 (100%)
富品投資（股）公司	辜萱慧（49.9995%）、侯天儀 (25.10%)、辜公愷 (24.90%)

註：本公司係請各法人提供截至日為民國 110 年 2 月 28 日，上述資料皆由各法人股東提供及經濟部商業司公司資料查詢，本公司僅依其提供資料揭露。

法人名稱	法人之主要股東
美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	不適用
中成開發投資（股）公司	國際中橡投資控股（股）公司 (100%)
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	不適用
聯誠貿易（股）公司	信昌投資（股）公司 (100%)
花旗（台灣）商業銀行受託保管波露寧發展國家基金有限公司投資專戶	不適用
國際中橡投資控股（股）公司	臺灣水泥（股）公司 (15.59%)、中信投資（股）公司 (7.92%)、信昌投資（股）公司 (2.23%)、富品投資（股）公司 (1.72%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶 (1.64%)、台灣人壽保險（股）公司 (1.52%)、中成開發投資（股）公司 (1.50%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶 (1.30%)、聯誠貿易（股）公司 (1.16%)、花旗（台灣）商業銀行受託保管波露寧發展國家基金有限公司投資專戶 (1.05%)
恆強投資（股）公司	侯天儀 (49.50%)、辜公愷 (24.90%)、辜萱慧 (25.0%)
和平工業區專用港實業（股）公司	臺灣水泥（股）公司 (99.99%)
坤慶國際開發（股）公司	裕邦（股）公司 (12.27%)、財團法人吳尊賢文教基金會 (3.37%)、台勤企業（股）公司 (2.95%)、吳平治 (2.80%)、吳平原 (2.80%)、顏岫峰 (2.65%)、侯金柑 (2.23%)、三新紡織（股）公司 (1.94%)、吳蕙蘭 (1.88%)、吳姿秀 (1.81%)
喬泰投資（股）公司	辜萱慧（49.50%）、侯天儀 (25.5995%)、辜公愷（24.9005%）
中和紡織（股）公司	協美實業（股）公司 (14.7%)、長新投資（股）公司 (10.19%)、葉啟昭 (5.17%)、葉千芳 (3.69%)、葉英暇 (3.26%)、葉雁菱 (3.25%)、葉洵揚 (3.18%)、葉英琴 (3.16%)、葉英秋 (3.09%)、葉英梅 (2.68%)



董事資料

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格		
		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
張安平				✓
辜公怡				✓
李鐘培				✓
張剛綸				✓
吳東昇				✓
張啓文	✓	✓		✓
林南舟				✓
駱錦明	✓			✓
余俊彥				✓
陳啟德				✓
王伯元				✓
謝其嘉				✓
溫堅				✓
劉純穎		✓		✓
蔡志忠				✓
焦佑鈞				✓
王金山	✓	✓		✓
盛治仁	✓			✓
周玲臺	✓	✓		✓

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
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓		1
		✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓		-
		✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓		1
✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		1
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		2
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		1
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3
✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	1
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1

註 1: 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) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1) 所列之經理人或(2)、(3) 所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人（但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。

- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）或受僱人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股 5% 以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新台幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。



3.2.2 企業團總執行長、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

持股資料係民國 110 年 4 月 13 日股東常會停止過戶日
內部人就任及兼任職務揭露至 110 年 2 月 28 日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
企業團總執行長	中華民國	張安平	男	108/07/17	2,188,553	0.04	3,781,917	0.06
總經理	中華民國	李鐘培	男	106/07/31	786,542	0.01	-	-
資深副總經理	中華民國	黃健強	男	95/01/01	739,535 *20,616	0.01 *0.01	-	-

利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
股數	持股比率 %			職稱	姓名	關係	
無	無	美國紐約大學企管碩士 國際中橡投資控股(股)公司 董事長 信昌化學工業(股)公司 董事長 嘉新水泥(股)公司 董事長	和平電力(股)公司 董事長 台泥儲能科技(股)公司 董事長 台泥永續能源投資(股)公司 董事長 台泥(杭州)環保科技有限公司 董事長 能元科技(股)公司 董事長 台泥循環能源科技(股)公司 董事長 台泥再生資源(股)公司 董事長 三元能源科技(股)公司 董事長 Upper Value Investments Limited 董事長 臺泥資訊(股)公司 董事 和平工業區專用港實業(股)公司 董事 台灣通運倉儲(股)公司 董事 達和航運(股)公司 董事 巴商德熙國際公司 董事長 達和航運(新加坡)公司 董事 嘉利實業(股)公司 董事 中鼎工程(股)公司 董事 中信投資(股)公司董事 TCC International Holdings Limited 董事長 CIMPOR GLOBAL HOLDINGS B.V (原名 Dutch Oyak Tcc Holdings BV) 董事 臺灣證券交易所(股)公司董事 聯強國際(股)公司獨立董事 王道商業銀行常務董事 財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會 董事等	無	無	無	註 4
無	無	政治大學資訊管理博士 美國約翰霍普金斯大學資訊管理碩士 美國喬治華盛頓大學企管碩士 滙豐(台灣)商業銀行總經理暨滙豐台灣區總裁 滙豐銀環球企業金融暨資本市場處 負責人 中信銀資本市場事業總管理處總處長 花旗銀行台灣區財務長 花旗(台灣)商業銀行(股)公司 財務長	臺泥資訊(股)公司 董事長 和平電力(股)公司 董事及總經理 三元能源科技(股)公司 董事兼總經理 信昌化學工業(股)公司 董事 台泥再生資源(股)公司 董事 台灣通運倉儲(股)公司 董事 台泥永續能源投資(股)公司 董事及總經理 台泥儲能科技(股)公司 董事及總經理 達和航運(股)公司 董事 能元科技(股)公司 董事 新台泥(杭州)企業運營管理有限公司 董事 TCC International Holdings Limited 董事 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. 董事 CIMPOR GLOBAL HOLDINGS B.V (原名 Dutch Oyak Tcc Holdings BV) 董事 全球人壽(股)公司 獨立董事 全球人壽保險(股)公司審計委員會委員 全球人壽保險(股)公司策略委員會委員 財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會 董事等	無	無	無	
無	無	成功大學 交通管理科學系	和平工業區專用港實業(股)公司 董事長 鳳勝實業(股)公司 董事長 萬青水泥(股)公司 董事長 台灣士敏工程企業(股)公司 董事 臺泥資訊(股)公司 董事 台灣通運倉儲(股)公司 董事 和平電力(股)公司 董事 達和航運(股)公司 董事 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. 董事 財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會 董事等	無	無	無	



職稱	國籍	姓名	性別	選（就）任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
資深副總經理	中華民國	呂克甫	男	97/06/30	108,092	0.00	-	-
副總經理	中華民國	葛保羅	男	106/08/11	292,448	0.00	-	-
資深協理	中華民國	王建全	男	104/02/09	182,992	0.00	1,718	0.00
資深協理	中華民國	劉鳳萍	女	104/02/09	140,790	0.00	229	0.00
資深協理	中華民國	黃麟添	男	104/02/09	4,301	0.00	-	-
資深協理	中華民國	葉毓君	女	107/01/29	153,362	0.00	-	-
資深協理（註 2）	中華民國	蔡國嶼	男	109/08/03	526,028	0.01	-	-
協理	中華民國	辜公怡	男	106/06/08	561,815	0.01	-	-

利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
股數	持股比率 %			職稱	姓名	關係	
無	無	淡江大學機械工程系	台灣士敏工程企業（股）公司 董事長兼總經理 台泥綠能（股）公司 董事長 金昌石礦（股）公司 董事長 東成石礦（股）公司 董事長 北京台泥環保科技有限責任公司 董事長 臺泥資訊（股）公司 董事 和平電力（股）公司 董事 台泥（杭州）環保科技有限公司 董事 達和航運（股）公司 董事 達和環保服務（股）公司 董事 台泥再生資源（股）公司 總經理 和平再生能源（股）公司 監察人等	無	無	無	
無	無	美國喬治城大學外交學院碩士	達和環保服務（股）公司 董事 台泥（杭州）資源再生技術有限公司 董事 句容台泥環保有限公司 監事	無	無	無	
無	無	逢甲大學機械工程系	達榮環保（股）公司 董事長 合盛礦業（股）公司 董事長 和平再生能源（股）公司 董事兼總經理 台灣士敏工程企業（股）公司 董事 台灣通運倉儲（股）公司 董事 東成石礦（股）公司 董事 光和耐火工業（股）公司 董事等	無	無	無	
無	無	師範大學科技應用與人力資源發展學系碩士	信昌化學工業（股）公司董事	無	無	無	
無	無	淡江大學企業管理系	聯誠貿易（股）公司董事 達和航運（股）公司監察人	無	無	無	
無	無	政治大學高階經營管理系碩士	財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會 董事等	無	無	無	
無	無	東吳大學法律系	無	無	無	無	
無	無	美國賓州大學華頓學院企管碩士 摩根士丹利投資銀行部門 副總裁 臺灣水泥（股）公司 副董事長	臺灣水泥（股）公司董事 國際中橡投資控股（股）公司 董事長 信昌化學工業（股）公司 董事長 林園先進材料科技（股）公司 董事長 全循環經濟（股）公司 董事長 允成投資（股）公司 董事長 中成開發投資（股）公司 董事長 協原化學（股）公司 董事長 台灣通運倉儲（股）公司 董事長 台捷通運（股）公司 董事長 能元科技（股）公司 董事 台泥循環能源科技（股）公司 董事 台泥再生資源（股）公司 董事 和平電力（股）公司 董事 和平再生能源（股）公司 董事長 CSRC (BVI) Ltd. 董事 CSRC (SINGAPORE) PTE Ltd. 董事 SYPAC Ltd. 董事 中鋼碳素化學（股）公司董事等	無	無	無	



職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
協理	中華民國	洪維爵	男	99/11/12	205,380	0.00	-	-
協理	中華民國	余金龍	男	105/04/25	230,463	0.00	-	-
協理	中華民國	藍岑蔚	男	106/03/06	144,984	0.00	-	-
協理	中華民國	宋又新	男	106/03/06	125,957	0.00	-	-
協理	中華民國	陳光照	男	108/04/23	78,653	0.00	-	-
協理兼公司治理主管(註1)	中華民國	賴家柔	女	108/04/23	66,053	0.00	224	0.00
協理兼會計主管	中華民國	葉國宏	男	104/12/16	112,362	0.00	-	-
資深經理	中華民國	魏家珮	男	105/03/01	187,084*4,925	0.00*0.00	-	-
資深經理	中華民國	李明達	男	106/08/11	21,000	0.00	-	-
資深經理	中華民國	蔣政道	男	106/08/11	83,844	0.00	-	-
資深經理	中華民國	吳雲德	男	107/07/09	37,225	0.00	-	-
經理	中華民國	劉志仁	男	106/08/11	91,219	0.00	-	-
經理	中華民國	陳進益	男	104/04/13	89,890	0.00	-	-
經理兼稽核主管(註2)	中華民國	曹家華	男	109/12/01	0	0.00	-	-
資深副理	中華民國	洪崇智	男	104/03/30	89,890	0.00	-	-
資深副理	中華民國	吳志峯	男	106/08/11	79,075	0.00	3,707	0.00

利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
股數	持股比率 %			職稱	姓名	關係	
無	無	台北大學企業管理系	中聯資源(股)公司董事 鳳勝實業(股)公司董事 萬青水泥(股)公司董事	無	無	無	
無	無	政治大學企業管理系	無	無	無	無	
無	無	東吳大學企業管理系	無	無	無	無	
無	無	逢甲大學統計學系	無	無	無	無	
無	無	中央大學化工系	光和耐火工業(股)公司董事	無	無	無	
無	無	輔仁大學法律系研究所碩士	合盛礦業(股)公司 監察人 和平電力(股)公司 監察人	無	無	無	
無	無	台北大學會計系碩士	國際中檢投資控股(股)公司 董事 台泥綠能(股)公司 董事 台泥(杭州)資源再生技術有限公司 董事 能元科技(股)公司 監察人 三元能源科技(股)公司 監察人 台泥循環能源科技(股)公司 監察人 信昌投資(股)公司 監察人 台灣士敏工程企業(股)公司 監察人 臺泥資訊(股)公司 監察人 台泥儲能科技(股)公司 監察人 台泥永續能源投資(股)公司 監察人 光和耐火工業(股)公司 監察人 北京台泥環保科技有限責任公司 監事 達和環保服務(股)公司 監察人等	無	無	無	
無	無	文化大學地質系	合盛礦業(股)公司 董事兼總經理 金昌石礦(股)公司 董事 東成石礦(股)公司 董事 光和耐火工業(股)公司 董事 英屬維京群島商和平企業經營管理顧問(股)公司 董事 和平工業區專用港實業(股)公司 董事等	無	無	無	
無	無	逢甲大學機械工程系	無	無	無	無	
無	無	台北工專化學工程系	無	無	無	無	
無	無	文化大學地質系	中聯資源(股)公司董事 鳳勝實業(股)公司董事	無	無	無	
無	無	元智工學院化學工程系碩士	光和耐火工業(股)公司董事兼總經理	無	無	無	
無	無	台灣工業技術學院化學工程系	金昌石礦(股)公司 監察人	無	無	無	
無	無	輔仁大學會計系	無	無	無	無	
無	無	海洋大學漁業系	鳳勝實業(股)公司 董事 萬青水泥(股)公司 監察人	無	無	無	
無	無	海洋學院輪機系	無	無	無	無	



職稱	國籍	姓名	性別	選（就）任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
經理	中華民國	賴治群	男	106/08/11	112,362 *3,132	0.00 *0.00	-	-
副理（註 2）	中華民國	吳子揚	男	109/07/02	0	0.00	-	-
資深副理（註 3）	中華民國	林照貴	男	107/03/14	56,181	0.00	-	-
資深副理（註 3）	中華民國	蕭立奇	男	109/01/31	3,150	0.00	-	-
副總經理兼法務主管兼公司治理主管（註 3）	中華民國	蔡立文	男	104/01/05	436,038	0.01	-	-
資深經理兼稽核主管（註 3）	中華民國	曾孝恩	男	93/12/21	186,631	0.00	-	-

註 1：原公司治理主管蔡立文先生解任內部人；本公司董事會於民國 109 年 8 月 11 日任命賴家柔小姐為公司治理主管。

註 2：蔡國嶼先生於民國 109 年 8 月 3 日新任；曹家華先生於民國 109 年 12 月 1 日新任；吳子揚先生於民國 109 年 7 月 2 日新任。

註 3：林照貴先生於民國 109 年 7 月 2 日解任；蕭立奇先生於民國 109 年 7 月 2 日解任；蔡立文先生於民國 109 年 8 月 3 日解任；曾孝恩先生於民國 109 年 12 月 1 日解任。

註 4：總經理或相當職務者（最高經理人）與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式）之相關資訊：本公司設置企業團總執行長係為綜管公司及各關係企業一切事務，執行董事會之決議並督考公司及各關係企業之經理人。

註 5：彭志航先生於民國 109 年 01 月 31 日解任；邱鈺文先生於民國 109 年 02 月 17 日解任；林柏君先生於民國 109 年 02 月 17 日解任。

註 6：本表「*」為特別股。

利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
股數	持股比率 %			職稱	姓名	關係	
無	無	淡江大學產業經濟系	無	無	無	無	
無	無	逢甲大學 財務金融系	無	無	無	無	
無	無	文藻外語學院日文系	無	無	無	無	
無	無	大葉大學機械工程系	無	無	無	無	
無	無	台灣大學法律系學士 法律系研究所碩士	達和環保服務（股）公司 董事長 達和航運（股）公司 董事長 凱里台泥環保科技有限公司 董事長 中成開發投資（股）公司 董事 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. 董事 和平再生能源（股）公司 董事 巴商德熙國際公司 董事 達和航運（香港）公司 董事 林園先進材料科技（股）公司 監察人 全循環經濟（股）公司 監察人 協原化學（股）公司 監察人 台泥再生資源（股）公司 監察人 財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會 副執行長等	無	無	無	
無	無	東吳大學會計系	台灣通運倉儲（股）公司 監察人 和平工業區專用港實業（股）公司 監察人 達榮環保（股）公司 監察人 台泥綠能（股）公司 監察人等	無	無	無	



3.2.3 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一) 董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金							
		報酬 (A)		退職退休金 (B)		董事酬勞 (C) (註 1)		業務執行費用 (D)	
		本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內所有公司 (註 5)	本公司	財務報告內所有公司 (註 5)
董事長	嘉利實業 (股) 公司 代表人：張安平	29,415	43,139	0	0	256,965	256,965	968	1,060
副董事長	泰和興業 (股) 公司 代表人：辜公怡 (註 4)								
董事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：李鐘培								
董事	富品投資 (股) 公司 代表人：王伯元								
董事	富品投資 (股) 公司 代表人：謝其嘉								
董事	國際中橡投資控股 (股) 公司 代表人：駱錦明								
董事	嘉新水泥 (股) 公司 代表人：張剛綸								
董事	嘉新水泥 (股) 公司 代表人：陳啟德								
董事	信和投資 (股) 公司 代表人：張啟文								
董事	中信投資 (股) 公司 代表人：劉純穎								
董事	中成開發投資 (股) 公司 代表人：余俊彥								
董事	恆強投資 (股) 公司 代表人：溫堅								
董事	恆強投資 (股) 公司 代表人：蔡志忠								
董事	新光合成纖維 (股) 公司 代表人：吳東昇								
董事	十祥投資 (股) 公司 代表人：林南舟								
獨立董事	王金山								
獨立董事	焦佑鈞								
獨立董事	周玲臺								
獨立董事	盛治仁								

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：
本公司獨立董事酬金除參酌董事績效評估結果外，並亦依據本公司章程第 20 條之規定，由薪資報酬委員會審議各董事對公司營運參與程度及貢獻價值，將績效風險之合理性、公平性與所得報酬相互連結，並參與公司營運績效與同業市場中的薪資水平給付情形，提出合理的報酬建議並提交予董事會。

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務（如擔任非屬員工之顧問等）領取之酬金：0 元。

註 1：係填列民國 110 年度經董事會通過決議配發之董事酬勞金額。
註 2：本公司民國 109 年度費用化退職退休金之提列提撥金額為 108 仟元，無實際給付退職退休金。
註 3：係填列民國 110 年度經董事會通過分派員工酬勞金額，表列金額為估算數。

A、B、C 及 D 等 四項總額占稅後純 益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占稅後純 益之比例		領取來自子公 司以外轉投資 事業或母公司 酬金 (註 6)
本公司	財務報 告內所有 公司 (註 5)	薪資、獎金及 特支費等 (E)		退職退休金 (F) (註 2)		員工酬勞 (G)(註 3)				本 公 司	財務報告內 所有公司 (註 5)	
		本 公 司	財務報告 內所有 公司 (註 5)	本 公 司	財務報告 內所有 公司 (註 5)	本公司		財務報表內 所有公司 (註 5)				
						現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
1.14%	1.20%	55,739	55,739	108	108	12,095	0	12,095	0	1.42%	1.47%	9,878

註 4：辜公怡先生於民國 109 年 1 月 9 日辭任副董事長職務，改為擔任董事職務。
註 5：係揭露合併報告內所有公司（包含本公司）給付本公司董監各項酬金之總額。
註 6：係將公司董事於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表，且將級距表欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。



給付本公司 各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	蔡志忠、李鐘培、張啟文	蔡志忠、張啟文	蔡志忠、張啟文	蔡志忠、張啟文
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	周玲臺、王金山、盛治仁、焦佑鈞、辜公怡、溫堅、王伯元、余俊彥、陳啟德、謝其嘉、林南舟、張剛綸、駱錦明、劉純穎、吳東昇	周玲臺、王金山、焦佑鈞、王伯元、余俊彥、陳啟德、謝其嘉、林南舟、張剛綸、駱錦明、劉純穎、吳東昇	周玲臺、王金山、盛治仁、焦佑鈞、溫堅、王伯元、余俊彥、陳啟德、謝其嘉、林南舟、張剛綸、駱錦明、劉純穎、吳東昇	周玲臺、王金山、焦佑鈞、王伯元、余俊彥、陳啟德、謝其嘉、林南舟、張剛綸、駱錦明、劉純穎、吳東昇
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)		李鐘培、盛治仁、溫堅		盛治仁、溫堅
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)			辜公怡	
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		辜公怡		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	信和投資、辜公亮文教基金會、新光合成纖維、中成開發投資、中信投資、十祥投資、嘉利實業、國際中橡投資控股、泰和興業	信和投資、辜公亮文教基金會、新光合成纖維、中成開發投資、中信投資、十祥投資、嘉利實業、國際中橡投資控股、泰和興業	信和投資、辜公亮文教基金會、新光合成纖維、中成開發投資、中信投資、十祥投資、嘉利實業、國際中橡投資控股、泰和興業	信和投資、辜公亮文教基金會、新光合成纖維、中成開發投資、中信投資、十祥投資、嘉利實業、國際中橡投資控股、泰和興業
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	恆強投資、嘉新水泥、富品投資	恆強投資、嘉新水泥、富品投資	恆強投資、嘉新水泥、富品投資	恆強投資、嘉新水泥、富品投資
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	張安平	張安平	張安平、李鐘培	張安平、李鐘培
100,000,000 元以上				
總計	31	31	31	31

(二) 企業團總執行長、總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 (C)		員工酬勞金額 (D)(註 1)				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
企業團總執行長	張安平	114,513	121,340	2,040	2,040	46,338	46,518	19,487	-	19,487	-	0.73%	0.75%	-
總經理	李鐘培													
資深副總經理	黃健強													
資深副總經理	呂克甫													
副總經理	葛保羅													
副總經理兼法務主管兼公司治理主管 (註 2)	蔡立文													

註 1：係填列民國 109 年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額，表列金額為估算數。
註 2：民國 109 年 8 月 3 日蔡立文先生因職務調動解任。

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	母公司及所有轉投資事業
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)		
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)		
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	葛保羅、蔡立文	葛保羅、蔡立文
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	黃健強	
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	呂克甫	黃健強、呂克甫
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	張安平、李鐘培	張安平、李鐘培
100,000,000 元以上		
總計	6	6



分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形 民國 109 年 12 月 31 日 / 單位：新台幣仟元

經理人	職稱	姓名	股票金額 (註 1)	現金金額 (註 1)	總計	總額占稅後純益 之比例 (%)
	企業團總執行長	張安平	-	26,661	26,661	0.11%
	總經理	李鐘培				
	資深副總經理	黃健強				
	資深副總經理	呂克甫				
	副總經理	葛保羅				
	資深協理	王建全				
	資深協理	劉鳳萍				
	資深協理	黃麟添				
	資深協理	葉毓君				
	資深協理 (註 2)	蔡國嶼				
	協理	辜公怡				
	協理	洪維爵				
	協理	余金龍				
	協理	藍岑蔚				
	協理	宋又新				
	協理	陳光照				
	協理兼公司治理主管 (註 3)	賴家柔				
	協理兼會計主管	葉國宏				
	資深經理	魏家珮				
	資深經理	李明達				
	資深經理	蔣政道				
	資深經理	吳雲德				
	經理	劉志仁				
	經理	陳進益				
	經理	賴治群				
	經理兼稽核主管 (註 2)	曹家華				
	資深副理	洪崇智				
	資深副理	吳志峯				
	副理 (註 2)	吳子揚				
	副總經理兼法務主管兼公司治理主管 (註 4)	蔡立文				
	資深經理兼稽核主管 (註 4)	曾孝恩				
	資深副理 (註 4)	林照貴				
	資深副理 (註 4)	蕭立奇				

註 1：係填列民國 109 年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額；表列金額為估算數。
註 2：民國 109 年 08 月 03 日蔡國嶼先生新任；民國 109 年 12 月 01 日曹家華先生新任；民國 109 年 07 月 02 日吳子揚先生新任。
註 3：原公司治理主管蔡立文先生解任內部人；本公司董事會於民國 109 年 8 月 11 日任命賴家柔小姐為公司治理主管。
註 4：林照貴先生於民國 109 年 07 月 02 日解任；蕭立奇先生於民國 109 年 07 月 02 日解任；蔡立文先生於民國 109 年 08 月 03 日解任；曾孝恩先生於民國 109 年 12 月 01 日解任。
註 5：彭志航先生於民國 109 年 01 月 31 日解任；邱鈺文先生於民國 109 年 02 月 17 日解任；林柏君先生於民國 109 年 02 月 17 日解任。

3.2.4 上市上櫃公司有本準則第 10 條第 3 款第 2 目之 1 或之 5 情事者，應個別揭露前五位酬金最高主管之酬金：無此情形。

3.2.5 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效與未來風險之關聯性。

職稱	酬金總額占稅後純益比例			
	109 年度		108 年度	
	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	1.42%	1.47%	1.41%	1.47%
企業團總執行長、總經理及副總經理	0.73%	0.75%	0.74%	0.78%

本公司提供具競爭性之薪資水準及優渥之各式獎金，以吸引、留任和激勵人才，並秉持共享營運績效原則，訂定公司薪酬政策，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時調整，以不引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為，以利公司長期發展及達成經營目標。



薪酬政策制定原則：

◆ 員工

- 1. 本公司員工整體薪酬包括月薪資、年終獎金、季獎金及績效獎金。並參照市場薪資水平、公司營運狀況及內部組織結構，訂定合理之薪資標準。
- 2. 適時依外部市場產業動態、政府法令規定進行年度調薪計畫。
- 3. 根據公司營運狀況、個人績效表現發放年終、季獎金及績效獎金，並依據公司章程第 25 條規定分派員工酬勞，以茲獎勵同仁在工作上的努力表現。

◆ 經理人

- 1. 本公司員工整體薪酬包括月薪資、年終獎金、季獎金及績效獎金。並參照市場薪資水平、公司營運狀況及內部組織結構，訂定合理之薪資標準。
- 2. 總經理、副總經理及經理人之酬金政策，係依據公司經營策略、獲利狀況、個人績效表現等，並參考薪資市場水準，提報薪資報酬委員會提出合理之建議並經董事會通過。

◆ 董事

- 1. 依薪酬委員會規程第四條規定，董事之績效評估及薪資報酬參考同業通常水準支給情形，依績效評估結果、所擔負之職責及公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。
- 2. 董事按月支領定額報酬外，並依實際出席會議次數，按次支領出席費。依據公司章程第 25 條規定，應提撥不高於百分之一之董事酬勞，作為當年度董事之酬勞分配，並依當年度各董事績效評估結果分配之。

3.3 公司治理運作情形

3.3.1 董事會運作情形

最近年度至民國 110 年 3 月 20 日董事會開會 11 次 (A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出 (列) 席次數 B	委託出席次數	實際出 (列) 席率 (%) 【 B / A 】	備註
董事長	嘉利實業 (股) 公司 代表人：張安平	11	0	100	
董事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：李鐘培	11	0	100	
董事	國際中橡投資控股 (股) 公司 代表人：駱錦明	8	3	73	
董事	富品投資 (股) 公司 代表人：王伯元	11	0	100	
董事	中成開發投資 (股) 公司 代表人：余俊彥	10	1	91	
董事	富品投資 (股) 公司 代表人：謝其嘉	10	1	91	
董事	泰和興業 (股) 公司 代表人：辜公怡	11	0	100	
董事	嘉新水泥 (股) 公司 代表人：張剛綸	9	1	82	
董事	嘉新水泥 (股) 公司 代表人：陳啟德	10	1	91	
董事	新光合成纖維 (股) 公司 代表人：吳東昇	5	6	45	
董事	信和投資 (股) 公司 代表人：張啓文	9	2	82	
董事	十祥投資 (股) 公司 代表人：林南舟	10	1	91	
董事	恆強投資 (股) 公司 代表人：溫堅	11	0	100	
董事	中信投資 (股) 公司 代表人：劉純穎	8	2	73	
董事	恆強投資 (股) 公司 代表人：蔡志忠	11	0	100	
獨立董事	焦佑鈞	8	3	73	
獨立董事	王金山	11	0	100	
獨立董事	盛治仁	10	1	91	
獨立董事	周玲臺	11	0	100	

其他應記載事項：

- 一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：
 - (一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：無此情事。
 - (二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情事。



二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

(1) 第 23 屆第 14 次董事會議

討論事項第二案：擬核定總執行長之薪酬案。

議事經過	張安平董事長因利益迴避，全體經理人亦離席迴避，由王伯元董事當代理主席。
決議	本案業經第 4 屆第 10 次薪資報酬委員會決議通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(2) 第 23 屆第 16 次董事會議

討論事項第一案：本公司民國 108 年度員工及董事酬勞分派。

議事經過	本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由焦佑鈞獨立董事主持。
決議	本案依第 4 屆第 11 次薪酬委員會決議並經主席徵詢。出席獨立董事全體決議通過。

討論事項第二案：擬訂定民國 108 年度董事長及董事酬勞之分配比例。

議事經過	本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由焦佑鈞獨立董事主持。
決議	本案依第 4 屆第 11 次薪酬委員會決議並經主席徵詢。出席獨立董事全體決議通過。

討論事項第二十五案：本公司經理人民國 108 年度全年獎金及酬勞發放案。

議事經過	本案辜公怡董事及列席經理人離席迴避。
決議	本案業經第 4 屆第 11 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(3) 第 23 屆第 18 次董事會議

討論事項第一案：本公司擬公開收購信昌化學工業（股）公司普通股股份案及依法終止其上市。

議事經過	辜公怡董事及李鐘培董事分別擔任本公司指派於信昌化之董事，與獨立董事盛治仁擔任信昌化之獨立董事，因利益關係不參與討論及表決並離席迴避。
決議	全體出席董事於聽取審計委員會、提案單位及外部財務顧問及法律顧問報告本案後，經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

討論事項第三案：本公司擬對長風文教基金會辦理捐贈案。

議事經過	王伯元董事因利益關係不參與討論及表決並離席迴避。
決議	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(4) 第 23 屆第 19 次董事會議

討論事項第五案：擬任命本公司代理發言人案。

議事經過	列席經理人賴家柔因利害關係離席迴避。
決議	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

討論事項第六案：擬任命本公司公司治理主管案。

議事經過	列席經理人賴家柔因利害關係離席迴避。
決議	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

討論事項第八案：擬訂定本公司高階主管薪資報酬準則案。

議事經過	張安平董事長、李鐘培董事因利害關係迴避，列席經理人亦離席迴避，由王金山獨立董事擔任代理主席。
決議	本案業經第 4 屆第 12 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(5) 第 23 屆第 20 次董事會議

討論事項第一案：本公司擬以現金為對價之股份轉換方式取得子公司信昌化百分之百股份案及依法終止其上市。

議事經過	辜公怡董事及獨立董事盛治仁未出席參與第一案及第二案之討論及表決。
決議	全體出席董事於聽取審計委員會、提案單位及外部財務顧問及法律顧問報告本案後，經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(6) 第 23 屆第 21 次董事會議

討論事項第一案：本公司預拌廠桃園二廠承租土地之所有權人嘉新資產管理開發（股）公司（以下稱嘉新資產公司），現擬公開標售該筆土地，本公司擬參與競標案。

議事經過	陳啟德董事因自身利害關係離席迴避；張剛綸董事無出席董事會，皆對本案無參與討論及表決。
決議	本案業經第 2 屆第 21 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

討論事項第六案：本公司稽核主管退休案。

議事經過	列席人員曾孝恩因自身利害關係離席迴避。
決議	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。



討論事項第七案：本公司擬聘任稽核主管案。

議事經過	列席人員曹家華因自身利害關係離席迴避。
決議	本案業經第 2 屆第 21 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(7) 第 23 屆第 22 次董事會議

討論事項第二案：本公司參與競標嘉新資產管理開發（股）公司（以下稱嘉新資產公司）公開標售該公司所持有之桃園土地案。

議事經過	張剛綸董事及陳啟德董事因自身利害關係離席迴避。
決議	本案業經第 2 屆第 22 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

討論事項第七案：本公司新任經理人曹家華薪資架構案。

議事經過	請列席經理人於第 7 案至第 9 案因自身利害關係離席迴避；李鐘培董事及辜公怡董事因兼任經理人有自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決。
決議	本案業經第 4 屆第 13 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

討論事項第八案：本公司擬訂定民國 110 年度員工調薪計畫。

議事經過	請列席經理人於第 7 案至第 9 案因自身利害關係離席迴避；李鐘培董事及辜公怡董事因兼任經理人有自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決。
決議	本案業經第 4 屆第 13 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

討論事項第九案：本公司民國 109 年度績效獎金提列總額案。

議事經過	請列席經理人於第 7 案至第 9 案因自身利害關係離席迴避；李鐘培董事及辜公怡董事因兼任經理人有自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決。
決議	本案業經第 4 屆第 13 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

(8) 第 23 屆第 23 次董事會議

討論事項第四案：本公司擬核定總執行長民國 109 年度績效獎金案。

議事經過	張安平董事長因利益迴避，全體經理人亦離席迴避，由駱錦明董事當代理主席。

決議	本案業經第 4 屆第 14 次薪資報酬委員會決議通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

討論事項第五案：本公司經理人民國 109 年度獎金及酬勞發放案。

議事經過	全體經理人離席迴避。
決議	本案業經第 4 屆第 14 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(9) 第 23 屆第 24 次董事會議

討論事項第六案：本公司民國 109 年度員工及董事酬勞分派，謹提請 審議案。

議事經過	第六案及第七案除獨立董事外，餘出席董事及列席經理人離席迴避。
決議	本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由焦佑鈞獨立董事主持，本案依第 4 屆第 15 次薪酬委員會決議並經主席徵詢出席獨立董事全體決議無異議照案通過。

討論事項第七案：擬訂定民國 109 年度董事長及董事酬勞之分配比例，謹提請 審議案。

議事經過	第六案及第七案除獨立董事外，餘出席董事及列席經理人離席迴避。
決議	本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由焦佑鈞獨立董事主持，本案依第 4 屆第 15 次薪酬委員會決議並經主席徵詢出席獨立董事全體決議無異議照案通過。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我（或同儕）評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	109/1/1-109/12/31	董事會	董事會內部自評	1. 對公司營運之參與程度 2. 提升董事會決策品質 3. 董事會組成與結構 4. 董事之選任及持續進修 5. 內部控制

註 1：董事會自我評鑑結果，已公佈於公司網站。
註 2：本公司於民國 109 年召開董事會，董事出席率為 89%(董事出席比率為 80% 之規定已於董事自我評鑑辦法中)。
註 3：依本公司「董事會績效評估辦法」第三條第二項之規定：本公司董事會績效評估之執行，應至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。董事會內部及外部績效評估結果，應於次一年度第一季結束前完成。本公司民國 109 年度董事會評鑑及董事自我評鑑業於 1 月底前，已委請外部專業獨立機構安侯企業管理（股）公司，辦理本公司董事會績效評估之執行，依安侯企業管理（股）公司民國 110 年 2 月 26 日出具對本公司董事會績效評估報告，整體評估結果為優異。



四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

- (一) 本公司已於民國 104 年設立審計委員會。
- (二) 本公司董事會成員注重多元化要素，並具備職務所需之知識、技能及產業之不同專業背景，其中多位董事更擔任上市公司之董事長或董事，董事們的豐富學識、個人洞察力和商業判斷力，對本公司經營策略，提供卓越的貢獻。
- (三) 本公司第 23 屆董事會於民國 109 年至 110 年 3 月 20 日召開 11 次董事會，符合董事會議事規範每季至少召開一次之規定，重要議案皆依法於公開資訊觀測站進行公告資訊，並同時公告於本公司網站，確實將資訊公開及透明化。
- (四) 建立本公司良好董事會治理制度、健全監督功能及強化管理機能，符合本公司董事會議事規範。
- (五) 其他董事會之治理
1. 關於公司治理：(1) 公司治理評鑑報告 (2)CSR 運作成果報告 (3) 資訊安全報告。
2. 關於法令事項：本公司公司治理主管及董事會秘書室依據法令更新，不定期以 Email/ 紙本通知董事或於會議前 / 會議中請會計師或律師向董事說明。
3. 董事進修：本公司每年定期邀請專家，依據最新法令及時事，為董事授課或不定期提供課程資訊予董事選擇進修（本公司民國 109 年 8 月及 11 月各舉辦一次）。

3.3.2 審計委員會運作情形：

審計委員會運作情形資訊

最近年度至民國 110 年 3 月 20 日審計委員會開會 11 次（A），獨立董事出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 B	委託出席次數	實際出席率 (%) 【B / A】	備註
獨立董事	焦佑鈞	8	3	73	
獨立董事	王金山	11	0	100	召集人
獨立董事	盛治仁	10	1	91	
獨立董事	周玲臺	11	0	100	

其他應記載事項：

- 一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。
- (一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：無此情形。
- (二) 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無此情形。
- 二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情形。
- 三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：
- (一) 每月至少一次以上將稽核報告及追蹤報告交付召集人查閱，並同時報告當月稽核結果、稽核缺失改善情形及公司財務及業務狀況，召集人就稽核報告批示審閱意見。
- (二) 內部稽核主管及會計師列席審計委員會就稽核工作及會計師查核方式、範圍及重大查核調整及其說明等報告於審計委員會，會計師並定期做公司治理單位之溝通報告，與獨立董事充份溝通。除會議進行溝通外，稽核主管及會計師與獨立董事亦隨時視需要直接相互聯繫與溝通，維持良好互動關係。
- (三) 獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師溝通事項從民國 109 年至 110 年 3 月 20 日溝通共計 5 次（詳細如下表），並同時於本公司官網－公司治理專區揭露。

開會日期	與內部稽核主管		與簽證會計師	
	溝通事項	討論結果	溝通事項	討論結果
109.3.20	1. 民國 108 年第 4 季稽核業務執行報告與溝通。 2. 民國 108 年度「內部控制制度聲明書」。	1. 洽悉。 2. 經審議後，提送董事會決議。	1. 會計師就民國 108 年度查核財務報告進行說明與溝通。 2. 法規變動報告。 3. 會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。
109.5.12	民國 109 年第 1 季稽核業務執行報告與溝通。	洽悉。	1. 會計師就民國 109 年第 1 季公司財務報告補充說明。 2. 法規變動報告。 3. 會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。
109.8.11	民國 109 年第 2 季稽核業務執行報告與溝通。	洽悉。	1. 會計師就民國 109 年第 2 季公司財務報告補充說明。 2. 法規變動報告。 3. 會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。
109.11.10	民國 109 年第 3 季稽核業務執行報告與溝通。	洽悉。	1. 會計師就民國 109 年第 3 季公司財務報告補充說明。 2. 法規變動報告。 3. 會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。
110.03.19	1. 民國 109 年第 4 季稽核業務執行報告與溝通。 2. 民國 109 年度「內部控制制度聲明書」。	1. 洽悉。 2. 經審議後，提送董事會決議。	1. 會計師就民國 109 年度查核財務報告。 2. 法規變動報告。 3. 會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。



3.3.3 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司訂定「公司治理守則」係參照臺灣證券交易所及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心制定之「上市上櫃治理實務守則」訂定，已將守則放置於本公司網站，供股東查詢。本公司之公司治理制度，除遵守法令及章程之規定外，係已建置有效的公司治理架構、保障股東權益、強化董事會職能、尊重利害關係人權益及提升資訊透明度。	無
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？	✓		（一）本公司設置投資人關係專責人員，由發言人及代理發言人接受股東建議、疑義及處理糾紛。或視問題之類別由其相關部門接受建議及處理糾紛。並無與股東產生訴訟事宜。	無
（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？	✓		（二）本公司有董事會秘書室及股務代理，能隨時掌握董事、經理人及持股 10% 以上之大股東之持股情形。	無
（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？	✓		（三）本公司與關係企業之財務相關業務皆係各自獨立，銀行往來與額度使用上亦是獨立，關係企業間的應收應付均按時收付。	無
（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？	✓		（四）本公司訂定「內部重大資訊處理作業程序」及「誠信經營守則」，適用對象包含本公司之董事、經理人及受僱人。嚴格遵守並執行對內部重大資訊保密作業程序，規範成員迴避與其職務有關之利益衝突，亦不得利用所知悉之未公開資訊及洩漏予他人，以防止從事內線交易。本公司亦有定期作內部教育訓練及宣導。	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？	✓		（一）本公司董事會結構，就公司經營發展規模及主要股東持股情形，依實務運作需要，法令及公司章程決定適當的董事席次。本公司董事會成員注重多元化要素，並具備職務所需之知識、技能及產業之不同專業背景，其中多位董事更擔任上市公司之董事長或董事，董事們的豐富學識、個人洞察力和商業判斷力，對本公司經營策略，提供卓越的貢獻。為達到公司治理之理想目標，董事會整體具備之能力如下： 一、營運判斷能力。 二、會計及財務分析能力。 三、經營管理能力。 四、危機處理能力。 五、產業知識。 六、國際市場觀。 七、領導能力。 八、決策能力。 個別董事落實董事會成員多元化政策之情形詳如註 1。	無
（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？	✓		（二）為推行企業永續經營及誠信經營與落實社會責任，於第 22 屆第 22 次董事會設立「企業永續發展委員會」，並於本公司每月業務會議中報告推行情形，或得視需要不定期召開臨時性會議。另外，本公司為健全風險評估及強化管理機能，於民國 109 年 3 月 19 日董事會決議成立風險管理小組並於民國 109 年 5 月 12 日董事會決議將「風險管理小組」調整提升至「風險管理執行委員會」，成立後至民國 110 年 1 月共召開 2 次會議，議案呈送至董事會報告。	無
（三）公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		（三）本公司已於第 22 屆第 21 次董事會訂定「董事會績效評估辦法」，並於每年定期進行績效評估。功能性委員會評估及董事會自評後呈送至董事會報告，本公司民國 109 年之董事績效評估於民國 110 年 1 月 31 日完成，並向第 23 屆第 24 次董事會報告及檢討，另外，本公司「董事會績效評估辦法」第三條第二項之規定：本公司董事會績效評估之執行，應至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。董事會內部及外部績效評估結果，應於次一年度第一季結束前完成。本公司民國 109 年度董事會評鑑及董事自我評鑑業於 1 月底前已委請外部專業獨立機構安侯企管管理（股）公司，辦理本公司董事會績效評估之執行，依安侯企管管理（股）公司民國 110 年 2 月 26 日出具對本公司董事會績效評估報告，整體評估結果為優異，本公司聘請安侯企業管理（股）公司做董事會外部評鑑，並將上述評鑑結果公告至公司網站。	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	
（三）公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		本公司董事會（功能性委員會）績效評估之衡量項目涵括下列五大面向： 一、對公司營運之參與程度。 二、提升董事會決策品質。 三、董事會組成與結構。 四、董事之選任及持續進修。 五、內部控制。 民國 109 年度董事會績效評估結果如下： (1) 董事會績效自評整體平均分數約為 4.9 分（滿分 5 分）。 (2) 董事成員自評整體平均分數為 4.9 分（滿分 5 分）。 整體董事會績效評估結果應屬有效。 將上述自評狀況，於評估個別董事薪資報酬時作參酌，並做為明年本公司董事提名時，供董事會參酌。	無
（四）公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		（四）(1) 本公司每年由審計委員會定期評估簽證會計師之獨立性，並向董事會報告評估結果。 (2) 公司選任之會計師事務所及簽證會計師，皆無利害關係，並嚴守獨立性，每年第一季由審計委員會討論當年度查核及簽證會計師其獨立性及適任性評估之聘任事宜，並將評估聘任結果提董事會討論決議。本公司於民國 110 年 3 月 19 日董事會及審計委員會通過評估簽證會計師之獨立性詳如註 2。	無
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等）？	✓		本公司於民國 108 年 3 月 22 日董事會已聘任公司治理主管，並有專責 1 位之公司治理人員，掌管公司治理單位董事會秘書室負責聯絡或提供董事執行業務資料、各項股東會及股務相關事務。 一、職責如下： 1. 遵循法令及內稽、內控之落實－規劃適當公司制度及組織架構以促進董事會獨立性及公司透明度。 2. 提供董事執行業務所需資料。 3. 董事會前研擬並訂定議程，於會議七日前提供所有董事，以利董事了解相關議案之內容；議案內容如有與利害關係人相關並應適當迴避之情形，將給予提醒。 4. 每年依法令期限登記股東會日期，製作並於期限前申報開會通知書、年報、議事手冊及議事錄，並於修訂公司章程或董事改選後提報相關主管機關。 5. 辦理公司變更登記。 6. 協助股東處理股務相關問題。 二、本公司公司治理主管於民國 110 年 3 月 19 日向董事會報告年度辦理公司治理情形。	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？	✓		(1) 本公司重視利害關係人（包括股東、員工、客戶、上下游廠商、銀行、債權人等）彼此間權利及義務關係的平衡，除了平時與各利害關係人保持良好溝通外，公司網站設有「利害關係人」專區，並設立電子信箱提供利害關係人聯絡之用。 (2) 本公司網站設有「公司治理」專區，供投資人查詢下載公司治理相關規章等。	無
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		公司委任專業股務代辦機構，中國信託商業銀行股務代理部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？	✓		（一）本公司透過公司網站（http://www.taiwancement.com）設有中英文版之投資人專區，揭露公司最新狀況、財務資訊及股東會資料，定期更新予投資人參考；另公開資訊觀測站亦隨時揭露相關資訊。	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	
(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）？	✓		(二) 依規定設有發言人及代理發言人，並指定專人負責公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊及公司網站資訊揭露，並將法人說明會過程放置公司網站。	無
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	(三) 本公司依法令規定時間公告財務報告及各月份營運情形，有關上述資訊之揭露，請參考公開資訊觀測站。	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）？	✓		1. 訂有員工福利事宜（如各項補助、團體保險等）。 2. 訂有教育訓練實施辦法，以應工作需求並提高工作績效。 3. 定期召開勞資會議，加強勞資和諧，並明確規範勞雇間勞動關係及勞動條件並保障員工權益。 4. 訂有績效獎金計提及分配辦法以分配員工各項獎金。 5. 依據兩性工作平等法修訂相關辦法以保障員工權益。 6. 依法於公開資訊觀測站公告本公司重大訊息，以保障投資人權益。 7. 本公司董事最近年度依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規定之進修情形詳如註3。 8. 董事均隨時注意相關法規資訊。 9. 經營團隊均定期向董事進行營業及財務報告。 10. 業依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估，並據以執行。 11. 已為董事及經理人購買責任保險，以降低並分散董事因違法行為而造成公司及股東重大損害。 12. 與關係企業間之業務往來皆訂立合約書或訂購單，載明雙方之權利義務，價格之訂定依一般市場行情訂定之，如無市場行情則由雙方依公平原則合理訂定。	無
九、請就臺灣證券交易所（股）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。				

第七屆公司治理評鑑指標已改善項目：

題號	指標項目	改善情形
1.6	公司是否於五月底前召開股東常會？	本公司會進行內部評估。
2.14	公司是否設置法定以外之功能性委員會，其人數不少於三人，且半數以上成員為獨立董事，並揭露其組成、職責及運作情形？	本公司已設置風險管理小組，將會研擬設置風險管理委員會。
2.9	公司是否制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃，並於公司網站或年報中揭露其運作情形？	本公司已進行內部辦法並會公佈於公司網站。
3.4	公司是否在會計年度結束後兩個月內公佈年度財務報告？	本公司會進行內部評估並與會計師事務所討論查核時程。
3.8	公司是否自願公佈四季財務預測報告且相關作業未有經主管機關糾正、證交所或櫃買中心處記缺失之情事？	本公司會進行內部評估。

第七屆公司治理評鑑指標尚未改善優先加強項目：

題號	指標項目	改善情形
4.14	公司網站或年報是否揭露所辨別之利害關係人身份、關注議題、溝通管道與回應方式？	本公司會加強補充利害關係人資訊於公司網站及年報。

註 1：董事核心能力

職稱	董事成員	國籍	性別	任職本公司董事年資	產業經驗										
					財務	法務	商務	科技	金融	投資 併購	資訊	風險 管理	營運 管理	講師	水泥 產業
董事長	張安平	中華民國	男	27 年	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	李鐘培	中華民國	男	3 年	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓		✓
董事	辜公怡	中華民國	男	4 年	✓		✓		✓	✓		✓	✓		✓
董事	張剛綸	中華民國	男	9 年 (含擔任監察人)	✓		✓			✓		✓	✓		✓
董事	吳東昇	中華民國	男	15 年	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓		
董事	張啓文	中華民國	男	5 年	✓		✓			✓		✓	✓	✓	
董事	林南舟	中華民國	男	15 年	✓		✓			✓		✓	✓		
董事	駱錦明	中華民國	男	9 年	✓		✓		✓	✓		✓	✓		
董事	余俊彥	中華民國	男	15 年	✓		✓	✓		✓		✓	✓		
董事	陳啟德	中華民國	男	36 年	✓		✓			✓		✓	✓		✓
董事	王伯元	中華民國	男	12 年	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
董事	謝其嘉	中華民國	男	18 年	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		
董事	溫堅	中華民國	男	3 年	✓		✓		✓	✓		✓	✓		
董事	劉純穎	中華民國	女	3 年		✓									
董事	蔡志忠	中華民國	男	3 年	✓		✓		✓			✓	✓		



職稱	董事成員	國籍	性別	任職本公司董事年資	產業經驗									
					財務	法務	商務	科技	金融	投資併購	資訊	風險管理	營運管理	講師
獨立董事	焦佑鈞	中華民國	男	9 年	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	
獨立董事	王金山	中華民國	男	8 年	✓		✓			✓		✓	✓	✓
獨立董事	盛治仁	中華民國	男	3 年	✓		✓			✓		✓	✓	
獨立董事	周玲臺	中華民國	女	3 年	✓		✓					✓		✓

註 2：會計師獨立性評估標準

評估項目	評估結果	是否符合獨立性
1. 會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係。	否	是
2. 會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為。	否	是
3. 會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係。	否	是
4. 會計師及其審計小組成員於審計期間是否有在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務。	否	是
5. 會計師是否有對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目。	否	是
6. 會計師是否持有本公司所發行之股票或其他證券。	否	是
7. 會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突。	否	是
8. 會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計工作有重大影響職務之人員有親屬關係。	否	是
9. 會計師及其審計小組成員是否收受本公司之董事、經理人價值重大之餽贈或禮物。	否	是
10. 本公司是否未取具會計師之獨立聲明。	否	是

註 3：本公司董事、監察人（本公司已為獨立董事）依據個人時間安排及專業背景選擇適合之研習課程，有關已安排參加進修情形如下：

職稱	姓名	主辦單位	進修課程	進修日期	進修時數	進修是否符合規定
董事長	張安平	社團法人中華公司治理協會	數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理	109/08/11	3	是
			氣候變遷與 TCFD		3	是
		拉斐爾反洗錢諮詢顧問有限公司	高階管理人員洗錢防制教育訓練課程	109/11/16	3	是

職稱	姓名	主辦單位	進修課程	進修日期	進修時數	進修是否符合規定
董事	李鐘培	社團法人中華公司治理協會	數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理	109/08/11	3	是
			氣候變遷與 TCFD		3	是
		拉斐爾反洗錢諮詢顧問有限公司	高階管理人員洗錢防制教育訓練課程	109/11/16	3	是
董事	辜公怡	社團法人中華公司治理協會	數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理	109/08/11	3	是
			氣候變遷與 TCFD		3	是
董事	駱錦明	中華民國工商協進會	從數位稅及國際租稅未來課稅趨勢，談集團稅務治理之新思維	109/03/17	3	是
			109 年董事會及股東會應注意事項	109/03/26	3	是
董事	王伯元	社團法人中華公司治理協會	數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理	109/08/11	3	是
			氣候變遷與 TCFD		3	是
董事	吳東昇	中華民國公司經營發展協會	公司治理下董監和內部人所不可不知的法律規範與風險責任	109/07/20	3	是
			非合意併購之攻防與公司負責人課程	109/08/11	3	是
董事	余俊彥	社團法人中華公司治理協會	因應壓力事件下之財務情境分析－以中美貿易戰與新型冠狀病毒為例	109/05/06	3	是
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	5G 關鍵技術與應用商機	109/08/05	3	是
董事	張剛綸	社團法人中華公司治理協會	數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理	109/08/11	3	是
			氣候變遷與 TCFD		3	是
董事	林南舟	社團法人中華公司治理協會	數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理	109/08/11	3	是
			氣候變遷與 TCFD		3	是
董事	張啟文	社團法人中華公司治理協會	數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理	109/08/11	3	是
			氣候變遷與 TCFD		3	是



職稱	姓名	主辦單位	進修課程	進修日期	進修時數	進修是否符合規定
董事	謝其嘉	社團法人中華公司治理協會	數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理	109/08/11	3	是
		中華民國公司經營發展協會	經營權爭奪與案例分析		3	是
		社團法人中華公司治理協會	氣候變遷與 TCFD		3	是
		中華民國公司經營發展協會	如何透過有效的提升公司治理來鞏固公司的經營權	109/10/29	3	是
董事	陳啟德	社團法人中華公司治理協會	股東會規劃暨案例解析	109/03/06	3	是
			公司治理概論與相關法規遵循	109/08/14	3	是
董事	溫堅	社團法人中華公司治理協會	公司治理個案探討－企業文化與股東行動主義	109/09/11	3	是
			審計委員會如何落實財報審查	109/10/30	3	是
董事	劉純穎	中華獨立董事協會	我國公平交易法及全球反托拉斯規範對我國企業的影響及案例解析	109/09/23	3	是
		社團法人中華公司治理協會	內線交易的防制	109/12/24	3	是
董事	蔡志忠	社團法人中華公司治理協會	數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理	109/08/11	3	是
			氣候變遷與 TCFD		3	是
獨立董事	焦佑鈞	社團法人中華公司治理協會	擴增實境技術與智慧製造；中美矽晶集團藉由併購成長的經驗分享	109/04/23	3	是
			後疫情時代的數位新現實；AIoT 的最新發展趨勢及在智慧製造的應用	109/08/06	3	是
			人工智慧踏上演化之路：演化計算；追求共融的多世代領導		3	是
			混沌中，如何為理想找尋解方？；當前國際與兩岸情勢	109/12/17	3	是
			IoT,Big Data and Artificial Intelligence；經理人責任		3	是
獨立董事	王金山	社團法人中華公司治理協會	如何有效發揮董事職能，落實公司治理	109/08/11	3	是
			公司治理的十堂必修課		3	是
獨立董事	盛治仁	社團法人中華公司治理協會	大勢所趨的 CSR 與永續治理	109/10/28	3	是
			5G 關鍵技術與應用商機		3	是
獨立董事	周玲臺	社團法人中華公司治理協會	數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理	109/08/11	3	是
			氣候變遷與 TCFD		3	是

3.3.4 薪酬委員會其組成、職責及運作情形：

本公司已於民國 100 年 8 月 30 日第 20 屆第 18 次董事會決議通過，訂定「薪資報酬委員會組織規程」成立薪酬委員會，係以專業客觀之地位，就董事、監察人及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，訂定及檢討董事、監察人及經理人績效評估及薪資報酬之政策、制度、標準與結構。最近年度至民國 110 年 03 月 20 日共召開 6 次薪酬委員會，並將相關決議送董事會審議。

(一) 薪資報酬委員會成員資料

身分別	條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註 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、法務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	焦佑鈞			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	符合規定
獨立董事	王金山	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	符合規定
獨立董事	盛治仁	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	✓	✓	✓	0	符合規定
獨立董事	周玲臺	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	符合規定

註 1：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（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。

(3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。

(4) 非 (1) 所列之經理人或 (2)、(3) 所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

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

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

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

(8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股 5% 以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。

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

(10) 未有公司法第 30 條各款情事之一。



(二) 薪資報酬委員會運作情形資訊

- 1. 本公司之薪資報酬委員會委員計 4 人。
- 2. 本屆委員任期：民國 107 年 6 月 22 日至 110 年 6 月 21 日，最近年度至民國 110 年 3 月 20 日薪資報酬委員會開會 6 次 (A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 B	委託出席次數	實際出席率 (%)【B / A】	備註
召集人	焦佑鈞	5	1	83%	
委員	王金山	5	1	83%	
委員	盛治仁	6	0	100%	
委員	周玲臺	6	0	100%	

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理 (如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

三、最近一年薪資報酬委員會運作情形：

109/1/7 擬修訂買回股份轉讓員工辦法，謹提請審議案。

109/3/20 本公司 108 年度員工及董事酬勞分派及其分配比例，謹提請審議案。

109/08/11 本公司薪資科目整併案，謹提請審議案。

109/12/15 本公司擬訂定 110 年度員工績效調薪計畫，謹提請審議案。

110/01/28 擬修訂買回股份轉讓員工辦法，謹提請審議案。

110/3/19 本公司 109 年度員工及董事酬勞分派及其分配比例，謹提請審議案。

以上議案均經薪酬委員全體同意通過，並呈送到董事會經全體董事同意通過。

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

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、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		(一) 公司治理： (1) 於「企業社會責任實務守則」中明訂履行企業社會責任時，應本於尊重社會倫理與注意其他利害關係人之權益，在追求永續經營與獲利之同時，重視環境、社會與公司治理之因素，並將其納入公司管理與營運，本公司為台灣首家上市公司，亦為水泥業之領導品牌，長期發展與經營績效對於股東及投資市場具有一定之影響力，企業穩健成長是本公司承諾。 (2) 本公司為健全風險評估及強化管理機能，於民國 109 年 3 月 20 日董事會決議成立風險管理小組，並於民國 109 年 5 月 12 日董事會決議將「風險管理小組」調整提升至「風險管理執行委員會」，成立後至民國 110 年 1 月共召開 2 次會議。 (二) 環境議題： 本公司注重產品與生產過程中所使用的材料，同時重視在自然環境資源的損耗議題，積極尋找解決辦法，讓綠色管理系統融入生產製程及結果，並將綠色管理觀念建立在企業營運中，期望不僅降低環境汙染，提供福利保障，亦淨化生態，提升環境品質，打造幸福職場。 (三) 勞雇關係： 本公司主要的產品是水泥，水泥產業須重視安全管理，以維護員工之安全，因此導入相關管理系統，以強化員工及承攬商之安全意識，更能預防職業災害之發生。 另外，本公司重視員工之培養，定期舉辦工作成長課程；關於人才之留任，公司有各種激勵辦法，如員工紅利、績效獎金等，期望員工能與公司共同成長。 (四) 反貪腐： 本公司嚴格遵守相關法令規範，制訂「道德行為準則」及「誠信經營守則」，以誠信、公平、合理從事各項營運活動，以零違規為管理目標，並設置申訴及檢舉管理，鼓勵同仁呈報任何非法或違反道德準則之行為。	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	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		(五) 客戶關係： 提供客戶滿意的產品與服務，是本公司創立以來努力追求之目標，從客戶的立場出發，提供客製化產品與服務，至客戶現場提供水泥應用、預拌土配比調整及現場施工問題解決等服務內容。客服小組每月規劃安排客戶服務行程，主動關心客戶近期水泥使用情況，雙方提供技術交流，並建立「客服行程規劃及追蹤表」，長期維持客戶良好互動關係，為客戶創造最大價值。 (六) 社會經濟法規遵循： 本公司各部門分別定期追蹤及更新法令法規最新動態，並於日常營運中嚴格遵守相關法規。	無
二、公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		本公司於民國 107 年由董事會通過成立「企業永續發展委員會」之法定外功能性委員會，監督與管理環境、經濟、社會及永續發展與氣候變遷相關議題，並責成企業永續小組作為專職單位，事務最高呈報至台泥董事長，管理層級隸屬於總經理室。民國 109 年度採一季一次頻率，將國際永續趨勢、關鍵議題與企業執行社會責任工作進度，納入董事會議程報告。	無
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		(一) (1) 管理層面執行 – 已建置 ISO 14001、ISO 50001 環境和能源管理系統，透過 ISO 管理制度持續追求環境和能源使用績效之改善，以環境管理方案和能源基線調查、改善計畫提出、管理制度建置之手法，提升環境和能源管理之強度。 (2) 自民國 96 年起進行溫室氣體盤查，且取得 SGS 核發 ISO 14064 溫室氣體查證聲明書。 (3) 民國 108 年第二季起已執行各廠碳排放強度與季獎金結合政策，促使各水泥廠努力進一步降低產品單位碳排放強度。 (4) 民國 107 年並導入 BS 8001 循環經濟評估查證，經 SGS 查證確認等級”最佳化”，民國 109 年 12 月進行 BS 8001 符合性查核取得 BS 8001 查證確認等級”最佳化”證書。	無
(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		(二) (1) 積極研究以廢棄物及資源再利用之方式，取代天然資源及原材料，一方面水泥產品之單耗降低，另一方面同時降低溫室氣體排放。 (2) 「貴港台泥東園環保科技有限公司」利用水泥窯協同處置固體廢物（33 萬噸 / 年）項目第一期工程（處理 20 萬噸 / 年危險廢物）於民國 109 年 4 月 1 日正式投產運行。 (3) 民國 109 年 11 月 18 日台泥蘇澳廠獲工業局頒發「109 年度產業溫室氣體自願減量績優廠商」。	無
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓		(三) (1) 民國 105 年度首先提出綠色價值鏈供應鏈，響應政府能源政策及循環經濟政策，並以實際行動參與相關研究，如：碳捕捉應用平台 (CCUS)，創造因應氣候變遷之機會，並參與政府各項因應資源再利用及再生能源計畫。 (2) 民國 109 年 7 月經 SBTi 公告完成目標設定，為東亞第一家及全球水泥行業四家其中之一完成減碳目標設定的水泥企業；台泥 (TCC) 科學基礎減碳目標為：將 2016 年設定為基準年，承諾到目標年 2025 年，將範疇 1 (燃料使用) 的溫室氣體排放強度減少 11%、範疇 2 (耗電) 的溫室氣體排放強度減少 32%，展現集團在調適氣候變遷上的企圖心。 (3) 民國 109 年 9 月與全球水泥及混凝土協會 GCCA 等四十個產業標竿企業，共同發起「2050 氣候願景」，公開宣示工業界將致力降低水泥及混凝土碳足跡，在 2050 年前達到水泥產品碳中和之最積極目標。台灣水泥將盡最大努力，履行對地球的責任和義務。	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	
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(四) (1) 以系統面之管理方式，降低產品單位能耗。並不斷在產品研發上，以廢棄物及資源再利用來替代原料及燃料，除了提高資源效率外，亦可做到減碳效益，並降低因氣候變遷所帶來物資短缺之風險。於民國 109 年每單位水泥之廢棄物及資源再利用達 23.05%。(民國 108 年 19.07%)。 (2) 台泥以循環經濟為策略目標，建構跨產業「循環經濟鏈」創造企業永續經營價值；藉由 ISO 14001、ISO 50001、ISO 14064、ISO 14046、BS 8001 的國際標準認證，提升台泥在能源、水、廢水、廢棄物管理績效，以超越環保法規指標的標準，做為節能、環保、生產製程改善方案規劃方向，落實經營管理理念與節能環保政策，降低環境衝擊影響。	無
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		(一) 公司遵守相關法規，及遵循國際人權公約，如性別平等、工作權及禁止歧視等權利，依據勞動基準法及政府有關法令之規定制定工作規則。	無
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		(二) 公司每年依據產業標準之薪資調查報告，重新檢視員工薪資水準及獎酬制度，制定具市場競爭性的薪資水準，企業社會責任亦為其中之一項指標，並將公司整體營運獲利與員工個人績效表現充份連結，回饋績效表現卓越的員工。員工之優良表現或不當行為皆依「工作規則」規範管理。	無
(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？	✓		(三) 設有勞工安全衛生管理室，綜理全公司之勞工安全衛生相關事務；注重及持續進行員工之安全衛生教育訓練及模擬演練，並加強與員工相關之工作環境、設備及有害物質的管理教育訓練宣導，以保障員工工作上的安全與健康。	無
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(四) 台泥重視員工生涯各階段職能所需之培訓發展，並結合台泥事業版圖擴張、全球布局發展及訓練需求調查，全方位建構「國際視野、專業適性」的訓練計畫，滿足各階層員工實際工作任務所需之職能訓練，以提升員工管理力、職能力和國際競爭力，達到企業永續經營及人才培育之目的。	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	
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		(五) 本公司訂有客服及客訴辦法，提供客戶完整產品品質服務，並設有專屬研究室配合各生產及業務單位，提供雞尾酒式客製化服務及客訴解決方案。每年定期辦理客戶滿意度調查，作為改善及督導依據。 包裝水泥按商品標示法規定，於袋面標示原產地、組成成分、出廠日期、保存期限。散裝水泥於出廠單記錄出貨廠、組成成分、出廠日期，並以氣密式專用罐車裝車，防止粉塵溢散。內銷船運以設有收塵設備的專用船裝運，並出具完整的裝船文件。外銷按照國際準則及慣例，執行銷售及裝運。各廠品保體系均通過 ISO 及正字標記認證，所有出廠產品出廠前均按經濟部標準檢驗局或更高規的內控標準及客戶要求規範，執行品質檢驗，以確保符合客戶要求。	無
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		(六) 為建立與合作夥伴的共同永續意識，訂定「供應商行為準則」，調查廠商於勞工、健康安全、環境、道德規範及管理系統等治理情形，讓廠商在成為台泥供應商前，即已符合永續相關之基本要求。 針對關鍵供應商定期進行實地查訪，且須進行供應商評鑑，以對供應商管理現況有實際之了解。查訪計畫由物料會同品管、製造及財務等部門成員組成跨功能的評鑑小組進行，或委託機構調查，主要評鑑項目為品質、服務、組織及財務表現等，永續評核項目包含勞工、健康安全、環境、道德規範及管理系統等面向，藉由現場深入訪問，全盤掌握供應商永續實踐情形，並提出個別之改善建議，期待供應商可持續提升其永續管理績效，促進產業共榮發展。	無
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		可查閱 2019 年企業社會責任報告書，頁次 14 http://www.taiwancement.com/tw/report/csr/report_2019_all.pdf 本公司企業社會責任報告書皆依循全球報告組織 (GRI) 所頒布之 GRI 永續報告準則 (GRI Standards) 中的「核心選項 (Core)」，同時參酌 GRI「採礦及金屬行業別補充指引」撰寫而成，並採取 ISAE3000 與 AA1000 雙驗證。由勤業眾信聯合會計師事務所 (Deloitte) 按中華民國會計研究發展基金會所發佈之確信準則公報第一號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」(係參考國際確信準則 ISAE3000 訂定)，並進行獨立有限確信 (limited assurance)，且由台灣檢驗科技 (股) 公司 (SGS Taiwan Ltd.) 依循 GRI Standards 核心選項、AA1000AS 第一類型中度保證等級進行驗證。	無
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無差異情形。本公司為實踐企業社會責任，並促成經濟、環境及社會之進步，以達永續發展之目標，爰依「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」規定訂定「臺灣水泥 (股) 公司企業社會責任實務守則」，以資遵循。 本公司企業社會責任實務守則： https://www.taiwancement.com/tw/report/rule/%E4%BC%81%E6%A5%AD%E7%A4%BE%E6%9C%83%E8%B2%AC%E4%BB%BB%E5%AF%A6%E5%8B%99%E5%AE%88%E5%89%87.pdf				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (一) 安全衛生 本公司已通過職業安全衛生管理系統 (OHSAS 18001) 與台灣職業衛生安全管理系統 (TOHSMS) 認證，提供安全與健康之作業環境，在作業廠區提供必要之健康與急救設施。公司持續投入人力、物力，依廠區特性，務實規劃施予同仁工作應具備之安全衛生知識技能，如新人教育訓練、交通安全宣導、CNS 15506 及 OHSAS 18001 教育訓練、監工教育訓練、危害通識教育、安衛專業證照人員複訓、歲修安全教育訓練與消防緊急應變器材操作教育訓練，並掌控訓練品質以提昇安全意識。本公司致力於持續改善安全衛生管理系統，以達成降低安全與健康之危害因子、預防意外事故、促進員工安全健康的目標。 (二) 環境保護 1. 「環保、能源、水泥」為台泥三大核心事業，並以「零廢棄、零污染、零排放」為循環經濟目標，導入 ISO 14001、ISO 50001、ISO 14064、ISO 14046、BS 8001 等國際標準認證，提升產品、能源、水、廢水及廢棄物管理績效。以超越環保法規指標的標準，做為節能、環保及生產製程改善方案評估方向，落實環境管理永續經營理念，降低環境衝擊影響。此外，規範供應商及承攬商在生產、製造及運輸過程中，減少對環境的不良影響，攜手產業供應鏈共同創造企業永續價值。 2. 亞洲首創「和平港電廠三合一」循環經濟園區：台泥於民國 86 年配合政府產業東移，即以循環做為設計思考，花蓮和平水泥專用區，導入循環經濟理念，將工業港、和平電廠以及水泥廠透過密閉管線相連，港、電、廠三種不同產業原料、燃料以及廢棄物互補利用，形成產業內封閉迴圈，所生產之水泥產品，不經陸運以更低碳之海運輸出。跨產業「循環經濟」運作模式，最佳化資源使用效益，此為台泥獨創跨產業資源利用，零廢棄物、低碳排與生態之循環經濟示範基地，並創下紀錄，打造全世界唯一無灰塘環保電廠、歐盟認證工業生態港以及每到夏夜螢火蟲飛舞的水泥廠。				



3.「礦山」是台泥產業的核心之一，堅持對環境友善的開採法、復育礦區生態系，並持續耕耘植物保育工作。台泥的礦山復育與一般速成的綠化模式不同，並非一味地追求綠化覆蓋率、樹苗數量。經過長期規劃深層考量生態平衡與重建，持續落實礦山綠化管理，逐步恢復礦山原有生態；同時結合學界以及亞洲最大、台泥辜嚴倬雲植物保種中心，實地調查原生物種，期逐步恢復石灰岩生態系。

民國 96 年「辜嚴倬雲植物保種中心」於台泥辜成允先生及辜嚴倬雲女士的大力支持下成立，保種中心的使命為保育全世界熱帶及亞熱帶植物，以使地球持續保有豐富的生物多樣性。台泥 13 年來長期投注經費與人力，使保種中心以研究為本，透過國際學術交流，參與世界熱帶植物保育計畫，成為世界級植物保種基地，民國 108 年更獲得國際樹木聯盟 Level 1 認證，亦為台灣首例獲得認證之單位。從初期的蘭科、鳳梨科、芭蕉科、棕櫚科、山茶科、薑科、天南星科、赫蕉科、竹芋科、蘿摩科、苦苣苔科及蕨類，之後陸續增加芸香科、秋海棠科、竹亞科、水生植物、食蟲植物、多肉植物及苔蘚植物等類群，目前蒐藏活體植物共 33,653 種（截至民國 109 年 4 月 1 日止），皆遠勝於世界其他植物園，民國 116 年預計達到 40,000 種。

4. 台泥 DAKA 開放生態循環工廠，自民國 109 年開幕至今屆滿一年，截至民國 110 年 1 月 31 日入園人數近 270 萬，為花蓮第三大景點。台泥希望 DAKA 成為環保知識的傳遞、倡議與實踐基地，透過【GEMMA「好回收 好和平」今嘛行動吧！】行動，「Know Waste, No Waste」，減少不必要浪費，對廢棄物了解越多，就能減少廢棄物數量，成為再生利用的資源。「好回收好和平」行動，共推動六類廢棄物循環利用觀念，包括寶特瓶、生活垃圾、事業廢棄物、廢電池、廚餘以及海洋廢棄物。

5. 台泥生態港推動專案參照「台灣港群綠色港口推動方案」政策方向，共分為旅運、貨運、港口環境及城市 / 社區發展等四大構面，希望透過這四個構面的管理將和平港轉換成綠色港口，提升港區環境品質、旅運發展及地方居住品質，同時增進作業效率、減少污染，成功提升港口形象，實踐台泥循環經濟的理念。民國 108 年台泥和平港取得生態環境永續物流鏈基金會 (ECO Sustainable Logistic Chain, ECOSLC) 提供之生態港口 (Eco-Ports) 認證，與國際上知名大港（如阿姆斯特丹港、倫敦港、斯德哥爾摩港、奧斯陸港等）交流港口生態平衡之環境資訊，打造具有環保意識之重要港埠。

（三）消費者權益

為確保客戶端及消費者對知的權利，本公司定期更新產品「安全資料表 SDS」，提供最新產品安全特性、廢棄處理方式等參考。同時，配合政府政策及時事需求，修正產品標示內容，避免客戶端及消費者發生誤用情事，提供安全且環保的產品資訊。

（四）人權

對於職場安全與同仁健康衛生管理依據規範作業流程，定期舉辦員工安全衛生教育訓練及模擬演練，以及針對相關工作環境、設備、有害物質的管理教育訓練宣導，以保障員工安全與健康。

（五）社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益等

1. 台泥 DAKA 開放生態循環工廠為台灣首座運轉中對外開放的水泥廠。以台泥花蓮和平廠為基地，除開啟工業與社會的全新對話模式，以不營利為前提每月挹注和平國小教育基金，和當地社區共同發展。

2. 土敏學堂是台泥自民國 101 年實行至今的公益推動計畫，「土子和樂，敏而好學」，台泥察覺到眾多偏鄉留守兒童之中所存在的教育受限、教育資源匱乏、營養攝入不足等主要問題，因此，台泥積極與台灣、中國大陸兩岸鄰近水泥廠所在之學校合作開辦「土敏學堂」，秉持本公益方案之三大核心理念為：「品德」、「品學」、「品質」為原則，與學校、家庭共同攜手培養世界級未來公民，也藉此資源的改善與提供，一併扶持當地社區發展，讓教育、學童、家庭與企業共同成長，共享有品社會的價值。同時成立獎學金計畫，不僅是幫助學童在財務上的助學方案，也讓學童更了解獎學金代表的意義，激勵學生的榮譽感，助於促進他們更加奮發學習與塑造良好的品德，使其在正確的道路上成長，進而影響學校、家庭、社區並成為能回饋幫助社會的人才。各校合作主要內容包含校內關懷及校外關懷，校內關懷如設有課後輔導社團，並提供愛心餐盒等，校外關懷則以返家交通接送專案及在地關懷專案為主。

3. 台泥以多樣化的方式與管道，積極參與社區發展及慈善公益團體相關活動，體現台泥的在地情懷，台泥長期關懷無家者相關議題，透過台泥長期支持資源及號召企業內部同仁定期關懷，幫助更多面臨困境的無家者，都能再次綻放笑容，找回喜樂。為響應聯合國永續發展目標二「消除飢餓」，台泥將已行之有年的「捐助無家者便當」行動提升為長期且系統性的「惜食計畫」，串聯員工、企業與供應商進行三方合作，除持續鼓勵員工捐贈餐券外，每年定期捐贈惜食餐盒給鄰近之公益團體，用以照顧無家者、低收入戶及無受現行社福機構扶助之弱勢族群。

本公司除以發表企業社會責任報告書揭露相關運作情形外，亦於官網建置專門之 ESG 專區，揭露內容包含歷年績效與未來規劃，並以圖片、圖表等形式強化資訊易讀性，供外界即時瞭解本公司在永續議題上之具體績效。

ESG 專區 (中文) : <https://www.taiwancement.com/tw/esgIndex.html>

ESG 專區 (英文) : <https://www.taiwancement.com/en/esgIndex.html>

此外，本公司為深化與社會大眾之溝通，運用多元之媒體平台，與各族群交流，並即時發佈永續發展相關活動資訊，以達到最佳成效。以下為本公司各大社群帳號連結：

Instagram 官方帳號



Facebook 粉絲專頁



微信公眾號



台泥 DAKA 和平微旅
Facebook 粉絲專頁



3.3.6 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

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	
一、訂定誠信經營政策及方案 （一）公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		（一）為善盡企業社會責任，向來以崇尚文化、尊重人才為本，打造兼具「品質、品德、品味」的企業體，秉持誠信與服務熱忱，以精緻服務超越顧客期望，來實現「顧客滿意」，建立與供應商及顧客間的良好關係，追求企業永續經營及成長，為本公司最大的宗旨，並於公司網頁明示公司經營之態度，董事會及管理階層皆以落實誠信之經營理念為目標。
（二）公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		（二）本公司對外捐贈達一定金額以上均需提董事會通過方可執行，稽核單位並隨時留意是否有行賄或收賄情形或其它不當利益。另本公司外資持股超過 30%，依法不得進行政治捐獻。
（三）公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		（三）本公司訂有誠信經營作業程序，明訂相關作業程序，據以實行。
二、落實誠信經營 （一）公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	✓		（一）訂有供應商廉潔暨社會責任承諾書，除要求供應商密切配合外，亦定時對供應商進行評鑑。
（二）公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期（至少一年一次）向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		（二）本公司為積極推動落實企業永續及誠信經營與社會責任，於民國 107 年 5 月 10 日董事會決議通過設立企業永續發展委員會，並由董事長擔任主任委員（最高）並建立向下各級單位，定期需向董事會報告。
（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？	✓		（三）於「企業社會責任實務守則」中明訂履行企業社會責任時，應本於尊重社會倫理與注意其他利害關係人之權益，在追求永續經營與獲利之同時，重視環境、社會與公司治理之因素，並將其納入公司管理與營運。
（四）公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		（四）內部稽核為公司內部控制重要之一環，協助管理階層檢查內部控制之缺失及衡量營運之效果及效率，以確保內部控制制度能持續有效執行。稽核為防範不誠信行為，稽核前會先透過電腦下載 SAP 資料，快速分析異常資料，並透過內部控制預警系統所產生預警項目，依風險高低列為年度稽核項目，如為使水泥安全送達工地，大陸各水泥廠均建立 GPS 監控系統及貨倉內控預警系統，GPS 軌跡管理貨物流向所產生發貨異常經多次查獲竄貨及扣罰並追蹤改善，不誠信行為已下降，總降機房管理常發生脫崗、睡覺等違規行為，值班人員無風險概念，經多次稽核追蹤，機房管理不誠信行為已明顯改善。
（五）公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		（五）公司年度定期舉辦誠信經營之教育訓練，民國 109 年台泥全體同仁已完成「誠信守則與道德規範聲明書」之簽署及培訓。



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	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(一) 尚未訂定具體檢舉及獎勵制度，但鼓勵呈報任何非法或違反道德行為準則之行為，加強宣導道德觀念，鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或道德行為準則之行為時，向經理人、內部稽核主管或其他適當人員呈報，並提供足夠資訊使公司得以適當處理後續事宜。	無
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		(二) 尚未訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制，由稽核室依公司相關作業規定辦理。	無
(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？	✓		(三) 公司將以保密方式處理呈報案件，並讓員工知悉公司將盡全力保護善意呈報者的安全。	無
四、加強資訊揭露 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？	✓		透過公司網站 (http:// www.taiwancement.com) 明示揭露公司誠信經營理念。以英文及簡體版 (http:// www.taiwancement.com) 網頁明示揭露公司誠信經營理念。	無

五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司於第 20 屆第 14 次董事會通過訂定誠信經營守則及第 22 屆第 11 次董事會第 3 次修訂，並由稽核負責誠信經營政策等之監督執行，其運作及本公司所訂定之誠信經營守則，皆依據「上市上櫃公司誠信經營守則」之規定逐步落實。

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) 與關係企業間主要往來銀行均為一定信用等級及資產規模之金融機構。另外訂有銷售客戶授信管理辦法及定時對供應商進行評鑑，針對相關風險項目進行評估並利用 SAP 系統進行管控。

3.3.7 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，其查詢方式：

本公司第 20 屆第 14 次董事會通過訂定道德行為準則、誠信經營守則及第 22 屆第 2 次董事會通過訂定「公司治理實務守則」，其他相關規章可至本公司網站「投資人服務」項下查詢公司治理相關規章等內容，其網址為 http://www.taiwancement.com/#Invest_4_2_3。

本公司第 22 屆第 8 次董事會通過修正「申請暫停及恢復交易作業程序」及第 22 屆第 12 次董事會通過修訂「企業社會責任實務守則」與第 23 屆第 16 次董事會通過修正「公司治理守則」。

3.3.8 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

- (1) 重大訊息及時揭露及定期召開法人說明會。
- (2) 本公司第 20 屆第 14 次董事會通過道德行為準則、誠信經營守則及企業社會責任實務守則。
- (3) 本公司有編製企業社會責任報告書。

(A) 內部審查：本報告書所揭露之數據或資料，係由各權責部門提供經 CSR 報告書編撰小組確認，送交各部門長官後經董事長審閱通過。

(B) 外部審查：本報告書是由台灣檢驗科技（股）公司（SGSTaiwanLtd.）審查。

- (C) 依循 GRI G4 核心項準則及 AA 1000AS 第一類型中度保證等級進行查證，確認本報告書符合 GRI G4 核心選項要求，相關保證確信方法與結果請參閱本報告書附錄。
- (D) 上述企業社會責任報告書已揭露至本公司網站及公開資訊觀測站供投資人查詢。
- (4) 本公司經理人參與公司治理有關之進修與訓練如下：

職稱	姓名	進修機構	課程名稱	進修日期	進修時數
協理兼公司治理主管	賴家柔	社團法人中華公司治理協會	數位科技與人工智慧的趨勢與風險管理	109/08/11	3
			氣候變遷與 TCFD		3
		拉斐爾反洗錢諮詢顧問有限公司	高階管理人員洗錢防制教育訓練課程	109/11/16	3
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人（含獨立）暨公司治理主管實務研習班	109/11/24~109/11/25	12
協理兼會計主管	葉國宏	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	109/12/3~109/12/4	12
資深經理兼稽核主管 (註 1)	曾孝恩	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業舞弊偵防實務：法律責任、鑑識與大數據分析	109/9/4	6
		中華民國內部稽核協會	銷售及收款循環及法令規章遵循事項之內部稽核要領	109/9/21	6
經理兼稽核主管 (註 2)	曹家華	高頓繼續教育網	管理會計職業道德	110/1/1	2
			財務共用實踐與發展		1
			如何建立有效的海關風險控制制度		1
			業財融合中的財務職能升級		1
			企業供應鏈優化浪潮與海關稽核		1.5
			EXCEL 盈虧平衡分析模型		2
			中級會計職稱體驗課程		2.5
			解析企業會計準則最新變化		3
			財務會計變革與全球財經模式	109/12/31	1
			全面預算管理與控制		2
			財務預測分析方法		2.5
			財務職能轉型與重新定位		2.5
			稅會差異分析與風險防範		2
			海關估價的審核重點與風險控制		2
			長期股權投資		2

註 1: 曾孝恩資深經理於民國 109 年 12 月 1 日退休並解任內部人及稽核主管

註 2: 曹家華經理於民國 109 年 12 月 1 日就任內部人及稽核主管。



3.3.9 內部控制制度執行狀況

3.3.9.1 內部控制聲明書

臺灣水泥股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：民國 110 年 3 月 19 日

本公司民國 109 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. 資訊及溝通，及 5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四. 本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，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 109 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 110 年 3 月 19 日董事會通過，出席董事 19 人中，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

臺灣水泥股份有限公司

董事長：張長年

簽章

總經理：李俊峰

簽章

3.3.9.2 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

3.3.10 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

3.3.11 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

民國 109 年及民國 110 年截至年報刊印日止股東常會決議事項執行情形之檢討：

股東會重要決議			
會議日期	案由	決議結果	執行情形
109/6/9 股東常會	1. 民國 108 年度營業報告書及財務報表案，謹提請承認。	經投票表決通過承認原董事會提案。	通過民國 108 年度營業報告書及財務報表案。
	2. 民國 108 年度盈餘分派案，謹提請承認。	經投票表決通過承認原董事會提案。	民國 108 年度盈餘分配，配發股東現金股利新台幣 13,644,048,010 元（每股配發新台幣 2.5 元），股票股利 2,728,809,600 元（每股配發 0.5 元），除權息基準日民國 109 年 8 月 18 日，現金股利發放日民國 109 年 9 月 16 日。
	3. 盈餘轉增資發行新股案，謹提請公決。	經投票表決通過承認原董事會提案。	已於民國 109 年 6 月 9 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站。
	4. 擬修正本公司「公司章程」部分條文案，謹提請公決。	經投票表決通過承認原董事會提案。	已於民國 109 年 6 月 9 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站。
	5. 擬修正本公司「股東會議事規則」部分條文案，謹提請公決。	經投票表決通過承認原董事會提案。	已於民國 109 年 6 月 9 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站。

民國 109 年度及民國 110 年截至年報刊印日止董事會重要決議：

董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
109/5/12	1. 本公司擬與下列金融機構辦理融資額度，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 本公司擬調整為關係企業融資之背書保證如下，謹提請審議案。	本案業經第 2 屆第 17 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 本公司擬將「風險管理小組」調整提升至「風險管理執行委員會」，並聘任委員案，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 本公司撤回民國 109 年 1 月 9 日董事會所通過修訂買回股份轉讓員工辦法，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5. 本公司之子公司台泥（杭州）環保科技有限公司擬與華潤水泥投資有限公司及唐山冀東水泥（股）公司組建合資公司，並以合資公司為主體開展水泥營銷模式數位化轉型，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。



董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
109/7/15	1. 本公司擬公開收購信昌化學工業（股）公司普通股股份案及依法終止其上市，謹提請 審議案。	（議事經過：本案辜公怡董事及李鐘培董事分別擔任本公司指派於信昌化之董事，與獨立董事盛治仁擔任信昌化之獨立董事離席迴避。） 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 擬訂定本公司特別股股息、普通股現金股利及盈餘轉增資發行新股等相關作業程序，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 本公司擬對長風文教基金會辦理捐贈案，謹提請 審議案。	（議事經過：本案王伯元董事因利益關係離席迴避。） 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 本公司擬對麥當勞叔叔之家慈善基金會辦理捐贈案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
109/8/11	1. 本公司民國 109 年度第 2 季合併財務報告，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 19 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 本公司民國 109 及 110 年會計師簽證公費案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 19 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 本公司擬與下列金融機構辦理融資額度，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 本公司之子公司台泥國際集團有限公司及向下之子公司台泥（貴港）水泥有限公司（以下稱台泥貴港）擬與安徽海螺集團（以下稱安徽海螺）旗下安徽海螺新材料科技有限公司（以下稱海螺新材）合資設立貴港海螺台泥新材料科技有限公司（以下稱貴港海螺台泥新材料）之專案計畫及預算提報， 謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 19 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5. 擬任命本公司代理發言人案，謹提請 審議案。	（議事經過：列席經理人賴家柔因利害關係離席迴避。） 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6. 擬任命本公司公司治理主管案，謹提請 審議案。	（議事經過：列席經理人賴家柔因利害關係離席迴避。） 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	7. 本公司薪資科目整併案，謹提請 審議案。	本案業經第 4 屆第 12 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	8. 擬訂定本公司高階主管薪資報酬準則案，謹提請 審議案。	（議事經過：張安平董事長、李鐘培董事因利害關係迴避，列席經理人亦離席迴避，由王金山獨立董事擔任代理主席。） 本案業經第 4 屆第 12 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	9. 擬訂定本公司「反貪腐反賄賂政策」案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	10. 擬修正本公司「風險管理政策與原則」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	11. 擬修正本公司「誠信經營守則」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	12. 擬修正本公司「企業社會責任實務守則」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
109/9/16	1. 本公司擬以現金為對價之股份轉換方式取得子公司信昌化百分之百股份案及依法終止其上市，謹提請 審議案。	（議事經過：辜公怡董事及盛治仁獨立董事未出席參與第一案及第二案之討論及表決。） 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 本公司就第三人來函表達有意取得子公司信昌化學工業（股）公司（以下稱「信昌化」）之資產或股權，擬授權董事長或其指定之人進行協商，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 本公司擬於前次董事會核准發行之無擔保普通公司債所餘額度內，於國內及 / 或海外公開發行無擔保普通公司債，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 20 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 本公司擬增加對本公司百分之百之海外子公司英屬開曼群島商 TCC International Holdings Limited（以下稱「TCCIH」）之投資詳如說明，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 20 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5. 本公司擬於國內或海外發行綠色及 / 或社會責任無擔保普通公司債，或辦理私募海外綠色及 / 或社會責任無擔保普通公司債，總金額不超過新台幣（以下同）150 億元（或等值之美金），謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 20 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6. 擬訂定本公司民國 107 年海外第一次無擔保可轉換公司債之轉換普通股基準日及增資發行新股基準日，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	7. 本公司蘇澳廠餘熱發電系統更新專案計畫及預算提報，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 20 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	8. 子公司台泥綠能參與台東縣延平鄉紅葉村溫泉園區管理暨地熱發電案建置案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 20 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
109/11/10	1. 本公司預拌廠桃園二廠承租土地之所有權人嘉新資產管理開發（股）公司（以下稱嘉新資產公司），現擬公開標售該筆土地，本公司擬參與競標案，謹提請 審議案。	（議事經過：陳啟德董事因自身利害關係離席迴避；張剛綸董事無出席董事會，皆對本案無參與討論及表決。） 本案業經第 2 屆第 21 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
	2. 擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 21 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過，通過後將提送民國 110 年度股東常會討論。
	3. 擬修正本公司「會計制度」部分條文案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 21 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 本公司擬與下列金融機構辦理融資額度，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5. 本公司和平廠熟料冷卻機更新專案資本支出計畫及預算提報，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 21 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6. 本公司稽核主管退休案，謹提請 審議案。	（議事經過：列席人員曾孝恩因自身利害關係離席迴避。） 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	7. 本公司擬聘任稽核主管案，謹提請 審議案。	（議事經過：列席人員曹家華因自身利害關係離席迴避。） 本案業經第 2 屆第 21 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。



董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
109/12/15	1. 本公司和平廠擬向經濟部工業局購買廠區北側相鄰之土地，以擴增替代性原輔料倉儲空間，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 22 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
	2. 本公司參與競標嘉新資產管理開發（股）公司（以下稱嘉新資產公司）公開標售該公司所持有之桃園土地案，詳如說明，謹提請 審議案。	（議事經過：張剛綸董事及陳啟德董事因自身利害關係離席迴避。）本案業經第 2 屆第 22 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
	3. 擬編具本公司民國 110 年度營業預算案，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 擬編具本公司民國 110 年度資本支出預算案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5. 本公司擬與下列金融機構辦理融資額度，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6. 擬編具本公司民國 110 年度稽核計畫，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 22 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
	7. 本公司新任經理人曹家華薪資架構案，謹提請 審議案。	（議事經過：請列席經理人於第 7 案至第 9 案因自身利害關係離席迴避。）李鐘培董事及辜公怡董事因兼任經理人有自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 4 屆第 13 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
	8. 本公司擬訂定民國 110 年度員工調薪計畫，謹提請審議案。	李鐘培董事及辜公怡董事因兼任經理人有自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 4 屆第 13 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
	9. 本公司民國 109 年度績效獎金提列總額案，謹提請審議案。	李鐘培董事及辜公怡董事因兼任經理人有自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 4 屆第 13 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
	10. 本公司擬續參與「台灣精準醫療計畫」之捐贈案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
110/1/28	1. 擬訂定本公司民國 107 年海外第一次無擔保可轉換公司債之轉換普通股基準日及增資發行新股基準日，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 擬修正台泥企業團稅務政策及管理辦法，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 擬訂定本公司風險管理執行委員會組織規程，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 本公司擬核定總執行長民國 109 年度績效獎金案，謹提請 審議案。	（議事經過：張安平董事長因利益迴避，全體經理人亦離席迴避，由駱錦明董事當代理主席。）本案業經第 4 屆第 14 次薪資報酬委員會決議通過，總執行長之績效獎金依民國 109 年稅後淨利 0.9% 作為總執行長之民國 109 年績效獎金，上述經主席徵詢出席董事無異議照薪酬委員會決議通過。決議後請張安平董事長入席，張董事長即表示婉拒領取本案年度績效獎金。
	5. 本公司經理人民國 109 年度獎金及酬勞發放案，謹提請 審議案。	（議事經過：全體經理人離席迴避。）本案業經第 4 屆第 14 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6. 本公司擬與天下雜誌教育基金會合作公益計畫案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	7. 擬請將「選舉第 24 屆董事 15 席（含獨立董事 5 席）」，列入民國 110 年股東常會議程，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	8. 擬提名本公司董事候選人 15 人（含獨立董事 5 人），謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	9. 擬解除新任董事之競業禁止限制，列入民國 110 年股東常會議程，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	10. 本公司民國 110 年股東常會董事（含獨立董事）候選人提名、審查標準及作業流程相關事宜，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	11. 擬訂受理股東提報民國 110 年股東常會股東提案相關事宜，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	12. 擬召開本公司民國 110 年股東常會事宜，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。



董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
110/3/19	1. 本公司擬出售本公司持有子公司信昌化學工業（股）公司之全部股權予長春人造樹脂廠（股）公司，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 24 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 本公司擬投資台泥循環能源科技（股）公司（以下稱台泥循環）上限 100 億元，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 24 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 本公司就潛在可能之儲能標的資產或股權交易（以下稱「Project Eureka」），擬授權董事長或其指定之人進行評估與協商，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 24 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 花蓮縣政府核課「礦石特別稅」之後續救濟事宜，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 24 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5. 本公司和平廠得標花蓮縣水泥業（窯）協同處置廢棄物民間自提 BOO 案（即台泥 DAKA 再生資源利用中心）工程追加預算，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 24 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6. 本公司民國 109 年度員工及董事酬勞分派，謹提請 審議案。	（議事經過：第六案及第七案除獨立董事外，餘出席董事及列席經理人離席迴避，由焦佑鈞獨立董事主持。）本案依第 4 屆第 15 次薪酬委員會決議並經主席徵詢出席獨立董事全體決議無異議照案通過。
	7. 擬訂定民國 109 年度董事長及董事酬勞之分配比例，謹提請 審議案。	（議事經過：第六案及第七案除獨立董事外，餘出席董事及列席經理人離席迴避，由焦佑鈞獨立董事主持。）本案依第 4 屆第 15 次薪酬委員會決議並經主席徵詢出席獨立董事全體決議無異議照案通過。
	8. 本公司民國 109 年度營業報告書，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 24 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	9. 本公司民國 109 年度個體財務報告及合併財務報告，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 24 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
110/3/19	10. 擬具民國 109 年度盈餘分配案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 24 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	11. 擬修正本公司「誠信經營守則」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	12. 擬修正本公司「股東會議事規則」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	13. 擬增加召開民國 110 年股東常會召集事由及股東會相關事宜案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	14. 本公司民國 109 年度「內部控制制度聲明書」，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 24 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	15. 本公司評估簽證會計師之專業性、適任性及獨立性，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 24 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	16. 本公司擬調整為關係企業之背書保證，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 24 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	17. 本公司擬與下列金融機構辦理融資額度，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	18. 擬訂定本公司民國 107 年海外第一次無擔保可轉換公司債之轉換普通股基準日及增資發行新股基準日，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	19. 本公司『員工持股信託』制度擬增訂在職屆退同仁之提撥機制，謹提請 審議案。	本案業經第 4 屆第 15 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。



3.3.12 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者之主要內容：無此情事。

3.3.13 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形：

民國 110 年 3 月 20 日

職稱	姓名	到任日期（註）	解任日期	辭職或解任原因
公司治理主管	蔡立文	108/03/22	109/08/03	職務調整
稽核主管	曾孝恩	93/12/21	109/12/01	退休

註：到任日期為擔任該職務之日期。

3.3.14 與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情形如下：

1. 國際內部稽核師證照 (CIA)：稽核部門 3 人。
2. 中華民國內部稽核師 (QIA)：稽核部門 1 人。
3. 中華民國會計師證照：財務部門 3 人。

3.4 會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	邵志明	黃惠敏	民國 109 年 01 月 01 日至民國 109 年 12 月 31 日	

金額單位：新台幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 仟元				
2	2,000 仟元（含）～ 4,000 仟元				
3	4,000 仟元（含）～ 6,000 仟元				
4	6,000 仟元（含）～ 8,000 仟元				
5	8,000 仟元（含）～ 10,000 仟元				
6	10,000 仟元（含）以上		✓	✓	✓

3.4.1 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上者：

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	邵志明	24,655	-	-	-	11,767	11,767	109/1/1-12/31	非審計公費的其他係稅務及諮詢服務等公費 11,767 仟元
	黃惠敏								

3.4.2 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：無此情事。

3.4.3 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者：不適用。

3.5 更換會計師資訊：

3.5.1 關於前任會計師：

更 換 日 期	民國 109 年 3 月 20 日經董事會通過		
更換原因及說明	基於相關法令規定會計師輪調的必要性，本公司自民國 109 年第 1 季起，會計師由原翁雅玲及邵志明變更為邵志明及黃惠敏會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	情況 \ 當事人	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受（繼續）委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無此事項		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	✓	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

3.5.2 關於繼任會計師：

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	邵志明及黃惠敏會計師
委任之日期	民國 109 年 3 月 20 日經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

3.5.3 前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：不適用。

3.6 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無此情事。



3.7 最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

職稱	姓名	109 年 度		當年度截至 3 月 20 日止	
		持有股數 增 (減) 數	質押股數 增 (減) 數	持有股數 增 (減) 數	質押股數 增 (減) 數
董事長	嘉利實業 (股) 公司 代表人：張安平	144,469	0	0	0
董事	財團法人 辜公亮文教基金會 代表人：李鐘培	150,942	0	0	0
董事	泰和興業 (股) 公司 代表人：辜公怡	287,857	0	0	0
董事	嘉新水泥 (股) 公司 代表人：張剛綸 嘉新水泥 (股) 公司 代表人：陳啟德	10,377,488	0	0	0
董事	新光合成纖維 (股) 公司 代表人：吳東昇	562,532	0	0	0
董事	信和投資 (股) 公司 代表人：張啓文	807,065	0	0	0
董事	十祥投資 (股) 公司 代表人：林南舟	443,071	0	0	0
董事	國際中橡投資控股 (股) 公司 代表人：駱錦明	4,932,430	0	0	0
董事	中成開發投資 (股) 公司 代表人：余俊彥	1,336,439	0	0	0
董事	富品投資 (股) 公司 代表人：王伯元 富品投資 (股) 公司 代表人：謝其嘉	3,690,789	0	0	0
董事	恆強投資 (股) 公司 代表人：溫堅 恆強投資 (股) 公司 代表人：蔡志忠	4,870,132	0	0	0
董事	中信投資 (股) 公司 代表人：劉純穎	11,529,971	0	0	0
獨立董事	焦佑鈞	0	0	0	0
獨立董事	王金山	0	0	0	0
獨立董事	盛治仁	2,100	0	0	0
獨立董事	周玲臺	0	0	0	0
企業團總執行長	張安平	2,004,249	0	0	0
總經理	李鐘培	37,466	0	0	0
資深副總經理	黃健強	35,226	0	0	0
資深副總經理	呂克甫	5,148 (9,000)	0	0	0
副總經理	葛保羅	13,930	0	0	0

職稱	姓名	109 年 度		當年度截至 3 月 20 日止	
		持有股數 增 (減) 數	質押股數 增 (減) 數	持有股數 增 (減) 數	質押股數 增 (減) 數
資深協理	劉鳳萍	6,706	0	0	0
資深協理	王建全	8,764	0	0	0
資深協理	黃麟添	204 (10,000)	0	0	0
資深協理	葉毓君	26,352	0	0	0
資深協理	蔡國嶼 (就任日期：109/8/3)	34,580	0	0	0
協理 兼會計主管	葉國宏	5,352	0	0	0
協理	洪維爵	9,783	0	0	0
協理	余金龍	10,977	0	0	0
協理	辜公怡	26,761	0	0	0
協理	藍岑蔚	6,906	0	0	0
協理兼公司治理 主管	賴家柔 (就任日期：109/8/11)	3,146 (3,000)	0	0	0
協理	陳光熙	3,746	0	0	0
協理	宋又新	5,999	0	0	0
資深經理	魏家珮	18,435	0	0	0
資深經理	李明達	1,000 (80,010)	0	0	0
資深經理	蔣政道	3,993 (40,000)	0	0	0
資深經理	吳雲德	5,202	0	0 (72,000)	0
經理	劉志仁	4,345	0	0	0
經理	陳進益	4,281	0	0	0
經理兼稽核主管	曹家華 (就任日期：109/12/1)	0	0	0	0
經理	賴治群	5,352	0	0	0
資深副理	洪崇智	4,281	0	0	0
資深副理	吳志峯	3,766	0	0	0
副理	吳子揚 (就任日期：109/7/2)	0	0	0	0
副總經理兼法務主 管兼公司治理 主管	蔡立文 (解任日期：109/8/3)	0	0	0	0
資深經理兼稽核主 管	曾孝恩 (解任日期：109/12/1)	8,729	0	0	0
資深副理	蕭立奇 (解任日期：109/7/2)	0	0	0	0
資深副理	林照貴 (解任日期：109/7/2)	0	0	0	0



3.7.1 股權移轉或質押之相對人為關係人者：無此情事。

3.8 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	
	股數	持股比率 (%)	股數	持股比率 (%)
中信投資（股）公司 代表人：侯天儀	242,053,087	4.00	-	-
	8,601,121	0.14	-	-
嘉新水泥（股）公司 代表人：張剛綸	217,859,456	3.60	-	-
	-	-	240,456	0.00
台灣人壽保險（股）公司 代表人：黃思國	122,319,456	2.02	-	-
	-	-	-	-
舊制勞工退休基金	114,854,143	1.90	-	-
國泰人壽保險（股）公司 代表人：黃調貴	112,832,983	1.86	-	-
	-	-	-	-
中國人壽保險（股）公司 代表人：王銘陽	110,954,134	1.83	-	-
	-	-	-	-
新制勞工退休基金	108,754,997	1.80	-	-
嘉新國際（股）公司 代表人：張剛綸	106,291,339	1.75	-	-
	-	-	240,456	0.00
富邦人壽保險（股）公司 代表人：蔡明興	105,357,399	1.74	-	-
	-	-	-	-
國際中橡投資控股（股）公司 代表人：辜公怡	103,548,831	1.71	-	-
	561,815	0.01	-	-

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 (%)	名稱	關係	
無	無	國際中橡公司	公司之董事	
無	無	無	無	
無	無	嘉新國際公司	董事長同一人	
		嘉新國際公司	公司之董事	
無	無	嘉新國際公司	董事長同一人	
無	無	無	無	
無	無	無	無	
無	無	無	無	
無	無	無	無	
無	無	無	無	
無	無	無	無	
無	無	嘉新水泥公司	董事長同一人	
		嘉新水泥公司	公司之董事	
無	無	嘉新水泥公司	董事長同一人	
無	無	無	無	
無	無	無	無	
無	無	中信投資公司	公司之董事	
無	無	無	無	



3.9 綜合持股比例

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。

民國 109 年 12 月 31 日；單位：股；%

轉投資事業	本公司投資（註 1）		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
台灣通運倉儲（股）公司	40,541,082	83.85%	324,245	0.67%	40,865,327	84.52%
台灣士敏工程（股）公司	59,669,960	99.18%	—	—	59,669,960	99.18%
光和耐火（股）公司	18,105,000	95.29%	—	—	18,105,000	95.29%
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd.	38,094	84.65%	—	—	38,094	84.65%
達和航運（股）公司	143,565,823	64.79%	64,761,341	29.23%	208,327,164	94.02%
信昌投資（股）公司	117,400,000	100.00%	—	—	117,400,000	100.00%
台泥再生資源（股）公司	240,000,000	100.00%	—	—	240,000,000	100.00%
台泥資訊（股）公司	14,904,000	99.36%	—	—	14,904,000	99.36%
信昌化學工業（股）公司	93,857,430	71.10%	3,315,451	2.52%	97,172,881	73.62%
東成石礦（股）公司	19,890	99.45%	—	—	19,890	99.45%
金昌石礦（股）公司	5,400,000	100.00%	—	—	5,400,000	100.00%
和平工業區專用港實業（股）公司	319,990,000	100.00%	—	—	319,990,000	100.00%
TCC International Ltd.	1,100,875,900	100.00%	—	—	1,100,875,900	100.00%
和平電力（股）公司	805,940,306	59.50%	6,772,608	0.50%	812,712,914	60.00%
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問（股）公司	6,000	60.00%	—	—	6,000	60.00%

轉投資事業	本公司投資（註 1）		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
Synpac Ltd.	2,700,000	25.00%	8,100,000	75.00%	10,800,000	100.00%
CCC USA CORP.	79,166	33.33%	158,334	66.67%	237,500	100.00%
鳳勝實業（股）公司	27,260,611	45.43%	—	—	27,260,611	45.43%
萬青水泥（股）公司	8,062,600	50.64%	7,587,400	49.36%	15,650,000	100.00%
達和環保（股）公司	30,176,000	50.00%	—	—	30,176,000	50.00%
達榮環保（股）公司	39,960,000	66.60%	—	—	39,960,000	66.60%
台泥綠能（股）公司	320,898,696	100.00%	—	—	320,898,696	100.00%
合盛礦業（股）公司	30,100,000	100.00%	—	—	30,100,000	100.00%
TCC International Holdings Ltd.	2,581,832,362	38.28%	4,163,097,279	61.72%	6,744,929,641	100.00%
Taicorn Minerals Corp.(註 2)	119,997	72.70%	—	—	119,997	72.70%
Trans Philippines Mineral Corp.	19,996	40.00%	—	—	19,996	40.00%
TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd.	30,000	100.00%	—	—	30,000	100.00%
台泥永續能源投資（股）公司	100,000	100.00%	—	—	100,000	100.00%
台泥儲能（股）公司	100,000	100.00%	—	—	100,000	100.00%
台泥循環能源科技（股）公司	117,363,506	18.19%	473,971,658	73.48%	591,335,164	91.67%
國際中橡投資控股（股）公司	153,476,855	15.59%	130,377,367	4.56%	283,854,222	20.15%
Taiwan Cement(Dutch) Holdings B.V.	838,370	100.00%	—	—	838,370	100.00%

註 1：係公司採用權益法之投資。
註 2：Taicorn Minerals Corp. 持股比例係依出資額計算。



第 4 章

募資情形

4.1 資本及股份

4.1.1 股本來源

截至民國 110 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：股

股份種類	核定股本				
	流通在外股份			未發行股份	合計
	已上市（註）	未上市	合計		
記名式普通股	5,810,254,882	－	5,810,254,882	989,745,118	6,800,000,000
特別股	200,000,000	－	200,000,000	－	200,000,000

註：內含庫藏股詳 4.9 說明。

股本形成經過：

截至民國 110 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：元；股

年 月	發 行 價 格 (元)	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
						盈餘轉增資	資本公積 轉增資	現金 增資		
84.08	10	1,650,000,000	16,500,000,000	1,280,787,200	12,807,872,000	1,372,272,000	－	－	無	無
85.08	10	1,650,000,000	16,500,000,000	1,408,865,920	14,088,659,200	896,551,040	384,236,160	－	無	無
86.10	10	1,650,000,000	16,500,000,000	1,650,000,000	16,500,000,000	563,546,368	845,319,552	1,002,474,880 (註 1)	無	無
87.07	10	2,300,000,000	23,000,000,000	1,815,000,000	18,150,000,000	660,000,000	990,000,000	－	無	無
88.09	10	2,300,000,000	23,000,000,000	2,196,500,000	21,965,000,000	363,000,000	1,452,000,000	2,000,000,000 (註 2)	無	無
89.08	10	2,550,000,000	25,500,000,000	2,372,220,000	23,722,200,000	1,098,250,000	658,950,000	－	無	無
90.08	10	2,757,386,600	27,573,866,000	2,443,386,600	24,433,866,000	－	711,666,000	－	無	無
90.09	25	2,757,386,600	27,573,866,000	2,607,386,600	26,073,866,000	－	－	1,640,000,000 (註 3)	無	無
91.08	10	2,757,386,600	27,573,866,000	2,656,254,332	26,562,543,320	－	488,677,320	－	無	無
92.09	10	3,157,386,600	31,573,866,000	2,710,396,409	27,103,964,090	541,420,770	－	－	無	無
93.09	10	3,507,386,600	35,073,866,000	2,809,764,407	28,097,644,070	993,679,980	－	－	無	無
94.10	10	4,007,386,600	40,073,866,000	2,949,351,287	29,493,512,870	1,395,868,800	－	－	無	無
95.04	10	4,007,386,600	40,073,866,000	2,991,886,496	29,918,864,960	－	－	－	無	425,352,090 元(註 4)

年 月	發 行 價 格 (元)	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
						盈餘轉增資	資本公積 轉增資	現金 增資		
95.06	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,131,344,565	31,313,445,650	－	－	－	無	1,394,580,690 元(註 4)
95.09	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,181,438,776	31,814,387,760	－	－	－	無	500,942,110 元(註 4)
95.09	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,236,097,960	32,360,979,600	546,591,840	－	－	無	無
95.10	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,072,097,960	30,720,979,600	－	－	－	無	(1,640,000,000) 元(註 5)
96.01	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,141,612,870	31,416,128,700	－	－	－	無	695,149,100 元(註 4)
96.04	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,207,351,086	32,073,510,860	－	－	－	無	657,382,160 元(註 4)
96.08	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,248,637,197	32,486,371,970	412,861,110	－	－	無	無
97.08	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,292,175,869	32,921,758,690	435,386,720	－	－	無	無
99.12	27	4,007,386,600	40,073,866,000	3,692,175,869	36,921,758,690	－	－	4,000,000,000 (註 6)	無	無
100.06	10	6,000,000,000	60,000,000,000	3,692,175,869	36,921,758,690	－	－	－	無	無
106.11	10	6,000,000,000	60,000,000,000	4,246,509,010	42,465,090,100	－	－	－	無	5,543,331,410 元(註 7)
107.08	10	6,000,000,000	60,000,000,000	4,670,559,911	46,705,599,110	4,240,509,010	－	－	無	無
107.09	10	6,000,000,000	60,000,000,000	5,108,059,911	51,080,599,110	－	－	4,375,000,000 (註 8)	無	無
108.01	10	6,000,000,000	60,000,000,000	5,308,059,911	53,080,599,110	－	－	2,000,000,000 (特別股)(註 9)	無	無
108.06	10	7,000,000,000	70,000,000,000	5,308,059,911	53,080,599,110	－	－	－	無	無
108.09	10	7,000,000,000	70,000,000,000	5,665,619,204	56,656,192,040	3,575,592,930	－	－	無	無
109.09	10	7,000,000,000	70,000,000,000	5,938,500,164	59,385,001,640	2,728,809,600	－	－	無	無
109.10	10	7,000,000,000	70,000,000,000	5,941,400,721	59,414,007,210	－	－	－	無	29,005,570 元(註 10)
110.02	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,010,254,882	60,102,548,820	－	－	－	無	688,541,610 元(註 10)

1. 奉財政部證券暨期貨管理委員會 86.7.7 台財證（一）第 50087 號函核准，現金增資發行價格 36 元。
2. 奉財政部證券暨期貨管理委員會 88.4.20 台財證（一）第 29130 號函核准，現金增資發行價格 20 元。
3. 係現金增資發行特別股 164,000,000 股，奉財政部證券暨期貨管理委員會 90.7.31 台財證（一）第 143691 號函核准。
4. 係海外無擔保可轉換公司債轉換普通股，海外無擔保可轉換公司債之總額上限奉財政部證券暨期貨管理委員會 93.02.06 台財證一字第 0920162472 號函核准。
5. 特別股期滿收回，辦理減資。
6. 係現金增資發行普通股 400,000,000 股，奉行政院金融監督管理委員會於民國 99 年 11 月 05 日金管證發字第 0990059240 號函核准。
7. 增資發行新股 554,333,141 股受讓台泥國際集團有限公司股份，奉金融監督管理委員會民國 106 年 11 月 6 日金管證發字第 1060041014 號函核准。
8. 係現金增資發行普通股 375,000,000 股至 468,750,000 股，參與發行海外存託憑證 75,000,000 單位至 93,750,000 單位，總金額約美金 440,000,000 元至 550,000,000 元，業經金融監督管理委員會民國 107 年 7 月 25 日金管證發字第 10703258531 號函核准。
9. 係現金增資發行第二次特別股 200,000,000 股，業經金融監督管理委員會民國 107 年 7 月 25 日金管證發字第 1070325853 號函核准。
10. 係發行民國 107 年度海外第一次無擔保可轉換公司債轉換普通股，其公司債總額上限業經金融監督管理委員會民國 107 年 7 月 25 日金管證發字第 10703258532 號函核准。



4.2 股東結構

普通股 基準日：民國 110 年 4 月 13 日股東常會停止過戶日 單位：股

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	庫藏股	合計
人數	40	190	1,616	284,902	1,338	1	288,087
持有股數	11,661,765	998,034,437	1,980,796,055	1,669,062,467	1,387,034,208	11,521,600	6,058,110,532
持有比率 %	0.19	16.47	32.70	27.55	22.90	0.19	100.00

特別股 基準日：民國 110 年 4 月 13 日股東常會停止過戶日 單位：股

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	庫藏股	合計
人數	2	21	89	9,313	24	0	9,449
持有股數	6,494	113,006,362	79,732,192	7,070,228	184,724	0	200,000,000
持有比率 %	0.00	56.50	39.87	3.54	0.09	0.00	100.00

4.3 股權分散情形

普通股 基準日：民國 110 年 4 月 13 日股東常會停止過戶日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比率 %
1-999	95,953	17,943,537	0.30
1,000-5,000	135,667	281,586,204	4.64
5,001-10,000	26,645	194,393,412	3.21
10,001-15,000	10,180	123,864,719	2.04
15,001-20,000	5,024	90,065,221	1.49
20,001-30,000	5,170	127,070,008	2.10
30,001-40,000	2,311	80,408,240	1.33
40,001-50,000	1,514	68,929,350	1.14
50,001-100,000	2,814	196,440,641	3.24
100,001-200,000	1,358	187,946,830	3.10
200,001-400,000	622	172,268,837	2.84
400,001-600,000	231	113,618,451	1.88
600,001-800,000	126	88,277,075	1.46
800,001-1,000,000	64	56,746,951	0.94
1,000,001 股以上	408	4,258,551,056	70.29
合計	288,087	6,058,110,532	100.00

特別股 基準日：民國 110 年 4 月 13 日股東常會停止過戶日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比率 %
1-999	7,272	902,119	0.45
1,000-5,000	1,997	2,583,667	1.29
5,001-10,000	70	506,622	0.25
10,001-15,000	22	252,513	0.13
15,001-20,000	14	241,303	0.12
20,001-30,000	12	290,981	0.15
30,001-40,000	4	144,209	0.07
40,001-50,000	6	272,313	0.14
50,001-100,000	18	1,456,232	0.73
100,001-200,000	6	914,680	0.46
200,001-400,000	5	1,569,300	0.78
400,001-600,000	2	1,200,000	0.60
600,001-800,000	3	2,162,130	1.08
800,001-1,000,000	2	1,837,737	0.92
1,000,001 股以上	16	185,666,194	92.83
合計	9,449	200,000,000	100.00

4.4 主要股東名單

普通股 基準日：民國 110 年 4 月 13 日股東常會停止過戶日

主要股東名稱	持有總股數	持股比率 %
中信投資股份有限公司	242,053,087	4.00
嘉新水泥股份有限公司	217,859,506	3.60
台灣人壽保險股份有限公司	122,319,456	2.02
舊制勞工退休基金	114,854,143	1.90
國泰人壽保險股份有限公司	112,832,983	1.86
中國人壽保險股份有限公司	110,954,134	1.83
新制勞工退休基金	108,754,997	1.80
嘉新國際股份有限公司	106,291,339	1.75
富邦人壽保險股份有限公司	105,357,399	1.74
國際中橡投資控股股份有限公司	103,548,831	1.71



特別股 基準日：民國 110 年 4 月 13 日股東常會停止過戶日

主要股東名稱	持有總股數	持股比率 %
中國人壽保險股份有限公司	40,000,000	20.00
南山人壽保險股份有限公司	30,000,000	15.00
元大商業銀行股份有限公司	28,964,000	14.48
中華郵政股份有限公司職工退休基金管理委員會	22,533,000	11.27
新制勞工退休基金	20,000,000	10.00
元大證券股份有限公司	12,141,797	6.07
勞工保險基金	12,000,000	6.00
元大人壽保險股份有限公司	3,825,000	1.91
旺旺友聯產物保險股份有限公司	2,785,000	1.39
臺銀人壽辦理軍人保險準備金運用專戶	2,337,000	1.17

4.5 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

項目 \ 年度		108 年	109 年	110 年 (註 7)
每股市價 (註 1)	最高	46.60	47.55	43.50
	最低	34.90	33.35	40.15
	平均	41.02	42.55	41.83
每股淨值 (註 2)	分配前	34.23	34.02	不適用
	分配後	30.30	不適用	不適用
每股盈餘	加權平均股數		5,734,273	5,735,314
	每股盈餘	調整前 (註 3)	4.43	4.32
		調整後 (註 3)	4.22	
每股股利	現金股利		2.50	3.50
	無償配股	盈餘配股	0.5	–
		資本公積配股	–	–
	累積未付股利		–	–
投資報酬分析	本益比 (註 4)	調整前	9.26	9.85
		調整後	9.72	–
	本利比 (註 5)		16.41	12.16
	現金股利殖利率 (註 6)		0.06	0.08

★若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。
註 1：資料來源為台灣證交所網站。
註 2：以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。
註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。
註 4：本益比＝當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。
註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。
註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。
註 7：民國 110 年資料截止日期至刊印日 3 月 20 日止。

4.6 公司股利政策及執行狀況

(1) 股利政策：

本公司每年決算所得純益，除依法提繳所得稅、彌補累積虧損，次提撥百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時，得不再提撥，其餘加計累積未分配盈餘，必要時得依相關法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，就其餘額依公司章程第五條之一規定分派特別股息後，再予分派普通股股利，分派比率由董事會擬訂盈餘分派案提請股東會決議。

依本公司章程規定，本公司除從事資本密集、較為成熟穩定之水泥及水泥製品產銷外，並積極朝向多角化經營。為配合多元化發展投資需要或重大之資本預算規劃，訂定現金股利支付比率為普通股股利之百分之二十以上，餘額配發股票股利。

(2) 盈餘分派情形：

本公司業於民國 110 年 3 月 19 日第 23 屆第 24 次董事會中擬定民國 109 年度盈餘分派案如下表所示，擬分派特別股息 350,000,000 元，普通股每股配發現金股利新台幣 3.5 元。本案俟民國 110 年 6 月 11 日股東會決議通過後，依相關規定辦理。

單位：新台幣 元

特別股現金股利 (1.75 元 / 股)	350,000,000
普通股現金股利 (3.5 元 / 股)	20,594,434,165

4.7 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：

不適用。

4.8 員工及董事酬勞

4.8.1 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍

本公司當年度如有獲利，應提撥：

(1) 員工酬勞：萬分之一至百分之三。

(2) 董事酬勞：不高於百分之一。

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項第一款及第二款比例提撥員工酬勞及董事酬勞。員工酬勞得以股票或現金為之，且發給對象得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。

4.8.2 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理

本公司 109 年度員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。



4.8.3 董事會通過分派酬勞情形

(1) 以現金或股票分派之員工及董事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：
本公司民國 110 年 3 月 19 日董事會通過以現金配發 109 年度員工酬勞金額為 107,953,781 元及董事酬勞金額為 256,964,712 元，員工及董事酬勞與 109 年度帳上估列數相同。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：
本次無以股票配發員工酬勞之情事，故不適用。

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

項目	董事會決議（民國 109 年 3 月 20 日）
員工現金酬勞之分派金額	86,409,490
董事現金酬勞之分派金額	245,432,067

註：108 年度員工及董事酬勞實際分派金額與董事會決議以及帳上認列數相同。

4.9 公司買回本公司股份情形：

(1) 已執行完畢

買回期次	第三次（期）	第四次（期）
買回目的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買回期間	108.05.15~108.07.04	109.05.05~109.05.22
買回區間價格（新台幣元）	平均價格 43.62	平均價格 42.90
已買回股份種類及數量（股）	8,000,000（普通股）	4,000,000（普通股）
已買回股份金額（新台幣元）	348,959,120 元	171,600,146 元
已買回數量占預定買回數量之比率（%）	80%	50%
已辦理銷除及轉讓之股份數量（股）	478,400（普通股）	—
累積持有本公司股份數量（股）	7,521,600 股	11,521,600 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比例（%）	0.12%	0.19%

註：以上資料係截至刊印日民國 110 年 3 月 20 日止。

(2) 尚在執行中：無

4.10 公司債辦理情形：

4.10.1 公司債資料

截至民國 110 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：新台幣

項目 \ 種類		107 年第一次 無擔保普通公司債	108 年第一次 無擔保普通公司債
發行（辦理）日期		民國 107 年 06 月 21 日	民國 108 年 06 月 14 日
面額		100 萬元	100 萬元
發行及交易地點		不適用	不適用
發行價格		100 元（依票面金額十足發行）	100 元（依票面金額十足發行）
總額		120 億元	126 億元
利率		固定年利率 1.7%	固定年利率 0.85%
期限		十五年期，到期日： 民國 122 年 6 月 21 日	五年期，到期日： 民國 113 年 6 月 14 日
保證機構		無	無
受託人		中國信託商業銀行 （股）公司	中國信託商業銀行 （股）公司
承銷機構		滙豐（台灣）商業銀行 （股）公司	滙豐（台灣）商業銀行 （股）公司
簽證律師		郭惠吉	郭惠吉
簽證會計師		勤業眾信聯合會計師事務所 翁雅玲、邵志明	勤業眾信聯合會計師事務所 翁雅玲、邵志明
償還方法		到期一次還本	到期一次還本
未償還本金		120 億元	126 億元
贖回或提前清償之條款		無	無
限制條款		無	無
信用評等機構名稱、日期、公司債評等結果		信用評等機構： 中華信用評等（股）公司 評等標的：臺灣水泥（股）公司 評等等級：twA+ 評等日期：民國 107 年 5 月 8 日	信用評等機構： 中華信用評等（股）公司 評等標的：臺灣水泥（股）公司 評等等級：twA+ 評等日期：民國 108 年 4 月 25 日
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換 （交換或認股）普通股、 海外存託憑證或其他 有價證券之金額	無	無
	發行及轉換（交換或認 股）辦法	無	無
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無	無
交換標的委託保管機構名稱		無	無



截至民國 110 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：新台幣

項目		種類	109 年第一次 無擔保普通公司債（註 1）
發行（辦理）日期			民國 109 年 04 月 15 日
面額			100 萬元
發行及交易地點			不適用
發行價格			100 元（依票面金額十足發行）
總額			200 億元 甲券：52 億元 乙券：148 億元
利率			甲券：固定年利率 0.69% 乙券：固定年利率 0.93%
期限			甲券：七年期，到期日：民國 116 年 4 月 15 日 乙券：十五年期，到期日：民國 124 年 4 月 15 日
保證機構			無
受託人			中國信託商業銀行（股）公司
承銷機構			滙豐（台灣）商業銀行（股）公司
簽證律師			郭惠吉
簽證會計師			勤業眾信聯合會計師事務所 翁雅玲、邵志明
償還方法			到期一次還本
未償還本金			200 億元
贖回或提前清償之條款			無
限制條款			無
信用評等機構名稱、日期、公司債評等結果			信用評等機構：中華信用評等（股）公司 評等標的：臺灣水泥（股）公司 評等等級：twA+ 評等日期：民國 108 年 4 月 25 日
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換（交換或認股）普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額		無
	發行及轉換（交換或認股）辦法		無
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響			無
交換標的委託保管機構名稱			無

註 1：民國 109 年 2 月 27 日董事會決議發行無擔保普通公司債，發行總額以不超過新台幣 300 億元整，得視市場情況一次或分次發行，已於民國 109 年 4 月 15 日發行新台幣 200 億元；民國 109 年 9 月 16 日董事會決議，擬於國內公開發行金額不超過新台幣 100 億元無擔保普通公司債及／或於海外公開發行金額不超過 3.3 億美元無擔保普通公司債，上述方式擇一或兩者並行。截至年報刊印日止尚未發行公司債餘額為新台幣 100 億元。

註 2：民國 109 年 9 月 16 日經董事會決議，以不超過新台幣 150 億元（或等值之美金）於國內發行新台幣或美金計價之綠色及／或社會責任無擔保普通公司債、或於海外發行美金計價之綠色及／或社會責任無擔保普通公司債，或辦理私募海外綠色及／或社會責任無擔保普通公司債，擇一或擇二或三者並行。截至年報刊印日止本公司尚未發行。

截至民國 110 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：美金

項目		種類	107 年第一次海外 無擔保可轉換公司債
發行（辦理）日期			民國 107 年 12 月 10 日
面額			20 萬元
發行及交易地點			新加坡證券交易所
發行價格			100 元，按面額之 100% 發行
總額			4 億元
利率			0%
期限			五年期，到期日：民國 112 年 12 月 10 日
保證機構			無
受託人			花旗銀行
承銷機構			JP Morgan Securities plc
簽證律師			徐心蘭
簽證會計師			勤業眾信聯合會計師事務所 翁雅玲、邵志明
償還方法			除本債券已贖回、購回並經註銷或債券持有人行使轉換權利情況外，本債券於到期日，本公司將依本債券面額，將本債券全數償還。
未償還本金			177,900,000
贖回或提前清償之條款			(1) 於本債券發行之日起屆滿 2 年至到期日前，如本公司普通股於台灣證券交易所之收盤價格，連續 30 個營業日中有 20 個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格（以固定匯率換算為美元）再除以面額後所得之總數之 130% 以上時，發行公司得依提前贖回金額贖回全部或部份本債券。 (2) 百分之九十以上之本債券已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，發行公司得依提前贖回金額將尚流通在外之本債券全部贖回。 (3) 因中華民國稅務法令變更，致使發行公司於發行日後因本債券而稅務負擔增加或必須支付額外之利息費用或增加成本時，發行公司得依提前贖回金額提前將本債券全部贖回。倘債券持有人不參與贖回，該債券持有人不得請求發行公司負擔額外之稅賦或費用。
限制條款			無
信用評等機構名稱、日期、公司債評等結果			無



項目 \ 種類		107 年第一次海外 無擔保可轉換公司債
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換（交換或認股）普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	222,100,000
	發行及轉換（交換或認股）辦法	除本公司提前將本債券贖回或買回或停止轉換期間（定義如下）外，債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起（不含發行日），至到期日前 10 日止，依相關法令及受託契約之規定，隨時向發行公司請求將本債券轉換為發行公司之普通股。 前述停止轉換期間係指： A. 本公司股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內。 B. 如本公司辦理無償配股、現金股息或現金增資時，自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止。 C. 如本公司辦理減資者，自辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止。 D. 其他依中華民國法令或台灣證券交易所規定之停止過戶期間。 E. 前述有關停止過戶期間之法令如有變更時，應依修訂法令後辦理。 如本債券全數轉換，對原股東股權之最大稀釋比率約 5.94%，雖造成股本膨脹、稀釋每股盈餘，然在財務結構上，將可提高自有資金、降低負債比例，並強化財務結構，對本集團未來營運與發展將更有助益。
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		
交換標的委託保管機構名稱		無

4.10.2 轉換公司債資料

單位：美金

公 司 債 種 類		107 年第一次海外無擔保可轉換公司債			
項目 \ 年度		發行時	108 年	109 年	110 年（註）
轉換公司債市價	最高	US\$101.083	US\$127.453	US\$148.845	US\$148.947
	最低	US\$101.083	US\$102.622	US\$106.117	US\$138.541
	平均	US\$101.083	US\$113.723	US\$131.209	US\$144.339
轉換價格 (NT\$/ 股)		NT\$41/ 股	NT\$35.49/ 股	NT\$31.93/ 股 NT\$35.49/ 股	NT\$31.93/ 股
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		107 年 12 月 10 日發行 NT\$41/ 股			
履行轉換義務方式		交付已發行股份			

註：民國 110 年資料截止日至刊印日 3 月 20 日止。

4.10.3 交換公司債資料：無。

4.10.4 總括申報發行公司債情形：無。

4.10.5 附認股權公司債資料：無。

4.11 特別股辦理情形：

4.11.1 特別股資料

截至民國 110 年 3 月 20 日年報刊印日

項目 \ 發行（辦理）日期		107 年 12 月 13 日 (股票掛牌名稱：台泥乙特)
面額		新台幣 10 元
發行價格		每股 50 元
股數		總股數 200,000 仟股
總額		新台幣 10,000,000 仟元
權利義務事項	股息及紅利之分派	1. 股息：年率 3.5%(以五年期 IRS 利率 0.9375%+ 固定加碼利率 2.5625%)。五年期 IRS 利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。利率重設定價基準日為利率重設日之前二個台北金融業營業日，利率指標五年期 IRS 為利率重設定價基準日台北金融業營業日上午十一時依英商路透社(Reuter)「PYTWDFIX」與「COSMOS3」五年期利率交換報價上午十一時定價之算數平均數。若於利率重設定價基準日無法取得前述報價，則由本公司依誠信原則與合理之市場行情決定。 2. 股息發放： (1) 第二次特別股股息每年以現金一次發放，於每年股東常會承認財務報告及盈餘分派議案後，由董事會訂定基準日支付前一年度得發放之股息。發行年度及收回年度股息之發放，依當年度實際發行天數計算。 (2) 本公司年度決算後如有盈餘，應先依法完納稅捐、彌補虧損、提列法定盈餘公積後加計累積未分配盈餘，並依法令規定或實際需要提列特別盈餘公積，如尚有餘額，得分派第二次特別股股息。 (3) 本公司對於第二次特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派第二次特別股股息，本公司決議取消第二次特別股之股息分派，將不構成違約事件。 (4) 第二次特別股為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。 (5) 除依本項(3) ～(4) 款所訂之條件領取股息外，不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。
		第二次特別股股東分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股股東，且與本公司所發行之各種特別股股東受償順序相同，但以不超過分派當時已發行流通在外特別股股份按發行價格計算之數額為限。
		第二次特別股股東於本公司股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事。於特別股股東會及關係特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。
		本公司以現金發行新股時，第二次特別股股東與普通股股東有相同之新股優先認股權。



項目		發行（辦理）日期	107 年 12 月 13 日 (股票掛牌名稱：台泥乙特)
流通在外特別股		收回或轉換數額	新台幣 0 元
		未收回或轉換餘額	新台幣 10,000,000 仟元
		收回或轉換條款	1. 第二次特別股不得轉換成普通股，第二次特別股股東亦無要求公司收回其所持有之第二次特別股之權利。 2. 本公司得於發行日滿五年後之次日起按實際發行價格收回已發行特別股之全部或一部。未收回之第二次特別股，仍延續前述各款發行條件之權利義務。
每股市價	109 年	最高	新台幣 55.10 元
		最低	新台幣 50.40 元
		平均	新台幣 53.98 元
	110 年（註）	最高	新台幣 53.90 元
		最低	新台幣 53.10 元
		平均	新台幣 53.50 元
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換或認股金額		第二次特別股不得轉換成普通股
	發行及轉換或認股辦法		無
發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響			無

註：民國 110 年資料截止日至刊印日 3 月 20 日止。

4.11.2 附認股權特別股資料：無。

4.12 海外存託憑證辦理情形：無已參與發行而尚未全數兌回及辦理中之海外存託憑證。

4.13 員工認股權憑證辦理情形：無。

4.14 限制員工權利新股辦理情形：無。

4.15 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

4.15.1 最近一季併購或受讓他公司股份發行新股之主辦證券承銷商所出具之評估意見及執行情形：不適用。

4.15.2 受讓公司基本資料表：不適用。

4.16 資金運用計劃執行情形

一、計畫內容及執行情形

（一）、民國 107 年度募集與發行無擔保普通公司債：

- 資金運用計劃：充實營運資金及轉投資國內或海外事業。
- 核准日期及文號：民國 107 年 6 月 12 日證櫃債字第 10700148971 號。
- 本次計劃所需資金總額：新台幣 12,000,000 仟元整。
- 資金來源：發行無擔保普通公司債新台幣 12,000,000 仟元整。
- 計劃項目及執行情形：

單位：新台幣仟元

計劃項目	執行狀況		截至民國 109 年 12 月 31 日止	進度超前或落後原因及改進計劃
充實營運資金	支用金額	預定	5,000,000	已於民國 107 年第四季執行完畢。
		實際	5,000,000	
	執行進度（%）	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
轉投資國內或海外事業	支用金額	預定	7,000,000	較原預定資金運用計畫賸餘新台幣 3,900,000 仟元，主要係配合轉投資公司規劃運用資金需求，未動用資金 3,900,000 仟元，依未來資金運用計劃執行。
		實際	3,100,000	
	執行進度（%）	預定	100.00%	
		實際	44.28%	

（二）、民國 109 年度募集與發行無擔保普通公司債：

- 資金運用計劃：償還債務。
- 核准日期及文號：民國 109 年 4 月 6 日證櫃債字第 10900027801 號。
- 本次計劃所需資金總額：新台幣 20,000,000 仟元整。
- 資金來源：發行無擔保普通公司債新台幣 20,000,000 仟元整。
- 計劃項目及執行情形：

單位：新台幣仟元

計劃項目	執行狀況		截至民國 109 年 12 月 31 日止	進度超前或落後原因及改進計劃
償還債務	支用金額	預定	20,000,000	已依計畫執行完畢。
		實際	20,000,000	
	執行進度（%）	預定	100.00%	
		實際	100.00%	



第 5 章 營運概況

二、執行效益評估

(一)、民國 109 年度募集與發行無擔保普通公司債之計劃項目為償還債務：

單位：新台幣仟元

項目	民國 108 年（執行前）	民國 109 年（執行後）	增（減）情形
流動資產	118,145,990	124,309,171	6,163,181
流動負債	66,532,743	72,103,708	5,570,965
負債總額	159,020,518	170,676,183	11,655,665
權益總額	193,684,068	204,071,817	10,387,749
利息支出	2,199,118	1,986,208	(212,910)
營業收入	122,783,014	114,367,247	(8,415,767)
每股盈餘（新台幣元）	4.22	4.32	0.10
長期資金占不動產、 廠房及設備比率（%）	334.83	344.59	9.76

如上表所示，民國 109 年度每股盈餘較民國 108 年度增加 0.10 元，財務結構亦較民國 108 年度佳，執行成效應屬良好。

(二)、民國 107 年度募集與發行無擔保普通公司債之計劃項目為轉投資國內或海外事業：

主要為轉投資子公司台泥綠能，民國 109 年已展現部份效益係為綠能裝置容量增加 16.5MW，累計已完成 35.7MW，其中光電增加 2.1MW，風電增加 14.4MW，但因再生能源電廠開發興建與投資計劃延後，導致各項資金需求時程延後，故該投資公司尚無法發揮預期的營運狀況，自民國 107 年至民國 109 年對該公司認列投資損益數如下表。

單位：新台幣仟元

民國 107 年	民國 108 年	民國 109 年
-50,285	-65,302	-14,777

5.1 業務內容

5.1.1 業務範圍

本公司主要業務係以水泥產品之生產及銷售為主；另有化工、電力及其他部門從事以下業務：
水泥部門－主要為各類水泥產品之生產、加工及銷售業務。
化工部門－主要為各類化工產品製造及銷售業務。
電力部門－主要為火力發電及太陽光電、風力及地熱發電等領域電廠開發暨營運業務。
其他部門－主要為海陸運輸業、耐火材料之生產及銷售、有關環境污染防治工程之承包等業務。

目前主要產品及其營業比重：

部門	主要產品	營業比重
水泥部門	水泥、預拌混凝土	76.9%
化工部門	異丙苯、酚、丙酮	7.4%
電力部門	電力供給	12.5%
其他部門	海陸運輸	3.2%
合計		100.0%

5.1.2 產業概況

5.1.2.1 水泥部門

產業之現況與發展：

台灣水泥產業已是成熟產業，需求穩定。在熟料旋窯產能方面，由於受民國 86 年西部礦權到期之影響，西部產能紛紛停產後，目前設置之產能為 2,024 萬公噸，部分已停產或減產，根據水泥同業公會統計，民國 109 年度會員公司於國內計生產水泥 1,179 萬公噸，而全年之國內水泥消耗量為 1,211 萬公噸，平均每人每年水泥消耗量為 514 公斤。

展望民國 110 年，全球仍受新型冠狀病毒疫情影響，預計歐美經濟溫和成長，新興市場持續成長，雖中國大陸新冠疫情控制相對得宜，但經濟仍受中美貿易戰影響，不確定性仍高，預計成長趨緩。台灣則因疫情控制得宜，台商回流投資逐步落實，經濟活動熱絡，進、出口有望持續成長，民間 ICT 業者投資仍增，雖然房市受政府調整中央銀行對金融機構辦理不動產抵押貸款業務規定，但在資金充沛及低利率下仍可樂觀預期；營建工程受惠於台商返台投資增加，短期廠房興建需求大，加上政府持續落實前瞻基礎建設計劃，預估整體市場仍持穩。

產業上、中、下游之關聯性：

水泥工業的相關產業，包括提供石灰石、黏土矽砂原料的土石採取業、提供矽砂原料的金屬礦業、



提供鐵渣及爐石原料的鋼鐵冶鍊業、提供石膏及石灰石原料的非金屬礦業、提供飛灰及脫硫石膏原料的火力發電業等上游產業，以及製程中所配合之電力供應業、氣體燃料供應業及鐵路運輸業、汽車運輸業、水上運輸業等支援性產業；另直接需要水泥成品供應的下游產業，包括營建業、預拌混凝土業、水泥製品業（如混凝土管、水泥磚、石棉板、石棉管、石棉瓦等），及其他工業（如油井地質工程業等）。

產品之各種發展趨勢及競爭情形：

水泥產品以一型普通水泥為大宗，惟近年市場隨公營事業持續推動策略性基礎建設，對特種水泥的需求明顯增加。另自民國 84 年以來，由於預拌混凝土廠對飛灰及爐石粉的使用量持續增加，已替代部份水泥使用量，對水泥需求造成一定程度的影響。

5.1.2.2 化工部門

產業之現況與發展：

全球於民國 101 年至 109 年間新設十六座酚 / 丙酮廠，擴建潮已趨緩。而下游產品如環己酮、己內醯胺、己二酸、丙二酚、聚碳酸酯、環氧樹脂 ... 等，於民國 106 年至 109 年間持續仍有新設產能投入，但對比前幾年酚 / 丙酮供過於求的局面，已漸緩解。雖供需局面緩解，但全球疫情影響，使需求急速萎縮，化工相關產業相對辛苦。本集團於民國 110 年 3 月 19 日董事會通過處分化工部門全部股份，係考量本集團業務經營模式及財務結構，及為創造集團整體利益；待取得公部門同意後，進行股份交割後，即無此化工部門業務。

產業上、中、下游之關聯性：

(1) 上、中、下游產業體系完整，連動性大

酚系列產品主要提供生產人造纖維、工程塑膠、工業溶劑、機電產品、建築材料、汽車材料、特用化學品及醫學等石化下游產業之原料；酚原料來自上游石化基本原料丙烯與苯，而我國石化工業體系經過長時期有計劃的建構，上、中、下游體系完整，且產品可互為原料或商品，是以彼此連動性大。

(2) 產品用途廣泛

石油化學工業產品廣泛用於工業及民生等各種行業，除提供中游行業所使用之原料外，再將石化中間原料經過一至兩次加工而製成各種食、衣、住、行用品，是屬下游部分。相關行業如塑膠業提供建材、機電產品、汽車、娛樂器材及電線電纜所需之原料；人造纖維業提供衣著、農漁業器具及輪胎之原料；溶劑類提供食品加工、食品添加劑、印刷油墨、塗料及農藥等產業之需求，其它作為肥料、清潔劑、醫藥、醫療器材、辦公機具、接著劑及容器等不勝枚舉。

(3) 酚系列產品與上游原料與之關聯性

酚系列產品係利用輕油裂解出來的丙烯和苯為原料，經烷化反應生成異丙苯產物，再由異丙苯經空氣氧化、裂解、分離和純化生產酚和丙酮兩種產物，續由酚和丙酮合成反應生產丙二酚產物，而酚藉由加氫生產出環己酮產物。

(4) 酚系列產品與下游產業之關聯性

酚系列產品應用甚廣，在國內異丙苯另用於生產塑膠架橋劑。酚大部份用於生產酚醛樹脂，作為接著劑及印刷電路版等之原料。丙酮應用以生產甲基丙烯酸甲酯為主，為壓克力原料來源，另亦可作為溶劑使用。丙二酚則用以生產環氧樹脂，亦作為印刷電路版材料，另一主要用途則為生產聚碳酸酯樹脂。環己酮則以用為己內醯胺生產和作為有機溶劑使用為大宗。

產品之各種發展趨勢：

產品	發展趨勢
酚	全球在對酚之需求成長率約為 2.8%。亞洲地區酚的需求量，在下游丙二酚及聚碳酸酯樹脂的需求驅動下，每年可獲穩定的成長。全球在對酚之需求上，以丙二酚為最高，其次酚醛樹脂、己內醯胺等。
丙酮	在全球酚工廠新建熱潮中，使得副產品丙酮供應充足，未來其價格將視市場需求及丙烯價格而定。丙酮多用於壓克力原料（MMA）及丙二酚生產，其餘則用於溶劑市場。而全球疫情蔓延下，進而使 IPA(異丙醇) 替代消毒劑需求增長。
丙二酚	全球每年成長約 3%～4%，主要消費領域是聚碳酸酯及環氧樹脂，其他用途包括阻燃劑、不飽和聚酯樹脂、聚丙烯酸酯、聚醚亞胺和聚砜樹脂等。近年因綠能風電葉片盛行，增加對環氧樹脂需求，進而帶動丙二酚之需求量。
環己酮	環己酮主要作為己內醯胺的原料，其次作為溶劑使用。隨著中國大陸熱塑性生物降解塑膠 PBAT(聚己二酸 / 對苯二甲酸丁二酯) 需求加速，其原料 AA(己二酸) 對環己酮需求也將遞增。
馬林酐	馬林酐主要用於生產不飽和聚酯樹脂及加氫類產品丁二醇、四氫呋喃、丁內酯等，也應用於塗料、潤滑油添加劑、農藥、酒石酸、琥珀酸及酐、四氫苯酐、改性松香等方面，需求每年有穩定的成長。隨著中國大陸熱塑性生物降解塑膠 PBAT(聚己二酸 / 對苯二甲酸丁二酯) 需求加速，其原料 BDO(丁二醇) 對馬林酐需求也將遞增。

產品競爭情形：

產品	競爭情形
酚	國內除本公司外，尚有台化和長春設廠生產，產能合計有 110 萬噸，供給大於需求；在亞洲地區，日本和韓國之產能亦大於其內需，多餘產量主要外銷於中國大陸、印度及東南亞，但東南亞市場受日本商社把持，較難進入，而中國大陸市場因其境內新增產能投入市場後，亦將形成供過於求之局面，本公司因酚產品大部份自用為丙二酚和環己酮之生產原料，每年對外銷售數量有限，具有彈性。
丙酮	市場上處於供給大於需求，且價格牽制市場供需，為因應此情況，本集團化工部門亦委託國內研究機構進行對丙酮之再利用研究，以期能解決丙酮過剩之問題。
丙二酚	國內除本集團化工部門外，尚有南亞和長春設廠生產，產能合計約 80 萬噸，供給大於需求；在亞洲、日本和韓國之產能大於其內需，多餘產量主要外銷於中國大陸、印度及東南亞和新興市場等。
環己酮	國內除本集團化工部門外，尚有中石化設廠生產；外銷上，主要是與中國大陸生產廠商競爭。環己酮主要用於己內醯胺之生產外，大部份用於作有機溶劑使用。
馬林酐	國內除本集團化工部門外，尚有南亞和合興設廠生產，主要用於不飽和聚酯（UPR）生產，市場供過於求，鑑此本集團化工部門持續轉型於電子業溶劑應用，以利減緩衝擊。

5.1.2.3 電力部門

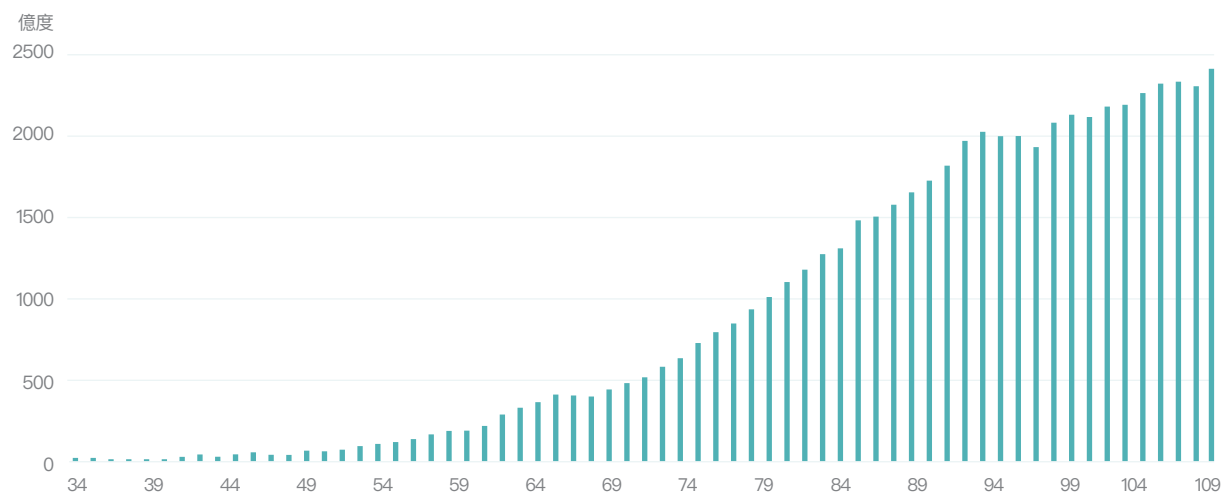
產業之現況與發展：

電力之穩定供應與電業之永續發展，攸關民生需求、產業競爭、環境保護以及國家安全，台灣的電力產業自民國 84 年開放予民間設立發電廠後，迄今已進入第 26 個年頭，然整體的電力產業自民國 98 年之後並未有任何巨大的變化；長期以來由國營之台灣電力公司（以下簡稱「台電」）獨家經營綜合電業，台電雖配合國家經濟發展，依據其「長期電力發展方案」規劃進行電源開發作業。惟自民國 78 年後，隨著經濟蓬勃發展，電力需求持續大幅成長（詳下圖－台灣電力系統歷年發電量），備用容量率急速下降，近幾年（民國 103 年至 107 年）的備用容量率實績值甚至低於政府核定的 15% 目標值（詳下圖－備用容量率）；尤其民國 106 年度之夏天電力需求旺季時，發生被迫採取「分區輪流停電」等限電措施，影響廠商投資意願及長期經濟發展甚鉅。所幸民國 108 年時，在通霄新複循環二號機、林口新三號機、大林新二號機，與民國 109 年通霄新複循環三號機等大型機組陸續商轉加入後，備用容量率實績值已恢復高於目標值，相較於民國 106 年度的缺電窘境，已大為緩解。

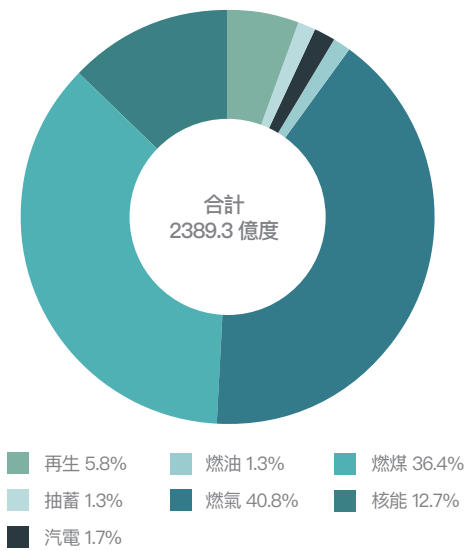


台灣電力系統歷年發電量

圖案來源：台灣電力公司網站

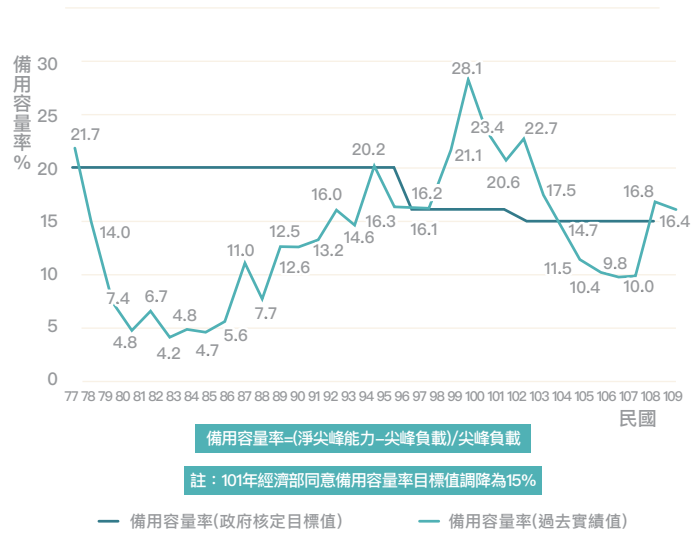


民國 109 年發購電量結構



圖案來源：台灣電力公司網站

備用容量率



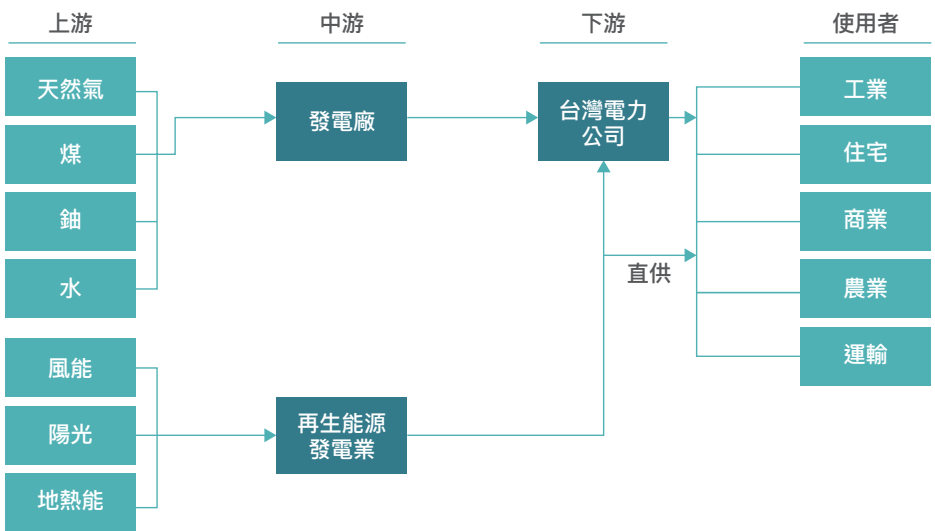
圖案來源：台灣電力公司網站

台灣的電力產業近年發生之重要事件如下：

- 民國 84 年開放第一二階段民間設立發電廠
- 民國 86 年京都議定書制定
- 民國 88 年開放第三階段民間設立發電廠
- 民國 94 年能源產業溫室氣體盤查
- 民國 95 年開放第四階段民間設立發電廠
- 民國 104 年溫室氣體減量及管理法公佈
- 民國 106 年電業法修正公佈
- 民國 107 年能源議題公投
- 民國 108 年再生能源發展條例公佈
- 民國 109 年輔助服務及備用容量交易試行平台設置作業要點公佈

產業上、中、下游關聯性：

目前台灣主要發電方式包含了下列數種，隨著台灣電力市場的開放，陸續有新的發電業加入電力市場尤其在再生能源部分。為了響應政府節能減碳之綠能政策，台泥集團亦積極投入相關之再生能源設置之籌設興建。



產品之各種發展趨勢：

在民國 104 年聯合國氣候變遷綱要公約會議 (COP21 巴黎協定) 後，各國同意竭力抑制溫室氣體排放應為全球共同努力之方向。為降低對石化能源的依賴落實減碳目標，並發展自主性及多元性能源產業，以降低來自進口能源之依賴。依據民國 107 年能源局全國電力資源供需報告，政府刻正積極推動我國再生能源發展，期能逐步達成「民國 114 年實現再生能源佔比達 20%、天然氣 50%、燃煤 27%、其它能源 3% 的低碳潔淨能源發展，且能穩定供電」之推動目標。

綠能

台灣再生能源產業受惠於政府規劃 2025 年非核家園願景及再生能源發電量占比 20% 之目標而有相對於鄰近國家較高之成長率，近 10 年來再生能源發電量平均年增率為 4.3%，以太陽光電平均年增 89.6% 及風力發電平均年增 11.1% 最為顯著。太陽光電受惠於政策重點支持，目前安裝量 5.8GW，距離 2025 年政策目標 20GW 仍有將近 3.5 倍的成長空間。陸域風電因市場趨近成熟飽和，躉購補貼機制將由自由市場機制取代，陸域風電將受惠於再生能源售電業的開放，可望獲得末端售價高於近



幾年簽約躉購費率之市場需求，然因風資源之限制，一級風場之開發難度較高、新增設施容量之成長將放緩。

5.1.3 技術及研發概況

本集團於民國 109 年度及民國 110 年度截至年報刊印日止投入之研發費用分別為新台幣 29,046 仟元及新台幣 4,566 仟元，各主要營運部門之技術及研發概況分述如下：

5.1.3.1 水泥部門

- (1) 具全台灣唯一的水泥及混凝土專業研究室，研究範疇包含水泥、混凝土及資源再利用等三大領域。
- (2) 為強化我司預拌混凝土的技術能力及競爭優勢，將增建台泥混凝土專業認證實驗室大樓，未來除可訓練及提昇人員技術水平以及控管各預拌廠之原物料與產品品質外，亦同時提高公司專業形象、競爭力及朝新材料開發努力。
- (3) 配合循環經濟之核心發展方向，除持續進行各項產品開發及品質優化之研究外，更積極進行以下領域之技術研發：
 - 擴大資源再利用範疇，如再生粒料、工業廢棄物、垃圾焚燒及發電廠煤灰、鋼鐵廠爐渣之摻配利用；固體回收燃料 (Solid Recovered Fuel, SRF) 之處理及應用。
 - 水泥窯協同處置生活垃圾及危險廢棄物。
 - 降低單位能耗，製程節能減碳。
 - 結合鈣迴路捕獲 CO₂ 系統與微藻養殖技術系統之 CCS (CO₂ 捕獲、封存與再利用)。
- (4) 已成功開發之技術或產品：
 - 研發量產 II 型高性能水泥及 II / V 型高強水泥。
 - 研發量產 IV 型水泥，品質符合 CNS 規範及特殊工程要求，並已取得正字標記及 MIT 微笑標章資格。
 - 開發 10000 psi 高性能混凝土之量產能力。
 - 開發自充填混凝土之量產能力。
 - 開發高抗滲混凝土之量產能力。
 - 開發氟化鈣污泥之檢測與再利用技術。
 - 開發水泥微量元素檢測技術。
 - 開發還原碓微量元素檢測技術。
 - 開發油泥灰渣之應用技術。
 - 以水泥窯處理生活垃圾技術。
 - 降低水泥旋窯預熱機結皮之處理技術。
 - 節能減碳技術研究開發應用熱電材料架設於旋窯做廢熱發電。
 - 藻養殖技術進行擴大養殖範圍之設計，並已完成蝦紅素化妝品試開發作業。
 - 完成醫美化妝保養品試產，計四款醫美產品，包括淨膚泡泡面膜、水漾冰晶微露、凍齡雙效珍珠、舒活能量凝霜等產品，同時完成化妝品相關衛生檢驗項目，以確保產品品質。
 - 開發 1 組雨生紅球藻紅藻禮盒，包括紅藻蕎麥麵、海苔、馬告、七味粉。
 - ASTAROSE 化粧品原料 INCI Name / Trade name 登錄完成。
 - 1.9MWt 先導型鈣迴路試驗工廠，已完成連續運轉 100 小時測試，CO₂ 捕獲效率可達 85~93%。
 - 500kWt 蒸汽水合與多階旋風式之新世代鈣迴路捕獲系統建立完成累積運轉時數達 1200 小時。
 - 鈣迴路捕獲二氧化碳技術以及微藻養殖相關技術，計已提出 15 項 31 件專利。
 - 開發灌注用水泥砂漿配比，並推行水泥手作工作坊。
 - 制訂完成具科學基礎之減量目標。
 - 台灣水泥公司 (TCC) 科學基礎減碳目標為：將 2016 年設定為基準年，承諾到目標年 2025 年，

- 台灣水泥將範疇 1 的溫室氣體排放強度減少 11%。台灣水泥還承諾，在同一時期內將範疇 2 的溫室氣體排放強度減少 32%。
 - 完成制定國家卜特蘭水泥產品碳足跡產品類別規則 (PCR)，並取得台灣第一張水泥產品碳足跡標籤 (和平廠 I 型袋裝水泥)。
 - 完成和平廠 I 型水泥 (散裝) 產品碳足跡盤查，並取得證書。
 - 完成大雅廠 3000psi 預拌混凝土材料產品碳足跡盤查，並取得證書。
 - (5) 未來參與及協助之研究發展計劃及計劃開發之新商品：
 - 新世代鈣迴路捕獲二氧化碳技術：發展「鈣迴路捕獲技術驗證與放大技術研發」計畫，長時間連續運轉驗證，計畫重點包括：
 - －單元系統改善優化，提升全系統操作穩定性；
 - －新世代鈣迴路捕碳系統長時間穩定運轉測試；
 - －捕獲系統產業放大應用示範推動以 10MW 級鈣迴路捕獲示範系統為基礎進行細部設計規劃，並建立捕獲系統產業放大工程規範。
 - 微藻養殖技術開發：發展「高效生物固碳及利用技術開發—智能化應用 (I)」計畫，全程計畫 2 年，包括：
 - －建立微藻固碳程序專家輔助運作系統及其穩定化養殖技術；
 - －完成微藻能源整合及加值應用之探討；
 - －建構可行之兩階段生物固碳加值化應用模式，達到碳循環經濟效益；
 - －綜合評估生物固碳產製加值化及特色產物之經濟效益，提供公司未來相關事業發展依據。
 - 開發「台泥 UHPC(超高性能混凝土) 新材料及建立 Cladding Panel 產製技術」計畫，成為國內第一個具有產製 UHPC 產品與能力之企業，重點包括：
 - －台泥 UHPC Cladding Panel 最適配比開發；
 - －UHPC 碳化法表面改質可行性研究；
 - －預鑄廠產製設備規劃；
 - －製程及量產能力開發等工作。
- 本研究成果，可應用於「再生資源利用中心」Cladding Panel 外，亦可作為後續發展各種 UHPC 產品之基礎，並提昇公司之技術水準。



5.1.3.2 化工部門

(1) 配合營運發展目標，持續改進製程操作，並以模擬軟體逐步建立製程模擬系統以輔助生產操作，提升製程安全性及穩定性。

(2) 為善盡環境責任，就製程廢氣廢水投入經費改良，達到減排的效果。

(3) 委託外部研究單位對主力產品高值化分析與光電領域探索之研究，以尋求開發高值化及電子用化學品新產品之機會。

5.1.3.3 電力部門

(1) 本公司主要業務係燃煤運轉發電，為達到減排之目的，目前已於民國 108 年度完成一號機組“鍋爐燃燒效率提升”專案，並於民國 109 年初與中鼎工程簽訂二號機組“空氣品質控制系統(AQCS–Air Quality Control System) 優化”EPC 專案合約。

(2) 目前正進行改造設計規劃工作，預計分別於民國 110 年至 113 年間進行兩部機組鍋爐效能及空氣品質防治設備效率之提升。另為達到機組提效與穩定運轉之目的，於兩部機組進行 AQCS 設改專案期間，亦同步進行低壓汽輪機改造工程與 DCS 控制系統升級方案。

(3) 再生能源之綠能推動工作，台泥集團本於傳統產業之領頭羊，跟隨著政府能源轉型之步調，積極投入再生能源之開發與投資。亦由台泥綠能公司積極進行太陽光電、風力發電、地熱發電等開發，目前在彰化、雲林、嘉義、台南、屏東等地推動太陽光電及風力發電廠開發外，亦在花蓮及台東等地推動地熱能發電廠開發，以積極響應政府能源轉型政策，貢獻企業綿薄之力。

(4) 因應再生能源大量併網的衝擊，台電刻正引進業界資源，推動“儲能自動頻率控制”輔助服務，台泥集團在擁有電池技術、電力產業、綠能經驗的豐富資源下，面對此新開放的電業商機（輔助服務），亦積極投入集團資源參與投標，並於民國 109 年由台泥綠能攜手同集團的能元科技，得標台電「儲能自動頻率控制（AFC）調頻備轉輔助服務」共 5MW 容量，累積儲能技術實力，期能成為新的創能事業。

(5) 台泥綠能除專注於創能事業（含太陽光電、風力及地熱發電）外，已陸續投入儲能事業。儲能方面，搭配集團內能元科技，研發電網級儲能系統方案，提供均衡用電負載、輔助服務、維持電力供給平衡與電力品質穩定性等功能，以作為建構智慧電網的方案提供者。目標投入研發經費約佔營收 2.5%，已於民國 109 年取得台電公司 AFC 輔助服務 5MW 容量之標案，並陸續投入台電其他儲能相關標案。

5.1.4 長短期業務發展計劃

5.1.4.1 水泥部門

短期發展計劃：

(1) 台灣地區水泥產業已趨成熟，因此本公司於台灣地區將以維持市場佔有率、降低成本、提升獲利為首要目標。

(2) 中國大陸業務方面，過去數年透過自建及併購，分別於廣東、廣西、江蘇、遼寧、貴州、四川、重慶、湖南、雲南設有水泥廠，且於廣西柳州、福建福州、四川納溪設有粉磨站，合計中國大陸年產能已達 6,430 萬公噸，加計台灣產能已達 7,470 萬公噸；民國 106 年度在台泥國際私有化後，配合行業「綠色發展」、「供給側改革」及「環保政策」等政策，維持環保製程之領先地位及區域市場佔有率，以提升集團獲利。

(3) 除兩岸水泥事業，台泥設立全資之荷蘭子公司 Dutch TCC Holdings，由 Dutch TCC Holdings 與土耳其 OYAK 共同成立合資公司（下稱 JVC），台泥與 OYAK 將各分別持有 JVC 40% 及 60% 之股權，JVC 將持有 OYAK 原位於土耳其全部水泥板塊，為台灣水泥業第一次跨出亞洲水泥市場之創舉；透過合作夥伴 OYAK 及土耳其在地中海地區的特殊地位，利用 JVC 再策略性併購葡萄牙的

Cimpor 水泥，且進一步的在西非象牙海岸（現稱“科特迪瓦”）建設粉磨站，開展台泥的全球佈局。

(4) 民國 108 年已完成併購葡萄牙 Cimpor 水泥公司，該公司有三座水泥廠及一座粉磨廠，熟料產能 500 萬公噸，水泥產能達 750 萬公噸，並規劃在西非象牙海岸新建 100 萬公噸粉磨廠，以提升產能利用率擴大生產效益，並利用此一基地擴大全球化據點。

長期發展計劃：

(1) 以 JVC 為出發平台，目標向歐洲、非洲等國家延伸，持續尋找合適合作夥伴或據點，積極擴大水泥事業版塊至全球其他地區。

(2) 配合中國大陸水泥廠及粉磨廠的設立，於目標市場投資興建骨料廠、預拌混凝土廠或水泥預鑄產業，以作為水泥上下游之整合延伸並創造加工附加價值。

(3) 維持台灣地區品牌地位，並於中國大陸華南、西南、華東地區致力提升產品品質及顧客服務，期能根留台灣、放眼中國大陸，以深耕華南、西南市場，保持中國大陸水泥領軍企業為長期發展目標。

(4) 應用水泥窯「高溫、高滯留時間、高擾流」的三高製程特性，積極成立環保公司結合水泥廠協同處理固體廢棄物如生活垃圾、汙泥、危廢等，發展「環保一條龍」之循環經濟價值鏈。

· 水泥窯協同處理生活垃圾專案部份

－民國 104 年 12 月第一套水泥窯協同處理生活垃圾設施於大陸貴州省安順市平壩區的台泥（安順）水泥有限公司順利投產，並為大陸工信部及財政部列為「2016 年水泥窯協同處置固體廢物試點示範重點專案」，目前穩定運行中。

－新建中的廣東省韶關市曲江區台泥韶關廠規劃建設另套水泥窯協同處理生活垃圾設施，且與區政府於民國 105 年 7 月簽訂了為期 25 年的生活垃圾處理協議，工程持續進行中，預計民國 110 年第 3 季投產。

－和平水泥廠水泥窯協同處置花蓮縣一般廢棄物，民國 108 年底台泥和平廠與花蓮縣環保局簽定 BOO 契約，民國 109 年 2 月該 BOO 案進行了第一次環評小組審查，民國 109 年 9 月通過環評審查，民國 110 年 3 月已取得建築執照，民國 111 年中完成相關設施之設置。

· 水泥窯協同處理固危廢專案部份

－台灣蘇澳廠處理其他產業廢棄物專案：在原處理半導體業氟化鈣汙泥、燃煤底灰及飛灰、化工廠無機性汙泥、垃圾焚燒電廠底渣再生粒料等基礎下，民國 109 年 8 月通過新增替代燃料項目－木屑及替代原料再利用中鋼廢陶瓷（廢火磚）。為擴大替代原燃料的導入使用，再次新增殼（穀類）、SRF（固體再生燃料）、丙三醇（甘油）、木屑增量等替代燃料項目，並新增爐石粉替代熟料項目，110 年 1 月取得廢清書及再利用檢核通過，於民國 110 年 2 月開始進行固定汙染源操作異動申請。

－台灣和平廠處理其他產業廢棄物專案：花蓮縣政府民國 108 年 2 月核發操作許可證。在本公司和平廠處理電廠煤灰、紙廠無機汙泥、石材汙泥衍生石粉的基礎下，同意本公司和平廠增加處理半導體業氟化鈣汙泥、鋼廠還原渣、水廠汙泥、封裝業廢膠模等，目前穩定處理中。另預計將於民國 110 年 2 月於第 5 次環差變更內容中新增替代原料－轉爐石、電石渣、氣冷高爐石、混燒煤灰、鋁冶煉製程鍛燒灰、銅冶煉製程爐渣及礦泥使用增量等；新增替代燃料項目－稻殼（穀類）、木屑及 SRF（固體再生燃料）等。

－廣西貴港台泥東園環保科技（股）公司 30 萬噸危險廢物與 3 萬噸汙水處理廠汙泥專案：已完成了第一期年處理 20 萬噸危廢工程建設，且於民國 109 年 2 月取得了可處置種類 32 大類、369 小類的危廢經營許可證，因新型冠狀病毒疫情影響安排於民國 109 年 4 月投產，並於民國 110 年 1 月底取得危廢經營許可 5 年續證資格，共計 33 大類（新增 HW46 類含鎳廢物），334 小類，



共 20 萬噸 / 年處置規模。

- －江蘇句容廠二線處理焚燒電廠飛灰 1.55 萬噸 / 年專案：民國 108 年 5 月通過了環評審查，辦理相關施工許可後，民國 108 年 12 月開始樁基施工，已於民國 109 年 12 月底完成建設，預計民國 110 年第一季投產。
- －江蘇句容廠一線處理廢輪胎（5 萬噸 / 年）專案：已於民國 109 年 12 月取得環評批覆，目前進行設備選型評估作業中。
- －貴州凱里廠年處理 5 萬噸危廢專案：民國 108 年 2 月凱里市發改局核發了台泥位於貴州省的凱里廠年處理 5 萬噸危廢專案立項備案，民國 108 年 11 月取得貴州省生態環境廳環評批准，目前建設工程持續進行中，預計民國 110 年第 3 季投產。
- －遼寧遼寧廠處理市政汙泥（6 萬噸 / 年）專案：民國 109 年 3 月通過環評審核。

5.1.4.2 化工部門

短期發展計劃：

- (1) 本集團化工部門是國內第一家酚系列產品之製造廠商，產品品質穩定，在市場上具有舉足輕重之地位，在充分掌握市場資訊與脈動下，達到產銷平衡。
- (2) 內銷以擴大市場佔有率為目標，外銷以分散市場為目標。為提高產品之附加價值，除散裝外，亦兼營桶裝業務，並拓銷至中國大陸、日本、韓國、東南亞等地區。
- (3) 與上下游供應商及客戶緊密結合，增強產銷協調能力。同時加強與客戶之連繫，提供良好之售後服務，以滿足客戶之需求。
- (4) 透過彈性訂價策略，對市場行情作即時反應。價格上漲時，跟上行情，替公司創造最佳利潤；市場下滑時，亦即時反應，避免積壓庫存。

長期發展計劃：

- (1) 長期目標為建立完整之綜合性精密石油化學產銷體系。致力於開發下游之產品，並提高自用量，俾降低產品滯銷之風險。
- (2) 積極投入設備，持續對各種產品做去瓶頸計畫，提高產能、降低單位成本，使本公司產品更具競爭力，公司得以永續經營。

5.1.4.3 電力部門

短期發展計劃：

- (1) 本集團電力部門之 ISO 14001 環境政策，承諾做到：
 - ・遵守環境法令及環評承諾，避免公害糾紛。
 - ・持續改善設備，提升防污設備效能。
 - ・執行廢棄物分類及減量，落實回收工作。
 - ・定期監督檢測，落實污染預防工作。
 - ・建立環境管理系統，執行環境作業管制。
 - ・定期教育及申報，文件方式向外宣達溝通。
 - ・歡迎外界參訪，透明呈現環保績效。
- (2)ISO 9001 品質管理系統之推行：
經由品質管理系統之推行，持續改善機組設備之效能，提供穩定可靠的優質電力服務客戶。
- (3)NOSA 五星安健環管理系統之推行：
藉由 NOSA 環保、安全及衛生之專業管理系統，協助提供健全之設施環境，降低失能傷害事故率及零工安違規，加強溝通及和諧發展，進而提升集團形象。

- (4) 綠能著重於已併網電廠之運營、已取得相關許可之電廠興建。

中期發展計劃：

二號機組於後續換裝鍋爐低氮燃燒器時並執行“鍋爐燃燒效率提升專案”。

長期發展計劃：

- (1) 空氣品質控制系統 (AQCS) 改善：
對現行煙氣各排放標準進行減排目標設定與評估技改方案。

項目	NOx ppm	SOx ppm	粒狀物 PM mg/Nm3
現行標準	50	50	20
減排後目標	23	23	7
評估技改方案	◆加觸媒反應器容積 ◆投入低氮燃燒器	◆FGD 脫硫吸收塔改造 ◆選用無洩漏式燃氣再加熱器	◆增設濕式靜電集塵

規劃預計分別於民國 111 年、民國 113 年陸續完成二號機組與一號機組之空氣品質控制系統（AQCS）改善專案。

- (2) 增建潔淨能源機組，參與各項再生能源發電之籌設及投資以提高獲利：
於本廠附近或台灣其它地方，持續評估增建潔淨能源機組或進行各項再生能源發電廠之設置及參與投資之模式，增加裝置容量並提高獲利，同時響應政府推動綠能之政策。

- (3) 綠能長期目標將著重於中南部太陽光電之電廠開發、儲能事業研發及建置及地熱電廠開發。

5.2 市場及產銷概況

5.2.1 市場分析

5.2.1.1 水泥部門

主要產品之銷售地區、市占率、市場未來之供需狀況與成長性：

本公司主要銷售商品為水泥及預拌混凝土，銷售地區涵蓋台灣本島及海外市場。

民國 109 年度台灣地區水泥消費量為 1,211 萬公噸，與民國 108 年度 1,138 萬公噸，增加 73 萬公噸，增加 6.41%。本公司民國 109 年度內銷水泥及熟料數量（含預拌廠自用）為 455 萬公噸，較民國 108 年度 422 萬公噸，增加 7.82%，市場佔有率約為 37.57%。民國 109 年度臺灣地區水泥市場，受政府推動前瞻基礎建設的持續帶動下，公共工程建設增加，故整體市場需求提升，另水泥售價方面則持續維持穩定價位。

民國 110 年內銷水泥市場，由於受兩岸經濟互動仍無改善，並受中美貿易戰、新型冠狀病毒疫情及全球金融市場波動之不確定性，房市金融貸放收緊等影響，但 ICT 產業及製造業固定投資仍增加，前瞻計畫基礎建設仍執行中，預估水泥需求將維持在 1,200~1,250 萬公噸左右，本公司民國 110 年度預計內銷水泥及熟料數量為 470 萬公噸，國內水泥市場價格仍將持續穩定。

本公司外銷主要商品為散裝水泥及熟料，民國 109 年度本公司外銷水泥及熟料 127 萬公噸，與民國 108 年度 128 萬公噸相比，數量減少 0.78%。外銷主要地區為模里西斯、菲律賓、馬來西亞、關島、香港等地。預計民國 110 年度外銷量為 130 萬公噸，國際水泥市場方面，因新興市場其國內需求雖仍維持成長，但非洲、東南亞等新增產能大量增加，大陸則因錯峰減產由出口國轉為進口國，故價格尚



持平。惟如大陸減少進口，則國際價格恐下修，本公司民國 110 年度已簽訂外銷年度合約仍將以非洲及東南亞等地為主，價格持平，銷量則配合政府管制外銷政策採減量管制。

民國 109 年全年內外銷水泥及熟料（含預拌廠自用）為 583 萬公噸，較民國 108 年度 551 萬公噸，增加 5.81%，主因是前瞻基礎建設帶動下，加上台商返台投資增加，國內市場需求提升，預計民國 110 年度策略仍以提高獲利並增加內銷量為目標，本公司內外銷水泥及熟料（含預拌廠自用）目標為 600 萬公噸，較民國 109 年銷量 583 萬公噸約增加 2.92%。

關於預拌混凝土方面，本公司民國 109 年度計銷售 543 萬立方米，較民國 108 年度 520 萬立方米，增加 23 萬立方米，增加 4.42%。預計民國 110 年預拌混凝土銷量在房市推案，廠房興建和公共工程均持穩下，可維持與民國 109 年度相當之 543 萬立方米左右。

競爭利基：

本公司為台灣最大、歷史最悠久之水泥暨預拌混凝土產銷公司，亦為國內產品垂直整合成功之典範公司，由於研發能力強、製程控管嚴謹，因此本公司所生產之產品一向以品質優良、形象優越著稱；另外，本公司水泥發貨據點及預拌混凝土廠遍及全省，在各大都會區擁有完整據點及銷售網，能提供客戶最完善之產品及服務，此為本公司之競爭利基。民國 109 年起更擴大使用 CRM 系統，將預拌混凝土原材料及產品履歷揭露，客戶可經由 QR Code 或郵箱進入本公司網址，查閱各項即時最新檢驗報告資料，服務客戶並展現本公司堅持品質決心。

產業發展之有利因素：

- 1. 就台灣地區而言，在政府推動前瞻基礎建設的帶動下，持續擴大公共建設計畫及都更計畫等，水泥市場需求應可小幅成長；另因受中美貿易戰影響，大陸台商返台投資比例增加，經濟情勢可望逐步改善，民間動力長期而言仍強，預測水泥產業之營運仍可維持穩定持續發展。
- 2. 就中國大陸地區而言，由於工業化、城鎮化，經濟建設仍持續發展，並將加強執行嚴苛環保標準，限制新產能建造並執行供給側改革錯峰生產。此龐大的水泥市場及產業政策利多，將使產能過剩狀況逐漸改善，預期中國大陸市場進入高需求平台期，此需求量仍可維持一段時間，未來整合併購和集中度提高仍為必然趨勢，本公司將視中國大陸經濟情勢審慎評估，繼續維持在水泥業之領軍企業。

產業發展之不利因素：

- 1. 國內政府目前對水泥業課徵有貨物稅、空污費及廢棄物清除處理費及地方政府礦稅等稅項，對國內水泥業發展產生負面衝擊。另台灣水泥市場成熟且規模小，政府政策已不准擴建增產。
- 2. 近年環保意識高漲，包括原料礦區之開採許可申請、延續等面臨日益增加的外部干擾及阻礙，且各國普遍對溫室氣體排放設定減碳目標，各國政府為遵守減碳承諾可能採取徵收碳稅或限產之激進措施。

產業發展之不利因素因應對策：

- 1. 就台灣市場方面，加強成本控管，並透過資訊系統，整合台灣及中國大陸市場，提升整體營運效率，持續深耕國內市場，保持產業龍頭的地位，並積極協調政府配合國家發展，落實水泥工業政策，推行循環經濟、協同處理垃圾及工業廢棄物，使產業永續經營。
- 2. 因應台灣水泥市場已是成熟產業，需求不易成長，本公司已投資中國大陸水泥市場，選定華南地區為本公司之目標市場，並延伸至華東、西南地區，民國 98 年年底因應中國大陸控制產能、暫停新建項目、鼓勵併購及提升產業集中度之新政策，成功併購昌興礦業之水泥產能，民國 100 年起又持續併

購港安、凱里、賽德、泰昌等公司位於貴州、四川之產能，民國 103 年併購四川川鐵及湖南金大地水泥公司，民國 108 年合計中國大陸年產能已達 6,430 萬公噸，未來伺機持續於中國大陸水泥市場持續進行併購。

3. 民國 107 年 10 月 25 日台泥董事會通過，新設立全資之荷蘭子公司 Dutch TCC Holdings，由 Dutch TCC Holdings 與 OYAK 共同成立合資公司（下稱 JVC），台泥與 OYAK 將各分別持有 JVC 40% 及 60% 之股權，JVC 將持有 OYAK 原位於土耳其全部水泥板塊，為台灣水泥業第一次跨出亞洲水泥市場之創舉；台泥將因此成為具土耳其年銷量 7,300 萬噸噸水泥市場份額 16% 主導地位之控股公司重要股東。透過合作夥伴 OYAK 及土耳其在地中海地區的特殊地位，可望利用 JVC 採取策略性併購、策略聯盟等商業作為，民國 108 年已成功併購葡萄牙 Cimpor 公司，將成為具影響力的水泥業者，有助未來台泥的全球佈局。

4. 本集團已於董事會下設置企業永續發展委員會，定期召開會議檢討氣候變遷風險、訂定執行目標與相關配套等；此外，本集團持續自我要求領先現有環保規範，除利用資訊科技即時監控環保相關數據，水泥部門亦於定期營運會議檢討製程中環保績效指標、設定明確之汙染物減排目標與追蹤執行進度。另透過「環保一條龍」之循環經濟營運模式，串接水泥生產與廢棄物處理，積極擔任「處理人類與大自然複雜關係」之角色，期能善盡企業社會責任，並創造各利害關係人共贏。

5.2.1.2 化工部門

主要商品（服務）之銷售（提供）地區：

單位：新台幣仟元

年度 銷售別	民國 108 年		民國 109 年	
	金額	%	金額	%
內 銷	3,925,736	37.86	3,213,947	38.01%
外 銷	6,444,565	62.14	5,242,077	61.99%
營收合計	10,370,301	100.00%	8,456,024	100.00%

市場佔有率：

國內市場占有率，如下表所述：

主要產品	民國 108 年	民國 109 年
酚	25%（註）	25%（註）
丙酮	41%（註）	41%（註）
丙二酚	0.4%	0%
環己酮	45%（註）	62%（註）

資料來源：海關統計資料及本集團統計
註：佔有率計算方式以市場上流通數量計算，扣除企業內部下游生產自用數量。

市場未來之供需狀況與成長性：

(1) 全球供應情形

酚產品技術層次較高，投資金額較龐大，且使用者對品質要求較嚴格，就全球酚供應情況而言，以亞洲之產能 53% 居冠，次者為歐洲，而美洲因 SHELL 舊線停產從第二降為第三。基本上各地如有餘量時，多以外銷到大陸、印度或東南亞等地。

(2) 國內外市場需求情形



整體而言，本公司所生產之產品，主要用於國內酚醛樹脂、工程塑膠、壓克力塑膠、清潔劑、相關環氧樹脂及溶劑市場之需求。國外市場因受惠於聚碳酸酯及己內醯胺等新產能增加，需求穩定提升。

(3) 未來成長性

民國 108 年下半年終端紡織業及輪胎業不佳，使己內醯胺及聚碳酸酯受到衝擊，上游環己酮及丙二酚價格跌跌不休，交易量萎縮；酚及丙酮產品受到煉化一體廠的產能預計於民國 109 年上半年陸續開出的消息影響，酚、丙酮價格在民國 108 年第四季表現遠低於期望值，而民國 109 年上半年亞洲酚及丙酮工廠計 35 萬噸的歲修缺口，應可提供市場價格支撐，然新型冠狀病毒疫情失控導致全球市場供需失調；緊接石油輸出國家互為供需價格戰，使原料行情一日多變，市場供需不確定。

綜上外部因素，本公司產銷立即改為日協調，以審慎接單及調整採購和控制庫存，積極節省能耗和控制生產成本，在需求不確定之時，工廠持續加強投入教育訓練、工安管理及設備保養等軟硬實力進行全方位優化，並加速新產品的開發。

待市場恢復供需秩序，下游擴增產能開出，未來成長仍是可期。

競爭利基：

(1) 充分掌握料源

原料來源以長期合約穩定供貨量，順應生產之進行。

(2) 一貫品質政策

公司秉持作業標準化、工作高效率及品質零缺點之一貫品質政策，不斷創新，並且面對市場之衝擊及挑戰，仍能克服困難，向前推展業務，持續不斷推動各項制度之改善及更新設備，提昇產能，期能順利達成各項營運目標。

產業發展之有利因素：

(1) 生產技術優異，機動因應市場變化：

本集團化工部門向來注重生產技術不斷地改良與提升，並經常拜訪客戶，相互溝通，以熟悉國內外市場之最近發展趨勢。本公司累積多年之製造經驗與成果，通過 ISO 認證，客戶對本公司之產品品質，交期及售後服務深具信心，因此不斷提高生產效率，將有助於拓展更多之市場。

(2) 透過產銷協調會，有效控制存貨管理：

本集團化工部門訂有產銷協調會，針對產銷情形進行檢討，同時亦針對當時之市場狀況、生產及庫存情況，以及原料掌握情形，相互討論及協商，並訂出產銷量目標，隨時追蹤，以達成預期之目標，實施以來，成果良好。

(3) 銷售通路暢通，新業者進入障礙高：

本集團化工部門所生產係屬石油化學工業之一環，屬技術及資本密集之工業，欲設立一具規模之石化廠，須投入相當之資金、人力及技術就客觀條件而言進入門檻較高。而本公司從事產品製造已久，已建立專業之形象、市場地位與完整之行銷網。故在產能及市場銷售方面均已達經濟規模之效益，生產成本亦得以降低，產品極具競爭力，故能成為石化業之主要供應商之一。

產業發展之不利因素：

(1) 產能過剩及進口關稅稅率低。

(2) 石化業之進口關稅稅率低，幾無保護可言，且在自由貿易下，國外產品利用當地較高之價格優勢下，犧牲少量低價進入我國內銷市場競銷，造成售價下滑，營收不利局面。

產業發展之不利因素因應對策：

- (1) 與上下游供應商及客戶緊密結合，確實掌握客戶之動態。
- (2) 提升產量及技術水準，以降低生產成本，增強產品競爭力。
- (3) 訂定合理之售價及完善之售後服務，並分散市場，以穩定銷量。
- (4) 開發附加價值較高之下游產品，以增加自用量，減少產品滯銷之風險。

5.2.1.3 電力部門

主要商品之銷售地區：

本公司產出之電力依購售電合約全數躉售予台灣電力公司，由其統籌調度供電。

市場佔有率：

依據台電公司官方網站統計資料，民國 109 年底止台灣地區之總裝置容量為 4,977 萬瓩，民國 109 年度淨發電量為 2,389 億度，其中台電公司淨發電量 1,839 億度，民營火力電廠總裝置容量 771 萬瓩，淨發電量 406 億度，本公司和平電廠二部機組之裝置容量為 131 萬瓩，民國 109 年度售電量約 87.4 億度，約佔民營火力電廠之 21.5%；台灣地區之 3.7%。

市場未來之供需狀況與成長性：

未來電力需求成長，依據能源局電力消費統計表與民國 103 年經濟部能源局長期負載預測與電源開發規劃資料，我國電力消費量從民國 94 年的 2,184.5 億度增加到民國 104 年的 2,498.7 億度。預估至民國 122 年之用電量將增加至 3,356.4 億度，未來 18 年年平均成長率為 1.34%，平均每年約需增加 48 億度電，方能滿足未來經濟發展與民眾生活所需的電力。另有關電力的發展，目前政府為達成民國 114 年再生能源發電佔比 20% 之政策，採取透過「太陽光電 2 年推動計畫」及「風力發電 4 年推動計畫」，提升綠色能源之建設與供應，期因應能源轉型期間電力短缺之問題，並帶給台灣地區民眾更豐富、更絢麗、更舒適的生活品質。

台泥綠能營收來源為與台灣電力（股）公司簽訂 20 年躉購契約之再生能源電廠，20 年契約存續期間受台灣相關法律保障，此特許行業不同於其他國家例如中國大陸會受制於地方政府補助補貼之不兌現而有棄風（風電）棄光（太陽光電）之情事產生。同時受惠於政府政策之持續推動，短期可望藉由更多再生能源電廠開發併網發電而獲得倍數成長；長期發展則由過往台泥集團在電廠運營專業經驗以獲得高於同業之穩定性表現，再因再生能源於未來能源占比將維持不墜之高比例，舊電廠合約展延或藉由更新設備以獲得新合約及更佳之營收獲利表現。

競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

(1) 有利因素

①台灣經濟持續成長，用電需求不斷增加：

台灣經濟持續成長，用電需求不斷增加，但在水力資源稀少及非核家園政策因素下，電力需求仍以火力發電為主。根據能源局電力消費統計表與民國 103 年經濟部能源局長期負載預測與電源開發規劃資料，我國電力消費量從民國 94 年的 2,184.5 億度增加到民國 104 年的 2,498.7 億度。預估至民國 122 年之用電量將增加至 3,356.4 億度。在電力供應方面，電力系統裝置容量從民國 109 年的 4,977 萬瓩，預計民國 116 年裝置容量達 5,035 萬瓩，預計民國 108 年至 117 年間退休容量 1,239 萬瓩，新增容量 1,693 萬瓩（根據台電 106 年長期電源開發方案）。在台灣電力仍供不應求之情形下，將有利於本公司持續進入電力供給市場。



②本公司發電機組接近北部用電負載中心，具地理位置優勢：

近年來北部的核一及協和等大型發電機組陸續除役，計畫中北部偏東區域的深澳、核四，及影響大潭電廠供氣的第三天然氣接收站等電源開發計畫，均未能順利執行，致北部電源供應短缺；因本公司發電機組連接北部電網，對於電源短缺的北部電網而言，佔有舉足輕重的地位。

③民眾環保意識漸高：

近年來台灣社會環境急遽轉變，社會型態轉趨多元化，民眾環保意識增強，各電廠及政府雖已積極採用若干環保配套措施，以減低電廠對社區造成之污染，仍無法完全消除民眾對電廠環保問題之疑慮，造成新電廠廠址及電源線塔基土地取得困難。

因應措施：

煤灰處理方面，在設廠規劃時即設計，將燃煤所產生的煤灰，提供予水泥廠作為替代黏土之原料，不像其他燃煤電廠需設置灰塘來掩埋解決煤灰問題，而電廠脫硫設備所需之石灰石亦可由水泥廠直接供應，脫硫後所產生的石膏又可供水泥廠作為緩凝劑之用，符合工業資源再生及環保之要求。

空氣污染及水污染方面，除架設 250 公尺高之煙囪以利廢氣之排放，另設置室內煤倉，儲存煤炭及採用全密閉式廊道輸送煤炭，以根絕煤塵飛揚及煤水污染。

本公司除實行上列計畫及建置相關設備以減低污染，更委由專業顧問公司、學術單位及環保署認證之檢測公司，按季或按月分別執行營運期間環境品質監測計畫、附近海域生態調查計畫及整廠煙道及放流水檢測計畫，以期更加落實環保，以強化本公司與社區間之互信的關係。

綜合上述各項作為，均得為維持本公司永續營運之利基。

(2) 不利因素

①國際燃料價格波動：

燃煤電廠的發電成本主要為燃煤價格，該煤價屬國際大宗原物料交易品項，價格易受景氣循環與需求影響而波動，直接影響燃煤電廠的營運支出與獲利情形。

因應措施：

藉由分散煤炭供貨產地（如澳洲煤、印尼煤、俄羅斯煤）與採買方式（現貨、長約）來分散煤價的波動與單區燃料供貨風險。

②環保意識抬頭，能源政策傾向開發再生能源及天然氣發電：

近年來民眾環保意識增強，政府的能源政策傾向開發再生能源及天然氣發電，燃煤發電及核能發電在政策面屬於不再擴增的方向，例如西部及南部地區的燃煤電廠，已受到地方政府減少燃煤發電的要求。

因應措施：

持續落實及執行前述各項環保減排措施，以實際有效的環保行動及作為，取得民眾及政府機關之信任，維持與社區地方之良好互動關係；在實際有效的環保減排作為媲美天然氣發電的情境下，適時傳達予民眾及政府各界分散能源種類風險，避免過度依賴單一能源。

5.2.2 主要產品之重要用途及產製過程

5.2.2.1 水泥部門

(1) 主要產品之重要用途

主要產品	用途
第Ⅰ型水泥	通稱普通水泥，為台灣各水泥公司之主要產品，主要供應市場者亦屬此型水泥。因其不具有他種水泥之特性，僅適合一般工程與建築之用。
第Ⅱ型水泥	又稱平熱水泥，其化學成份較第Ⅰ型水泥受較多之限制，水合反應較為緩慢，水合熱亦較低，具中度抗硫酸鹽侵蝕特性，適合於水庫、水壩、巨積混凝土、港灣、碼頭、濱海建築、魚礁、下水道、工廠排水、煙囪等構造物。
第Ⅲ型水泥	一般稱為早強水泥。此型水泥之特性為早期強度甚高，適用於建築物及公路之緊急搶修，使工程期間縮短。
第Ⅴ型水泥	具有高度抗硫酸鹽侵蝕之特性，其礦物組成鋁酸三鈣（C3A）含量之規定均較他種水泥為低，最大值 5%，C4AF 加 2 倍 C3A 之和規定在 25% 以內。適用於水中或土中含有大量硫酸鹽之地區，例如：港灣、海洋、隧道、橋樑、衛生下水道、化學工廠、溫泉區構造物及近海建築工程等。
Ⅰ型低溫低鹼水泥	本公司為配合高鐵工程、台北市捷運工程及高雄捷運工程之需求而製供該型水泥，其低溫低鹼特性可避免混凝土溫度偏高及鹼骨材反應引起之龜裂，增加建構物之耐久性。
Ⅱ / Ⅴ型高強水泥	該型水泥係配合外銷美國市場而開發之水泥，其特性為高度抗硫酸鹽侵蝕特性且早期與後期強度均高。

(2) 主要產品產製過程

水泥最主要的原料是石灰石，本公司礦區的開採，皆運用最安全且最符合環保需求的採運方式。首先將礦場取出之石灰石利用卡車運至豎井口卸料，經豎井底部之碎石機粗碎，再以帶運機運至次碎機次碎後送入預拌庫混合均勻，或將礦場取出之石灰石利用卡車運至碎石機破碎，以架空索道送至山下轉運石庫再以帶運機送入廠內預拌庫混合均勻，然後以再取機自預拌庫抽取品質均勻的石灰石。按精確的電腦配比與粘土、矽砂、鐵渣飼入生料磨研磨製成生料粉送進生料攪拌庫拌勻，以備燒製熟料之用。

生料經由生料攪拌庫抽料，以定量秤飼設備飼入預熱機加熱脫酸分解後，經旋窯以煤粉噴燃器燒成熟料，再經冷卻機以空氣激冷後加上適量的緩凝劑－石膏送進水泥磨磨成水泥，再送入水泥庫儲存備供發貨。為提高生產力及水泥品質，所有生產過程皆採用自動化設備，以製程電腦控制操作。最後由自動定量包裝機包裝成袋裝水泥或以散裝水泥運銷國內外市場。

5.2.2.2 化工部門

(1) 主要產品之重要用途

主要產品	用途
酚	用於丙二酚、環己酮、酚醛樹脂、水楊酸、王酚等產品。
丙酮	用於壓克力原料 (MMA)、丙二酚、MIBK...等產品或作有機溶劑使用。
丙二酚	用於環氧樹脂、聚碳酸酯樹脂、阻燃劑、聚酯樹脂、聚樹脂...等原料。
環己酮	用於己內醯胺、己二酸、鄰甲基苯酮、起始劑...等原料，亦可作為有機溶劑使用。
馬林酞	用於不飽和聚酯樹脂及加氫類產品丁二醇、四氫呋喃、丁內酯等。



(2) 主要產品產製過程

- 異丙苯工場：催化丙烯和苯行烷化及轉烷化反應，產製高純度之異丙苯。
- 酚 / 丙酮工場：利用空氣氧化異丙苯為過氧化異丙苯，再催化裂解產生酚、丙酮和甲基苯乙烯等產品。
- 丙二酚工場：將酚及丙酮在酸性下催化縮合反應，合成丙二酚。
- 環己酮工場：將原料酚及氫進行加成反應，產製環己酮。
- 馬林酐工場：使用高純度正丁烷，經空氣氧化生成馬林酐。

5.2.2.3 電力部門

(1) 主要產品之重要用途

本公司之主要產品為電力，電力為工業之母，亦為活絡工商經濟之根本，電力應用範圍十分廣泛，含括民生、工業、農業及運輸等均需使用電力使其功能正常運作。

(2) 主要產品產製過程

火力發電之電力產製過程如下：



綠能係藉由天然資源之陽光與風，經過再生能源設備轉換，獲得再生能源電力之產出。

地熱發電之電力產製過程如下：



風力發電之電力產製過程如下：



太陽能發電之電力產製過程如下：



5.2.3 主要原料之供應狀況

5.2.3.1 水泥部門

水泥生產主要原料包含石灰石、黏土、矽砂、鐵渣與石膏；燃料為煤炭。石灰石為自產自用也與國內廠商訂立長期合約供應；黏土、矽砂係與國內廠商訂立長期合約供應；石膏、低鹼砂與鐵渣均向國內、外優良供應商採購。台灣地區煤炭主要從澳洲、俄羅斯進口，主要以現貨招標方式辦理；大陸地區煤炭主要來自大陸本地煤及澳洲煤，其他輔料均與大陸本地訂立長期合約供應。機器設備供應來源，台灣及大陸地區均以國內、外優良供應商採購。各供應商均以具競爭力之市場指標價格穩定供應本公司所需原料。

5.2.3.2 化工部門

化工產品主要原料有苯、丙烯、正丁烷、異丙苯；苯、丙烯與國內廠商皆訂立長期合約供應，少部分由國外進口，正丁烷係全數國內採購並訂立長期合約供應，異丙苯自產居多，少部分由日本或其他國家廠商供應。

主要原料	國內外主要供應廠	供應狀況
苯	中油、中碱、三菱、Tricon、SK、ETON 等	良好
丙烯	中油、Marubeni、三菱、APEX 等	良好
正丁烷	台塑化	良好
異丙苯	三井、三菱、ICC、Integra、PTT	良好

5.2.3.3 電力部門

本集團電力部門主要原料為燃煤，主要從澳洲、俄羅斯及印尼進口，係以長短期供應合約方式辦理。綠能部分，雖天然資源之陽光與風受限於環境有所差異，但仍對環保有莫大助益，例如再生能源大量採用、節能減廢的執行，將有效控制人類對於地球環境之影響。

5.2.4 最近二年度主要進（銷）貨客戶

最近二年進貨金額占進貨總額百分之十以上之供應商：無。

金額單位：新台幣仟元

項目	民國 108 年度				民國 109 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 (%)	與發行人之關係
1	其它	62,961,839	100%	—	其它	58,899,063	100%	—
	進貨淨額	62,961,839	100%		進貨淨額	58,899,063	100%	

最近二年銷貨金額占銷貨總額百分之十以上客戶

金額單位：新台幣仟元

項目	民國 108 年度				民國 109 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 (%)	與發行人之關係
1	台灣電力（股）公司	14,462,245	12%	無	台灣電力（股）公司	14,282,124	12%	無
2	其它	108,320,769	88%	—	其它	100,085,123	88%	—
	銷貨淨額	122,783,014	100%		銷貨淨額	114,367,247	100%	



5.2.5 最近二年度生產量值

單位：產值：新台幣仟元

生產 量值 主要商品	年度	民國 108 年度			民國 109 年度		
		產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
水泥及熟料 (仟噸)		74,700	57,919	82,189,340	74,700	57,316	74,764,396
預拌混凝土 (仟立方米)		13,518	5,089	9,869,163	14,958	5,348	11,856,697
化工產品 (噸 ; 註二)		1,420,019	764,584	20,145,228	1,420,019	659,472	15,510,882
電力 (產能：仟瓩； 產量：百萬度)		1,316.4	8,444.66	14,462,245	1,332.9	8,787.73	14,282,124
合計				126,665,976			116,414,099

註一：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。
註二：化工產品主要為異丙苯、酚、丙酮、丙二酚、環己酮、馬林酐等。

5.2.6 最近二年度銷售量值

單位：銷售值：新台幣仟元

銷售 量值 主要商品	年度	民國 108 年度				民國 109 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
水泥及熟料 (仟噸)		55,700	78,660,268	1,282	1,740,229	54,365	70,472,483	1,273	1,580,564
預拌混凝土 (仟立方米)		5,419	10,515,582	-	-	5,546	12,299,565	-	-
化工產品 (噸 ; 註三)		148,070	3,925,736	244,047	6,444,565	137,886	3,213,947	221,636	5,242,077
電力 (佰萬度)		8,444.66	14,462,245	-	-	8,787.73	14,282,124	-	-
合計			107,563,831		8,184,794		100,268,119		6,822,641

註一：水泥及熟料之內銷量不含預拌廠自用之部份 (自用部份民國 108 年為 1,057 仟噸、民國 109 年為 1,135 仟噸)。
註二：上表資料未針對應納入合併主體之關係人交易進行沖銷後表達。
註三：化工產品主要為異丙苯、酚、丙酮、丙二酚、環己酮、馬林酐等。

5.3 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

項目 \ 年度		民國 108 年度	民國 109 年度	當年度截至 民國 110 年 3 月 20 日
員工人數合計		10,618	10,858	10,843
平均年齡		39.13	39.53	39.72
平均服務年資		6.76	7.15	7.23
學歷分布比率	博士	0.05%	0.06%	0.06%
	碩士	1.61%	1.80%	1.88%
	大專	26.24%	27.40%	27.19%
	高中	35.44%	35.28%	34.23%
	高中以下	36.66%	35.46%	36.64%

5.4 環保支出資訊

5.4.1 水泥部門

本公司之環境管理政策：以「零廢棄、零污染、零排放」為循環經濟目標，導入 ISO 14001、ISO 50001、ISO 14064、ISO 14046、BS 8001 等國際標準認證，提升產品、能源、水、廢水、廢棄物管理績效。以超越環保法規指標的標準，作為節能、環保、生產製程改善方案評估方向，落實環境管理永續經營理念，降低環境衝擊影響。此外，規範供應商及承攬商在生產、製造及運輸過程中，減少對環境的不良影響，攜手產業供應鏈共同創造企業永續價值。

(1) 通過之認證及環保工作參與

由於本公司早已具備完善之管理制度及系統，因此在民國 82 年因應國際化潮流，各廠均能在最短時間內陸續取得 ISO 9000 品質管理系統認證，各水泥廠更進而陸續通過經濟部標準檢驗局 ISO 14000 環境管理系統認證，台灣三水泥廠並分別於民國 103 年 12 月 8、12、15 日通過 ISO 50001 能源管理系統認證；中國大陸各水泥廠均已取得 ISO 9000、ISO 14000 及 OHSAS-18000 職業健康安全管理体系認證，另剩餘一水泥廠 ISO 50001 能源管理系統認證中 (預計 110 年上半年完成)，其他各廠均已通過 ISO 50001 能源管理系統認證。

因在各項環保工作的參與及努力，自民國 83 年以來本公司各水泥廠多次獲得環保署等政府機關頒予有關環保績優獎勵。其中花蓮廠自民國 89 年起連續 3 年獲得中華民國企業環保獎特優殊榮、民國 98 年及 103 年獲經濟部工業局頒發產業自願性溫室氣體排放減量績優廠商獎；蘇澳廠民國 92 年獲經濟部頒發工業永續精銳獎，另民國 97 及 108 年獲經濟部工業局頒發產業自願性溫室氣體排放減量績優廠商獎；和平廠於民國 93 年榮獲經濟部頒發節約能源績優廠商獎及民國 96 年獲經濟部工業局頒發產業自願性溫室氣體排放減量績優廠商獎。鑑於本公司長期進行節能減排，力行減廢及資源再利用，績效良好，本公司除於民國 100 年 11 月獲經濟部工業局頒發民國 100 年度能資源整合標竿企業獎外，本公司和平水泥廠更於民國 107 年 12 月獲行政院環境保護署評為「廢棄資源循環經濟評鑑績優廠商二星級」(最高等級)，本公司蘇澳廠及和平廠生產的水泥且於民國 108 年 1 月獲得環保署頒發水泥產品環保標章使用證書。另環保署於民國 103 年 8 月 25 日更通過本公司民國 89~99 年溫室氣體先期減量專案審查，本公司取得減量額度 6,413,344 噸，佔水泥業減量額度的 71.07%；大陸 < 英德 >、< 貴港 >、< 句容 >、< 遼寧 >、< 廣安 >、< 安順 >、< 凱里 >、< 港安 > 等八個廠餘熱發電的自願性



碳標準亦分別自民國 100 年起取得 VCS 自願性減排碳額度的確證與查證，並已完成 VCS 平臺（APX）開戶登錄。

本公司且於民國 90 年 10 月即參照全球永續性報告推動計劃 2000 年彈性綱領架構，出版「台泥環境報告書」舉凡對組織管理、環保績效、社會回饋等事項均詳加說明，提供社會大眾分享持續改善及創新的企業精神，另本公司參加永續發展活動，繼民國 105 年至 108 年獲得多項大獎後，民國 109 年度獲獎肯定如下：

- ・民國 109 年 4 月 28 日台泥獲頒「遠見企業社會責任獎」傳統產業組首獎。
- ・民國 109 年 7 月 1 日台泥榮獲「2020 亞洲卓越企業暨永續發展獎」（ACES）評選最佳綠色公司。
- ・民國 109 年 9 月 4 日台泥獲頒「天下雜誌 CSR 企業公民獎」大型企業組第九名。
- ・民國 109 年 11 月 18 日台泥獲「2020 TCSA 台灣企業永續獎」頒發中文報告書（白金獎）、企業永續綜合績效（台灣 TOP50）、社會共融、創意溝通、創新成長、人才發展、循環經濟領袖、氣候領袖共八個獎項肯定。
- ・民國 109 年 11 月 18 日 台泥蘇澳廠獲工業局頒發「109 年度產業溫室氣體自願減量績優廠商」。
- ・民國 109 年 11 月 24 日 台泥 DAKA 獲頒「2020 網路溫度計－網路口碑之星」觀光工廠「傑出人氣獎」。
- ・民國 109 年 11 月 29 日 台泥獲頒「2020 台灣最佳國際品牌」台灣 25 大國際品牌。
- ・民國 109 年 12 月 9 日 台泥榮獲「2020CDP 碳揭露問卷專案」評鑑成績 A-（領導等級）。

本公司目前參加「台灣區水泥同業公會」、「台灣區石礦業同業工會」、「中國礦冶工程學會」、「中華民國工業總會」、「中華民國工商協進會」、「台灣循環經濟學會」等相關組織，經常互相交換環保資訊，或透過該等組織或逕行與政府及學研單位溝通，以本身之技術經驗及多方面蒐集國內外最新資料，提供政府有關當局做為訂改法規之參考，對環保及資源再利用之推展多所貢獻。

(2) 環保支出整治之投入

台泥多年來一本「取之社會，用之社會。」之基本原則，對國家、社會無時不在盡應盡之責任，民國 89 年 10 月及 90 年 5 月分別興建完成之和平廠一、二號窯採用國際最新式 Low NOx 預熱機系統、燃燒設備以及餘熱發電系統，可由製程本身更有效抑制汙染物，其節能減廢之績效更為可觀。且每年均編列一定金額之預算進行現有設備之維護、性能提昇，並增設如降低 NOx 排放的多段燃燒新防制設施，除過去累計已投入百億元之鉅資進行環保設備之汰舊換新及增設等外，民國 108 年完成和平廠及蘇澳廠窯尾電收塵改造為電袋複合收塵的專案工程，不止使實際粒狀汙染物排放之控制值優於政府所訂日趨嚴格之標準，更要達到超低排放，甚至優於歐美的最先進水準，民國 109 年更安排將進行和平廠、蘇澳廠及大陸廠的預熱機系統分級燃燒改造、重慶廠 SCR 建設，以進一步降低氮氧化物排放，期使汙染防治工作做到盡善盡美。

環保方面，製品廠近三年投入環保支出計新台幣 1.25 億，主要項目為地坪整改、收塵機及濾袋更新、灑水系統新增、砂石回收設備維護、污水泵維修...等，目前各廠持續維護設備正常運作。

最近年度及截至年報刊印日，預拌混凝土部門因環境汙染受損失（包括賠償）及處分之總額為新台幣 155 萬元。

處分日期	處分字號	違反法條	處分內容
民國 109 年 7 月 27 日	中市環稽字第 1090078178 號	水汙染防治法第 7 條第 1 項、第 20 條第 1 項	製程廢水滲流至廠外，未符合放流水標準。
民國 109 年 10 月 15 日	中市環稽字第 1090115902 號		因機器故障，使廢水排出廠外，未符合放流水標準。

相關改善措施如下：

1. 更換污水泵浦及整修污水混凝土阻絕擋牆避免發生洩漏。
2. 增加巡檢查核以確保防制設備正常運作。

(3) 今後環保重點工作

- ・加強設備操作管理、人員訓練、檢查維修工作及改善收塵系統使能確保所有環保設備正常運作。
- ・加強環境清掃，及廢水處理與排放之控管，嚴控廢棄物處理程序及加強委外承攬商管理，機動清洗車輛輪胎，綠化廠區環境。
- ・進行空氣汙染及水汙染防制設備的汰舊更新與必要的增設，如台灣和平廠、蘇澳廠進行預熱機多段燃燒改造、增設氯旁路系統，大陸各水泥廠進行多段燃燒的優化、部份廠設置脫硫塔、SCR、使用優質的收塵袋，各廠廢熱發電排放水、生活汙水的回收處理應用且不外排，以降低對環境汙染。

未來三年水泥部門預計環保支出預估如下：

- －台灣：民國 110 年 38,092 萬元，民國 111 年 11,669 萬元，民國 112 年 10,653 萬元，合計達 60,414 萬元；
- －中國大陸：2021 年人民幣 59,377 萬元，2022 年人民幣 25,929 萬元，2023 年人民幣 15,160 萬元，合計達人民幣 100,466 萬元；期能達到零汙染目標。

・持續推動能資源整合利用，減少天然礦物資源使用，協助電子及其關聯產業、電廠、紙業、淨水廠、垃圾焚燒發電廠、鋼廠等處理相關事業廢棄物，台泥在循環經濟的推動上已通過 BS 8001 認證，和平廠卜特蘭水泥第 I 型榮獲金獎環保水泥，蘇澳廠卜特蘭水泥第 I 型榮獲金獎環保水泥、卜特蘭水泥第 I 型低鹼與第 II 型也榮獲銀獎環保水泥殊榮。未來將持續朝向優化品質、降低水泥成本、擴大資源再利用範疇、水泥窯協同處置生活垃圾及垃圾焚燒發電廠飛灰工作推展，包括貴州安順廠民國 104 年建成投產處理生活垃圾項目、廣西貴港廠的固危廢協同處置一期工程（20 萬噸 / 年）已建成投產，並已取得五年期危廢經營許可證、江蘇句容廠的垃圾焚燒電廠飛灰處置工程建設完成，預計民國 110 年第一季投產、貴州凱里廠 5 萬噸 / 年協同處置危險廢物項目、和平廠協同處理花蓮縣一般廢棄物 BOO 案通過環評建照申請中等，善盡企業最大利廢減排的責任。

・民國 109 年 4 月 22 日台泥向科學減碳倡議組織（SBTi）提報減碳目標審查，為台灣大型傳產首家承諾 SBT 科學目標。

・民國 109 年 7 月 16 日科學減碳倡議組織（SBTi）公告台泥完成目標設定：「以 2016 年基準年，承諾目標年 2025 年，溫室氣體總排放強度減少 11%（包含範疇 1 減排 11%、範疇 2 減排 32%）」；台泥為全球通過減碳目標設定的四家水泥企業之一，東亞首家完成減碳目標設定的水泥企業。

・民國 109 年 7 月 31 日台泥花蓮和平水泥廠通過 I 型水泥碳足跡盤查，台中大雅預拌廠通過預拌混凝土碳足跡盤查。

・民國 109 年 8 月 6 日台泥建置完成台灣水泥產品的類別規則（PCR），取得環保署第一張水泥產品碳標籤。

・民國 109 年 9 月 1 日台泥與全球水泥及混凝土協會 GCCA 等四十家水泥標竿企業共同發起「2050 氣候願景」，公開宣示將致力降低水泥及混凝土碳足跡，在 2050 年前達到水泥產品碳中和之最積極目標。



- ・持續推動與工業技術研究院合作的碳捕捉及微藻固碳研究計畫。

合作計畫為在台泥 < 和平廠 > 建成一座規模相當於每小時捕獲 1 公噸二氧化碳的先導型試驗廠並完成系統試車，其為全球至今最大規模的二氧化碳捕獲試驗廠，實踐過去只能在實驗室和電腦模擬的運作，民國 103 年 7 月獲得了「2014 年全球百大科技研發獎（R&D 100 Awards）」的國際大獎肯定。

另新一代 500kWt 整合蒸汽水合與多階旋風式捕獲系統已於民國 106 年 4 月開始測試及技術驗證，以做為規劃設計最適化規模 10MWt 示範系統的依據。目前煅燒效率可達 80% 以上，水合轉化率可達大於 25% 的目標、捕獲效率可達 90% 以上；民國 107 年已持續投入新一代 500kWt 整合蒸汽水合與多階旋風式捕獲系統連續運轉測試、技術優化、失去活性石灰石（吸附劑）再生高純度輕質碳酸鈣技術研發、10MW 級捕獲示範系統設計，目前持續新世代鈣迴路系統技術驗證與經濟性評估、10MW 示範系統的細部設計規劃及設備採購規範及環境影響說明書；以期能朝向降低碳捕捉的成本努力，現階段鈣迴路捕獲二氧化碳技術，計已提出 15 項 31 件專利申請。

另台泥於民國 101 年 9 月起與工研院合作「戶外微藻固碳系統及高單價微藻培養研究」，並榮獲「第 5 屆國家產業創新獎」及「第 13 屆國家新創獎」。民國 106 年完成生物活性物質促進微藻增長的策略研究、生物固碳技術專利地圖分析、並驗證厭氧微生物持續固碳產酸之可行性研究等，民國 106 年 1 月與工研院生醫所簽定「兩生紅球藻蝦紅素萃取製程與其應用開發」服務契約書，並於民國 107 年底完成結案已初步驗證兩生紅球藻蝦紅素具有緩解光誘導視網膜變性與保護 Aβ 誘導神經損傷及抑制 LPS 誘導神經發炎等功效，並進一步發展出化妝保養品組、蕎麥麵食品禮盒，透過這樣商品的方式來呈現以讓社會大眾有感，與外部溝通減碳行動，民國 108 年將持續與工研院進行高效率微藻生長模式開發及仿生應用，提升固碳微藻產率≥ 45g/m2/day（實驗室）及高效率戶外微藻養殖探討，以供建立戶外高效微藻固碳養殖技術之參考。

- ・持續做好礦山水土保持與植生綠化，並支持生態保育。

本公司對於水土保持及生態保育極為關切，自民國 80 年迄今在各廠礦區進行植生綠化工作，其可觀成果並獲得農委會綠化有功、推動造林有功等獎項表揚。同時為進一步做好景觀維護及水土保持，特別在和平廠礦區投入 37 億 5 千萬元鉅資陸續建造三座豎井，採用最先進的山頂平台式階段開採豎井輸運法，該井設計完全地下化、自動化、環保化，對環境績效之提升有相當大的助益，平台開採時並於邊坡保留 2~3M 厚的岩體，以保障不致有水土自山頂向下流失情形發生，除持續於山頂平台進行植生綠化外，在民國 106 年分別與花蓮大漢技術學院進行和平廠礦區最終殘壁植生復舊計畫、與宜蘭大學進行蘇澳廠太白山礦區植生綠化復育計畫等產學合作的基礎上，民國 109 年再與宜蘭大學續簽產學合作契約，進一步驗證礦區綠化復育的結果，並作需要的調整改善，以擴增環境保護及水土保持具體成效。民國 109 年 10 月台泥（貴港）水泥有限公司榮獲中國大陸國家級綠色工廠認證、民國 109 年 12 月台泥（貴港）水泥有限公司榮獲中國大陸國家級綠色礦山認證、民國 109 年 1 月台泥（句容）水泥有限公司榮獲中國大陸國家級綠色礦山認證、民國 110 年 1 月台泥（重慶）水泥有限公司榮獲中國大陸國家級綠色礦山認證、民國 110 年 1 月台泥（安順）水泥有限公司榮獲中國大陸國家級綠色礦山認證。

基於愛鄉愛土愛自然之理念，把環保意識落實到具體的保育活動，本公司自民國 81 年起陸續贊助拍攝了「台灣野鳥百年紀」、「追逐夏日的鳥－台灣的燕鷗」、「栗背林鴿」、「獼猴世界」等生態影片及世界稀有鳥類－黑面琵鷺之生態研究，希望藉此拋磚引玉，喚起社會大眾、企業界及政府，體認生態保育對生活品質的重要性，全民共同來推動生態保育工作，影片推出後業已獲得極大的迴響。

於管理制度方面，製品廠建立及申請 ISO 14001 及 45001 職業安全衛生管理系統標準認證中。

5.4.2 化工部門

在環保方面，近三年投入節能環保等支出計新台幣 1.2 億元，重點項目為鍋爐改造以天然氣取代燃油，在二氧化碳排放減少 32 千噸、硫氧化物達到零排放、氮氧化物減少 85 噸，已取得 ISO 45001 職業安全衛生管理系統標準認證，持續進行的項目尚有幫浦葉輪塗佈陶瓷樹脂及導入節能型葉扇、燈具等，可節電 167 萬度以上。最近年度及截至年報刊印日，化工部門因包裝機靜電災損和其他環境污染受損失（包括賠償）及處分之總額為新台幣 107 萬元。

處分日期	處分字號	違反法條	處分內容
民國 109 年 1 月～ 110 年 3 月	高市環局稽字第 10931096100 號 高市環局空字第 10931332100 號 高市環局空字第 10944064700 號	空污法 第 20 條及 第 32 條	M05 製程包裝機殘料產生粒狀污染物。 查核 M01、M05 設備元件 VOC 超過管制標準。
	高市環局土字第 10931996900 號	毒管法第 9 條	未依規定期限內申報 108 年度丙二酚及順丁烯二酸酐釋放量。

相關改善措施如下：

- (1) 包裝機靜電災損事故，進行相關改善措施，計有：增設氮氣低流量連鎖跳停裝置、事件製成教育訓練教材、相關人員清料時亦須使用導電袋。
- (2) 本集團林園廠廠址經高雄市政府環境保護局同意核定林園廠土壤及地下水污染控制計畫書，依核定之汙染控制變更計畫進行相關管制措施及整治工程。
- (3) M01、M05 洩漏之設備元件經檢修後複測已完全止漏，並落實 VOCs 自主管理計畫。

5.4.3 電力部門

- (1) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額：

因花蓮環保局稽查本公司放流水超出排放標準，花蓮縣政府於民國 109 年 2 月 21 日以府環水字第 1090029363 號函通知違反水污染防治法第 7 條第 1 項之規定，以同法第 40 條第 1 項罰鍰新臺幣 6 萬元整，目前本公司已完成提升廢水處理效能之改善措施。

- (2) 未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：

因應對策：

目前本公司為落實環保持續改善，除維持防污設備之正常運作外，同時規劃執行空氣品質控制系統 (AQCS) 改善專案。另委由專業顧問公司、學術單位及環保署認證之檢測公司，按季或按月分別執行營運期間環境品質監測計畫、附近海域生態調查計畫及整廠煙道及放流水檢測計畫，估計未來三年環保支出共計約 57.55 億元，其中空氣品質控制系統 (AQCS) 改善專案，支出總金額約 48 億元。

本公司所採取防污設施有：

- ・設置室內煤倉，儲存煤炭及採用全密閉式廊道輸送煤炭，以根絕煤塵飛揚與煤水污染。
- ・所有原料及副產品均以密閉方式輸送，避免污染。
- ・電廠所產生的煤灰，全部供作鄰近和平水泥廠生產水泥之原料或水泥成品之添加物，不需放置灰塘或海拋，避免造成海洋污染。
- ・設置靜電集塵機，濕式石灰石 / 石膏法排煙脫硫設備及選擇性觸媒還原法脫硝設備，使粒狀污染物排放濃度降低至 20 毫克 / 立方米（法規標準 20 毫克 / 立方米）、硫氧化物濃度降低至 50PPM（法規標準 60PPM）及氮氧化物濃度降低至 50PPM（法規標準 70PPM），並設置 250



公尺高之煙囪，以利擴散。

- 溫水排放、噪音管制、廢水處理都嚴格控制，以符合國家最新環保標準。
- 增加廢水處理場物化處理單元，以提升廢水處理效能及降低排放水質濃度。

5.5 勞資關係

本公司及職工福利委員會致力打造公平、完善的勞動條件與福利，具體包括：全民健康保險、勞工保險、團體保險、員工持股信託、職工福利儲蓄信託、職工暨眷屬醫療費用補助、子女教育獎學金、進修補助、健康檢查補助、旅遊補助、結婚禮金、生育補助、職工及眷屬喪葬補助、四節節金、生日禮金及社團補助等。此外，公司亦積極辦理或補助各項有益勞工身心發展及促進勞資溝通之活動，例如：社團及運動賽事、工會活動、尾牙、家庭日、勞資會議、員工大會等，創造愉快、友善、和諧的工作環境。

同時，為培訓人才以因應工作需求並提高工作績效，本公司依據教育訓練實施辦法，舉辦員工之教育訓練，包括管理及專業培訓課程，或其他產學合一訓練，民國 109 年度因應新冠病毒影響，本公司落實防疫及勞工健康安全優先，減少實體員工調訓，改採線上授課、並結合會議、分組等專案式 OJT 訓練，累積辦理教育訓練時數 88,646 小時，教育訓練費用總計新台幣 \$20,555 仟元。

本公司依法設置「勞工退休準備金監督委員會」定期提撥退休金提存於台灣銀行（股）公司（原中央信託局），且定期召開委員會，審核退休金提撥及運用情形，以保障同仁之權益。另針對選擇採用勞工退休金新制之員工，依法令規定每月提繳至員工在勞保局之個人帳戶，以維護員工權益。

截至民國 109 年度及年報刊印日止，本公司並無因勞資糾紛遭受重大損失。

5.6 重要契約

5.6.1 供銷類

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
銷售	台灣電力（股）公司	87.8.4 ~ 116.6.29	購售電買賣	無重大限制條款
採購	Pt. Indominco	94.1.1 ~110.12.31	燃煤採購	無重大限制條款
	Yancoal	107.2.1~110.12.31		
	Macquarie	110.1.13~110.3.31		
	Eaglecrest	109.10.14~110.3.31		
	Noble	109.12.14~110.3.31		
	SUEK	109.11.5~110.3.31		
採購	欣台化工有限公司	109.9.1~110.8.31	液氮採購	無重大限制條款
採購	Vestas Asia Pasific A/S	108.4 ~ 109.12	彰旺風電專案之風機採購	無重大限制條款
採購	ExxonMobil Catalyst Technologies LLC	93.08.01 起 無規範終止時間	觸媒使用租費 (Placement Fees 和 Periodic Fees)	無重大限制條款
採購	台灣中油公司	109.01.01~109.12.31； 110.01.01~110.12.31	苯、丙烯及氫氣的購置	不得銷售
採購	中鋼碳素公司	109.01.01~109.12.31； 110.01.01~110.12.31	苯購置	無重大限制條款
採購	台塑石化公司	109.01.01~109.12.31； 110.01.01~110.12.31	正丁烷購置	非供能源用途及不得轉售他人
服務	NYK	100.4.1~112.3.31	燃煤運輸	無重大限制條款
	Bocimar	100.4.1~115.3.31		
	Norden	100.4.1~115.3.31		
服務	國泰世紀、富邦、新光、第一、華南、新安東京、兆豐、旺旺友聯、南山產物、明台、台灣產物等保險公司	109.12.31~110.12.31	電廠財產及營運保險	無重大限制條款
服務	台灣電力（股）公司	110.1.4~115.12.31	和平電廠維修：發電機組之大修、檢修	無重大限制條款
服務	GE Power	108.11.8~112.4.30	二號機低壓汽機效能提升工程：低壓汽機效能提升	無重大限制條款
服務	中鼎工程（股）公司	109.2.4~113.7.31	二號機組空污設備改善工程（AQCS 專案）：空污設備改善	無重大限制條款
服務	唐時春企業有限公司等 62 家	109.01.01~ 109.12.31	水泥經銷：委託推銷水泥	無重大限制條款
服務	雲品國際酒店（股）公司	109.05.27~134.05.27 (屆期可續約延展 10 年)	委託經營管理服務合約及共同行銷及商標授權協議 – 酒店前期規劃技術服務，協助經營管理及授權使用商標並提供共同行銷企劃服務	114/12/31 前開業
服務	HUGE GROWTH CO. S.A.	109.01 ~ 109.12	水泥運輸	無重大限制條款



契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
服務	SUMITOMO CORPORATION	108.09 ~ 交船	新造散裝船船合約	按進度付款
服務	貴港市海泰物流有限公司	109.6 ~ 110.5	水泥熟料煤炭運輸	無重大限制條款
服務	廣西貴港市桂南船務有限責任公司	109.6 ~ 110.5	水泥熟料煤炭運輸	無重大限制條款

5.6.2 工程及勞務類

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
工程類	中華電信（股）公司	106.12~113.1	彰濱光電一期電廠建置	無重大限制條款
工程類	中華電信（股）公司	106.12~114.7	彰濱光電二期電廠建置	無重大限制條款
工程類	星能（股）公司	106.11~114.4	彰濱風電一期電廠建置	無重大限制條款
工程類	臺鹽綠能（股）公司	109.11~ 工程竣工	義竹漁電共生電廠建置	無重大限制條款
工程類	中國建築一局（集團）有限公司	109.12.12~ 工程竣工， 總工期 1,083 日曆天	建設工程施工：土建工程總承包	無重大限制條款
工程類	成都建築材料工業設計研究院有限公司	109.6.29~110.6.29	台泥（韶關）水泥生產配套生活垃圾處理 項目 EPC 總承包	重大條款限制為： 合同 SG（物） 200066 第二十七 (5) 特別約定事 項：如雙方另有 簽署報建合同，則 報建合同僅用於報 建，雙方權利義務 以本合同為準。
工程類	浙江寶盛建設集團有限公司	108.09~110.10	物流通道土建	無重大限制條款
工程類	天津水泥工業設計研究院有限公司	109.04.03~110.04.02	一線生料輥壓機	無重大限制條款
工程類	中國非金屬材料南京礦山工程有限公司	109.06.02~110.06.02	韶關廠背戶山石灰石礦礦山開發建設工程	無重大限制條款
工程類	衡陽運輸機械有限公司	109.07.16~109.12.31	皮帶機設備	無重大限制條款
工程類	浙江寶盛建設集團有限公司	109.03.10 至保固期滿	凱里台泥環保處置固廢項目土建工程	無重大限制條款
工程類	中國非金屬材料南京礦山工程有限公司	109.06.22~109.09.08	新增支持龍山皮帶機工程	無重大限制條款
工程類	中建材環保研究院（江蘇）有限公司	109.12.22~110.07.12	高溫高塵 SCR 煙氣脫硝系統供應，安裝 及技術服務	無重大限制條款
工程類	浙江寶盛建設集團有限公司	109.05~110.06	飛灰項目土建	無重大限制條款
勞務	屏能風光能源有限公司	108.1 ~ 109.4	取得彰旺風電專案之經營權	無重大限制條款

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
勞務	臺鹽綠能（股）公司	107.2 ~ 20 年 商轉期完成	取得義竹漁電共生專案之經營權及商轉期 間之漁場管理	無重大限制條款
勞務	永鑫能源（股）公司	109.8 ~ 取得施工許可	取得鹿寮龍江漁電共生專案土地經營權	無重大限制條款

5.6.3 財務類

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
聯合授信合約	兆豐國際商業銀行等銀行團	104.03.02~109.03.02	五年期授信合約	維持一定之財務比例
	華南商業銀行等銀行團	105.09.22~110.09.22	五年期授信合約	維持一定之財務比例
	兆豐國際商業銀行等銀行團	107.03.08~112.03.08	五年期授信合約	維持一定之財務比例
	中國信託商業銀行等銀行團	107.11.16~112.11.16	五年期授信合約	維持一定之財務比例
	中國信託商業銀行等銀行團	107.12.07~114.12.07	七年期授信合約	維持一定之財務比例
PURCHASE AGREEMENT	JP Morgan Securities plc	107.11.26~112.11.26	海外可轉換公司債承購合約書	無
INDENTURE	CITICORP INTERNATIONAL LIMITED	107.12.10~112.12.10	海外可轉換公司債受託合約書	無



第 6 章

財務概況

6.1 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

1. 簡明合併資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 項目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
		民國 109 年	民國 108 年	民國 107 年	民國 106 年	民國 105 年
流動資產		124,309,171	118,145,990	110,380,695	92,719,914	77,884,012
不動產、廠房及設備		92,108,972	89,881,319	91,093,825	94,709,404	101,799,766
無形資產		19,563,960	19,656,118	20,427,352	20,852,624	21,175,282
其他資產		153,524,133	139,798,958	122,183,246	64,275,107	66,129,636
資產總額		389,506,236	367,482,385	344,085,118	272,557,049	266,988,696
流動負債	分配前	72,103,708	66,532,743	64,503,844	65,192,960	55,104,919
	分配後	註 2	80,526,791	81,378,430	71,553,724	60,458,574
非流動負債		98,572,475	92,487,775	82,201,818	54,716,873	64,487,106
負債總額	分配前	170,676,183	159,020,518	146,705,662	119,909,833	119,592,025
	分配後	註 2	173,014,566	163,580,248	126,270,597	124,945,680
歸屬於母公司業主之權益		204,071,817	193,684,068	181,541,510	136,348,204	106,768,051
股本		60,102,549	56,656,192	53,080,599	42,465,090	36,921,759
資本公積		49,122,450	48,015,947	47,836,241	25,739,065	13,534,162
保留盈餘	分配前	74,199,518	65,626,033	61,588,761	49,019,510	47,337,524
	分配後	註 2	48,903,175	41,138,582	38,418,237	41,983,869
其他權益		21,146,991	23,734,855	19,038,454	19,124,539	8,974,606
庫藏股票		(499,691)	(348,959)	(2,545)	—	—
非控制權益		14,758,236	14,777,799	15,837,946	16,299,012	40,628,620
權益總額	分配前	218,830,053	208,461,867	197,379,456	152,647,216	147,396,671
	分配後	註 2	194,467,819	180,504,870	146,286,452	142,043,016

註 1：財務資料經會計師查核簽證。
註 2：民國 109 年度盈餘分派案尚待股東會決議，故分派後數字尚未確定。

2. 簡明合併綜合損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

年度 項目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
		民國 109 年	民國 108 年	民國 107 年	民國 106 年	民國 105 年
營業收入		114,367,247	122,783,014	124,594,602	98,311,776	89,564,306
營業毛利		37,587,580	35,910,255	33,591,539	18,912,914	17,981,004
營業損益		31,341,817	30,156,721	28,180,901	13,962,885	13,034,136
營業外收入及支出		4,011,489	2,476,698	2,363,520	(138,226)	(1,518,801)
稅前淨利		35,353,306	32,633,419	30,544,421	13,824,659	11,515,335
繼續營業單位本期淨利		27,991,393	25,455,090	22,644,071	10,322,800	8,842,075
停業單位損失		—	—	—	—	—
本期淨利		27,991,393	25,455,090	22,644,071	10,322,800	8,842,075
本期其他綜合損益（稅後淨額）		(2,495,498)	5,024,759	(2,936,676)	9,976,772	(6,987,714)
本期綜合損益總額		25,495,895	30,479,849	19,707,395	20,299,572	1,854,361
淨利歸屬於母公司業主		25,099,309	24,211,081	21,180,821	7,594,247	6,358,452
淨利歸屬於非控制權益		2,892,084	1,244,009	1,463,250	2,728,553	2,483,623
綜合損益總額歸屬於 母公司業主		22,708,608	29,178,084	18,245,179	17,775,812	2,411,113
綜合損益總額歸屬於 非控制權益		2,787,287	1,301,765	1,462,216	2,523,760	(556,752)
每股盈餘（註 2）		4.32	4.22	3.89	1.64	1.39

註 1：財務資料經會計師查核簽證。
註 2：按各該年度流通在外加權平均股數計算，以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。



3. 簡明個體資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 項目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
		民國 109 年	民國 108 年	民國 107 年	民國 106 年	民國 105 年
流動資產		27,303,220	17,669,898	21,170,918	9,912,028	8,006,764
不動產、廠房及設備		30,590,559	26,864,808	27,007,306	27,577,177	28,064,674
無形資產		10,710	10,711	10,711	21,394	69,359
其他資產		260,990,344	244,330,544	215,271,048	125,178,129	96,318,761
資產總額		318,894,833	288,875,961	263,459,983	162,688,728	132,459,558
流動負債	分配前	32,013,057	20,510,314	18,483,895	20,929,218	13,036,677
	分配後	註 2	34,504,362	35,358,481	27,289,982	18,390,332
非流動負債		82,809,959	74,681,579	63,434,578	5,411,306	12,654,830
負債總額	分配前	114,823,016	95,191,893	81,918,473	26,340,524	25,691,507
	分配後	註 2	109,185,941	98,793,059	32,701,288	31,045,162
股本		60,102,549	56,656,192	53,080,599	42,465,090	36,921,759
資本公積		49,122,450	48,015,947	47,836,241	25,739,065	13,534,162
保留盈餘	分配前	74,199,518	65,626,033	61,588,761	49,019,510	47,337,524
	分配後	註 2	48,903,175	41,138,582	38,418,237	41,983,869
其他權益		21,146,991	23,734,855	19,038,454	19,124,539	8,974,606
庫藏股票		(499,691)	(348,959)	(2,545)	-	-
權益總額	分配前	204,071,817	193,684,068	181,541,510	136,348,204	106,768,051
	分配後	註 2	179,690,020	164,666,924	129,987,440	101,414,396

註 1：財務資料經會計師查核簽證。
註 2：民國 109 年度盈餘分派案尚待股東會決議，故分派後數字尚未確定。

4. 簡明個體綜合損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

年度 項目	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
	民國 109 年	民國 108 年	民國 107 年	民國 106 年	民國 105 年
營業收入	21,495,430	19,122,776	16,979,445	16,215,877	17,218,999
營業毛利	3,824,413	1,824,021	1,378,936	1,715,225	2,138,762
營業損益	2,176,211	297,838	192,868	895,292	1,275,775
營業外收入及支出	23,155,342	23,913,527	21,067,007	6,908,006	5,259,947
稅前淨利	25,331,553	24,211,365	21,259,875	7,803,298	6,535,722
繼續營業單位本期淨利	25,099,309	24,211,081	21,180,821	7,594,247	6,358,452
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利	25,099,309	24,211,081	21,180,821	7,594,247	6,358,452
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(2,390,701)	4,967,003	(2,935,642)	10,181,565	(3,947,339)
本期綜合損益總額	22,708,608	29,178,084	18,245,179	17,775,812	2,411,113
每股盈餘（註 2）	4.32	4.22	3.89	1.64	1.39

註 1：財務資料經會計師查核簽證。
註 2：按各該年度流通在外加權平均股數計算，以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。

5. 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年度	會計師姓名	查核意見
109	邵志明、黃惠敏	無保留意見
108	翁雅玲、邵志明	無保留意見
107	翁雅玲、邵志明	無保留意見
106	翁雅玲、邵志明	無保留意見
105	翁雅玲、邵志明	無保留意見

註 1：民國 109 年度係配合簽證會計師事務所之內部輪調。
註 2：勤業眾信聯合會計師事務所 | 台北市信義區松仁路 100 號 20 樓 | 電話：(02)2725-9988(代表線)



6.2 重要財務比率分析

1. 合併財務比率分析

分析項目		年度	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
			民國 109 年	民國 108 年	民國 107 年	民國 106 年	民國 105 年
財務結構 (%)	負債占資產比率		43.82	43.27	42.64	43.99	44.79
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		344.59	334.83	306.92	218.95	208.14
償債能力	流動比率 (%)		172.40	177.58	171.12	142.22	141.34
	速動比率 (%)		160.92	164.66	155.85	128.72	124.52
	利息保障倍數 (倍)		20.59	18.36	14.21	8.92	7.58
經營能力	應收款項週轉率 (次)		2.87	3.12	3.80	4.16	4.46
	應收款項收現日數		127.17	116.98	96.05	87.74	81.83
	存貨週轉率 (次)		9.55	9.87	10.21	9.21	8.03
	應付款項週轉率 (次)		11.32	11.40	11.67	10.27	9.70
	平均售貨日數		38.21	36.98	35.74	39.63	45.45
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)		1.26	1.36	1.34	1.00	0.83
	總資產週轉率 (次)		0.30	0.35	0.40	0.36	0.32
獲利能力	資產報酬率 (%)		7.78	7.58	7.94	4.36	3.68
	權益報酬率 (%)		13.10	12.54	12.94	6.88	5.84
	稅前純益占實收資本額比率 (%)		58.82	57.60	57.54	32.56	31.19
	純益率 (%)		24.48	20.73	18.17	10.50	9.87
	每股盈餘 (元) (註 2)		4.32	4.22	3.89	1.64	1.39
現金流量	現金流量比率 (%)		43.38	43.91	34.34	18.88	34.03
	現金流量允當比率 (%)		85.40	81.70	80.90	116.16	124.56
	現金再投資比率 (%)		3.55	2.56	3.68	1.57	3.87
槓桿度	營運槓桿度		1.43	1.43	1.42	1.82	1.92
	財務槓桿度		1.06	1.07	1.09	1.14	1.15

1. 現金再投資比率增加：主要係民國 109 年營業活動淨現金流入增加及民國 109 年發放現金股利減少所致。

註 1：財務資料經會計師查核簽證。
註 2：以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。

2. 個體財務比率分析

分析項目		年度	最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
			民國 109 年	民國 108 年	民國 107 年	民國 106 年	民國 105 年
財務結構 (%)	負債占資產比率		36.01	32.95	31.09	16.19	19.40
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		937.81	998.95	907.07	514.05	425.53
償債能力	流動比率 (%)		85.29	86.15	114.54	47.36	61.42
	速動比率 (%)		81.37	79.03	106.96	39.33	49.71
	利息保障倍數 (倍)		18.04	19.70	47.29	39.30	28.49
經營能力	應收款項週轉率 (次)		4.14	4.04	4.27	4.44	4.36
	應收款項收現日數		88.16	90.34	85.48	82.20	83.71
	存貨週轉率 (次)		13.36	12.39	10.29	9.22	9.71
	應付款項週轉率 (次)		11.40	10.00	8.99	8.87	9.36
	平均售貨日數		27.32	29.45	35.47	39.58	37.59
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)		0.75	0.71	0.62	0.58	0.61
	總資產週轉率 (次)		0.07	0.07	0.08	0.11	0.13
獲利能力	資產報酬率 (%)		8.65	9.14	10.11	5.26	4.89
	權益報酬率 (%)		12.62	12.90	13.33	6.25	5.92
	稅前純益占實收資本額比率 (%)		42.15	42.73	40.05	18.38	17.70
	純益率 (%)		116.77	126.61	124.74	46.83	36.93
	每股盈餘 (元) (註 2)		4.32	4.22	3.89	1.64	1.39
現金流量	現金流量比率 (%)		10.19	0.40	4.45	4.27	19.41
	現金流量允當比率 (%)		5.87	5.55	7.17	19.49	24.75
	現金再投資比率 (%)		(3.37)	(5.61)	(2.01)	(2.53)	(1.55)
槓桿度	營運槓桿度		2.18	9.10	9.89	2.56	2.24
	財務槓桿度		3.16	(0.30)	(0.72)	1.29	1.23

1. 現金流量比率增加：主要係因民國 109 年營業活動淨現金流入增加所致。
2. 現金再投資比率增加：主要係民國 109 年營業活動淨現金流入增加及發放現金股利減少所致。
3. 營運槓桿減少：主要係因民國 109 年銷貨收入及營業利益增加所致。
4. 財務槓桿度增加：主要係因民國 109 年營業利益增加所致。

註 1：財務資料經會計師查核簽證。
註 2：以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。



註：財務分析計算公式

（一）財務結構

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

（二）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

（三）經營能力

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

（四）獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額
(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額
(3) 稅前純益佔實收資本比率 = 稅前利益 / 實收資本額
(4) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額
(5) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數

（五）現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債
(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度 (資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)
(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)

（六）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)

6.3 審計委員會查核報告書

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一〇九年度營業報告書、合併財務報表(含個體財務報表)及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信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議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

臺灣水泥股份有限公司 一一〇年股東常會

臺灣水泥股份有限公司

審計委員會召集人：王金山

中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 十 九 日



6.4 最近年度合併財務報表

Deloitte.**勤業眾信**勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, TaiwanTel: +886 (2) 2725-9988
Fax: +886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw**會計師查核報告**

台灣水泥股份有限公司 公鑒：

查核意見

台灣水泥股份有限公司及子公司（台泥集團）民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及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，足以允當表達台泥集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與台泥集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對台泥集團民國 109 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對台泥集團民國 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

水泥銷售收入認列

台泥集團主要從事各種水泥及水泥製品之生產及銷售業務，水泥銷售收入常受原物料價格、市場供需及經濟景氣影響而波動，且水泥銷售收入需於客戶實際提領水泥時方滿足履約義務，並認列相關收入，因是本年度將水泥銷售收入認列之真實性考量為關鍵查核事項。本會計師針對前述事項主要查核程序包括了解及測試與水泥銷售收入攸關內部控制設計及執行有效性，及自銷貨明細中抽查合約、出廠單、發貨單據及抽查樣本在報告截止日前之收款資料等，確認水泥銷售收入之真實性。

其他事項

台灣水泥股份有限公司業已編製民國 109 及 108 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估台泥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台泥集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

台泥集團之治理單位（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表之責任

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



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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，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，惟其目的非對台泥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，以及使台泥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表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致台泥集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。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，決定對台泥集團民國 109 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 邵志明

邵志明



會計師 黃惠敏

黃惠敏



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1070323246 號

中 華 民 國 110 年 3 月 19 日

台灣水泥股份有限公司及子公司 合併資產負債表						
民國109年及108年12月31日						
單位：新台幣仟元						
代碼	資 產	109年12月31日		108年12月31日		
	流動資產					
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 51,833,322	13	\$ 53,572,620	15	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、六及二九）	382,996	-	502,005	-	
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、八、二九、三十及三一）	5,596,471	1	7,180,745	2	
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產（附註四、六、二九及三一）	15,719,277	4	4,745,911	1	
1150	應收票據（附註四及九）	29,816,897	8	31,258,167	9	
1170	應收帳款（附註四、九及十）	9,822,642	3	8,838,553	2	
1180	應收票據及帳款－關係人（附註四及三十）	27,586	-	300,000	-	
1200	其他應收款（附註四及二四）	1,073,289	-	913,545	-	
1210	其他應收款－關係人（附註四及三十）	-	-	368,806	-	
130X	存貨（附註四及十一）	2,981,255	2	8,132,977	2	
1410	預付帳款	2,796,702	1	1,790,795	1	
1479	其他流動資產	686,069	-	521,866	-	
11XX	流動資產總計	124,309,171	32	118,145,990	32	
	非流動資產					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、八、二九、三十及三一）	31,903,287	8	36,120,339	10	
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產（附註四、六、二九及三一）	16,475,021	4	984,716	-	
1550	採用權益法之投資（附註四、十三及三一）	50,133,844	13	47,631,870	13	
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十四、二二及三一）	92,108,972	24	89,881,319	24	
1735	使用權資產（附註四、十五、二二及三十）	13,451,125	4	12,734,286	4	
1760	投資性不動產（附註四、十六、二二及三一）	5,451,434	1	6,322,209	2	
1780	無形資產（附註四、十七及二二）	19,563,960	5	19,656,118	5	
1915	待攤銷費用（附註四及三十）	5,426,869	1	2,992,315	1	
194D	應收融資租賃款（附註四及十）	26,975,117	7	29,253,336	8	
1975	淨確定福利資產（附註四及二一）	1,572,025	-	1,434,342	-	
1995	其他非流動資產（附註四及二四）	2,135,411	1	2,325,548	1	
15XX	非流動資產總計	265,197,065	68	249,336,395	68	
1XXX	資 產 總 計	\$ 389,506,236	100	\$ 367,482,385	100	
	流動負債					
2100	短期借款（附註十八、二七及三一）	\$ 34,675,454	9	\$ 30,445,048	8	
2110	應付短期票款（附註十八）	6,247,029	2	5,875,398	2	
2130	合約負債	5,226,637	1	5,041,554	1	
2170	應付票據及帳款（附註三十）	6,137,904	2	7,427,013	2	
2219	其他應付款（附註二十及三二）	10,661,629	3	10,990,611	3	
2220	其他應付款－關係人（附註十三及三十）	8,284	-	234,793	-	
2230	本期所得稅負債（附註四及二四）	3,914,955	1	4,443,343	1	
2280	租賃負債（附註四、十五及三十）	315,451	-	416,346	-	
2320	一年內到期之長期借款（附註十八、二七及三一）	4,805,000	1	1,624,138	1	
2399	其他流動負債	111,269	-	34,499	-	
21XX	流動負債總計	72,103,708	19	66,532,743	18	
	非流動負債					
2530	應付公司債（附註四及十九）	53,897,370	14	35,699,778	10	
2540	長期借款（附註十八、二七及三一）	24,998,481	6	30,353,035	8	
2580	租賃負債（附註四及十五）	1,978,361	1	2,073,806	1	
2570	遞延所得稅負債（附註四及二四）	11,754,270	3	11,888,934	3	
2610	長期應付票據（附註十八）	4,991,327	1	11,800,966	3	
2640	淨確定福利負債（附註四及二一）	72,845	-	97,401	-	
2670	其他非流動負債（附註十三）	879,821	-	673,855	-	
25XX	非流動負債總計	98,572,475	25	92,487,775	25	
2XXX	負債總計	170,676,183	44	159,020,518	43	
	本公司業主權益總計（附註四、二二及二六）					
3110	股本	59,414,007	15	56,656,192	15	
3130	債券換取權利證書	688,542	-	-	-	
3200	資本公積	49,122,450	13	48,015,947	13	
3300	保留盈餘	74,199,518	19	65,626,033	18	
3400	其他權益	21,146,991	5	23,734,855	7	
3500	庫藏股票	(495,691)	-	(348,959)	-	
31XX	本公司業主權益總計	204,071,817	52	193,684,068	53	
36XX	非控制權益（附註二二及二六）	14,758,236	4	14,777,299	4	
3XXX	權益總計	218,830,053	56	208,461,867	57	
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 389,506,236	100	\$ 367,482,385	100	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張安平



總經理：李維瑜



會計主管：葉國宏



台灣水泥股份有限公司及子公司 合併綜合損益表						
民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日						
單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元						
代碼		109年度		108年度		
	金 額 %	金 額 %		金 額 %		
4000	營業收入（附註四及三十）	\$ 114,367,247	100	\$ 122,783,014	100	
5000	營業成本（附註四、十一、二三及三十）	76,779,667	67	86,872,759	71	
5900	營業毛利	37,587,580	33	35,910,255	29	
	營業費用（附註二三及三十）					
6100	推銷費用	1,106,328	1	1,013,114	-	
6200	管理費用	5,110,389	5	4,699,672	4	
6300	研究發展費用	29,046	-	40,748	-	
6000	營業費用合計	6,245,763	6	5,753,534	4	
6900	營業淨利	31,341,817	27	30,156,721	25	
	營業外收入及支出					
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額（附註四及十三）	3,200,243	3	2,509,388	2	
7100	利息收入（附註四）	1,363,489	1	815,805	1	
7130	股利收入（附註四）	1,567,644	1	1,448,451	1	
7190	其他收入（附註二三）	498,284	1	1,256,575	1	
7050	財務成本（附註四及二三）	(1,986,208)	(2)	(2,199,118)	(2)	
7610	處分不動產、廠房及設備損失	(101,742)	-	(162,793)	-	
7590	其他支出（附註二三）	(389,007)	-	(401,427)	-	
7630	外幣兌換淨損	(39,915)	-	(15,399)	-	
7679	非金融資產減損損失（附註十四）	(101,299)	-	(774,784)	(1)	
7000	營業外收入及支出合計	4,011,489	4	2,476,698	2	

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 35,353,306	31	\$ 32,633,419	27
7950	所得稅費用(附註四及二四)	<u>7,361,913</u>	<u>7</u>	<u>7,178,329</u>	<u>6</u>
8200	本年度淨利	<u>27,991,393</u>	<u>24</u>	<u>25,455,090</u>	<u>21</u>
	其他綜合損益(附註四)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數(附註二 一)	125,997	-	402,890	-
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價淨 (損)益(附註二 二)	(4,703,206)	(4)	11,208,989	9
8317	避險工具之利益 (損失)	216	-	(9,614)	-
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(附註二 二)	(11,998)	-	172,815	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註二四)	(<u>25,212</u>)	<u>-</u>	(<u>80,567</u>)	<u>-</u>
		(<u>4,614,203</u>)	(<u>4</u>)	<u>11,694,513</u>	<u>9</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
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(附註二二)	\$ 2,219,191	2	(\$ 4,792,103)	(4)
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(附註二二)	(<u>100,486</u>)	<u>-</u>	(<u>1,877,651</u>)	(1)
		<u>2,118,705</u>	<u>2</u>	(<u>6,669,754</u>)	(5)
8300	本年度其他綜合損 益淨額(稅後淨 額)	(<u>2,495,498</u>)	(2)	<u>5,024,759</u>	<u>4</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 25,495,895</u>	<u>22</u>	<u>\$ 30,479,849</u>	<u>25</u>
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 25,099,309	22	\$ 24,211,081	20
8620	非控制權益	<u>2,892,084</u>	<u>2</u>	<u>1,244,009</u>	<u>1</u>
8600		<u>\$ 27,991,393</u>	<u>24</u>	<u>\$ 25,455,090</u>	<u>21</u>
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 22,708,608	20	\$ 29,178,084	24
8720	非控制權益	<u>2,787,287</u>	<u>2</u>	<u>1,301,765</u>	<u>1</u>
8700		<u>\$ 25,495,895</u>	<u>22</u>	<u>\$ 30,479,849</u>	<u>25</u>
	每股盈餘(附註二五)				
9750	基 本	<u>\$ 4.32</u>		<u>\$ 4.22</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 4.09</u>		<u>\$ 4.06</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：李鐘培



會計主管：葉國宏





(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
A32230	其他流動負債	\$ 76,969	(\$ 80,244)
A32240	淨確定福利負債	(36,242)	(144,918)
A33000	營運產生之淨現金流入	39,038,183	35,647,570
A33500	支付之所得稅	(7,758,907)	(6,435,021)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>31,279,276</u>	<u>29,212,549</u>
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(34,101)	-
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	1,057,782	4,584
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(26,198,078)	(2,766,430)
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(233,942)	(1,284,750)
B01900	處分採用權益法之長期股權投資	-	41,116
B02700	取得不動產、廠房及設備	(9,572,441)	(8,201,795)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	64,452	522,037
B04300	其他應收款—關係人增加	-	(341,280)
B04500	取得無形資產	(46,651)	(106,261)
B05350	取得使用權資產	(1,085,531)	(4,122,514)
B09900	處分使用權資產	-	4,690
B06100	長期應收租賃款減少	2,278,219	1,698,460
B06700	其他非流動資產減少(增加)	181,983	(237,937)
B07500	收取之利息	1,174,062	852,229
B07600	收取之股利	2,466,331	2,472,266
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(29,947,915)</u>	<u>(11,465,585)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	4,533,158	4,364,712
C00600	應付短期票券增加(減少)	371,631	(1,526,816)
C01200	發行公司債	19,960,000	12,562,200
C01600	舉借長期借款	4,351,860	14,459,444
C01700	償還長期借款	(6,533,621)	(8,747,894)
C01800	長期應付票券增加	35,828,000	81,680,086
C01900	長期應付票券減少	(42,656,000)	(92,356,000)
C04020	租賃本金償還	(417,687)	(437,093)
C04400	其他非流動負債增加(減少)	48,249	(103,829)
C04500	發放現金股利	(16,479,137)	(19,093,894)
C04800	庫藏股轉讓員工	19,471	2,121
C04900	庫藏股票買回成本	(171,600)	(348,959)
C05400	取得子公司股權	(739,890)	(1,017)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		109年度	108年度
C05600	支付之利息	(\$ 1,896,447)	(\$ 2,102,028)
C05800	非控制權益變動	-	7,621
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(3,782,013)</u>	<u>(11,641,346)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	311,554	(1,040,887)
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)	(2,139,098)	5,064,731
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>53,572,620</u>	<u>48,507,889</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$51,433,522</u>	<u>\$53,572,620</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：李鐘培



會計主管：葉國宏





6.5 最近年度個體財務報表

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel: +886 (2) 2725-9988
Fax: +886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

台灣水泥股份有限公司 公鑒：

查核意見

台灣水泥股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達台灣水泥股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與台灣水泥股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對台灣水泥股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對台灣水泥股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

水泥銷售收入認列

台灣水泥股份有限公司主要從事各種水泥及水泥製品之生產及銷售業務，水泥銷售收入常受原物料價格、市場供需及經濟景氣影響而波動，且水泥銷售收入需於客戶實際提領水泥時方滿足履約義務，並認列相關收入，因是本年度將水泥銷售收入認列之真實性考量為關鍵查核事項。本會計師針對前述事項主要查核程序包括了解及測試與水泥銷售收入攸關內部控制設計及執行有效性，及自銷貨明細中抽查合約、出廠單、發貨單據及抽查樣本在報告截止日前之收款資料等，確認水泥銷售收入之真實性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

台灣水泥股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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



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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對台灣水泥股份有限公司民國 109 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 邵志明

邵志明



會計師 黃惠敏

黃惠敏



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1070323246 號

中 華 民 國 110 年 3 月 19 日

台灣水泥股份有限公司 個體資產負債表					
民國 109 年及 108 年 12 月 31 日					
單位：新台幣仟元					
代 碼	資 產	109年12月31日	108年12月31日		
		金 額 %	金 額 %		
1100	流動資產				
1110	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 12,008,414	\$ 6,666,247	4	2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、七及二六）	290,636	259,102	-	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、八、二六及二七）	3,404,597	3,645,197	1	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產（附註四及六）	4,990,000	-	2	-
1150	應收票據及帳款（附註四及九）	4,784,095	4,592,693	2	2
1180	應收票據及帳款－關係人（附註四及二七）	506,081	513,762	-	-
130X	存貨（附註四及十）	1,229,744	1,415,222	-	1
1470	其他流動資產（附註二一及二七）	179,653	577,673	-	-
11XX	流動資產總計	27,303,220	17,669,898	9	6
1517	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、八、二六及二七）	5,653,008	5,334,757	2	2
1550	採用權益法之投資（附註四、五及十一）	248,463,221	231,055,055	78	80
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十二、二十、二七及二八）	30,590,559	26,864,808	10	9
1755	使用權資產（附註四、十三、二十及二七）	1,314,191	1,414,338	-	1
1760	投資性不動產（附註四、十四及二十）	2,503,349	3,351,991	1	1
1821	無形資產（附註四及二十）	10,710	10,711	-	-
1915	預付設備款（附註十二）	738,580	1,154,488	-	-
1975	淨確定福利資產（附註四及十八）	1,549,048	1,418,690	-	1
1990	其他非流動資產（附註四、六、二一及二八）	768,947	601,225	-	-
15XX	非流動資產總計	291,591,613	271,206,063	91	94
1XXX	資 產 總 計	\$ 318,894,833	\$ 288,875,961	100	100
代 碼	負 債 及 權 益				
2100	流動負債				
2170	短期借款（附註十五及二四）	\$ 23,351,729	\$ 16,325,928	7	6
2170	應付帳款	773,399	824,644	-	-
2180	應付帳款－關係人（附註二七）	793,211	709,471	-	-
2219	其他應付款（附註十二及十七）	2,199,950	2,224,356	1	1
2230	本期所得稅負債（附註四及二一）	197,468	-	-	-
2280	租賃負債（附註四、十三及二七）	259,111	289,436	-	-
2320	一年內到期長期負債（附註十五及二四）	4,300,000	-	2	-
2399	其他流動負債（附註二七）	138,189	136,479	-	-
21XX	流動負債總計	32,013,057	20,510,314	10	7
2530	非流動負債				
2530	應付公司債（附註四及十六）	53,897,370	35,699,778	17	12
2540	長期借款（附註十五及二四）	17,153,417	21,431,917	5	8
2580	租賃負債（附註四、十三及二七）	1,071,273	1,133,140	-	-
2550	長期應付票據（附註十五）	4,991,327	10,806,497	2	4
2570	遞延所得稅負債（附註四及二一）	5,368,524	5,337,961	2	2
2670	其他非流動負債（附註十一）	328,048	272,286	-	-
25XX	非流動負債總計	82,809,959	74,681,579	26	26
2XXX	負債總計	114,823,016	95,191,893	36	33
3110	權益（附註四、十九及二二）				
3110	股 本	59,414,007	56,656,192	19	19
3130	債券損益權證	688,542	-	-	-
3200	資本公積	49,122,450	48,015,947	15	17
3300	保留盈餘	74,199,518	65,626,033	23	23
3400	其他權益	21,146,991	23,734,855	7	8
3500	庫藏股票	(499,691)	(348,959)	-	-
3XXX	權益總計	204,071,817	193,684,068	64	67
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 318,894,833	\$ 288,875,961	100	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張安平

經理人：李鍾培

會計主管：蔡國宏

台灣水泥股份有限公司 個體綜合損益表					
民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日					
單位：除每股盈餘為新台幣 幣元外，餘係仟元					
代 碼	109年度	108年度			
	金 額 %	金 額 %			
4110	營業收入（附註四及二七）	\$ 21,578,428	100	\$ 19,265,728	101
4170	減：銷貨退回及折讓	82,998	-	142,952	1
4000	營業收入淨額	21,495,430	100	19,122,776	100
5110	營業成本（附註十、二十及二七）	17,671,017	82	17,298,755	90
5900	營業毛利	3,824,413	18	1,824,021	10
5920	與子公司之已實現利益	1,228	-	1,228	-
5950	已實現營業毛利	3,825,641	18	1,825,249	10
	營業費用（附註二十及二七）				
6100	推銷費用	282,027	1	262,500	1
6200	管理費用	1,367,403	7	1,264,911	7
6000	營業費用合計	1,649,430	8	1,527,411	8
6900	營業淨利	2,176,211	10	297,838	2
	營業外收入及支出				
7070	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額（附註四及十一）	24,287,862	113	24,753,161	129
7130	股利收入（附註四）	348,138	2	307,581	2
7190	其他收入（附註二十）	190,283	1	359,843	2
7050	財務成本（附註四及二十）	(1,508,446)	(7)	(1,316,748)	(7)
7590	其他支出（附註二十）	(162,495)	(1)	(190,310)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	23,155,342	108	23,913,527	125

(接次頁)

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

會計主管：葉國宏

董事長：張安平


 台灣水泥股份有限公司
 個體現金流量表
 民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日
 單位：新台幣仟元

代 碼	109年度	108年度
營業活動之現金流量		
A10000 本年度稅前淨利	\$ 25,331,553	\$ 24,211,365
不影響現金流量之收益費損項目		
A20100 折舊費用	927,476	885,540
A20200 攤銷費用	1	-
A20400 透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨益	(35,879)	(167,778)
A20900 財務成本	1,508,446	1,316,748
A21200 利息收入	(74,136)	(101,734)
A21300 股利收入	(348,138)	(307,581)
A21900 股份基礎給付酬勞成本	4,808	826
A22400 採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額	(24,287,862)	(24,753,161)
A22500 處分不動產、廠房及設備淨益	(1,656)	(4,855)
A23700 存貨跌價損失	-	4,851
A24100 未實現外幣兌換淨益	(7,914)	(3,135)
A30000 營業資產及負債之淨變動數		
A31130 應收票據及帳款	(189,192)	(711,873)
A31140 應收票據及帳款—關係人	8,897	(39,984)
A31200 存 貨	185,478	(43,800)
A31240 其他流動資產	387,933	(26,165)
A31990 淨確定福利資產	(6,438)	(6,181)
A32150 應付帳款	(51,448)	(112,137)
A32160 應付帳款—關係人	83,740	(278,277)
A32180 其他應付款	(205,753)	192,115
A32230 其他流動負債	1,710	46,891
A33000 營運產生之淨現金流入	3,231,626	101,675
A33500 退還（支付）之所得稅	31,639	(20,262)
AAAA 營業活動之淨現金流入	3,263,265	81,413

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	109年度	108年度
投資活動之現金流量		
B00010 取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(\$ 19,621)	\$ -
B00200 處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	18,806
B00020 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	53,969	4,584
B00040 取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(5,078,712)	226
B01800 取得採用權益法之長期股權投資	-	(844,333)
B02200 取得子公司之淨現金流出	(966,648)	(1,700,929)
B02700 取得不動產、廠房及設備	(3,044,906)	(940,737)
B02800 處分不動產、廠房及設備價款	21,304	5,003
B06700 其他非流動資產增加	(19,808)	(17,049)
B07500 收取之利息	59,806	114,135
B07600 收取之股利	5,285,226	5,176,479
BBBB 投資活動之淨現金流入（出）	(3,709,390)	1,816,185
籌資活動之現金流量		
C00200 短期借款增加	7,025,551	3,362,015
C00600 應付短期票據減少	-	(1,499,674)
C01200 發行公司債	19,960,000	12,562,200
C01600 舉借長期借款	-	7,900,000
C01800 長期應付票券增加	35,828,000	81,684,000
C01900 長期應付票券減少	(41,656,000)	(92,356,000)
C04020 租賃本金償還	(328,713)	(316,986)
C04300 其他非流動負債增加（減少）	55,717	(156,495)
C04500 發放現金股利	(13,994,048)	(16,874,586)
C04800 庫藏股轉讓員工	19,471	2,121
C04900 庫藏股票買回成本	(171,600)	(348,959)
C05600 支付之利息	(950,086)	(832,672)
CCCC 籌資活動之淨現金流入（出）	5,788,292	(6,875,036)
EEEE 本年度現金及約當現金增加（減少）	5,342,167	(4,977,438)
E00100 年初現金及約當現金餘額	6,666,247	11,643,685
E00200 年底現金及約當現金餘額	\$ 12,008,414	\$ 6,666,247

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：李鐘培



會計主管：葉國宏



6.6 本公司及關係企業財務週轉困難情事：無。



第 7 章

財務狀況及財務績效之檢討分析 與風險事項

7.1 財務狀況

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	民國 109 年度	民國 108 年度	差異	
			金額	%
流動資產	124,309,171	118,145,990	6,163,181	5
不動產、廠房及設備	92,108,972	89,881,319	2,227,653	2
無形資產	19,563,960	19,656,118	(92,158)	(0)
其他資產	153,524,133	139,798,958	13,725,175	10
資產總額	389,506,236	367,482,385	22,023,851	6
流動負債	72,103,708	66,532,743	5,570,965	8
非流動負債	98,572,475	92,487,775	6,084,700	7
負債總額	170,676,183	159,020,518	11,655,665	7
股 本	60,102,549	56,656,192	3,446,357	6
資本公積	49,122,450	48,015,947	1,106,503	2
保留盈餘	74,199,518	65,626,033	8,573,485	13
其他權益	21,146,991	23,734,855	(2,587,864)	(11)
歸屬於母公司業主之權益	204,071,817	193,684,068	10,387,749	5
非控制權益	14,758,236	14,777,799	(19,563)	(0)

說明：二期相較無重大差異。

7.2 財務績效

經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	民國 109 年度	民國 108 年度	增（減）金額	變動比例（%）
營業收入淨額	114,367,247	122,783,014	(8,415,767)	(7)
營業成本	76,779,667	86,872,759	(10,093,092)	(12)
營業毛利	37,587,580	35,910,255	1,677,325	5
營業費用	6,245,763	5,753,534	492,229	9
營業利益	31,341,817	30,156,721	1,185,096	4
營業外收入及支出	4,011,489	2,476,698	1,534,791	62
稅前淨利	35,353,306	32,633,419	2,719,887	8
所得稅費用	7,361,913	7,178,329	183,584	3
稅後淨利	27,991,393	25,455,090	2,536,303	10

說明：營業外收入及支出較同期增加主要係因採用權益法認列損益增加及利息收入增加。

7.3 現金流量

最近年度現金流量變動分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動 淨現金流量	全年現金 流入（出）量	現金剩餘 （不足）數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
53,572,620	31,279,276	(33,418,374)	51,433,522	—	—

1. 本年度現金流量變動情形分析：
- (1) 營業活動：主要係來自營業獲利等。
- (2) 投資活動：主要係取得按攤銷後成本衡量之金融資產。
- (3) 籌資活動：主要係發放現金股利等。
2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

最近兩年度流動性分析

項目 \ 年度	民國 109 年度	民國 108 年度	增（減）比例（%）
現金流量比率	43.38	43.91	(1)
現金流量允當比率	85.40	81.70	5
現金再投資比率	3.55	2.56	39

增減比例變動分析說明：

現金再投資比率增加：主要係民國 109 年營業活動淨現金流入增加及民國 109 年發放現金股利減少所致。

未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動 淨現金流量	全年現金 流入（出）量	現金剩餘 （不足）數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
51,433,522	34,878,000	(8,033,000)	78,278,522	—	—

- 未來一年現金流量變動情形分析：
- (1) 營業活動：主要來自營業獲利。
- (2) 投資活動：主要為資本支出。
- (3) 籌資活動：主要係發放現金股利。

7.4 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司民國 109 年度除例行性資本支出外，專案類重大資本支出包含：

- (1) 為擴增替代性原物料倉儲空間，強化循環經濟布局，向工業局取得和平工業區 31.2 公頃土地，另以公開招標方式取得桃園廠租賃之土地建物。
- (2) 為配合政府綠能政策，透過子公司台泥綠能投資太陽能、風力及地熱再生能源，民國 110 年度仍將繼續增加再生能源投資。
- (3) 子公司達和航運公司民國 108 年購入 4 艘新式節能環保船型，將於民國 110 年陸續交船，另於民國 112 年前再取得 2 艘船舶。
- (4) 為配合政府政策，持續改善環保相關設備。
- 民國 109 年資本支出金額合計 96 億元，預期將為公司增加營收及節省費用。



7.5 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之投資計畫：

- (1) 國際中橡公司在印度及中國大陸營運均已步向成長軌道，民國 109 年度認列投資收益新台幣 166 百萬元。
- (2) 看好鋰電池市場潛能，本公司增加投資台泥循環能源公司（能元科技公司之母公司）合併持股至 29.70%，民國 109 年度認列投資損失新台幣 77 百萬元。另本公司 110 年 3 月 19 日經董事會通過投資台泥循環能源公司發展儲能業務，投資金額上限為 100 億元。
- (3) 本公司持續推動國際化，於民國 109 年透過子公司 Cimpor Global Holdings BV 投資非洲象牙海岸生產環保水泥，民國 109 年度認列投資利益新台幣 762 百萬元。
- (4) 雖年初受新冠疫情影响，受惠於中國持續深化供給側改革，執行錯峰生產，廣東省及雲南省水泥市場供需相對穩定，獲利仍較前期增加，民國 109 年度認列投資收益新台幣 1,910 百萬元。

7.6 風險事項之分析評估：

7.6.1 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：

- (1) 利率部分，因 COVID-19 疫情反覆影響經濟復甦，主要經濟體採寬鬆貨幣並擴張性財政政策，今年起疫情隨疫苗施打，疫情影响可望逐步淡化，全球經濟可望恢復成長，預估台幣、美金及人民幣利率今年度變動不大。台灣、美國及中國利率的波動將會影響公司約當現金之利息收入及負債所需支付的利息費用。公司隨時注意利率變化及走勢並適時評估可能之利率風險，本公司仍會持續注意市場狀況，必要時可調整負債部位或採固定利率工具規避風險。
- (2) 匯率部份，公司主要受美元、人民幣及歐元波動的影響，整體營運上採淨部位自然避險操作，並隨時注意外匯變化波動，適時執行即期買賣匯、遠期外匯或是調整外幣借款以規避匯率波動風險，上述避險方式可協助降低匯率風險，必要時依據市場狀況及避險成本予以檢討。整體而言，匯率變動對本公司營運影響相對有限。
- (3) 通貨膨脹部分，根據最新統計數據展望民國 110 年，由於全球經濟恢復成長提振原物料需求，國際原油等原物料價格將高於民國 109 年。行政院主計處預測民國 110 年，台灣全年消費者物價指數年增率為 1.33%，通貨膨脹對本公司年度損益影響有限。

7.6.2 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：

- (1) 本公司及子公司最近年度並未從事高風險、高槓桿之投資。
- (2) 本公司及子公司資金貸與及背書保證之對象均為子公司或關係企業，財務業務狀況正常，並遵循證期局的相關法令及本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」辦理，因此無產生損失情況之可能。
- (3) 本公司及子公司從事衍生性商品交易均以規避公司營運所產生之匯率或原物料成本風險，並根據本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」辦理，無從事避險以外交易。

7.6.3 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司研發工作從未間斷，民國 109 年本公司持續投資並加碼鈣迴路計畫推動完成二代廠設備技改建置，持續展開二氧化碳捕獲廠的試驗工作，目前本公司董事會為持續推動碳捕捉試驗計畫，擬建設下階段試驗之示範廠及擴大二氧化碳再利用的微藻養殖專案，已從民國 108 年評估擴大和平廠「微藻養殖區」可行性，並通過約新台幣 6 億元之資本支出預算，將用來推展鈣迴路二氧化碳捕獲放大系統的設計與可靠度驗證，目標在民國 112 年推動商業化系統運轉進行商業化模式驗證，為地球減碳主動積極盡力；同時在混凝土技術上也積極投入開發 UHPC（超高性能混凝土）新材料及建立 Cladding Panel 產製技術以提供新式建材的選項。

(1) 鈣迴路技術之未來規劃：為提昇鈣迴路技術整體效益，將以提高碳酸化轉化率，降低 Ca/C 莫爾比與能源耗用量為研發重點，並進行後續放大至 30MW 級示範廠設計規劃，執行開發整合蒸汽水合與多階段風式之新世代捕獲系統技術驗證與放大技術研發、失活吸附劑再生高純度輕質碳酸鈣技術研發，及 30MW 級鈣迴路捕獲示範系統細部設計與採購規範、建廠規劃及環境影響說明等工作，預計鈣迴路產業化進展相關去瓶頸研究設計於本 (110) 年度將投入約 10,000 仟元（未稅）。

(2) 微藻養殖技術：主要在擴大生物固碳的研究範圍，包括微藻和微生物固碳之探討及其能源利用和加值化產物開發，並進行實際煙道氣之生物固碳養殖研究，建立生物活性物質促進微藻固碳效率技術，另應用第二代袋式養殖系統進行相關固碳養殖測試及示範。因此，本 (110) 年度將投入約 7,000 仟元（未稅）執行智能化微藻養殖系統、微藻能源整合利用程序建立、兩階段高效固碳示範系統、微藻加值化程序、產品開發程序等工作。

(3) 開發「台泥 UHPC（超高性能混凝土）新材料及建立 Cladding Panel 產製技術」計畫，並通過材料及配比開發預算為 8,500 仟元（未稅），成為國內第一個具有產製 UHPC 產品與能力之企業，重點包括：

- 台泥 UHPC Cladding Panel 最適配比開發；
- UHPC 碳化法表面改質可行性研究；
- 預鑄廠產製設備規劃；
- 製程及量產能力開發等工作。

本研究成果，可應用於「再生資源利用中心」Cladding Panel 外，亦可作為後續發展各種 UHPC 產品之基礎，並提昇公司之技術水準。

7.6.4 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：

本集團營運政策均遵循法令規定辦理，並隨時注意國內外重要政策及法律修訂，必要時諮詢專家意見，評估法令對集團財務業務之影響並適時調整集團內部制度。

環保署於民國 109 年 3 月 26 日預告「固定污染源空氣污染防治費收費費率」修正草案，期望藉由擴大費率差距之經濟誘因以達改善秋冬季節空氣品質之目標。草案預計 (1) 調升第 1、4 季費率，並調降第 2、3 季費率以擴大費率差距；(2) 第 1、4 季單季排放量較基準年之季排放量低者，另給予減量優惠折扣。依此案計算公式，水泥廠空汙費用將微幅增加。

本集團每年均投入相當金額建置污染防治設備及技術改造，以打造「零廢棄、零污染、零排放」為目標，雖目前各項污染物排放指標均優於排放標準，但本公司仍超前佈署，預計民國 109 年分級燃燒技



改專案完成後可再降低 NOx 排放量，減少空汙費用支出。

因應電業法於民國 106 年 1 月 26 日修正公佈第 64 條「發電業於年度分派盈餘時，按其不含再生能源發電部分之全年純益超過實收資本總額，應優先依規定提撥相當數額，作為加強機組運轉維護與投資降低污染排放之設備及再生能源發展之用」。本集團將配合政府政策，積極規劃與評估投資相關再生能源發電設施。

7.6.5 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

因應工業 4.0 時代的來臨，本集團推動優化內部管理系統，以雲端行動、大數據、物聯網及智慧機器作為四大重點，整合經濟、環境、社會與風險管控的優化計畫，將「目標管理」改為「行為管理」，讓同仁與管理者在第一時間精準判斷與作業，提升工作成果與效率。其成果包含架設台泥戰情室系統，即時掌握各廠生產及業務資訊，提前預知風險，同時監控水泥各廠的碳排放數據，持續管控並執行削減排放；架設軸瓦預警系統，監控各廠旋窯拖輪軸瓦溫度狀態，另透過窯溫大數據分析建模，即時偵測窯溫異常高溫區域，主動提醒窯溫異常，用以協助廠內人員及早採取行動，保護旋窯設備；另外透過現代化監測技術及網路科技，針對 6 大環保指標，進行連續自動監測機制，建立完整資料庫，提升管理時效。未來本集團將推動智慧設備診斷機制，透過智慧型資料庫分析目前數據是否在合理的範圍內，預測可能發生的異常，並自動提醒巡檢人員處理異常情形。

台灣及大陸近年來均將水泥窯協同處置廢棄物列為政策推動方向，本公司已有超過 30 年協同處理廢棄物的經驗，結合經國家 TAF 認證的研究室部門，將能延伸擴大處理更多的固體及危險廢棄物。本公司位於大陸廣西貴港的大陸地區最大的水泥窯協同處置固危廢項目，一期工程年處理能力 20 萬噸已經建成，將於民國 110 年 4 月投產，並已取得五年期危廢經營許可證、江蘇句容廠的協同處理垃圾焚燒電廠飛灰項目工程建設已完成，將於民國 110 年第一季投產、貴州凱里廠年處理 5 萬噸危險廢物項目預計民國 110 年第三季投產、廣東韶關廠協同處理生活垃圾項目預計民國 110 年第三季投產等，未來在經營獲利的同時，能兼顧國家社會的利益，發揮水泥產業循環經濟保護環境的最大效益，並在循環經濟領域上持續扮演領頭羊的角色。

再生能源由於新型高層次矽晶結構太陽能電池的發展，使得模組的發電瓦數不斷攀升，與 2 年前相比，已有將近 30% 的成長，將使太陽光電單位投資效益增加，對專案財務有正面助益。風力及地熱發電，亦不斷有更大發電瓦數風機及發電效率更佳的雙循環地熱發電系統推出。本公司隨時注意各綠能發電設備的技術發展，引入最新技術方案建置系統。

7.6.6 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

「每一個人只有一個國籍，這個國籍就是地球。創造人類文明的工廠，不應該只是獨立個體，應該跟環境、社會、跟周遭百姓合作，成為生活的一部分。」本公司董事長張安平關注工業與社會的溝通，尋求與大自然、社會之和諧共榮，產業才能永續發展。

因應全球氣候緊急狀態和疫情帶來的衝擊，民國 109 年台泥強化風險管理機制與提高企業韌性深化 ESG 策略。設置直屬董事會之風管執行管理委員會，以及企業永續發展委員會，並導入 TCFD 新興風險評估架構，監督與管理環境、經濟、社會等永續發展相關議題。其中企業永續發展委員會，由董事長擔任主任委員、總經理擔任副主任委員，其他委員由董事會自董事、獨立董事、副總經理中選任，

每季至少召開一次會議，監督與管理環境、經濟、社會之永續發展相關議題，並且每年透過利害關係人關注及營運風險衝擊高之重大議題分析，為主動優先揭露因應措施及執行情形等資訊，分有「誠信治理暨風險管理」、「循環製造」、「永續環境與產品」、「員工照顧」及「社會關懷」等五大小組。

台泥取之於自然、用之於社會，對大自然需尋求文明開展之平衡，依照巴黎協定氣候策略為企業核心使命，以國際高標準，展現身為國際企業之永續責任。

民國 109 年本公司具體以「氣候變遷策略」、「循環經濟」，以及「利害關係人溝通」為重點執行項目，並設置 ESG 任務編制，工作項目包含「財務 TCFD」、「資訊安全」與「永續供應鏈」等三個面向。企業永續發展委員會追蹤之議題完整涵蓋各層面，推動公司內部定期檢視與進行 ESG 方案，強化企業體質。此外，提升資訊透明度與溝通，本公司除依照法令發布企業社會責任報告書外，亦於官網設置 ESG 專區，揭露內容包含歷年績效與未來規劃，並以圖片、圖表等形式強化資訊易讀性，供外界即時瞭解本公司 ESG 具體作為。

民國 109 年持續召開 CSR 委員會會議，年度關注重點為氣候變遷因應、循環經濟及利害關係人溝通：

(1) 氣候變遷因應－參與國際倡議、評比，以國際最高標準訂定積極減碳目標，落實氣候變遷減緩作為，並依循國際最高準則制定減碳策略，實踐國際企業永續使命。

本公司作為一國際企業，持續以最高標準要求自身對氣候變遷減緩的貢獻。民國 108 年成為台灣第一家承諾科學基礎減量目標 (SBT) 的傳統製造業，並積極設定具體減碳目標與作為；民國 109 年本公司完成設定科學基礎減碳目標 (SBT) 與採用 TCFD 架構，並呼應聯合國永續發展目標 (SDGs) 建立全球夥伴關係；民國 109 年 7 月科學減碳倡議組織 (SBTi) 公告台泥完成目標設定：「以 2016 年基準年，承諾目標年 2025 年，溫室氣體總排放強度減少 11% (包含範疇 1 減排 11%、範疇 2 減排 32%)」；台泥為全球通過減碳目標設定的四家水泥企業之一，東亞首家完成減碳目標設定的水泥企業；民國 109 年 9 月 1 日台泥與全球水泥及混凝土協會 GCCA 等四十家水泥標竿企業共同發起「2050 氣候願景」，公開宣示將致力降低水泥及混凝土碳足跡，在民國 139 年前達到水泥產品碳中和之最積極目標，另負責於亞洲區統籌台灣水泥產業未來 30 年之碳中和路徑，更據此建立公司內部碳管理機制，擬定集團七大減碳策略，分別為：使用生質燃料、使用替代原料、推動餘熱發電、持續進行工藝改善、發展再生能源 (包含地熱) 和儲能、研發碳捕獲技術以及落實碳匯造林。同時，開始採用國際最新標準 TCFD 架構，定期評估與監控氣候變遷對營運造成的風險與可能的機會，且據此設定企業因應策略；除制定積極目標外，本公司亦持續對外揭露氣候變遷對公司的財務衝擊及未來的因應策略，上述管理作為使本公司在民國 109 年 CDP 整體碳揭露、供應鏈議合 (Supplier Engagement Rating, SER) 兩項評比中，雙獲 A 領導等級，其中供應商與投資人密切關注的供應鏈議合評鑑更被評為領導者—Supplier Engagement Leader，是台灣大型傳產唯一獲 A 等級之企業。

(2) 循環經濟－致力開創廢棄物協同處理系統，以城市淨化器—水泥窯為基礎，透過科技應用打造循環經濟共生圈，延伸社會價值鏈，協助解決事業廢棄物與生活垃圾衍伸之社會問題。



根據世界企業永續發展委員會 (WBCSD)，水泥窯溫度平均超過 1,300 度高溫，可分解焚化爐無法處理的戴奧辛，並將大多數人類生產之廢棄物無害化，成為再生資源，替代水泥原料、燃料，進而達到減碳目標，可謂最佳「城市淨化器」。

地球資源有限，基於循環經濟精神，本公司致力於開創廢棄物協同處理系統，透過科技應用讓資源、原材料與廢棄物回到產業鏈內不斷循環，大幅減少能源與資源的消耗和廢棄物的產生。透過水泥窯協同技術，多年來本公司處理來自光電及半導體業、造紙業、淨水廠、化工廠、鋼鐵廠等多樣產業類別的事業廢棄物；以水泥窯作為環保之核心技術，充分發揮其高溫、高擾流、高滯留時間等特性，妥善發揮無二次污染的功能，將所有可行的廢棄物轉化為資源物，用作水泥製程所需的替代原料或替代燃料。此跨產業合作之實現，除了將資源再利用、形成環保價值鏈，大幅減少能源與資源的消耗，亦緩解廢棄物處置與污染產生的問題，建立低碳的循環經濟模式。本公司與半導體廠、鋼鐵廠、紙廠等產業形成循環經濟共生圈，民國 109 年處理之工業廢棄物量達台灣工業廢棄物總量之 5%。

民國 109 年本公司持續嘗試新型替代原料如廢壓膠膜、還原渣及替代燃料如廢木材、木屑、煤灰等，目標未來持續開展新的替代原物料與燃料，落實減碳與再生資源利用，同時本公司位於大陸廣西貴港的大陸地區最大的水泥窯協同處置固危廢項目，一期工程年處理能力 20 萬噸已經建成，於民國 110 年 4 月投產，並已取得五年期危廢經營許可證、江蘇句容廠的協同處理垃圾焚燒電廠飛灰項目工程建設已完成，將於民國 110 年第一季投產、貴州凱里廠年處理 5 萬噸危險廢物項目預計民國 110 年第三季投產、廣東韶關廠協同處理生活垃圾項目預計民國 110 年第三季投產等將水泥窯成為循環經濟之心臟，邁向城市循環淨化器的永續使命。

本公司於民國 107 年成為全球首家通過 BS 8001 循環經濟認證之水泥業，民國 109 年再度獲評為最優化 (Optimizing) 等級。另外在城市廢棄物的部份亦有所進展，民國 109 年花蓮縣政府環保局與本公司合作，以促參法 BOO 模式進行「水泥業（窯）協同處理廢棄物」計畫，於同年 9 月通過環評，成為我國以水泥窯協同處理生活垃圾之首例。

(3) 利害關係人溝通 – 透過各種方式，與不同之利害關係人溝通工業之精神價值，秉持著透過開放、透明、融入、分享、整合之原則，希冀加深外部利害關係人對本公司相關作為之了解，提升工業產業認知，進而加強企業形象。

・投資人溝通

經由股東會、法說會，董事長與經營團隊對股東及投資人闡述及強調本公司永續理念、減碳目標及作為，並說明台泥 DAKA 開放生態循環工廠計畫之積極意義。對於投資機構的詢問與拜訪，也秉持透明誠信原則，以公開資訊回應及強調本公司永續績效、永續經營使命、永續相關未來規劃。

・社會大眾溝通

本公司持續反思工業、水泥產業與大自然、社會間之關係，強化直接對話與溝通互動，傳遞本公司推動工業與社會共存共榮之精神。民國 108 年打開工廠大門，成立亞洲傳產首座開放生態循環工廠 – 台泥 DAKA，兼具生態、文化、知識、休憩四大特色，也是台灣第一個正在運營中同時開放線上預約導覽的水泥廠，融入當地太魯閣族人文特色，實踐產業永續與地方創生之價值。

台泥 DAKA 創新社會溝通一開啟工廠與社會對話：「台泥 DAKA 開放生態循環工廠」是本公司與社會溝通的重要媒介，同時用以反思工業、水泥產業與大自然的關係，並對社會透明公開本公司作為以及其為城市及人類文明帶來的效益。透過台泥 DAKA，本公司持續開展不同之創新社會溝通形式，如推動和平微旅活動，鼓勵大眾實際參與 DAKA 園區各項循環經濟導覽行程與水泥手作工業坊，拉進與水泥業的距離。民國 109 年 1 月 9 日「台泥 DAKA – 開放生態循環工廠」開幕，全年度累積

來訪數達 252 萬人（日平均約 7,100 人）。民國 109 年共計有 8,500 人參加台泥 DAKA 獨特三合一循環經濟導覽。

民國 109 年 4 月台泥 DAKA 成為台灣首座獲經濟部工業局觀光工廠認證的大型工業工廠，同年 5 月本公司發布「一起做更好的事、台泥 DAKA 紀實影片首映會」，藉由一名台灣導演自發性記錄 DAKA 誕生的點滴故事、觀察 DAKA 在地改變，所創作出的動人作品，與社會大眾一同見證台泥 DAKA 蛻變的重要時刻，該影片更榮獲第五屆台北金雕微電影展 – 年度十大永續微電影獎。同年下半年進一步啟動「DAKA 音樂村」計畫，於 10 月底止在 DAKA 園區內設置原民音樂舞台，期許位於花蓮和平村的 DAKA 園區，也能成為原住民音樂激盪的場域，以落實協助周邊部落發展地方特色人文生態旅遊，協助地方發展更多可能性之願景。

台泥 DAKA 開放至今已屆滿周年，民國 109 年全年度吸引逾 250 萬人入廠參訪，為當年度花蓮觀光遊憩區之非商圈類型遊客人數第二名的景點（僅次太魯閣），與此同時，台泥 DAKA 園區收取之費用，更 100% 全數挹注花蓮和平國小教育基金，用以扶持社區教育發展，以落實在地永續實踐，民國 109 年和平國小教育基金捐贈已逾 230 萬元。

藉由在 DAKA 園區多元活動的辦理，促進了社會、文化與工廠間的對話，本公司得以與不同的社會群眾直接互動，除傳遞推動工業與城市永續發展的精神，也向外部具體化呈現了本公司致力於打造生態與工業共生的可能性，增加與社會大眾之連結的溫度。

・內部溝通

永續精神與經營理念，在內部溝通中一直是重要的議題。本公司致力建立組織永續文化並內化成 DNA，透過多元管道與方式傳達永續價值，相關作為包含有：內部 ESG 教育訓練，由各部門分享自身業務與 ESG 議題之關聯性；本公司每月透過決策月會，由董事長親自主持，包括總經理、副總和各部門中高階主管，以及台灣與海外各廠總經理近 40 人參與，議題涵蓋公司現階段的策略討論與檢討，企業社會責任與永續的議題等，作為內部「Top – down」傳遞企業核心思維的重要場合。此外，每季辦理的 TownHall Meeting、勞資會議、工會、職福會等，為董事長、各層級主管與所有員工互動的機會，透過面對面的交流，取得員工意見與回饋，並直接溝通企業永續發展意義與規劃。以上活動使所有員工體認到，本公司作為一處理人類文明與大自然之間複雜關係的綠色環境工程公司之價值與決心。

7.6.7 進行併購之預期效益及可能風險：無。



7.6.8 擴充廠房之預期效益及可能風險：

為擴充中國熟料及水泥產能，及填補本公司廣東英德與湖南廠間之空缺，本公司於廣東省韶關建設熟料及水泥生產線，並同時建設廢棄物處理項目，此為本公司首個於初始設計時已兼具廢棄物處理設施的新建水泥項目，該廠備有一條年產能 200 萬公噸的熟料及水泥生產線，將作為本公司向粵北市場延伸的橋頭堡，目前進行土建及設備安裝施工中，因申請礦山林地調規及佔用程序冗長耗時至民國 108 年底始通過核准，投產時間預計延後至民國 110 年第三季投產。

另配合政府 2025 年非核家園願景及再生能源發電量占比 20% 之目標，本集團電力部門本於傳統產業之領頭羊，亦跟隨著政府能源轉型之步調，積極投入再生能源之開發與投資，其中彰濱工業區內原台泥化工廠址一、二期光電共 12.1MW、一期風電 7.2MW 及台通大肚新建倉庫屋頂型光電 424.08kW 已經分別併網發電，彰化芳苑風電 14.4MW 建設中，彰濱工業區風電二期 14.4MW 辦理環評作業中，嘉義義竹一期 44.47MW 漁電共生案於民國 109 年 3 月土地農業容許使用經營計劃書及升壓站用地地目變更興辦計畫書送縣政府審查中，嘉義義竹二期 22MW 漁電共生案進行土地開發整合中，高雄中橡新建倉庫 725.4kW、台通林園新建倉庫 455.7kW、台南能元科技廠房二期 496.6kW 等屋頂型光電分別於民國 109 年第二季、第三季、第四季併網發電，預計可為集團帶來穩定的收益。

再生能源為開發及建置再生能源發電專案，銷售綠電給政府或民間企業，非生產事業。且儲能系統的開發，預計將採 OEM 的方式委外，因此並無建置及擴充廠房的計畫及需求。

在環保意識抬頭及因應法令法規議題更加受重視與其要求日漸增高下，本公司計畫新建廢水場物化處理單元工程，以提升廢水場處理能力及降低排放水質濃度，亦積極分析了解發電廠營運風險與機會，以持續改善及提升強化本公司對環境績效及生態效益。

7.6.9 進貨或銷貨集中所面臨之風險：無。

7.6.10 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：無。

7.6.11 經營權之改變對公司之影響及風險：無。

7.6.12 訴訟或非訴訟事件

公司最近年度及截至年報刊印日止已判決確定或截至年報刊印日止尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件：無。

公司董事、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近年度及截至年報刊印日止已判決確定或截至年報刊印日止尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：

公司名稱	達榮環保公司
系爭事實	達榮環保公司與雲林縣政府間「雲林縣政府鼓勵公民營機構興建營運垃圾焚化廠垃圾委託焚化處理契約」（BOO 契約）經仲裁判斷，雲林縣政府應於民國 97 年 11 月 30 日前支付第一階段給付新台幣（以下同）1,500,000 仟元、於民國 98 年 6 月 30 日前支付餘款（第二階段給付）約 1,440,000 仟元（包括新台幣 1,387,000 仟元暨美金 1,706 仟元及日幣 307 仟元），達榮環保公司同時將資產移轉予雲林縣政府。
標的金額 （新台幣）	約 2,940,000 仟元
訴訟開始日期	仲裁判斷作成日民國 97 年 10 月 1 日
主要訴訟當事人	達榮環保公司與雲林縣政府
處理情形	達榮環保公司已就全部仲裁判斷賠款項款聲請強制執行，目前包括本息已受償約 3,540,000 仟元（含稅），另雙方間約 270,000 仟元利息爭議，於民國 109 年 2 月 17 日接獲最高法院裁定駁回達榮再抗告，認定前開爭議利息不得列入分配受償，本件強制執行程序終結。依執行法院分配結果，達榮已受償本息 3,540,717 仟元（本金部分受償金額為 2,941,872 仟元），已全部清償。

公司名稱	達榮環保公司
系爭事實	達榮環保公司與雲林縣政府間「雲林縣政府鼓勵公民營機構興建營運垃圾焚化廠垃圾委託焚化處理契約」（BOO 契約）第 10.5 條規定，BOO 契約因可歸責於雲林縣政府之事由終止時，林內廠資產應移轉予雲林縣政府。惟雲林縣政府始終拒絕受領，達榮環保公司自民國 95 年 10 月 31 日終止 BOO 契約起即持續代雲林縣政府管理維護林內焚化廠，截止民國 106 年 12 月 31 日止已產生管理費用達新台幣 137,542 仟元；自民國 107 年 1 月 1 起至民國 110 年 1 月 31 止產生管理費用新台幣 36,100 仟元，合計共新台幣 173,642 仟元。達榮環保公司與雲林縣政府間之仲裁判斷賠償款約新台幣 29 億元，並未含營業稅。仲裁判斷後，依雲林縣稅務局解釋，前開仲裁賠償款收入尚應繳納營業稅，經核計應繳納營業稅款為新台幣 165,591 仟元。
標的金額 （新台幣）	約 3.48 億元（含稅）
訴訟開始日期	民國 108 年 2 月 15 日提送仲裁聲請書
主要訴訟當事人	達榮環保公司與雲林縣政府
處理情形	仲裁庭已於民國 108 年 5 月 22 日組成，並於民國 110 年 2 月 4 日審理終結，訂於民國 110 年 4 月 10 日作成判斷書。林內焚化廠資產點交作業已於 110 年 1 月 4 日至 110 年 1 月 21 日清點完成，並自民國 110 年 2 月 1 日起移轉由雲林縣政府接管，目前尚有資產清冊用印公證及廠房不動產所有權移轉登記等事項待辦中。



公司名稱	和平電力公司
系爭事實	公平交易委員會（公平會）以國內民營電力公司違反公平交易法 14 條之規定，處罰和平電力 13.5 億元。
標的金額 (新台幣)	1,350,000 仟元
訴訟 / 訴願 開始日期	民國 102 年 3 月
主要訴訟當事人	和平電力公司與公平交易委員會
處理情形	此案，公平會另於民國 102 年 11 月作成第 2 次處分，改處和平電力公司罰鍰 1,320,000 仟元。 本案於民國 104 年 6 月 30 日收受最高行政法院判決廢棄原判決（和平電力公司勝訴），發回臺北高等行政法院後於民國 106 年 5 月 25 日宣判“原處分及訴願決定關於認定原告違反聯合行為部分均應撤銷”，維持和平電力公司勝訴決定。然公平會不服提出上訴，關於參加人台電公司上訴部分，最高行政法院於民國 107 年 9 月 6 日作成「上訴駁回」之裁定（案號：民國 107 年度裁字第 1380 號），同案另一上訴人（公平會）部分，最高行政法院同日另以民國 107 年度判字第 505 號判決廢棄原判決，後發回臺北高等行政法院更為審理（案號：民國 107 年度訴更（二）字第 116 號），該案於民國 109 年 5 月經臺北高等行政法院更二審再次撤銷公平會處分，然公平會仍提出上訴表示不服，現由最高行政法院審理中。 和平電力公司基於穩健原則，業已於民國 101 年度估列相關損失，並已於民國 108 年 6 月 30 日前全數繳納。

公司名稱	和平電力公司
系爭事實	台灣電力（股）公司（台電公司）向台北高等行政法院提出訴訟請求給付至少 55 億元及其利息後並擴張請求為 107.6 億元；台電公司另向台北地方法院提出民事訴訟請求 52 億元。
標的金額 (新台幣)	共計約 160 億元
訴訟 / 訴願 開始日期	民國 104 年 9 月
主要訴訟當事人	和平電力公司與台電公司
處理情形	1. 台電公司現共有兩件訴訟包括： (1) 和平電力公司於民國 104 年 9 月收到台電公司向台北高等行政法院提出之行政訴訟起訴狀，並於民國 106 年 2 月發文將本件訴訟全卷移送台北地院民事庭審理，後並擴張請求為 10,760,000 仟元，台北地方法院於民國 108 年 10 月 30 日宣判原告（台電）之訴駁回，台電不服提出上訴，後於民國 109 年 6 月撤回起訴，全案終結。 (2) 另和平電力公司於民國 104 年 11 月收到台電公司向台北地方法院，就前述行政訴訟同一事由提出民事訴訟，並於民國 109 年 5 月將本案請求金額由原新台幣 52.68 億元縮減至新台幣 17.55 億元，現仍由台北地方法院審理中。 2. 和平電力公司認為本案成立之可能性不大，亦未予估列相關損失。

7.6.13 其他重要風險：

7.6.13.1 以永續發展及循環經濟策略思維進行環境保護及氣候變遷管理

聯合國氣候峰會於 2015 年 12 月 12 日通過巴黎氣候協定：期望能共同遏阻全球暖化趨勢。通過此協定將全球平均氣溫升幅控制在工業革命前水準以上低於 2℃之內，致力將氣溫升幅限制在工業化前水準以上 1.5℃之內，此舉將大幅減少氣候變遷所造成的風險和影響。另外 IPCC（Intergovernmental Panel on Climate Change; 政府間氣候變化專業委員會）在《氣候變化 2007 綜合報告》中已將國家能源政策、廢棄物綜合管理及水資源綜合管理列入與氣候適應措施相關之重點。而艾倫麥克阿瑟基金會認為推動循環經濟是氣候變遷調適的策略之一，能夠減少排放、增強災害危機的應變能力、建立更宜居的城市及促進科技創新，並藉由推動循環經濟，改變產品的生產與使用方式，達成減排的目標。零排放經濟已成為大家的共識，如何實現是個使命，也是個挑戰。

台泥深刻體會氣候變遷所帶來的影響，推動「環保一條龍」政策，即「綠色價值鏈策略」。以水泥廠為核心，從做好礦山與水泥廠環保，並整合集團內資源，協助中央、地方政府及企業界進行廢棄物再利用，以實際廢棄物處理實績說明水泥窯可在循環經濟中達成資源之再利用化，用以調適氣候變遷所帶來之衝擊。

(1) 氣候變遷風險策略管理

相關政府法令政策遵循及配合推動 – 對於政府所舉辦相關之氣候變遷及調適等議題及國際間相關之議題新進展，台泥均有專任部門持續參與。一方面與研究單位對於碳捕獲及二氧化碳的利用持續進行研發及推動；另一方面遵循政府相關法令並提供建議，於廢棄物及資源再利用領域上協助中央及地方政府部門解決現有瓶頸。

- 管理層面執行
已建置 ISO50001 能源管理系統，透過 ISO50001 持續追求能源使用之改善績效；以能源基線調查、改善計畫提出、管理制度建置之手法，提升能源管理之強度。台泥自民國 96 年起進行溫室氣體盤查，且取得 SGS 核發 ISO14064 溫室氣體查證聲明書，藉由盤查結果訂出減量標的與優先順序，同時亦可確認減量成果。民國 108 年第二季起已執行各廠碳排放強度與季獎金結合政策，促使各水泥廠努力進一步降低產品單位碳排放強度。
- 低碳產品
水泥係建築工程中主要材料之一，需研磨燒窯各種礦石原料而成，台泥除利用與環境共生之豎井開採法減少對環境之衝擊外，並積極研究以廢棄物及資源再利用之方式，取代天然資源及原材料，一方面降低水泥產品之單耗，另一方面降低溫室氣體排放，民國 107 年導入 BS8001 循環經濟評估查證，經 SGS 查證確認等級”最佳化”，促使廢棄物及資源再利用效率提升且獲得良好之水泥品質認證。
- 永續生態
「財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會」於民國 96 年元月成立，最主要之推動工作為設立「辜嚴倬雲植物保種中心」於屏東縣高樹鄉，使命為保育全世界熱帶及亞熱帶植物，以永續地球上最豐富的生物多樣性，以行動落實台泥永續發展及環境保育與氣候變遷調適之理念。



(2) 鑑別氣候變遷風險與機會氣候變遷之風險

· 法規及政策面向

在政府相關能源政策及循環經濟政策下，台泥秉持 Eco-solution provider 支持各項有利於減緩及調適氣候變遷之工作，期望對產業界及地方政府提供降低環境衝擊風險之協助。

· 企業風險管理面向

地球暖化導致氣候異常，極端氣候日益頻繁而造成企業之製造生產停擺及員工生命財產受到影響，台泥之內部緊急應變措施及危機管理程序，均對此種災害有相當程度之定期檢討及因應作為，另亦在廠房之設計方面（如和平發電廠煤倉）因應此種氣候變遷而調適，做好風險管控。

· 產品管理面向

以系統面之管理方式，降低產品單位能耗。不斷在產品研發上，以廢棄物及資源再利用來替代原料及燃料，除提高資源效率外，亦可做到減碳效益及降低因氣候變遷所帶來物資短缺之風險。於民國 109 年每單位水泥之廢棄物及資源再利用達 23.05%。(108 年 19.07%)

(3) 因應氣候變遷之機會

· 國際議題及政策法規面：

台泥除了不斷自主落實溫室氣體盤查及減排外，更於民國 105 年度首先提出綠色價值鏈供應鏈，響應政府能源政策及循環經濟政策，以實際行動參與相關研究如：碳捕捉應用平台 (CCUS)，創造因應氣候變遷之機會，並參與政府各項因應資源再利用及再生能源計畫。另於民國 108 年度由集團張執行長安平先生親自簽署承諾信於 12 月 1 日通過 SBTi(科學基礎減量目標倡議)審核，台泥迅速於民國 109 年 4 月(承諾後的 5 個月內)正式提交 SBTi 目標提交表以及相關佐證資料以供備審，並於民國 109 年 6 月確認通過審查完成此目標設定，另於 7 月於 SBTi 官網中公告。台灣水泥公司(TCC)科學基礎減碳目標為「以 2016 年為基準年，承諾到目標年 2025 年，台灣水泥將範疇 1 的溫室氣體排放強度減少 11%；台灣水泥亦承諾，同一時期內將範疇 2 的溫室氣體排放強度減少 32%。」充分展現集團在調適氣候變遷上的企圖心。民國 109 年台泥更在原有的組織進行二氧化碳排放盤查之外，進一步針對公司兩項產品本身進行碳盤查，以了解和平水泥廠的 I 型水泥，以及台中水泥製品廠(大雅)的 3000psi 預拌混凝土材料的產品碳足跡，於同年 7 月取得查證聲明書。同時在申請碳標籤之前，台泥先於民國 109 年 7 月通過環保署審查，建置完成台灣水泥產品的類別規則(ProductCategoryRules, PCR)並於同年 8 月取得由環保署發出之第一張水泥產品碳足跡標籤證書，之後將在台泥和平水泥廠的袋裝水泥上印製水泥產品碳標籤。

· 企業經營管理面：

台泥集團除追求公司不斷向上成長，亦積極與政府在環境保護議題上持續合作，並維繫教育員工及與利害關係人溝通，冀其可以在調適氣候變遷貢獻心力。

· 產品管理面：

提升能源使用效率，積極完善碳排放之揭露，竭力追求產品高品質外，使消費者感受台泥集團在生產低碳水泥製造過程，為節能減碳及調適氣候變遷盡一份心力。

(4) 礦區生態復育策略

本公司承諾落實生態系復育計畫於採礦的過程中，運用世界最環保之豎井技術，利用重力運輸礦石，使礦區周圍環境生態不受開採活動之影響，並於開採過程中同時進行原生植物生綠化，並透過學術研究到實地執行與實踐，有效降低土石裸露面積。為強化水土保持功能，工程端設置平台溝、排水溝、

大型滯洪沉砂池等水保設施，亦設置高度 2 公尺以上之實體岩石土堤，避免豪雨大水直接宣洩邊坡而造成災害。另透過系列植生綠化流程，營造動植物生態環境，促進礦山維持綠色植被，使不受開採活動影響。此外亦完整規劃礦山生態復育，執行生物多樣性行動計畫(BAP)，應用國際標準系統性管理礦區生態，針對礦區委外執行生態性服務價值估算報告，據此系統性推動礦區復育與生物多樣性計畫覆蓋率達 100%，並長期挹注資源保護瀕危物種，促進整體生態圈的覺醒，以維護生物多樣性，實踐親善環境，落實保持生命與自然的平衡和諧之使命。

· 生態系價值調查：

民國 109 年委託台灣大學環境資源系就金昌石礦進行生態性服務價值評估，調查面向包含：碳吸存、水源涵養、空氣淨化、土砂流失防治和生物多樣性。報告結果顯示，在 20 年開發期間，生態性服務價值估算累計減少 108,372 仟元。對此，本公司承諾每年投入 580 萬元以上，作為礦場環境保護與復育之用，且將每季進行沉砂池水質和陸域生態監測，並擴大生態調查範圍，增加 16 台生態監測相機。

· 生態復育：

本公司水泥廠蘇澳廠與宜蘭大學園藝學系合作，藉由移植原生樹種，帶動當地原生的動植物回歸以重建完整生態系，現行已完成植被基礎綠化，目前養護覆蓋率已達 90%。和平廠則與辜嚴偉雲植物保種中心合作，結合該中心之國際級技術，模擬自然演替順序，進行生態系復育計畫，原則每開採五公尺即在該區間回種棲地原生種苗，民國 109 年優先執行稀有種台灣白及復育作業，透過保種中心無菌播種技術培育幼苗，後續換盆至和平礦山育苗場適應當地氣候後，再行植回原生地的殘壁上。保種中心另於台泥 DAKA 園區設置百鳳園，為全世界第一個鳳梨科戶外展示區，提供民眾了解植物多元樣貌。

(5) 金昌石礦事件

花蓮金昌石礦為台灣第一座經環評與環現差之合法礦場。自民國 97 年起，經環評、土地變更、水保施工許可等行政程序，歷經八年、至少六機關審核始動工，動工後發生行政機關間法令解釋落差，民國 108 年台北高等行政法院判金昌石礦「無故延宕開發行為」，要求立即停工。此事件實造成企業依法申請與執行業務，恐致營運中斷之風險。

「礦山」是水泥產業的核心。金昌石礦為求合乎所有法令要求，完備所有合法開發應具備之一切「核可條件」，始蒙經濟部同意於民國 105 年 9 月 1 日開發施工。早於民國 103 年自主提交環現差，當時行政機關均回函無須提交，施工前環保署亦回函同意符合民國 97 年環評審查結論，要求據此執行。雖行政訴願民國 106 年認為金昌石礦無違法，行政院又判撤銷訴願結果，守法企業陷無所適從之困境。

台泥董事長張安平於民國 109 年股東會上表示，社會各界的信任與認同，是台泥完善人與環境之間複雜關係的重要拼圖。因此針對金昌石礦，台泥決定主動進行環現差。我們有自信，台泥在花蓮和平的礦區作業是世界上最環保的礦區之一；台泥並不認同法律上金昌石礦被要求辦理環現差，但也體認到如若主動進行環現差，各界能夠理性面對問題，增進社會中相互間的理解，並且體認到在現代社會中，工業是人類生活與文明深不可分的一部分，作為標竿企業台泥願意承擔；透過與各種不同意見的團體協商向前行，讓產業、社會、工業相輔相成，而不再是衝突對立。

民國 109 年 6 月台泥主動針對金昌石礦開發案再度進行環現差，礦區亦同步停工。民國 109 年 11 月 11 日於行政院環保署召開的環評大會，獲得環評委員通過，為台灣首宗兼顧循環經濟與產業發展的礦區。以下為金昌石礦大事記。



日期	主管機關	事件
民國 97 年 2 月 21 日	環保署	通過一階環評。
民國 98 年 4 月 2 日	經濟部礦務局	礦業用地有條件許可： (1) 完成水土保持施工許可。 (2) 完成土地變更編定。 (3) 用地租約。
民國 102 年 4 月 19 日	內政部	取得土地變更編定。
民國 102 年 4 月 26 日	花蓮縣政府	兩次申請水保施工許可證及申報開工，均以部分尚待釐清遭退。
民國 102 年 8 月 20 日		
民國 103 年 3 月 13 日		
民國 103 年 3 月 14 日		
民國 103 年 5 月 22 日	環保署	無提環現差必要。
民國 104 年 9 月 14 日	花蓮縣政府 經濟部礦務局 環保署	依經濟部礦務局函文要求第三次向花蓮縣府提出申請水土保持施工許可證及申報開工。
民國 105 年 2 月 26 日	花蓮縣政府 經濟部礦務局 環保署 行政院	花蓮縣政府核准水土保持施工許可證。
民國 105 年 8 月 19 日		函覆同意備查民國 105 年 9 月 1 日為開發行為施工日。
民國 105 年 8 月 26 日		環保署回函知悉開工要求落實環評。
民國 105 年 9 月 1 日		施工日。
民國 105 年 12 月 30 日		環保署要求環現差報告。
民國 106 年 1 月 6 日		金昌遞狀行政院，請求撤銷環保署不當裁示。
民國 106 年 2 月 8 日		核准換發礦場登記證。
民國 106 年 3 月 24 日		行政院撤銷環保署違法行政處分，可繼續施工。
民國 106 年 10 月 16 日		環團「蠻野心足」告行政院，請求判決撤銷行政訴願決定。
民國 108 年 5 月 16 日	高等行政法院	撤銷訴願決定。
民國 109 年 6 月 9 日		台泥股東會張董事長主動提出環現差。
民國 109 年 11 月 11 日		環保署環評大會通過。

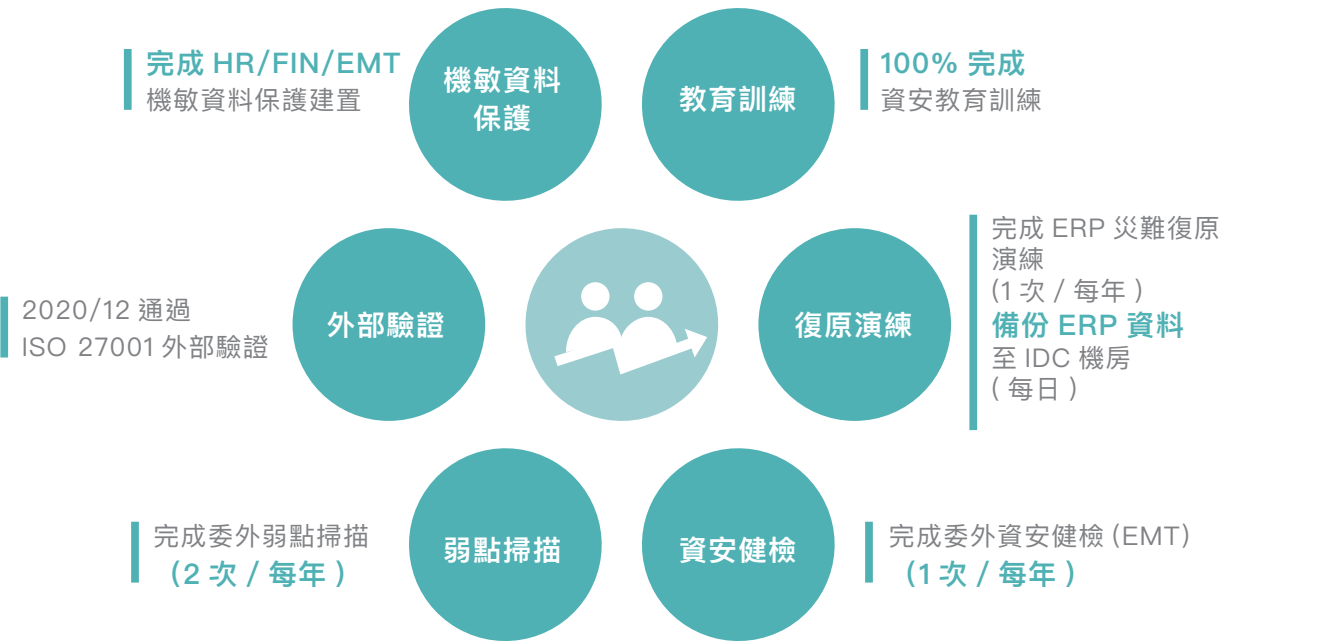
7.6.13.2 資訊安全

(1) 政策

台泥集團為展現貫徹資訊安全管理的決心，確保所有資訊與資訊系統獲得適當保護，依照 ISO/IEC 27001：2013 標準之要求建立、記載、實施及維護資訊安全管理系統，並持續改進系統的有效性。

(2) 目標

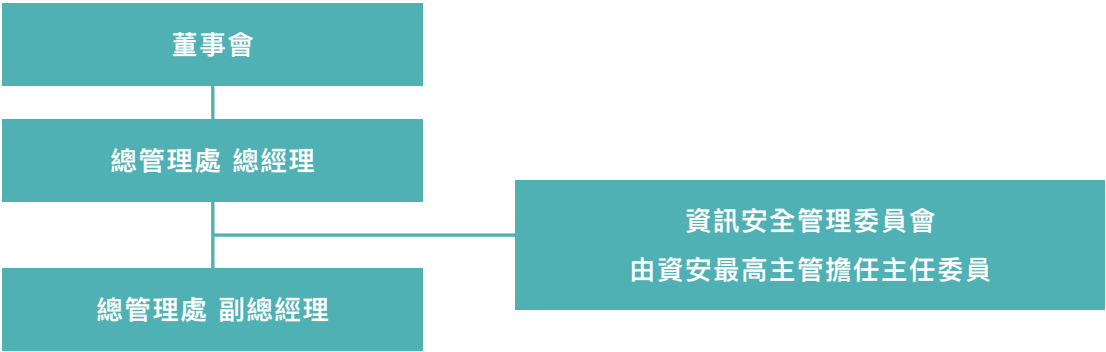
- 台泥集團對於所儲存或傳遞之資訊採取適當之保護與防範措施。
- 降低發生毀損、失竊、洩漏、竄改、濫用與侵權等資通安全事件時之衝擊。
- 持續提升各資訊服務系統所有作業之機密性、完整性與可用性。
- 確保企業資訊服務的使用及資料都有最好的保障，達到民國 109 年全年度無任何資安漏洞事件發生。
- 針對核心業務系統災難復原部分，每年一次確實演練，以確保備援程序與資料的有效性，以預防災難發生的風險，確保資訊系統服務能順利銜接，作為台泥企業永續經營的基礎。
- 為依照 ISO/IEC 27001：2013 標準之要求執行，於民國 109 年 12 月通過資安外部驗證，並取得證照。





(3) 組織架構

民國 109 年成立資訊安全管理委員會，由資安最高主管擔任主任委員，並定期報告至董事會。董事會中有 1 位具有資安背景之董事。



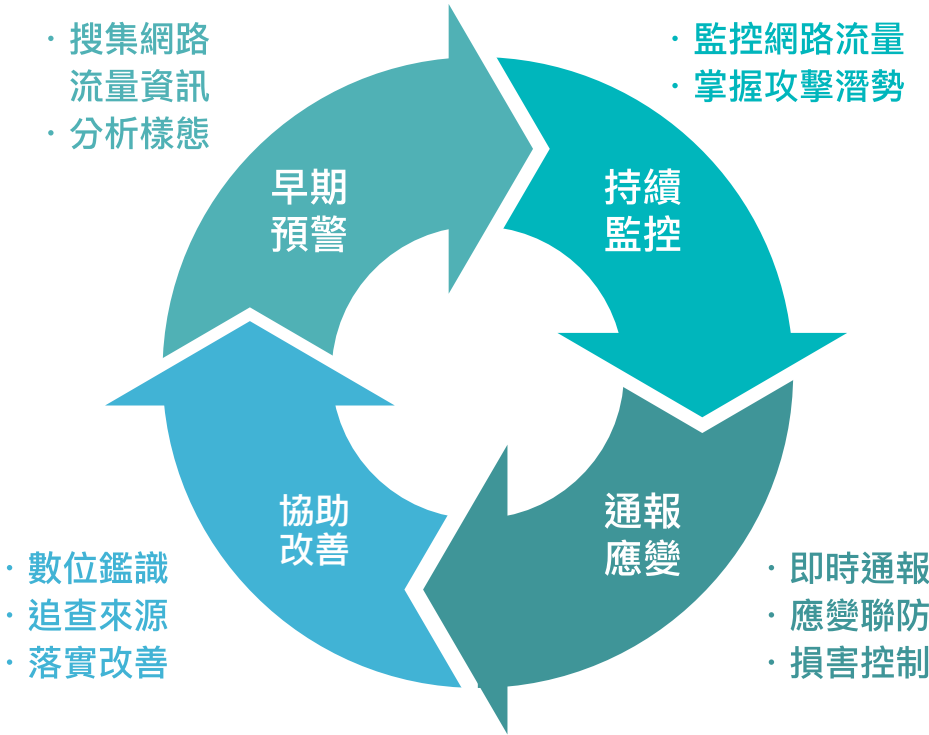
(4) 運作機制

台泥集團以防禦縱深概念建構由外而內的資安防護措施，避免惡意駭客、電腦病毒、勒索郵件等外部攻擊，影響公司營運系統穩定運作，透過教育訓練與定期公告建立員工資安意識，並定期評估資訊安全政策與作業的適當性與有效性，擬定專案計畫持續強化保護措施，以降低資安風險，此外，本集團是依照 ISO/IEC 27001：2013 標準，採用 "Plan-Do-Check-Act"（PDCA）之循環運作模式，建立與實施資訊安全管理系統，並維繫其有效運作與持續改進。

- 規劃與建立 (Plan)：依據台泥集團整體策略與目標，藉由成立「資訊安全管理委員會」，控制潛在之威脅及漏洞，規劃風險評鑑、設計與建置控管機制，以建立資訊安全管理系統。
- 實施與運作 (Do)：依據評估規劃之結果，建立或修正應有之管控機制。
- 監督與稽核 (Check)：監督資訊安全管理系統各項作業之落實執行，並評估及稽核其有效性。
- 維護與改進 (Act)：根據監督稽核之結果與建議，執行矯正措施，改善並執行應有之控管機制，以持續維護資訊安全管理系統之運作。

(5) 資訊風險管理

- 資訊安全政策依 ISO/IEC 27001:2013 規範制定。
- 評估資訊安全風險與建立管控機制。
- 調查與鑑別資訊安全事件。



(6) 資訊安全稽核

- 依 ISO/IEC 27001:2013 規範制定與執行內外稽核程序。
- 資訊紀錄稽核與告警設備導入與管理維運。
- 資訊安全事件教育宣導，與法規遵循解析。

7.7 其他重要事項

民國一百零九年及民國一百一十年截至年報刊印日止，台泥公司並無其他重要風險事項。

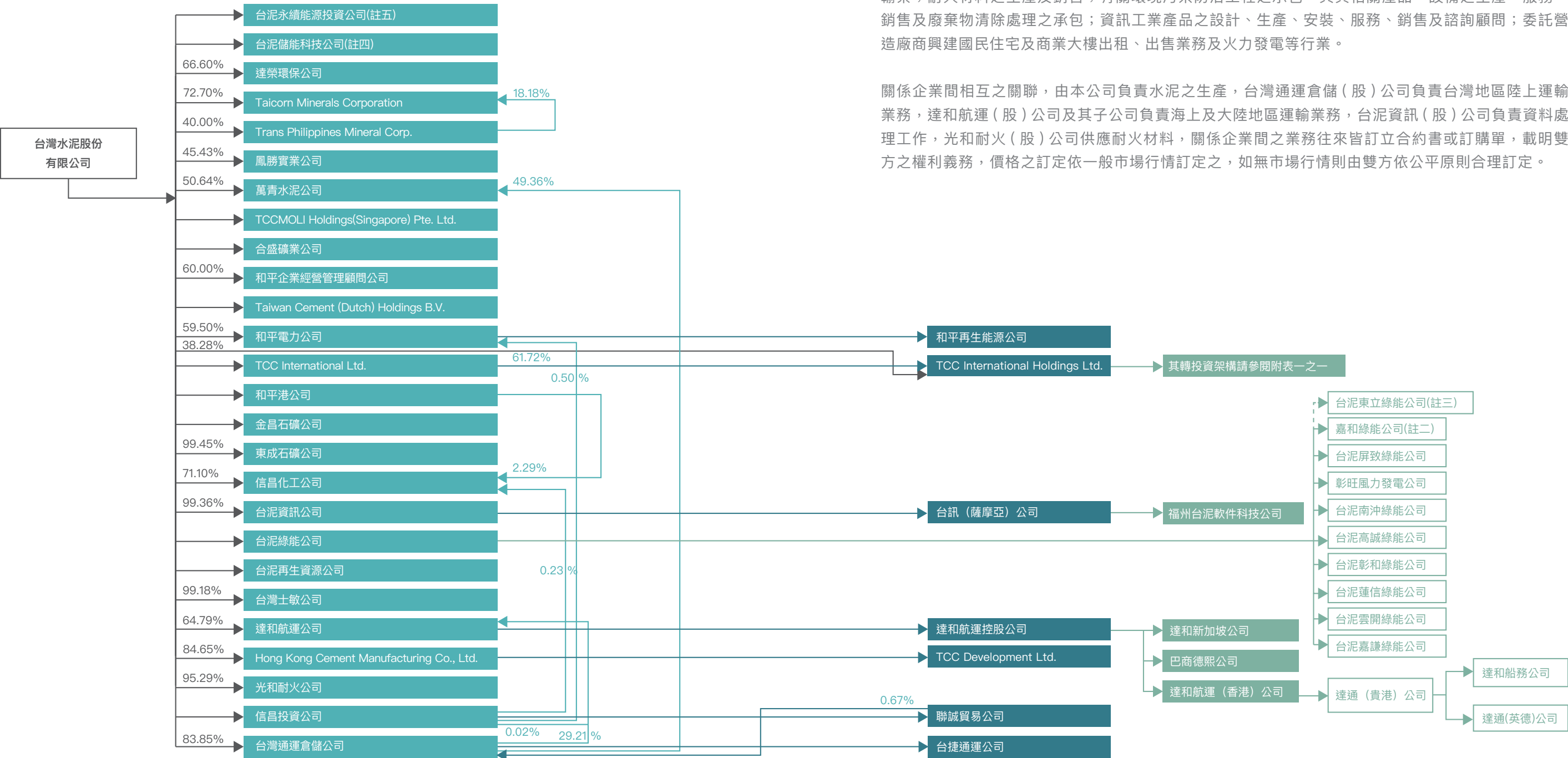


第 8 章

特別記載事項

8.1 關係企業相關資料

附表一 台灣水泥（股）公司及其子公司 | 合併組織圖 民國 109 年 12 月 31 日（註一）



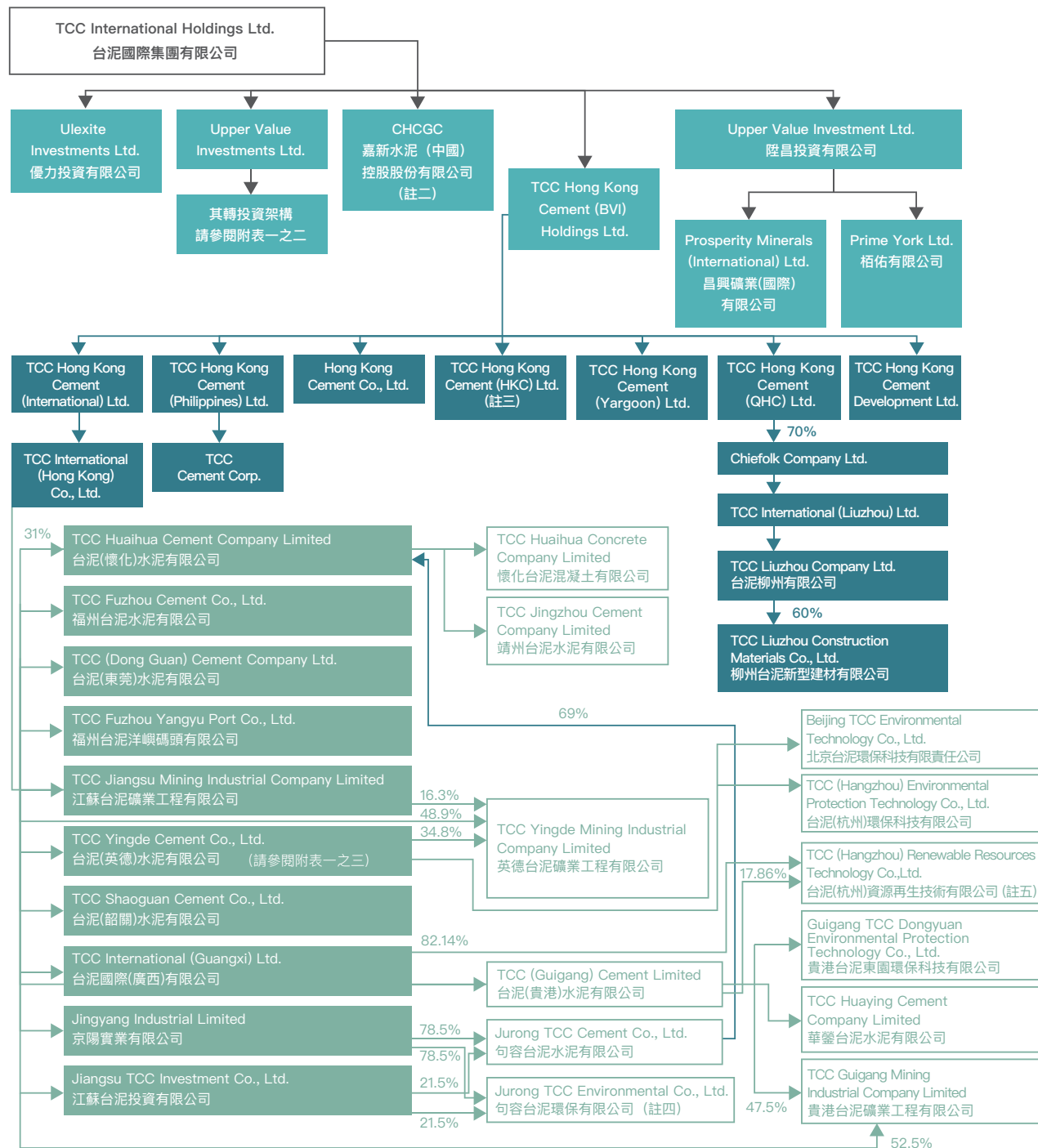
本公司整體關係企業經營業務所涵蓋之行業，包括電力、化工產品製造及銷售；陸上運輸業；海上運輸業；耐火材料之生產及銷售；有關環境污染防治工程之承包、與其相關產品、設備之生產、服務、銷售及廢棄物清除處理之承包；資訊工業產品之設計、生產、安裝、服務、銷售及諮詢顧問；委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓出租、出售業務及火力發電等行業。

關係企業間相互之關聯，由本公司負責水泥之生產，台灣通運倉儲（股）公司負責台灣地區陸上運輸業務，達和航運（股）公司及其子公司負責海上及大陸地區運輸業務，台泥資訊（股）公司負責資料處理工作，光和耐火（股）公司供應耐火材料，關係企業間之業務往來皆訂立合約書或訂購單，載明雙方之權利義務，價格之訂定依一般市場行情訂定之，如無市場行情則由雙方依公平原則合理訂定。

註一：除另予註明者外，其餘持股為 100%。
註二：嘉和綠能（股）公司於民國 109 年 2 月 14 日成立。
註三：台泥東立綠能（股）公司於民國 110 年 2 月 9 日成立。
註四：台泥儲能科技（股）公司於民國 109 年 9 月 18 日成立。
註五：台泥永續能源投資（股）公司於民國 109 年 9 月 18 日成立。

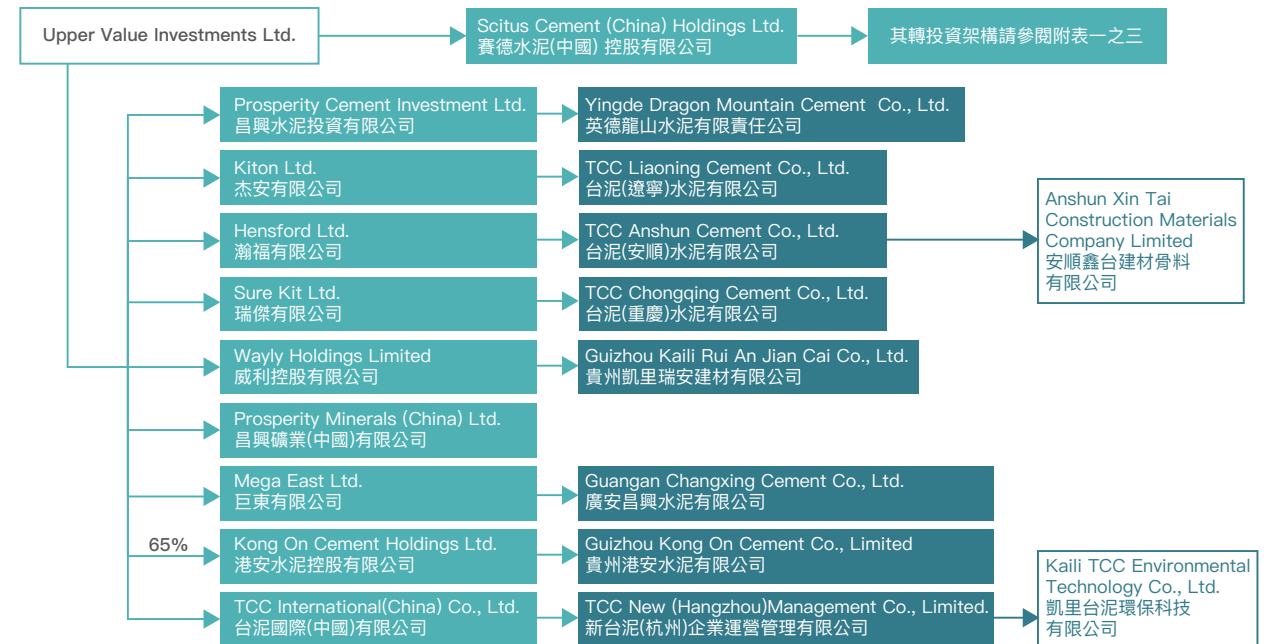


附表一之一 台灣水泥（股）公司及其子公司

TCC International Holdings Ltd. 及其子公司組織圖 | 民國 109 年 12 月 31 日
(註一)

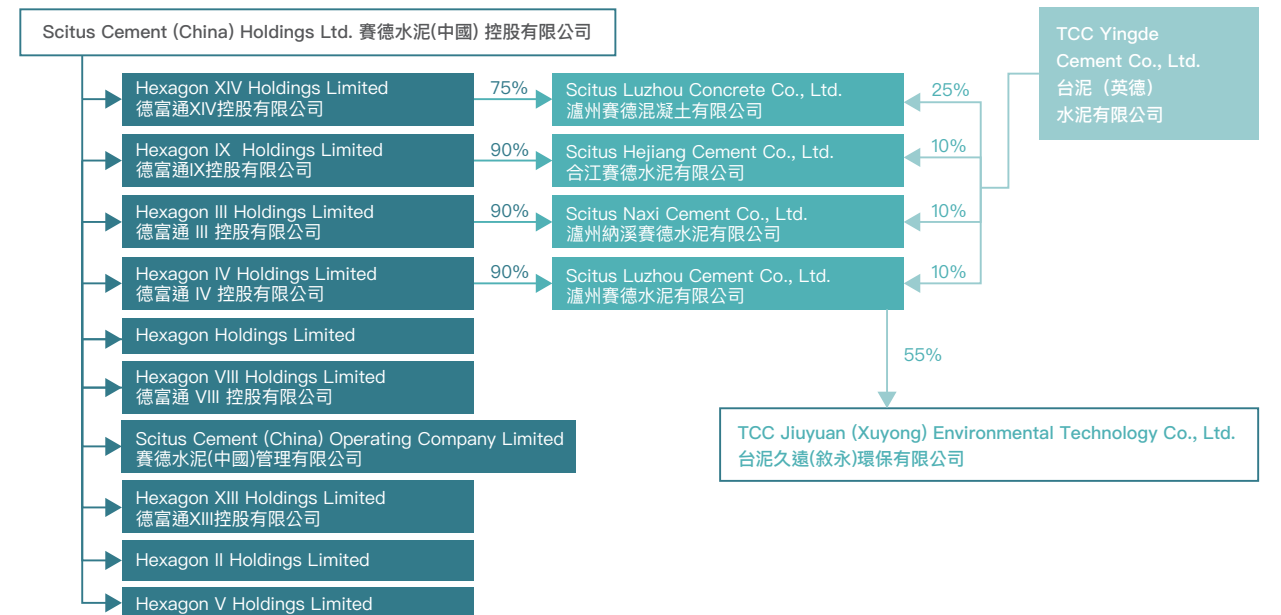
註一：除另予註明者外，其餘持股為 100%。
註二：嘉新水泥（中國）控股（股）公司於民國 109 年 6 月完成註銷。
註三：TCC Hong Kong Cement (HKC) Ltd. 於民國 109 年 1 月完成註銷。
註四：句容台泥環保有限公司於民國 109 年 8 月 25 日成立。
註五：台泥（杭州）資源再生技術有限公司於民國 109 年 4 月 24 日成立。

附表一之二 台灣水泥（股）公司及其子公司

Upper Value Investments Ltd. 及其子公司組織圖 | 民國 109 年 12 月 31 日
(註一)

註一：除另予註明者外，其餘持股為 100%。

附表一之三 台灣水泥（股）公司及其子公司

Scitus Cement (China) Holdings Ltd. 及其子公司組織圖 | 民國 109 年 12 月 31 日
(註一)

註一：除另予註明者外，其餘持股為 100%。



關係企業相關資料

民國 109 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
台灣通運倉儲（股）公司	44/12/24	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	483,518	汽車貨運業、倉儲業、報關業、建材批發業、海運承攬運送業、煤及煤製品批發、汽車貨櫃貨運業、建材批發業、疏濬業。
台捷通運（股）公司	108/8/22	台北市中山北路二段 113 號 8 樓	25,000	汽車貨運業、倉儲業、其他運輸輔助業。
台灣士敏工程企業（股）公司	63/9/2	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	601,656	1. 化工機械及其配件之製銷。 2. 防治污染設備及廢棄物處理設計及製裝。 3. 鐵路水泥散裝、石斗車、煤斗車、水泥散裝拖車及有關零件之修造。
光和耐火工業（股）公司	62/7/26	苗栗縣頭份市濫坑里 13 鄰尖豐路 932 號	190,000	1. 耐火材料、保溫材料、耐酸耐鹼器材之製造與買賣。 2. 陶瓷器及建築用之製造與買賣。 3. 銀砂、紅砂粘土之加工與買賣。 4. 經營有關耐火及陶業材料及其附屬工業。 5. 投資其他有助於耐火及陶業之產銷或政府獎勵之特殊經濟開發事業。 6. 爐襯設計及按裝業務。
台泥綠能（股）公司	78/8/7	彰化縣線西鄉塭仔村彰濱東一路 11 號	3,208,987	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥嘉謙綠能（股）公司	107/5/4	嘉義縣民雄鄉新生街 8 號	1,002,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥雲開綠能（股）公司	107/5/4	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	25,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥蓮信綠能（股）公司	107/5/8	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	12,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥彰和綠能（股）公司	107/7/10	彰化縣線西鄉塭仔村彰濱東一路 11 號	2,456	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥高誠綠能（股）公司	107/7/18	高雄市林園區西溪路 251 號	82,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥南沖綠能（股）公司	107/9/6	台南市仁德區太乙七街 36 號	170,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
彰旺風力發電（股）公司	107/12/12	彰化縣線西鄉塭仔村彰濱東一路 11 號	720,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥屏致綠能（股）公司	108/8/8	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	2,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
嘉和綠能（股）公司（註一）	109/2/14	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	50,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥東立綠能（股）公司（註二）	110/2/9	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	-	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd.	51/8/29	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 45,000 仟元	投資控股
TCC Development Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	Ordinary shares：USD 0.01 仟元 Non-voting deferred shares：USD 0.09 仟元	投資控股
達和航運（股）公司	68/9/4	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	2,215,953	船舶運輸、船務代理
達和航運控股公司 Ta-Ho Maritime Holdings Limited	84/6/20	Offshore, Chambers, P.O. Box 217, Apia,Western Samoa	USD 19,300 仟元	投資控股
巴商德熙國際公司 THC International S.A.	79/4/12	53rd Street, Urbanizacion Obarrio Torre Swiss Bank, 16th Floor, Panama, R.O. Panam	USD 39,310 仟元	船舶運輸
達和航運（香港）公司 Ta-Ho Maritime (Hong Kong) Limited	97/5/30	香港灣仔告士打道 178 號華懋世紀廣場 31 樓	USD 5,100 仟元	船舶運輸
達和航運（新加坡）公司 Ta-Ho Maritime (Singapore) Pte. Ltd.	97/9/25	8 Cross Street#11-00 Pwc Building Singapore 048424	USD 100 仟元	船舶運輸
達通（貴港）國際物流有限公司 Da Tong (Guigang) International Logistics Co., Ltd.	97/9/28	貴港市覃塘區黃練鎮人民政府內	USD 5,000 仟元	物流運輸
貴港市達和船務有限責任公司 Guigang Da-Ho shipping Co., Ltd.	97/11/19	貴港市覃塘區黃練鎮人民政府內	RMB 4,000 仟元	船舶運輸
英德市達通物流服務有限公司 Da Tong (Ying De) Logistics Co., Ltd.	101/3/8	英德市英城觀音山紅樓二樓	RMB 5,000 仟元	物流運輸
信昌投資（股）公司	77/6/21	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	1,174,000	投資控股
聯誠貿易（股）公司	79/11/15	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	245,000	貿易
台泥再生資源（股）公司	80/4/11	台北市中山北路二段 113 號 9 樓	2,400,000	不動產租賃業 能源技術服務業
台泥資訊（股）公司	80/4/10	台北市中山北路二段 113 號 9 樓	150,000	1. 電腦資訊軟體產品之設計、安裝、銷售、維護、租賃等。 2. 自動控制工程、電腦化工程之承包設計安裝。 3. 有關電腦化之諮詢顧問。
台訊（薩摩亞）有限公司	92/2/24	Trust Chambers, Lotemau Centre, P. O. Box 1225, Apia, Samoa.	3,412	投資控股
福州台泥軟件科技有限公司	92/8/6	福建省長樂市航城街道洋嶼村福州台泥水泥有限公司辦公樓	RMB 827 仟元	軟體產品開發、生產、精密儀器、設備維修與售後服務。



企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
信昌化學工業（股）公司	80/5/28	台北市中山北路二段 113 號 9 樓	1,320,100	異丙苯、酚、丙酮、環己酮、丙二酚、馬林肝
東成石礦（股）公司	62/1/6	花蓮縣秀林鄉和平村和平 263 號	2,000	各種礦石之開採、銷售、加工、買賣等業務
金昌石礦（股）公司	88/7/1	花蓮縣秀林鄉和平村和平 263 號	54,000	礦石、磚、瓦、石建材批發業、土石採取業
和平工業區專用港實業（股）公司	85/5/8	花蓮縣秀林鄉和平村和工 5 路 6 號	3,200,000	和平工業區專用港之經營、維護及管理
合盛礦業（股）公司	100/3/31	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	301,000	土石採取業
和平電力（股）公司	86/10/29	花蓮縣秀林鄉和平村和工二路 7 號	13,545,215	1. 經營火力發電廠。 2. 發電用之燃料煤進口及買賣。 3. 發電設備之原材料及零配件進出口及買賣。 4. 石膏、煤灰、底灰之產製、加工及買賣。 5. 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。
和平再生能源（股）公司	107/4/9	花蓮縣秀林鄉和平村和工二路 7 號	1,000	1. 發電、輸電、配電機械製造業。 2. 再生能源自用發電設備業。 3. 用電設備檢驗維護業。 4. 儀器、儀表安裝工程業。 5. 能源技術服務業
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問（股）公司	88/1/29	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	USD 100 仟元	提供電廠經營管理顧問業務及英屬維京群島法令所允許之營業活動。
達榮環保（股）公司	91/12/11	台北市德惠街 16-5 號 7 樓	600,000	J101040 廢棄物處理業等
萬青水泥（股）公司	81/5/26	台南市新港路 23 巷 6 號	159,200	水泥、瀝青、石膏等買賣及加工業務
鳳勝實業（股）公司	86/9/25	高雄市仁武區鳳仁路 294 號	600,000	土石採取業、租賃業、預拌混凝土製造業、國際貿易業、石材建材製品製造零售、其他環保服務業、除許可業務外得經營法令非禁止或限制之業務。
Taicorn Minerals Corp.	84/6/20	8th Fl., Unit A, Legaspi Towers 300, 2600 Roxas Boulevard, Malate, Manila, the Philippines	PHP 16,500 仟元	採礦
Trans Philipines Mineral Corp.	85/2/2	8th Fl., Unit A, Legaspi Towers 300, 2600 Roxas Boulevard, Malate, Manila, the Philippines	PHP 5,000 仟元	採礦
TCC International Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 1,100,876 仟元	投資控股
TCC International Holdings Ltd.	86/7/4	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	普通股股本 HKD 674,493 仟元	投資控股
TCC International (Guangxi) Limited	93/10/13	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 203,000 仟元	投資控股

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
台泥（貴港）水泥有限公司 TCC (Guigang) Cement Ltd.	94/12/28	廣西貴港市覃塘區黃練鎮黃練峽	USD 332,876 仟元	製造及分銷熟料、水泥
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 17 仟元	投資控股
Ulexite Investments Ltd.	88/8/12	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 0.2 仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	Ordinary shares : USD 0.01 仟元 Non-voting deferred shares: USD 0.09 仟元	持有物業
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 0.1 仟元	投資控股
Chiefolk Company Ltd.	78/4/18	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 1,000 仟元	投資控股
TCC International(Liuzhou) Ltd.	92/2/26	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 50 仟元	投資控股
TCC Liuzhou Company Ltd.	96/11/9	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 10 仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	86/3/12	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 0.1 仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cement (HKC) Ltd. (註三)	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	-	投資控股
Hong Kong Cement Company Ltd.	86/6/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 164,391 仟元	進口及分銷水泥
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 0.1 仟元	投資控股
TCC Cement Corporation	85/2/21	Unit 16-E, Legaspi Towers 300 Roxas Blvd., Malate, Manila, Phils.	PHP 91,021 仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	86/6/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 1.7 仟元	投資控股



企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
台泥國際（香港）有限公司 TCC International (Hong Kong) Co., Ltd.	96/10/25	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD10,163,558 仟元	投資控股
福州台泥洋嶼碼頭有限公司 TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.	91/5/17	中國福建省長樂市航城鎮洋嶼村西澤線西側	USD 5,000 仟元	提供碼頭設施服務
柳州台泥新型建材有限公司 TCC Liuzhou Construction Materials Co., Ltd.	92/10/21	中國廣西壯族自治區柳州市鶴鴿江路 102 號	USD 13,500 仟元	製造及分銷礦渣粉
福州台泥水泥有限公司 TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.	91/5/17	中國福建省長樂市航城鎮洋嶼村西澤線西側	USD 16,250 仟元	製造及分銷水泥
台泥（英德）水泥有限公司 TCC Yingde Cement Co., Ltd.	92/9/15	中國廣東省英德市英城鎮觀音山	USD 254,400 仟元	製造及分銷熟料、水泥
句容台泥水泥有限公司 Jurong TCC Cement Co., Ltd.	82/6/26	中國江蘇省句容市橋頭鎮	USD 233,000 仟元	開採石灰石、生產及銷售水泥及水泥產品
嘉新水泥（中國）控股（股）公司 Chia Hsin Cement Greater China Holding Corp.(註四)	92/6/10	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	-	投資控股
京陽實業有限公司 Jingyang Industrial Ltd.	80/2/12	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 101,615 仟元	投資控股
江蘇台泥投資有限公司 JiangSu TCC Investment Co., Ltd.	98/5/27	中國江蘇省句容市橋頭鎮棉種場 11 幢	USD 50,000 仟元	投資控股
Upper Value Investments Limited	97/1/2	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 13 仟元	投資控股
昌興水泥投資有限公司 Prosperity Cement Investment Limited	95/1/24	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 759,956 仟元	投資控股
英德龍山水泥有限責任公司 Yingde Dragon Mountain Cement Co., Ltd.	92/3/10	中國廣東省英德市望埠鎮	RMB 428,110 仟元	製造及分銷熟料、水泥
昌興礦業（國際）有限公司 Prosperity Minerals (International) Limited	93/4/23	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 28,534 仟元	投資控股
杰安有限公司 Kiton Limited	96/12/17	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 685,927 仟元	投資控股
台泥（遼寧）水泥有限公司 TCC Liaoning Cement Company Limited	96/12/14	中國遼寧省遼陽灯塔市西大窑鎮西大窑村	RMB 371,000 仟元	製造及分銷熟料、水泥
瀚福有限公司 Hensford Limited	96/12/19	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 1,191,946 仟元	投資控股

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
台泥（安順）水泥有限公司 TCC Anshun Cement Company Limited	97/5/27	中國貴州省安順市平坝縣城關鎮馬田村	USD 153,490 仟元	製造及分銷熟料、水泥
瑞傑有限公司 Sure Kit Limited	97/2/13	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 953,819 仟元	投資控股
台泥（重慶）水泥有限公司 TCC Chongqing Cement Company Limited	97/6/3	中國重慶市合川區鹽井鎮建梁村	USD 118,000 仟元	製造及分銷熟料、水泥
栢佑有限公司 Prime York Limited	96/12/17	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 532,148 仟元	投資控股
昌興礦業（中國）有限公司 Prosperity Minerals (China) Limited	96/7/26	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 10 仟元	投資控股
巨東有限公司 Mega East Limited	97/4/16	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 597,603 仟元	投資控股
廣安昌興水泥有限公司 Guangan Changxing Cement Co., Ltd.	98/8/25	中國四川省廣安市廣安區前鋒鎮集建村	USD 76,990 仟元	製造及分銷熟料、水泥
台泥（東莞）水泥有限公司 TCC (DongGuan) Cement Company Limited	99/5/10	中國東莞市望牛墩鎮金牛路 8 號 4 樓	USD 20,000 仟元	轉運水泥及水泥產品
台泥國際（中國）有限公司 TCC International (China) Company Limited	100/1/14	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 62,143 仟元	投資控股
新台泥（杭州）企業運營管理有限公司 TCC New (Hangzhou) Management Company Limited	100/5/13	中國杭州建國北路 586 號嘉聯華銘座 19 樓 1902 室	USD 8,000 仟元	企業管理
港安水泥控股有限公司 Kong On Cement Holdings Ltd.	98/4/29	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 127,440 仟元	投資控股
貴州港安水泥有限公司 Guizhou Kong On Cement Company Limited	98/6/9	中國貴州省安順市關嶺縣頂雲鄉石板井村	USD 20,300 仟元	製造及分銷熟料、水泥
威利控股有限公司 Wayly Holdings Limited	96/7/16	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 11 仟元	投資控股
貴州凱里瑞安建材有限公司 Guizhou Kaili Rui An Jian Cai Co., Ltd.	97/2/20	中國貴州省凱里市洗馬河街道新苔村	RMB 389,661 仟元	製造及分銷熟料、水泥
台泥（韶關）水泥有限公司 TCC Shaoguan Cement Co., Ltd.	100/11/3	中國廣東省韶關市曲江區烏石鎮石角村	USD 69,100 仟元	製造及分銷熟料、水泥（尚未開始營業）
英德台泥礦業工程有限公司 TCC Yingde Mining Industrial Company Limited	93/4/13	中國廣東省英德市英城矮山坪村（台泥（英德）水泥有限公司礦山區內）	USD 11,500 仟元	提供石灰石開採服務



企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
貴港台泥礦業工程有限公司 TCC Guigang Mining Industrial Company Limited	96/6/28	中國廣西貴港市覃塘區黃練鎮黃練峽（台泥（貴港）水泥有限公司礦山區內）	USD 5,000 仟元	提供石灰石開採服務
江蘇台泥礦業工程有限公司 TCC Jiangsu Mining Industrial Company Limited	85/10/21	中國江蘇省句容市大卓鄉	USD 4,000 仟元	提供石灰石開採服務
賽德水泥（中國）控股有限公司 Scitus Cement (China) Holdings Limited	96/10/30	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 1,245,257 仟元	投資控股
賽德水泥（中國）管理有限公司 Scitus Cement (China) Operating Company Limited	97/1/9	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 10 仟元	投資控股
Hexagon Holdings Limited	96/3/1	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
Hexagon II Holdings Limited	97/1/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
德富通 III 控股有限公司 Hexagon III Holdings Limited	97/1/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 79,500 仟元	投資控股
德富通 IV 控股有限公司 Hexagon IV Holdings Limited	97/3/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 136,430 仟元	投資控股
Hexagon V Holdings Limited	97/3/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
陞昌投資有限公司 Upper Value Investment Limited	97/5/20	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
德富通 VIII 控股有限公司 Hexagon VIII Holdings Limited	97/5/20	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
德富通 IX 控股有限公司 Hexagon IX Holdings Limited	97/5/20	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
德富通 XIII 控股有限公司 Hexagon XIII Holdings Limited	97/11/6	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
德富通 XIV 控股有限公司 Hexagon XIV Holdings Limited	97/11/6	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
瀘州賽德水泥有限公司 Scitus Luzhou Cement Co.,Ltd.	97/5/5	瀘州市叙永縣震東鄉伏龍村一社	RMB 395,000 仟元	製造及分銷熟料、水泥
合江賽德水泥有限公司 Scitus Hejiang Cement Co.,Ltd.	91/8/7	四川省瀘州市合江縣合江鎮槽房村三、四社	RMB 23,250 仟元	製造及分銷水泥
瀘州賽德混凝土有限公司 Scitus Luzhou Concrete Co.,Ltd.	98/5/13	四川省瀘州市納溪區工業集中發展區	RMB 25,000 仟元	製造及分銷混凝土
瀘州納溪賽德水泥有限公司 Scitus Naxi Cement Co.,Ltd.	98/5/13	四川省瀘州市納溪區工業集中發展區	RMB 146,510 仟元	製造及分銷水泥
安順鑫台建材骨料有限公司 Anshun Xin Tai Construction Materials Company Limited	101/2/13	中國貴州省安順市平壩縣安平辦事處馬田村	RMB 15,000 仟元	製造及分銷砂石骨料產品
華鎣台泥水泥有限公司 TCC Huaying Cement Company Limited	98/7/24	四川省華鎣市溪口鎮回龍橋村	RMB 949,880 仟元	製造及分銷熟料、水泥
台泥（懷化）水泥有限公司 TCC Huaihua Cement Company Limited	90/1/12	湖南省懷化市中方縣瀘陽鎮五裡村	RMB 300,000 仟元	製造及分銷熟料、水泥
靖州台泥水泥有限公司 TCC Jingzhou Cement Company Limited	97/8/20	湖南省懷化市靖州縣鋪口鄉	RMB 150,000 仟元	製造及分銷熟料、水泥
懷化台泥混凝土有限公司 TCC Huaihua Concrete Company Limited	98/9/24	湖南省懷化市中方縣瀘陽鎮五裡村	RMB 10,000 仟元	製造及分銷混凝土
貴港台泥東園環保科技有限公司 Guigang TCC Dongyuan Environmental Protection Technology Co., Ltd.	107/6/7	廣西貴港市覃塘區黃練鎮黃練峽	RMB 117,000 仟元	環保產品科技研發
北京台泥環保科技有限責任公司 Beijing TCC Environmental Technology Co., Ltd.	108/3/18	北京市東城區北三環東路 36 號 1 號樓 20 層 B2001 房間	RMB 6,000 仟元	環保產品科技研發
凱里台泥環保科技有限公司 Kaili TCC Environmental Technology Co., Ltd.	108/1/17	貴州省凱里市洗馬河街道新苔村	RMB 8,000 仟元	環保產品科技研發
台泥久遠（敘永）環保有限公司 TCC Jiuyuan (Xuyong) Environmental Technology Co., Ltd.	108/1/3	敘永縣正東鎮伏龍村一社	RMB 4,000 仟元	環保產品科技研發
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.	107/11/08	Kingsfordweg 103, 1043GP Amsterdam	EUR 838,370 仟元	投資控股



各關係企業董事、監察人及總經理資料

民國 110 年 3 月 20 日 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 %
台灣通運倉儲（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：辜公怡	40,541,082	83.85
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：張安平、李鐘培、黃健強、王建全		
	監察人	聯誠貿易（股）公司代表人：曾孝恩	324,245	0.67
	總經理	吳曉玲	—	—
台捷通運（股）公司	董事長	台灣通運倉儲（股）公司代表人：辜公怡	2,500,000	100.00
台灣士敏工程企業（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：呂克甫	59,672,487	99.18
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：王建全、黃健強		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：葉國宏	—	—
	總經理	呂克甫		
光和耐火工業（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：胡義財	18,105,000	95.29
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：王建全、陳光熙、魏家珮、劉志仁		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：葉國宏	—	—
	總經理	劉志仁		
台泥綠能（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：呂克甫	320,898,696	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：曾孝恩	—	—
	總經理	翁吉良		
台泥嘉謙綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	100,200,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曾孝恩	—	—
	總經理	翁吉良		
台泥雲開綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	2,500,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曾孝恩	—	—
	總經理	翁吉良		
台泥蓮信綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	1,200,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曾孝恩	—	—
	總經理	翁吉良		

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
TCCMOLI Holdings(Singapore) Pte. Ltd.	108/6/12	50 RAFFLES PLACE #32-01 SINGAPORE LAND TOWER SINGAPORE(048623)	USD 30 仟元	投資控股
台泥（杭州）環保科技有限公司 TCC (Hangzhou) Environmental Protection Technology Co., Ltd.	108/3/25	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道市心北路 857 號 391 室	RMB 700,000 仟元	環保、水泥、企業管理諮詢 相關業務
台泥（杭州）資源再生技術有限公司 TCC (Hangzhou) Renewable Resources Technology Co.,Ltd.（註五）	109/4/24	浙江省杭州市建德市新安江街道盛德國際廣場 1 棟 1 單元 808 室	RMB 560,000 仟元	資源再生利用、環保、企業 管理等相關業務
句容台泥環保有限公司 Jurong TCC Environmental Co., Ltd.（註六）	109/8/25	江蘇省句容市下蜀鎮橋頭集鎮（台泥院內）	RMB 150,000 仟元	危險廢棄物處理
台泥儲能科技（股）公司（註七）	109/9/18	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	1,000	儲能設備製造、生產及銷售 相關業務
台泥永續能源投資（股）公司（註八）	109/9/18	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	1,000	投資控股

註一：嘉和綠能（股）公司於民國 109 年 2 月 14 日成立。
註二：台泥東立綠能（股）公司於民國 110 年 2 月 9 日成立。
註三：TCC Hong Kong Cement (HKC) Ltd. 於民國 109 年 1 月完成註銷。
註四：嘉新水泥（中國）控股（股）公司於民國 109 年 6 月完成註銷。
註五：台泥（杭州）資源再生技術有限公司於民國 109 年 4 月 24 日成立。
註六：句容台泥環保有限公司於民國 109 年 8 月 25 日成立。
註七：台泥儲能科技（股）公司於民國 109 年 9 月 18 日成立。
註八：台泥永續能源投資（股）公司於民國 109 年 9 月 18 日成立。



企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
台泥彰和綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	245,635	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曾孝恩		
	總經理	翁吉良	-	-
台泥高誠綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	8,200,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曾孝恩		
	總經理	翁吉良	-	-
台泥南沖綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	17,000,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曾孝恩		
	總經理	翁吉良	-	-
彰旺風力發電（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	72,000,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曾孝恩		
	總經理	翁吉良	-	-
台泥屏東綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	200,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曾孝恩		
	總經理	翁吉良	-	-
嘉和綠能（股）公司（註一）	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	5,000,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曾孝恩		
	總經理	翁吉良	-	-
台泥東立綠能（股）公司（註二）	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	15,000,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曹家華		
	總經理	翁吉良	-	-

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd.	董事	台灣水泥（股）公司代表人：張安平、張榮、辜公怡（辦理變更手續中）	38,094	84.65
		Wing Fat Investments Inc. 代表人：陳卓威	881	1.96
		辜懷咸	-	-
		林瀚東	100	0.22
		林嘉政	-	-
		吳東亮	-	-
	總經理	黃健強	-	-
TCC Development Ltd.	董事	Hong Kong Cement Manufacturing Company Limited 代表人：張安平	Ordinary share 10 Non-voting deferred share 90	100.00
	總經理	黃健強	-	-
達和航運（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：蔡立文	143,565,823	64.79
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：張安平、黃健強、呂克甫、李鐘培		
	監察人	台灣通運倉儲（股）公司代表人：黃麟添、溫堅	64,719,820	29.21
	總經理	謝敏雄	-	-
達和航運控股公司 Ta-Ho Maritime Holdings Limited	董事	達和航運（股）公司	19,300,000	100.00
巴商德熙國際公司 THC International S.A.	董事	達和航運控股公司代表人：張安平、蔡立文、高偉倫	39,310,000	100.00
	總經理	謝敏雄	-	-
達和航運（香港）公司 Ta-Ho Maritime (Hong Kong) Limited	董事	達和航運控股公司代表人：蔡立文	5,100,000	100.00
達和航運（新加坡）公司 Ta-Ho Maritime (Singapore) Pte. Ltd.	董事	達和航運控股公司代表人：張安平	100,000	100.00
	總經理	高偉倫	-	-
合盛礦業（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：王建全	30,100,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：魏家珮、林彥廷		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：賴家柔		
	總經理	魏家珮	-	-



企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
達通（貴港）國際物流有限公司 Da Tong (Guigang) International Logistics Co., Ltd.	執行董事	達通（貴港）公司代表人：宋辰嘉	出資額 USD 5,000 仟元	100.00
	監察人	王議鋒	-	-
	總經理	施權鋒	-	-
貴港市達和船務有限責任公司 Guigang Da-Ho shipping Co., Ltd.	執行董事	貴港市達和船務公司代表人：宋辰嘉	出資額 RMB 4,000 仟元	100.00
	監察人	王議鋒	-	-
	總經理	施權鋒	-	-
英德市達通物流服務有限公司 Da Tong (Ying De) Logistics Co., Ltd.	執行董事	英德市達通公司代表人：蔣政道	出資額 RMB 5,000 仟元	100.00
	監察人	藍岑蔚	-	-
	總經理	蔣政道	-	-
信昌投資（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：張安平	117,400,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：李鐘培、邱玉梓		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：葉國宏		
	總經理	李鐘培	-	-
聯誠貿易（股）公司	董事長	信昌投資（股）公司代表人：張安平	24,500,000	100.00
	董事	信昌投資（股）公司代表人：李鐘培、黃麟添		
	監察人	信昌投資（股）公司代表人：蔡立文		
	總經理	李鐘培	-	-
台泥再生資源（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：張安平	240,000,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：李鐘培、辜公怡		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：蔡立文		
	總經理	呂克甫	-	-
台泥資訊（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：李鐘培	14,904,000	99.36
	董 事	台灣水泥（股）公司代表人：張安平、黃健強、呂克甫、陳光熙		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：葉國宏		
	總經理	章健志	-	-
台訊（薩摩亞）有限公司	董事	台泥資訊（股）公司代表人：章健志	3,412	100.00
福州台泥軟件科技有限公司	董事長	台訊（薩摩亞）有限公司代表人：章健志	出資額 RMB 827 仟元	100.00

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
信昌化學工業（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：辜公怡	131,959,925	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：李鐘培、劉鳳萍		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：邱玉梓		
	總經理	趙天福	-	-
東成石礦（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：呂克甫	19,890	99.45
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：王建全、魏家珮		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：林彥廷		
金昌石礦（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：呂克甫	5,400,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：魏家珮、林彥廷		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：陳進益		
和平工業區專用港實業（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：黃健強	319,990,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：張安平、魏家珮		
	監察人	曾孝恩	-	-
	總經理	莊炳煌	-	-
和平電力（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：張安平	805,940,306	59.50
	副董事長	電力基建控股（馬來西亞）有限公司代表人：Ian George Tuft	539,099,566	39.80
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：黃健強、辜公怡、李鐘培、呂克甫、翁吉良	805,940,306	59.50
	董事	電力基建控股（馬來西亞）有限公司代表人：何國榮、Shunichi Tanaka、Sho Gemma	539,099,566	39.80
	獨立董事	張樑	-	-
	獨立董事	馬小康	-	-
	獨立董事	陳鈺全	-	-
	監察人	信昌投資（股）公司代表人：蔡立文、曾孝恩（辦理變更手續中）	6,772,608	0.50
	監察人	馬來西亞商電力基建控股（納閩島）有限公司代表人：李美君	2,709,043	0.20
	總經理	李鐘培	-	-



企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
和平再生能源（股）公司	董事長	和平電力（股）公司代表人：辜公怡	100,000	100.00
	副董事長	和平電力（股）公司代表人：Ian George Tuft		
	董事	和平電力（股）公司代表人：蔡立文、黃義孟（辦理變更手續中）、Shunichi Tanaka		
	監察人	和平電力（股）公司代表人：呂克甫		
	總經理	黃義孟（辦理變更手續中）	-	-
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：呂克甫	6,000	60.00
	副董事長	OneEnergy Taiwan Ltd. 代表人：何國榮	4,000	40.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：翁吉良、魏家珮	6,000	60.00
	董事	OneEnergy Taiwan Ltd. 代表人：黎迪輝	4,000	40.00
	總經理	黃義孟（辦理變更手續中）	-	-
達榮環保（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：王建全	39,960,000	66.60
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：劉振德		
	董事	國軍退役官兵輔導委員會代表人：王國帆	20,040,000	33.40
	監察人	高偉倫、曾孝恩	-	-
	總經理	劉振德	-	-
萬青水泥（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：黃健強	8,062,600	50.64
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：洪維爵、張毓揚		
	監察人	台灣通運倉儲（股）公司代表人：洪崇智	7,857,400	49.36
	經理人	張毓揚	-	-
鳳勝實業（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：黃健強	27,260,611	45.43
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：洪維爵、吳雲德		
	董事	官田鋼鐵（股）公司代表人：朱繼聖、陳協加	27,116,689	45.19
	監察人	劉福財	1,827,373	3.05
	總經理	朱繼聖	-	-
Taicorn Minerals Corp.	董事長	Chien Chiang Huang	1	0.00
	董事	Katz N. Tierra	1	0.00
	董事	Yih Chin Wu	1	0.00
	董事	Renato L. Gonzales	1	0.00

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
Trans Philipines Mineral Corp.	董事長	Chien Chiang Huang	1	0.00
	董事	Katz N. Tierra	1	0.00
	董事	Yih Chin Wu	1	0.00
	董事	Renato L. Gonzales	1	0.00
TCC International Ltd.	董事	台灣水泥（股）公司代表人：張安平、李鐘培、黃健強	1,100,875,900	100.00
	經理人	黃健強	-	-
TCC International Holdings Limited	董事	台灣水泥（股）公司代表人：張安平、李鐘培	2,581,832,362	38.28
	董事	TCC International Ltd. 代表人：李鐘培、黃健強	4,163,097,279	61.72
	總經理	黃健強	-	-
TCC International (Guangxi) Limited	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：張安平、李鐘培	203,000,100	100.00
	經理人	黃健強	-	-
台泥（貴港）水泥有限公司 TCC (Guigang) Cement Ltd.	董事長	TCC International (Guangxi) Limited 代表人：呂克甫	出資額 USD 332,876 仟元	100.00
	董事	TCC International (Guangxi) Limited 代表人：邱鈺文、王建全		
	總經理	吳海華	-	-
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited	董事	TCC International Holding Limited 代表人：張安平	17,000	100.00
	經理人	黃健強	-	-
Ulexite Investments Limited	董事	TCC International Holding Limited 代表人：張安平	200	100.00
	經理人	黃健強	-	-
TCC Hong Kong Cement Development Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平	Ordinary share 10	10.00
	董事	Hong Kong Cement Manufacturing Company Limited 代表人：張安平	Non-voting deferred share 90	90.00
	總經理	黃健強	-	-
TCC Hong Kong Cement (QHC) Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平	100	100.00
	經理人	黃健強	-	-



企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
Chiefolk Company Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (QHC) Limited 代表人：張安平、辜公怡	70,000	70.00
	董事	Top Form Construction Limited 代表人：陳卓威、黃健強	30,000	30.00
	經理人	黃健強	-	-
TCC International (Liuzhou) Limited	董事	Chiefolk Company Limited 代表人：張安平、陳卓威、李鐘培	50,000	100.00
	經理人	黃健強	-	-
TCC Liuzhou Company Limited	董事	TCC International (Liuzhou) Limited 代表人：張安平	10,000	100.00
	經理人	黃健強	-	-
TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平	100	100.00
	經理人	黃健強	-	-
TCC Hong Kong Cement (HKC) Limited(註三)	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平	-	-
	經理人	黃健強	-	-
Hong Kong Cement Company Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平、辜公怡、黃健強	10,000	100.00
	經理人	黃健強	-	-
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平	100	100.00
	經理人	黃健強	-	-
TCC Cement Corporation	董事	Chien Chiang Huang	910,199	100.00
	董事	Yih Chin Wu		
	董事	Yu Tzu Chiu		
TCC Hong Kong Cement (International) Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平、李鐘培	1,700	100.00
	經理人	黃健強	-	-
台泥國際（香港）有限公司 TCC International (Hong Kong) Co., Ltd.	董事	TCC Hong Kong Cement (International) Limited 代表人：張安平	11,900	100.00
	經理人	黃健強	-	-
福州台泥洋嶼碼頭有限公司 TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.	董事長	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃健強	出資額 USD 5,000 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：王建全、陳佳霖		
	監察人	葉國宏		
	總經理	吳子揚		

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
柳州台泥新型建材有限公司 TCC Liuzhou Construction Materials Company Limited	董事長	廣西柳州鋼鐵集團公司代表人：沈柳平	出資額 USD 5,400 仟元	40.00
	副董事長	TCC Liuzhou Company Limited 代表人：黃健強	出資額 USD 8,100 仟元	60.00
	董事	TCC Liuzhou Company Limited 代表人：吳志鋒、陳卓威、黃義孟		
	董事	廣西柳州鋼鐵集團公司代表人：金閻、許建強	同上	同上
	監察人	TCC Liuzhou Company Limited 代表人：曾孝恩	同上	同上
	監察人	廣西柳州鋼鐵集團公司代表人：李德雲	同上	同上
	總經理	吳志峯	-	-
福州台泥水泥有限公司 TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.	董事長	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃健強	出資額 USD 16,250 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：王健全、陳佳霖		
	監察人	葉國宏	-	-
	總經理	吳子揚	-	-
台泥（英德）水泥有限公司 TCC Yingde Cement Co., Ltd.	董事長	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：呂克甫	出資額 USD 254,400 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃義孟、蔣政道		
	總經理	蔣政道	-	-
句容台泥水泥有限公司 Jurong TCC Cement Co., Ltd.	董事長	Jingyang Industrial Limited & Jiangsu TCC Investment Co., Ltd. 代表人：呂克甫	出資額 USD 233,000 仟元	100.00
	董事	Jingyang Industrial Limited & Jiangsu TCC Investment Co., Ltd. 代表人：姚成府、王建全、李鐘培、黃義孟		
	監察人	Jingyang Industrial Limited & Jiangsu TCC Investment Co., Ltd. 代表人：葉國宏		
	總經理	姚成府	-	-
嘉新水泥（中國）控股（股）公司 Chia Hsin Cement Greater China Holding Corporation（註四）	董事	TCC International Holdings Ltd. 代表人：張安平、辜公怡	-	-
京陽實業有限公司 Jingyang Industrial Limited	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：張安平、李鐘培	24,000,100	100.00



企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
江蘇台泥投資有限公司 JiangSu TCC Investment Co., Ltd.	董事長	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：呂克甫	出資額 USD 50,000 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃健強、李鐘培		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：蔡立文		
	總經理	吳海華	-	-
Upper Value Investments Limited	董事	TCC International Holdings Limited 代表人：張安平	12,700	100.00
	經理人	黃健強	-	-
昌興水泥投資有限公司 Prosperity Cement Investment Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,100	100.00
	經理人	黃健強	-	-
英德龍山水泥有限責任公司 Yingde Dragon Mountain Cement Co., Ltd.	董事長	Prosperity Cement Investment Ltd. 代表人：呂克甫	出資額 RMB 428,110 仟元	100.00
	董事	Prosperity Cement Investment Ltd. 代表人：辜公怡、潘忠虹		
	監察人	李少铭	-	-
	總經理	查道球	-	-
昌興礦業（國際）有限公司 Prosperity Minerals (International) Limited	董事	Upper Value Investment Limited 代表人：張安平	3	100.00
	經理人	黃健強	-	-
杰安有限公司 Kiton Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,400	100.00
	經理人	黃健強	-	-
台泥（遼寧）水泥有限公司 TCC Liaoning Cement Company Limited	董事長	Kiton Limited 代表人：辜公怡	出資額 RMB 371,000 仟元	100.00
	董事	Kiton Limited 代表人：呂克甫、黃麟添		
	監察人	Kiton Limited 代表人：蔡立文		
	總經理	閻海峰	-	-
瀚福有限公司 Hensford Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,500	100.00
	經理人	黃健強	-	-
台泥（安順）水泥有限公司 TCC Anshun Cement Company Limited	董事長	Hensford Ltd 代表人：李鐘培	出資額 USD 153,490 仟元	100.00
	董事	Hensford Ltd 代表人：黃健強、呂克甫、蔡立文		
	監察人	Hensford Ltd 代表人：姚成府		
	總經理	汪世明	-	-

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
瑞傑有限公司 Sure Kit Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,400	100.00
	經理人	黃健強	-	-
台泥（重慶）水泥有限公司 TCC Chongqing Cement Company Limited	董事長	Sure Kit Limited 代表人：李鐘培	出資額 USD 118,000 仟元	100.00
	董事	Sure Kit Limited 代表人：黃健強、呂克甫		
	監察人	Sure Kit Limited 代表人：姚成府	-	-
	總經理	汪兆文	-	-
栢佑有限公司 Prime York Limited	董事	Upper Value Investment Limited 代表人：張安平	10,300	100.00
	經理人	黃健強	-	-
昌興礦業（中國）有限公司 Prosperity Minerals (China) Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,300	100.00
	經理人	黃健強	-	-
巨東有限公司 Mega East Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,300	100.00
	經理人	黃健強	-	-
廣安昌興水泥有限公司 Guangan Changxing Cement Co., Ltd.	董事長	Mega East Limited 代表人：蔡立文	出資額 USD 76,990 仟元	100.00
	董事	Mega East Limited 代表人：黃健強、呂克甫		
	監察人	Mega East Limited 代表人：姚成府		
	總經理	楊濤	-	-
台泥（東莞）水泥有限公司 TCC (DongGuan) Cement Company Limited	董事長	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃健強	出資額 USD 20,000 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃義孟、呂克甫		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：余金龍		
	總經理	賴治群	-	-
台泥國際（中國）有限公司 TCC International (China) Company Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	38,830	100.00
	經理人	黃健強	-	-
新台泥（杭州）企業運營管理有限公司 TCC New (Hangzhou) Management Company Limited	董事長	TCC International (China) Company Limited 代表人：李鐘培	出資額 USD 8,000 仟元	100.00
	董事	TCC International (China) Company Limited 代表人：呂克甫、黃健強、蔡立文		
	監察人	TCC International (China) Company Limited 代表人：辜公怡		
	總經理	姚成府	-	-



企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
港安水泥控股有限公司 Kong On Cement Holdings Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平、辜公怡	15,801,500	65.00
	董事	正冠投資有限公司 代表人：許潔蓮	8,508,500	35.00
	經理人	黃健強	–	–
貴州港安水泥有限公司 Guizhou Kong On Cement Company Limited	董事長	Kong On Cement Holdings Limited 代表人：蔡立文	出資額 USD 20,300 仟元	100.00
	董事	Kong On Cement Holdings Limited 代表人：黃健強、許潔蓮		
	監察人	Kong On Cement Holdings Limited 代表人：姚成府		
	總經理	朱興宣	–	–
威利控股有限公司 Wayly Holdings Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,501	100.00
	經理人	黃健強	–	–
貴州凱里瑞安建材有限公司 Guizhou Kaili Rui An Jian Cai Co., Ltd.	董事長	Wayly Holdings Limited 代表人：蔡立文	出資額 RMB 389,661 仟元	100.00
	董事	Wayly Holdings Limited 代表人：呂克甫、姚成府		
	監察人	Wayly Holdings Limited 代表人：王健全		
	總經理	喬勝濤	–	–
台泥（韶關）水泥有限公司 TCC Shaoguan Cement Co., Ltd.	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：呂克甫	出資額 USD69,100 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：黃義孟、黃健強		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：藍岑蔚		
	總經理	李明達	–	–
英德台泥礦業工程有限公司 TCC Yingde Mining Industrial Company Limited	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：呂克甫	出資額 USD 5,625 仟元	48.91
	董事	台泥（英德）水泥有限公司代表人：蔣政道	出資額 USD 4,000 仟元	34.78
	董事	江蘇台泥礦業工程有限公司代表人：梁詩聖	出資額 USD 1,875 仟元	16.31
	監察人	藍岑蔚	–	–
	總經理	蔣政道	–	–

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
貴港台泥礦業工程有限公司 TCC Guigang Mining Industrial Company Limited	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：呂克甫	出資額 USD 2,625 仟元	52.50
	董事	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：宋辰嘉、魏家珮	出資額 USD 2,375 仟元	47.50
	監察人	宋又新	–	–
	總經理	吳海華	–	–
江蘇台泥礦業工程有限公司 TCC Jiangsu Mining Industrial Company Limited	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：劉巍	出資額 USD 4,000 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：姚成府、李鐘培		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：葉國宏		
	總經理	劉巍	–	–
安順鑫台建材骨料有限公司 Anshun Xin Tai Construction Materials Company Limited	董事長	台泥（安順）水泥有限公司 代表人：黃麟添	出資額 RMB 15,000 仟元	100.00
	監察人	宋又新	–	–
賽德水泥（中國）控股有限公司 Scitus Cement (China) Holdings Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	109,163,251	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：張安平	1	0.00
	董事	呂克甫、李鐘培	–	–
	經理人	黃健強	–	–
賽德水泥（中國）管理有限公司 Scitus Cement (China) Operating Company Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	10,000	100.00
	經理人	黃健強	–	–
Hexagon Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	–	–
Hexagon II Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	–	–
德富通 III 控股有限公司 Hexagon III Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	201	100.00
	經理人	黃健強	–	–
德富通 IV 控股有限公司 Hexagon IV Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	201	100.00
	經理人	黃健強	–	–



企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
Hexagon V Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	-	-
陞昌投資有限公司 Upper Value Investment Limited	董事	TCC International Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	-	-
德富通 VIII 控股有限公司 Hexagon VIII Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	-	-
德富通 IX 控股有限公司 Hexagon IX Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	-	-
德富通 XIII 控股有限公司 Hexagon XIII Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	-	-
德富通 XIV 控股有限公司 Hexagon XIV Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	-	-
瀘州賽德水泥有限公司 Scitus Luzhou Cement Co.,Ltd.	董事長	Hexagon IV Holdings Limited 代表人：姚成府	出資額 RMB 355,500 仟元	90.00
	副董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：蔡立文	出資額 RMB 39,500 仟元	10.00
	董事	Hexagon IV Holdings Limited 代表人：呂克甫、黃健強	同上	同上
	監察人	Hexagon IV Holdings Limited 代表人：王彥翔	同上	同上
	總經理	楊中紅	-	-
合江賽德水泥有限公司 Scitus Hejiang Cement Co.,Ltd.	董事長	Hexagon IX Holdings Limited 代表人：姚成府	出資額 RMB 20,925 仟元	90.00
	副董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：蔡立文	出資額 RMB 2,325 仟元	10.00
	董事	Hexagon IX Holdings Limited 代表人：呂克甫	同上	同上
	監察人	Hexagon IX Holdings Limited 代表人：王彥翔	同上	同上
	總經理	楊中紅	-	-

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
瀘州賽德混凝土有限公司 Scitus Luzhou Concrete Co.,Ltd.	董事長	Hexagon XIV Holdings Limited 代表人：姚成府	出資額 RMB 18,750 仟元	75.00
	副董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：蔡立文	出資額 RMB 6,250 仟元	25.00
	董事	Hexagon XIV Holdings Limited 代表人：呂克甫	同上	同上
	監察人	Hexagon XIV Holdings Limited 代表人：王彥翔	同上	同上
	總經理	楊中紅	-	-
瀘州納溪賽德水泥有限公司 Scitus Naxi Cement Co.,Ltd.	董事長	Hexagon III Holdings Limited 代表人：姚成府	出資額 RMB 131,859 仟元	90.00
	副董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：蔡立文	出資額 RMB14,651 仟元	10.00
	董事	Hexagon III Holdings Limited 代表人：呂克甫	同上	同上
	監察人	Hexagon III Holdings Limited 代表人：王彥翔	同上	同上
	總經理	董高營	-	-
華荃台泥水泥有限公司 TCC Huaying Cement Company Limited	董事長	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：呂克甫	出資額 RMB 949,880 仟元	100.00
	董事	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：姚成府、李鐘培		
	監察人	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：曾孝恩		
	總經理	王道平	-	-
台泥（懷化）水泥有限公司 TCC Huaihua Cement Company Limited	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：呂克甫	出資額 RMB 93,000 仟元	31.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：姚成府、李鐘培		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：葉國宏		
	總經理	姚成府	-	-
靖州台泥水泥有限公司 TCC Jingzhou Cement Company Limited	董事長	台泥（懷化）水泥有限公司 代表人：呂克甫	出資額 RMB 150,000 仟元	100.00
	董事	台泥（懷化）水泥有限公司 代表人：姚成府、李鐘培		
	監察人	葉國宏	-	-
	總經理	楊中紅	-	-



企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
懷化台泥混凝土有限公司 TCC Huaihua Concrete Company Limited	董事長	台泥（懷化）水泥有限公司 代表人：呂克甫	出資額 RMB 10,000 仟元	100.00
	董事	台泥（懷化）水泥有限公司 代表人：姚成府、李鐘培		
	監察人	葉國宏	-	-
	總經理	姚成府	-	-
貴港台泥東園環保科技有限公司 Guigang TCC Dongyuan Environmental Protection Technology Co., Ltd.	董事長	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：邱鈺文	出資額 RMB 117,000 仟元	100.00
	董事	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：王健全、吳海華		
	監察人	王彥翔	-	-
	總經理	吳海華	-	-
北京台泥環保科技有限責任公司 Beijing TCC Environmental Technology Co., Ltd.	董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：呂克甫	出資額 RMB 6,000 仟元	100.00
	董事	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：王建全、邱鈺文		
	監察人	葉國宏	-	-
	總經理	田巍	-	-
凱里台泥環保科技有限公司 Kaili TCC Environmental Technology Co., Ltd.	董事長	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司：蔡立文	出資額 RMB 8,000 仟元	100.00
	董事	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司：姚成府、王建全		
	監察人	王彥翔	-	-
	總經理	喬勝濤	-	-
台泥久遠（敘永）環保科技有限公 司 TCC Jiuyuan (Xuyong) Environmental Technology Co., Ltd.	董事長	瀘州賽德水泥有限公司：姚成府	出資額 RMB 2,200 仟元	55.00
	董事	瀘州賽德水泥有限公司：王建全、羅代才		
	監察人	葉國宏 / 張先	-	-
	總經理	董高營	-	-
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.	董事	台灣水泥（股）公司 代表人：李鐘培、蔡立文、黃健強	出資額 EUR 838,370 仟元	100.00
TCCMOLI Holdings(Singapore) Pte. Ltd.	董事	台灣水泥（股）公司 代表人：張安平、李鐘培	出資額 USD 30 仟元	100.00
	董事	薛人禎	-	-
	董事	THAM WAN LOONG JEROME	-	-

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
台泥（杭州）環保科技有限公司 TCC (Hangzhou) Environmental Protection Technology Co., Ltd.	董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：張安平	出資額 RMB 700,000 仟元	100.00
	董事	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：李鐘培、呂克甫		
	董事	田巍	-	-
	監察人	林怡秀	-	-
	總經理	李鐘培	-	-
台泥（杭州）資源再生技術有限公司 TCC (Hangzhou) Renewable Resources Technology Co., Ltd. (註五)	董事	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：葛保羅、葉國宏	出資額 RMB 100,000 仟元	17.86
	董事	田巍	-	-
	監察人	林怡秀	-	-
	總經理	王建全	-	-
句容台泥環保有限公司 Jurong TCC Environmental Co., Ltd. (註六)	董事長	Jingyang Industrial Limited & Jiangsu TCC Investment Co., Ltd. 代表人：呂克甫	出資額 RMB 150,000 仟元	100.00
	董事	Jingyang Industrial Limited & Jiangsu TCC Investment Co., Ltd. 代表人：姚成府、王建全		
	監察人	葛保羅	-	-
台泥儲能科技（股）公司 (註七)	董事長	台灣水泥（股）公司 代表人：張安平	100,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司 代表人：李鐘培、邱玉梓		
	監察人	台灣水泥（股）公司 代表人：葉國宏	-	-
	總經理	李鐘培		
台泥永續能源投資（股）公司 (註八)	董事長	台灣水泥（股）公司 代表人：張安平	100,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司 代表人：李鐘培、邱玉梓		
	監察人	台灣水泥（股）公司 代表人：葉國宏	-	-
	總經理	李鐘培		

註一：嘉和綠能（股）公司於民國 109 年 2 月 14 日成立。
註二：台泥東立綠能（股）公司於民國 110 年 2 月 9 日成立。
註三：TCC Hong Kong Cement (HKC) Ltd. 於民國 109 年 1 月完成註銷。
註四：嘉新水泥（中國）控股（股）公司於民國 109 年 6 月完成註銷。
註五：台泥（杭州）資源再生技術有限公司於民國 109 年 4 月 24 日成立。
註六：句容台泥環保有限公司於民國 109 年 8 月 25 日成立。
註七：台泥儲能科技（股）公司於民國 109 年 9 月 18 日成立。
註八：台泥永續能源投資（股）公司於民國 109 年 9 月 18 日成立。



各關係企業營運概況

民國 109 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

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 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
台灣通運倉儲(股)公司	483,518	2,786,862	398,958	2,387,904	1,472,315	59,190	243,314	5.03
台捷通運(股)公司	25,000	110,436	76,203	34,233	54,965	11,818	8,358	3.34
台灣士敏工程企業(股)公司	601,656	736,768	468	736,300	1,471	(2,026)	3,655	0.06
光和耐火工業(股)公司	190,000	888,231	349,803	538,428	1,184,879	169,891	135,117	7.11
台泥綠能(股)公司	3,208,987	3,320,510	222,409	3,098,101	133,486	17,095	(14,778)	(0.05)
台泥嘉謙綠能(股)公司	1,002,000	968,884	38,679	930,205	0	(30,857)	(28,562)	(0.34)
台泥雲開綠能(股)公司	25,000	22,294	30	22,264	0	(325)	(308)	(0.12)
台泥蓮信綠能(股)公司	12,000	9,081	30	9,051	0	(42)	(39)	(0.03)
台泥彰和綠能(股)公司	2,456	2,449	39	2,410	0	(47)	(46)	(0.19)
台泥高誠綠能(股)公司	82,000	86,831	5,081	81,750	4,509	2,255	1,850	0.37
台泥南沖綠能(股)公司	170,000	171,766	3,511	168,255	651	124	513	0.03
彰旺風力發電(股)公司	720,000	824,893	155,974	668,919	23,521	(4,652)	(3,624)	(0.05)
台泥屏致綠能(股)公司	2,000	1,947	30	1,917	0	(39)	(38)	(0.19)
嘉和綠能(股)公司(註一)	50,000	50,293	669	49,624	0	(393)	(376)	(0.13)
台泥東立綠能(股)公司(註二)	-	-	-	-	-	-	-	-
Hong Kong Cement Manufacturing Company Limited	HKD 45,000 仟元	HKD 71,053 仟元	HKD 240 仟元	HKD 70,813 仟元	HKD 1,740 仟元	HKD (426) 仟元	HKD (426) 仟元	不適用
TCC Development Limited	Ordinary shares: USD 0.01 仟元 Non-voting deferred shares: USD 0.09 仟元	HKD 106,924 仟元	HKD 4,062 仟元	HKD 102,862 仟元	HKD 25,378 仟元	HKD 23,077 仟元	HKD 19,172 仟元	HKD 191,716.35
達和航運(股)公司	2,215,953	8,583,562	4,440,197	4,143,365	2,510,318	283,839	495,391	2.24
達和航運控股公司 Ta-Ho Maritime Holdings Limited	USD 19,300 仟元	USD 163,820 仟元	USD 7 仟元	USD163,813 仟元	USD 0 仟元	USD (11) 仟元	USD 10,425 仟元	USD 0.54
巴商德熙國際公司 THC International S.A.	USD 39,310 仟元	USD 132,740 仟元	USD 1,943 仟元	USD 130,797 仟元	USD 18,052 仟元	USD5,921 仟元	USD 6,032 仟元	USD 0.15
達和航運(香港)公司 Ta-Ho Maritime (Hong Kong) Limited	USD 5,100 仟元	USD 30,246 仟元	USD 10 仟元	USD 30,236 仟元	USD 0 仟元	USD (10) 仟元	USD 4,411 仟元	USD 0.86
達和航運(新加坡)公司 Ta-Ho Maritime (Singapore) Pte. Ltd.	USD 100 仟元	USD 2,495 仟元	USD 76 仟元	USD 2,419 仟元	USD 0 仟元	USD (29) 仟元	USD 9 仟元	USD 0.09
達通(貴港)國際物流有限公司 Da Tong (Guigang) International Logistics Co., Ltd.	USD 5,000 仟元	RMB 229,163 仟元	RMB 35,409 仟元	RMB 193,754 仟元	RMB 166,073 仟元	RMB10,078 仟元	RMB30,476 仟元	不適用
貴港市達和船務有限責任公司 Guigang Da-Ho shipping Co., Ltd.	RMB 4,000 仟元	RMB 155,471 仟元	RMB 47,353 仟元	RMB108,118 仟元	RMB 299,076 仟元	RMB 24,765 仟元	RMB 19,439 仟元	不適用
英德市達通物流服務有限公司 Da Tong (Ying De) Logistics Co., Ltd.	RMB 5,000 仟元	RMB 33,404 仟元	RMB 5,185 仟元	RMB 28,219 仟元	RMB 30,985 仟元	RMB 3,601 仟元	RMB 3,191 仟元	不適用
信昌投資(股)公司	1,174,000	6,813,847	2,189,480	4,624,367	0	(387)	160,858	1.37
聯誠貿易(股)公司	245,000	2,177,885	1,401,329	776,556	0	(815)	37,438	1.53
台泥再生資源(股)公司	2,400,000	3,450,880	1,764,749	1,686,131	146,389	107,969	85,870	0.36
台泥資訊(股)公司	150,000	398,531	145,393	253,138	374,236	33,419	14,710	0.98
台訊(薩摩亞)有限公司	3,412	58,855	9,868	48,987	-	(33)	(84)	不適用
福州台泥軟件科技有限公司	RMB 827 仟元	RMB 4,103 仟元	RMB 1,016 仟元	RMB 3,087 仟元	RMB 1,768 仟元	RMB 428 仟元	RMB 425 仟元	不適用
信昌化學工業(股)公司	1,320,100	8,609,804	7,576,188	1,033,616	8,456,024	(295,393)	(483,459)	(3.66)
東成石礦(股)公司	2,000	1,318	42	1,276	0	(42)	(42)	(2.08)
金昌石礦(股)公司	54,000	486,327	411,236	75,091	180,746	4,133	4,938	0.91

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 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
和平工業區專用港實業(股)公司	3,200,000	8,916,916	3,183,076	5,733,840	1,722,186	1,025,508	806,115	2.52
和平電力(股)公司	13,545,215	36,668,932	5,947,068	30,721,864	14,119,957	9,326,088	7,268,550	5.37
和平再生能源(股)公司	1,000	997	0	997	0	(2)	(2)	(0.02)
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問(股)公司	USD 100 仟元	321,772	124,436	197,336	485,040	245,225	196,273	不適用
達榮環保(股)公司	600,000	3,666,190	3,384,094	282,096	0	(11,137)	(8,967)	(0.15)
萬青水泥(股)公司	159,200	304,580	70,481	234,099	547,434	34,134	34,885	2.19
鳳勝實業(股)公司	600,000	2,540,761	1,657,744	883,017	3,110,136	188,041	157,887	2.63
合盛礦業(股)公司	301,000	688,195	312,938	375,257	713,534	153,569	138,125	4.59
Taicorn Minerals Corp.	PHP 16,500 仟元	-	PHP 35,201 仟元	PHP (35,201) 仟元	-	-	-	不適用
Trans Philipines Mineral Corp.	PHP 5,000 仟元	-	PHP 10,004 仟元	PHP (10,004) 仟元	-	-	-	不適用
TCC International Limited	USD 1,100,876 仟元	HKD 17,222,150 仟元	HKD 32,415 仟元	HKD 17,189,735 仟元	-	HKD 247,738 仟元	HKD 222,712 仟元	HKD 0.37
TCC International Holdings Ltd.	普通股股本 HKD 674,493 仟元	HKD 26,346,514 仟元	HKD 4,582,902 仟元	HKD 21,763,612 仟元	-	HKD (90,177) 仟元	HKD (90,475) 仟元	不適用
TCC International (Guangxi) Limited	USD 203,000 仟元	HKD 3,112,906 仟元	HKD 85,028 仟元	HKD 3,027,878 仟元	-	HKD 524,306 仟元	HKD 524,306 仟元	HKD 2.58
台泥(貴港)水泥有限公司 TCC (Guigang) Cement Ltd.	USD 332,876 仟元	HKD 10,029,997 仟元	HKD 2,691,406 仟元	HKD 7,338,591 仟元	HKD 3,239,869 仟元	HKD 1,125,037 仟元	HKD 879,430 仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	USD 17 仟元	HKD 10,549,526 仟元	HKD 3,304 仟元	HKD 10,546,222 仟元	-	HKD (8) 仟元	HKD (8) 仟元	不適用
Ulexite Investments Ltd.	USD 0.2 仟元	HKD 37,948 仟元	-	HKD 37,948 仟元	-	HKD (1,803) 仟元	HKD (1,803) 仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	Ordinary shares: USD 0.01 仟元 Non-voting deferred shares: USD 0.09 仟元	HKD 83,703 仟元	HKD 7,445 仟元	HKD 76,258 仟元	-	HKD (1,193) 仟元	HKD (967) 仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	USD 0.1 仟元	HKD18,114 仟元	HKD 13 仟元	HKD18,101 仟元	-	HKD (13) 仟元	HKD (13) 仟元	不適用
Chiefolk Company Ltd.	HKD 1,000 仟元	HKD 47,007 仟元	HKD 40 仟元	HKD46,967 仟元	-	HKD (660) 仟元	HKD (660) 仟元	不適用
TCC International (Liuzhou) Ltd.	USD 50 仟元	HKD 797 仟元	HKD 483 仟元	HKD 314 仟元	-	HKD (15) 仟元	HKD (15) 仟元	不適用
台泥柳州有限公司 TCC Liuzhou Company Ltd.	HKD 10 仟元	HKD 81,066 仟元	HKD20 仟元	HKD 81,046 仟元	-	HKD 20,104 仟元	HKD 18,102 仟元	HKD 1,810.24
TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	USD 0.1 仟元	HKD 3,348 仟元	-	HKD 3,348 仟元	-	HKD(13) 仟元	HKD(13) 仟元	不適用
TCC Hong Kong Cemenet (HKC) Ltd.(註三)	-	-	-	-	-	-	-	-



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 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅 後)
Hong Kong Cement Company Ltd.	HKD 164,391 仟元	HKD 299,297 仟元	HKD 44,135 仟元	HKD 255,162 仟元	HKD 201,495 仟元	HKD 32,320 仟元	HKD 27,372 仟元	HKD 2,737.20
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	USD 0.1 仟元	HKD 22,233 仟元	HKD 6,163 仟元	HKD 16,070 仟元	-	HKD (8) 仟 元	HKD (8) 仟 元	不適用
TCC Cement Corporation	Peso 91,021 仟元	HKD 12,136 仟元	HKD 10,051 仟元	HKD 2,085 仟 元	-	-	-	不適用
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	USD 1.7 仟元	HKD 10,167,183 仟元	HKD 237,586 仟元	HKD 9,929,597 仟元	-	HKD 89,692 仟元	HKD 89,692 仟元	HKD 74,743.17
台泥國際 (香港) 有限公司 TCC International (Hong Kong) Company Limited	HKD10,163,558 仟元	HKD 10,195,574 仟元	HKD7,741 仟元	HKD 10,187,832 仟元	-	HKD 9,554 仟元	HKD 9,113 仟元	HKD 799.40
福州台泥洋嶼碼頭有限公司 TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.	USD 5,000 仟元	HKD 77,375 仟元	HKD 2,078 仟元	HKD 75,297 仟元	HKD 14,641 仟元	HKD1,552 仟元	HKD1,552 仟元	不適用
柳州台泥新型建材有限公司 TCC Liuzhou Construction Materials Company Limited	USD 13,500 仟元	HKD 299,751 仟元	HKD 39,903 仟元	HKD 259,847 仟元	HKD 243,244 仟元	HKD 37,540 仟元	HKD 31,916 仟元	不適用
福州台泥水泥有限公司 TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.	USD 16,250 仟元	HKD 337,022 仟元	HKD 79,492 仟元	HKD 257,530 仟元	HKD 257,777 仟元	HKD (2,881) 仟元	HKD (2,848) 仟元	不適用
台泥 (英德) 水泥有限公司 TCC Yingde Cement Co., Ltd.	USD 254,400 仟元	HKD 9,951,510 仟元	HKD 1,653,121 仟元	HKD 8,298,389 仟元	HKD 3,639,520 仟元	HKD 1,598,496 仟元	HKD 1,241,740 仟元	不適用
句容台泥水泥有限公司 Jurong TCC Cement Co., Ltd.	USD 233,000 仟元	HKD 5,385,821 仟元	HKD 468,593 仟元	HKD 4,917,228 仟元	HKD 1,662,802 仟元	HKD 698,491 仟元	HKD 548,078 仟元	不適用
嘉新水泥 (中國) 控股 (股) 公司 Chia Hsin Cement Greater China Holding Corporation(註四)	-	-	-	-	-	-	-	-
京陽實業有限公司 Jingyang Industrial Limited	HKD 101,615 仟元	HKD 1,560,300 仟元	HKD 1,251,073 仟元	HKD 309,227 仟元	-	HKD 134,039 仟元	HKD 134,039 仟元	HKD 5.58
江蘇台泥投資有限公司 JiangSu TCC Investment Co., Ltd.	USD 50,000 仟元	HKD 1,093,702 仟元	-	HKD1,093,702 仟元	-	HKD 153,755 仟元	HKD 153,755 仟元	不適用
Upper Value Investments Limited	USD 12 仟元	HKD 6,833,562 仟元	HKD (268,522) 仟元	HKD 7,102,084 仟元	-	HKD(88) 仟元	HKD(88) 仟元	不適用
昌興水泥投資有限公司 Prosperity Cement Investment Limited	HKD 759,956 仟元	HKD 973,853 仟元	HKD 5,855 仟元	HKD 967,999 仟元	-	HKD(21) 仟元	HKD(21) 仟元	不適用
英德龍山水泥有限責任公司 Yingde Dragon Mountain Cement Co., Ltd.	RMB 428,110 仟元	HKD 5,278,207 仟元	HKD 372,417 仟元	HKD 4,905,790 仟 元	HKD 2,033,169 仟元	HKD 888,478 仟元	HKD 673,424 仟元	不適用
昌興礦業 (國際) 有限公司 Prosperity Minerals (International) Limited	HKD 28,534 仟元	HKD 1,876,823 仟 元	HKD 162,151 仟 元	HKD 1,714,672 仟元	-	HKD 355,430 仟元	HKD 317,689 仟元	HKD 105,896,362.36
杰安有限公司 Kiton Limited	HKD 685,927 仟元	HKD 685,799 仟元	HKD 48 仟元	HKD 685,751 仟元	-	HKD(49) 仟元	HKD(49) 仟元	不適用
台泥 (遼寧) 水泥有限公司 TCC Liaoning Cement Company Limited	RMB 371,000 仟元	HKD 940,974 仟元	HKD 463,446 仟元	HKD 477,528 仟元	HKD 422,545 仟元	HKD 23,139 仟元	HKD 23,121 仟元	不適用
瀚福有限公司 Hensford Limited	HKD 1,191,946 仟元	HKD 1,192,384 仟元	HKD 387 仟元	HKD 1,191,997 仟元	-	HKD(51) 仟 元	HKD(51) 仟 元	不適用
台泥 (安順) 水泥有限公司 TCC Anshun Cement Company Limited	USD 153,490 仟元	HKD 2,257,713 仟元	HKD 177,627 仟元	HKD 2,080,086 仟 元	HKD 779,221 仟 元	HKD 26,302 仟 元	HKD 25,024 仟 元	不適用

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 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅 後)
瑞傑有限公司 Sure Kit Limited	HKD 953,819 仟元	HKD 954,647 仟元	HKD48 仟元	HKD 954,599 仟元	-	HKD(51) 仟元	HKD(51) 仟元	不適用
台泥 (重慶) 水泥有限公司 TCC Chongqing Cement Company Limited	USD 118,000 仟元	HKD 2,844,476 仟元	HKD 292,675 仟 元	HKD 2,551,801 仟元	HKD 1,220,427 仟 元	HKD 382,082 仟 元	HKD 284,195 仟元	不適用
栢佑有限公司 Prime York Limited	HKD 532,148 仟元	HKD 535,363 仟元	HKD 9,332 仟元	HKD 526,031 仟元	-	HKD 139,527 仟元	HKD 132,285 仟元	HKD 12,843.18
昌興礦業 (中國) 有限公司 Prosperity Minerals (China) Limited	USD 10 仟元	HKD 127,992 仟元	HKD 6,970 仟元	HKD 121,023 仟元	-	HKD (283) 仟元	HKD (325) 仟元	不適用
巨東有限公司 Mega East Limited	HKD597,603 仟 元	HKD 597,835 仟元	HKD 466 仟元	HKD 597,369 仟元	-	HKD (49) 仟元	HKD (49) 仟元	不適用
廣安昌興水泥有限公司 Guangan Changxing Cement Co. , Ltd.	USD 76,990 仟 元	HKD 1,628,143 仟元	HKD 139,924 仟元	HKD 1,488,219 仟元	HKD 662,457 仟元	HKD 227,823 仟元	HKD 168,873 仟元	不適用
台泥 (東莞) 水泥有限公司 TCC (DongGuan) Cement Company Limited	USD 20,000 仟元	HKD 86,256 仟元	HKD 7 仟元	HKD 86,249 仟元	-	HKD 2,732 仟元	HKD 2,732 仟元	不適用
台泥國際 (中國) 有限公司 TCC International (China) Company Limited	HKD 62,143 仟元	HKD 62,127 仟元	HKD 204 仟元	HKD 61,923 仟元	-	HKD (21) 仟元	HKD (21) 仟元	不適用
新台泥 (杭州) 企業運營管理有 限公司 TCC New (Hangzhou) Management Company Limited	USD 8,000 仟元	HKD 131,365 仟 元	HKD 83,513 仟元	HKD 47,852 仟元	-	HKD 39 仟元	HKD 39 仟元	不適用
港安水泥控股有限公司 Kong On Cement Holdings Limited	HKD 127,440 仟元	HKD 157,519 仟 元	HKD 19,626 仟元	HKD 137,893 仟元	-	HKD (23) 仟元	HKD (23) 仟元	不適用
貴州港安水泥有限公司 Guizhou Kong On Cement Company Limited	USD 20,300 仟元	HKD 375,646 仟元	HKD 181,514 仟 元	HKD 194,133 仟元	HKD 195,904 仟元	HKD (15,736) 仟元	HKD (15,536) 仟元	不適用
威利控股有限公司 Wayly Holdings Limited	USD 11 仟元	HKD 512,853 仟 元	HKD 26,219 仟元	HKD 486,634 仟元	-	HKD (11) 仟元	HKD (11) 仟元	不適用
貴州凱里瑞安建材有限公司 Guizhou Kaili Rui An Jian Cai Co., Ltd.	RMB 389,661 仟元	HKD 1,157,903 仟元	HKD 134,439 仟元	HKD 1,023,464 仟元	HKD 514,273 仟 元	HKD (1,230) 仟元	HKD (3,768) 仟元	不適用
台泥 (韶關) 水泥有限公司 TCC Shaoguan Cement Co., Limited	USD 69,100 仟元	HKD 876,746 仟 元	HKD 349,152 仟元	HKD 527,595 仟元	-	HKD (9,385) 仟元	HKD (9,385) 仟元	不適用
英德台泥礦業工程有限公司 TCC Yingde Mining Industrial Company Limited	USD 11,500 仟元	HKD 119,034 仟元	HKD 12,779 仟元	HKD 106,255 仟元	HKD 20,237 仟元	HKD 1,721 仟元	HKD 1,291 仟元	不適用
貴港台泥礦業工程有限公司 TCC Guigang Mining Industrial Company Limited	USD 5,000 仟元	HKD 108,524 仟元	HKD 3,760 仟元	HKD 104,764 仟元	HKD 32,805 仟元	HKD 4,335 仟元	HKD 3,245 仟元	不適用
江蘇台泥礦業工程有限公司 TCC Jiangsu Mining Industrial Company Limited	USD 4,000 仟元	HKD 99,242 仟元	HKD 12,606 仟元	HKD 86,636 仟元	HKD 53,068 仟元	HKD 18,278 仟元	HKD 16,280 仟元	不適用
賽德水泥 (中國) 控股有限公司 Scitus Cement (China) Holdings Limited	HKD 1,245,257 仟元	HKD 1,271,453 仟元	HKD 393,086 仟元	HKD 878,367 仟元	-	HKD (624) 仟元	HKD (624) 仟元	不適用
賽德水泥 (中國) 管理有限公司 Scitus Cement (China) Operating Company Limited	HKD 10 仟元	-	HKD 6,225 仟元	HKD (6,225) 仟元	-	HKD (12) 仟元	HKD (12) 仟元	不適用
Hexagon Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 211,607 仟 元	HKD 12 仟元	HKD 211,595 仟元	-	HKD (13) 仟元	HKD (13) 仟元	不適用
Hexagon II Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 75,882 仟元	HKD 12 仟元	HKD 75,870 仟元	-	HKD (12) 仟元	HKD (12) 仟元	不適用



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 (稅 後)	每 股 盈 餘 (元)(稅 後)
德富通 III 控股有限公司 Hexagon III Holdings Limited	HKD 79,500 仟 元	HKD 158,448 仟 元	HKD 69,094 仟元	HKD 89,354 仟 元	-	HKD (49) 仟 元	HKD (49) 仟 元	不適用
德富通 IV 控股有限公司 Hexagon IV Holdings Limited	HKD 136,430 仟 元	HKD 439,490 仟 元	HKD 281,637 仟 元	HKD 157,853 仟 元	-	HKD (46) 仟 元	HKD (46) 仟 元	不適用
Hexagon V Holdings Limited	HKD 0.001 仟 元	HKD 89,095 仟元	HKD 14,014 仟 元	HKD 75,081 仟 元	-	HKD (12) 仟 元	HKD (12) 仟 元	不適用
陞昌投資有限公司 Upper Value Investment Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 560,692 仟 元	HKD 177,791 仟元	HKD 382,901 仟 元	-	HKD 132,529 仟 元	HKD 132,529 仟 元	HKD 132,529,145
德富通 VIII 控股有限公司 Hexagon VIII Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 10,820 仟 元	HKD 12 仟 元	HKD 10,808 仟 元	-	HKD (12) 仟 元	HKD (12) 仟 元	不適用
德富通 IX 控股有限公司 Hexagon IX Holdings Limited	HKD 0.001 仟 元	HKD 19,298 仟 元	HKD 20,664 仟元	HKD(1,366) 仟 元	-	HKD (49) 仟 元	HKD (49) 仟 元	不適用
德富通 XIII 控股有限公司 Hexagon XIII Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 5,847 仟 元	HKD 12 仟 元	HKD 5,835 仟 元	-	HKD (12) 仟 元	HKD (12) 仟 元	不適用
德富通 XIV 控股有限公司 Hexagon XIV Holdings Limited	HKD 0.001 仟 元	HKD 21,446 仟 元	HKD 21,869 仟 元	HKD(423) 仟元	-	HKD(49) 仟 元	HKD(49) 仟 元	不適用
瀘州賽德水泥有限公司 Scitus Luzhou Cement Co.,Ltd.	RMB 395,000 仟 元	HKD 1,000,391 仟 元	HKD 144,201 仟 元	HKD 856,190 仟 元	HKD 553,317 仟元	HKD 99,617 仟 元	HKD 58,919 仟 元	不適用
合江賽德水泥有限公司 Scitus Hejiang Cement Co.,Ltd.	RMB 23,250 仟 元	HKD 3,205 仟 元	HKD 1,777 仟 元	HKD 1,428 仟 元	-	HKD 38 仟 元	HKD 38 仟 元	不適用
瀘州賽德混凝土有限公司 Scitus Luzhou Concrete Co.,Ltd.	RMB 25,000 仟 元	HKD 39,567 仟 元	HKD 8,427 仟 元	HKD 31,140 仟 元	HKD 29,011 仟 元	HKD (2,682) 仟 元	HKD (2,686) 仟 元	不適用
瀘州納溪賽德水泥有限公司 Scitus Naxi Cement Co.,Ltd.	RMB 146,510 仟 元	HKD 245,806 仟 元	HKD 90,464 仟元	HKD 155,342 仟 元	HKD 165,140 仟元	HKD 19,780 仟 元	HKD 19,780 仟 元	不適用
安順鑫台建材骨料有限公司 Anshun Xin Tai Construction Materials Company Limited	RMB 15,000 仟 元	HKD 23,241 仟 元	HKD 5,920 仟 元	HKD 17,321 仟 元	HKD 7,854 仟 元	HKD 73 仟 元	HKD 73 仟 元	不適用
華瑩台泥水泥有限公司 TCC Huaying Cement Company Limited	RMB 949,880 仟 元	HKD 1,134,794 仟 元	HKD 114,346 仟 元	HKD 1,020,448 仟 元	HKD 496,156 仟 元	HKD 29,445 仟 元	HKD 24,073 仟 元	不適用
台泥（懷化）水泥有限公司 TCC Huaihua Cement Company Limited	RMB 300,000 仟 元	HKD 1,828,248 仟 元	HKD 563,776 仟 元	HKD 1,264,472 仟 元	HKD 622,223 仟 元	HKD 68,069 仟 元	HKD 68,069 仟 元	不適用
靖州台泥水泥有限公司 TCC Jingzhou Cement Company Limited	RMB 150,000 仟 元	HKD 633,803 仟 元	HKD 55,443 仟元	HKD 578,360 仟 元	HKD 300,731 仟元	HKD 25,699 仟 元	HKD 21,253 仟 元	不適用
懷化台泥混凝土有限公司 TCC Huaihua Concrete Company Limited	RMB 10,000 仟 元	HKD 29,035 仟元	HKD 17,220 仟 元	HKD 11,815 仟 元	HKD 14,353 仟 元	HKD (1,938) 仟 元	HKD (1,938) 仟 元	不適用
貴港台泥東園環保科技有限公司 Guigang TCC Dongyuan Environmental Protection Technology Co., Ltd.	RMB 117,000 仟 元	HKD 206,022 仟 元	HKD 50,789 仟元	HKD 155,233 仟 元	HKD 31,898 仟 元	HKD 7,656 仟 元	HKD 7,603 仟 元	不適用
北京台泥環保科技有限責任公司 Beijing TCC Environmental Technology Co., Ltd.	RMB 6,000 仟 元	HKD 3,112 仟 元	HKD 8,854 仟 元	HKD (5,742) 仟 元	-	HKD (6,833) 仟 元	HKD (6,833) 仟 元	不適用
凱里台泥環保科技有限公司 Kaili TCC Environmental Technology Co., Ltd.	RMB 8,000 仟 元	HKD 42,381 仟 元	HKD 35,825 仟 元	HKD 6,556 仟 元	-	HKD (1,028) 仟 元	HKD (1,028) 仟 元	不適用

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 (稅 後)	每 股 盈 餘 (元)(稅 後)
台泥久遠（敘永）環保科技有限 公司 TCC Jiuyuan (Xuyong) Environmental Technology Co., Ltd.	RMB 4,000 仟 元	HKD 4,328 仟 元	-	HKD 4,328 仟 元	-	HKD 145 仟 元	HKD 145 仟 元	不適用
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.	EUR 838,370 仟 元	EUR 823,953 仟 元	EUR 42 仟 元	EUR 823,911 仟 元	-	EUR (443) 仟 元	EUR 21,709 仟 元	不適用
TCCMOLI Holdings(Singapore) Pte. Ltd.	USD 30 仟元	USD 17 仟元	-	USD 17 仟元	-	USD (6) 仟 元	USD (6) 仟 元	不適用
台泥（杭州）環保科技有限 公司 TCC (Hangzhou) Environmental Protection Technology Co., Ltd.	RMB 700,000 仟 元	HKD 1,392,643 仟 元	HKD 668,692 仟 元	HKD 723,951 仟 元	-	HKD (62,413) 仟 元	HKD (62,413) 仟 元	不適用
台泥（杭州）資源再生技術有限 公司 TCC (Hangzhou) Renewable Resources Technology Co.,Ltd. (註五)	RMB 560,000 仟 元	HKD 667,894 仟 元	HKD 346 仟 元	HKD 667,548 仟 元	-	HKD 1,441 仟 元	HKD 1,081 仟 元	不適用
句容台泥環保有限公司 Jurong TCC Environmental Co., Ltd. (註六)	RMB 150,000 仟 元	HKD 178,500 仟 元	-	HKD 178,500 仟 元	-	-	-	不適用
台泥儲能科技（股）公司（註七）	1,000	984	-	984	-	(16)	(16)	(0.16)
台泥永續能源投資（股）公司（註八）	1,000	975	-	975	-	(25)	(25)	(0.25)

註一：嘉和綠能（股）公司於民國 109 年 2 月 14 日成立。
註二：台泥東立綠能（股）公司於民國 110 年 2 月 9 日成立。
註三：TCC Hong Kong Cement (HKC) Ltd. 於民國 109 年 1 月完成註銷。
註四：嘉新水泥（中國）控股（股）公司於民國 109 年 6 月完成註銷。
註五：台泥（杭州）資源再生技術有限公司於民國 109 年 4 月 24 日成立。
註六：句容台泥環保有限公司於民國 109 年 8 月 25 日成立。
註七：台泥儲能科技（股）公司於民國 109 年 9 月 18 日成立。
註八：台泥永續能源投資（股）公司於民國 109 年 9 月 18 日成立。

8.2 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

8.3 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。

8.4 其他必要補充說明事項：無。



第 9 章

最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：

本公司為考量集團業務經營模式及財務結構，及為創造集團整體利益，於民國 110 年 3 月 19 日經董事會決議通過處分子公司信昌化學工業（股）公司 100% 之股權。前述事項已依證券交易法相關規定辦理公告申報。經本公司評估未有對股東權益或證券價格有重大之影響。

聯絡資訊

總管理處 (104) 台北市中山北路二段 113 號 (02)2531-7099 —	宜蘭分廠 (264) 宜蘭縣員山鄉員山路二段 438 號 (03)922-0456 —
研究室 (338) 桃園市蘆竹區長安路一段 148 號 (03)321-7855 —	台中水泥製品廠 (428) 台中市大雅區中清路三段 785 號 (04)2568-1691 —
和平分公司 (972) 花蓮縣秀林鄉和平村和平 263 號 (03)868-2111 —	大肚分廠 (432) 台中市大肚區沙田路二段 303 號 (04)2699-2826 —
蘇澳水泥廠 (270) 宜蘭縣蘇澳鎮永昌路 46 號 (03)996-2511 ~ 20 —	太平分廠 (411) 台中市太平區永平路二段 120 號 (04)2273-2506 —
花蓮水泥廠 (970) 花蓮市民孝里華東 103 號 (03)822-1161 ~ 4 —	台中港水泥發貨站 (436) 台中市清水區海濱里北橫七路 2 號 (04)2656-4394 ~ 5 —
花蓮預拌混凝土工場 (970) 花蓮市民孝里精美路 2-1 號 (03)822-8353 —	神岡分廠 (429) 台中市神岡區溪洲路 502 號 (04)2563-3980 —
台北水泥製品廠 (110) 台北市基隆路一段 52 號 (02)2765-1260 —	草屯分廠 (540) 南投縣南投市仁和路 137 號 (049)225-3248 —
台北水泥製品廠 (221) 新北市汐止區大同路一段 310 號 (02)8691-9518 —	高雄水泥製品廠 (814) 高雄市仁武區工業一路 16 號 (07) 372-0396 —
土城分廠 (237) 新北市三峽區介壽路三段 233 巷 4 號 (02)8676-3356 —	嘉義分廠 (621) 嘉義縣民雄鄉民雄工業區新生街 8 號 (05)221-7215 —
桃園分廠 (338) 桃園市蘆竹區南山路二段 220 號 (03)322-2166 ~ 68 —	台南分廠 (717) 台南市仁德區太乙七街 36 號 (06)270-3259 —
桃園二廠 (338) 桃園市蘆竹區六福路 59 號 (03)322-1321 —	路竹分廠 (821) 高雄市路竹區大仁路 809 號 (07)607-1238 —
台北發貨站 (203) 基隆市中山區光華路 59 號 (02)2423-1815 —	善化分廠 (741) 台南市善化區興農路 33 號 (06)581-0685 —
龜山分廠 (333) 桃園市龜山區東萬壽路 688 號 (03)359-5633 —	安平分廠 (702) 台南市南區新樂路 84-2 號 (06)291-9809 —
八德分廠 (334) 桃園縣八德市長興路忠孝巷 32-1 號 (03)368-5785 —	楠梓分廠 (814) 高雄市仁武區高楠公路 99-1 號 (07) 349-4062 —
中壢分廠 (327) 桃園市新屋區民族路六段 203 號 (03)490-7675 ~ 8 —	小港分廠 (812) 高雄市小港區中林路 12 號 (07)872-1166 ~ 7 —
中壢二廠 (327) 桃園市中壢區過嶺路一段 306 巷 38 號 (03)490-5501 —	新市分廠 (744) 台南市新市區中山路 183 號 (06)589-3441 —
新竹分廠 (302) 新竹縣竹北市博愛街 792 號 (03) 551-5166 ~ 9	高雄港水泥發貨站 (44 號碼頭) (806) 高雄市前鎮區大華三路 12 號 (07)813-5047 ~ 9 —
	安平港水泥發貨站 (702) 台南市南區新港路 23 巷 6 號 (06)292-3123

台灣水泥股份有限公司 台北市中山北路二段 113 號 電話：(02)2531-7099 網址：www.taiwancement.com 傳真：(02)2531-6650 —	公司發言人：黃健強 資深副總經理 電話：(02)2531-7099 轉 20501 E – mail：edhuang@taiwancement.com —
	代理發言人：賴家柔 協理 電話：(02)2531-7099 轉 20207 E – mail：nana.lai@taiwancement.com —
	股票過戶機構 名稱：中國信託商業銀行代理部 地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓 電話：(02)6636-5566 網址：www.chinatrust.com.tw —
	簽證會計師：邵志明 黃惠敏 事務所：勤業眾信聯合會計師事務所 地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓 電話：(02)2725-9988(代表線) 網址：www.deloitte.com

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：
海外存託憑證 – 盧森堡交易所副版 / 查詢網址：www.bourse.lu/issuer/TaiwanCement/55152
海外無擔保可轉換公司債 – 新加坡證券交易所 / 查詢網址：www2.sgx.com



台灣水泥（股）公司

負責人：張安平





股票代碼
1101

臺灣水泥股份有限公司 中華民國一〇九年度 年報附冊

水泥
造善循環

台泥網址 <http://www.taiwancement.com>

公開資訊觀測站網址 <http://mops.twse.com.tw>

中華民國一一〇年三月二十日印刊

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

台灣水泥股份有限公司(本公司)於 35 年設立，40 年改組為股份有限公司，原屬經濟部及台灣省政府合營，43 年配合政府完成耕者有其田之土地改革政策而移轉民營，主要業務為各類水泥及水泥製品之生產及運銷。本公司股票自 51 年 2 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 110 年 3 月 19 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

適用金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 110 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革—第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

(三) 國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日 (註3)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註7)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註4)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註5)

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估合併公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若合併公司於報導期間結束日具有該權利，無論合併公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。該修正並釐清，若合併公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，合併公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試合併公司是否遵循該等條件亦然。

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或合併公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉合併公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，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

(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及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債（資產）外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。

3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

合併公司從事建造工程部分，其營業週期長於一年，是以與營建業務相關之資產及負債，係按正常營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係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。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為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時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產（含商譽）與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列投資關聯企業之金額。

子公司明細、持股比率及營業項目，請參閱附註十二。

(五) 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及勞務取得當年度列為費用。

商譽係按移轉對價之公允價值、被收購者之非控制權益金額以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日之公允價值之總額，超過收購日所取得可辨認資產及承擔負債之淨額衡量。

合併公司係按每一合併交易為基礎，選擇以公允價值或以被收購者可辨認淨資產按非控制權益所享有之份額衡量非控制權益。對被收購者具有現時所有權權益且清算時有權按比例享有被收購者淨資產之非控制權益，係以其所享有被收購者可辨認淨資產已認列金額之比例份額衡量。其他非控制權益係以公允價值衡量。

分階段達成之企業合併係以收購日之公允價值再衡量合併公司先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認列為損益。因先前已持有被收購者之權益而於收購日前已認列於其他綜合損益之金額，係按與合併公司若直接處分其先前已持有權益之相同基礎認列。

因企業合併所取得可辨認資產及承擔負債之衡量若尚未完成，於資產負債表日係以暫定金額認列，並於衡量期間進行追溯調整或認列額外之資產或負債，以反映所取得有關收購日已存在事實與情況之新資訊。

(六) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。除為規避部分匯率風險而進行避險交易所產生之兌換差額外，因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業及合資）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之聯合協議或關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額重新歸屬予該子公司之非控制權益，而不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

因收購國外營運機構產生之商譽及因收購國外營運機構對資產及負債帳面金額所作之公允價值調整，係視為該國外營運機構之資產及負債，並以每一資產負債表日之收盤匯率換算，所產生之兌換差額認列於其他綜合損益。

(七) 存 貨

存貨包括原物料、製成品及在製品等。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至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。存貨成本之計算係採加權平均法。

(八) 投資關聯企業及合資

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。合資係指合併公司與他公司具有聯合控制且對淨資產具有權利之聯合協議。

合併公司對投資關聯企業及合資係採用權益法。權益法下，投資關聯企業及合資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業及合資損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益及合資之變動係按持股比例認列。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業及合資可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業及合資可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當年度收益。

關聯企業及合資發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積—採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業及合資之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合資有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業及合資之損失份額等於或超過其在該關聯企業及合資之權益（包括權益法下投資關聯企業及合資之帳面金

額及實質上屬於合併公司對該關聯企業及該合資淨投資組成部分之其他長期權益)時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業及合資支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額(含商譽)視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業及合資之日停止採用權益法，其對原關聯企業及原合資之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合資有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

合併公司與關聯企業及合併公司與合資間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益及對合資權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(九) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備(包含融資租賃所持有之資產)於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐

用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產，亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。合併公司採直線基礎提列折舊。

投資性不動產係以開始轉供自用日之帳面金額轉列不動產、廠房及設備。投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十一) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（簡稱「現金產生單位」）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位或現金產生單位群組之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位或單位群組應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當年度損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

處分受攤商譽現金產生單位內之某一營運時，與該被處分營運有關之商譽金額係包含於營運之帳面金額以決定處分損益。

(十二) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

合併公司取得向公共建設使用者收費之權利時（作為在服務特許權協議中提供建造服務之對價），原始以公允價值認列為無形資產－特許權，後續以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。

2. 企業合併所取得

企業合併所取得之無形資產係以收購日之公允價值認列，並與商譽分別認列，後續衡量方式與單獨取得之無形資產相同。

3. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十三) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十四) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過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係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括合併公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二九。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

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應收帳款等）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及附買回債券，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合

損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）、應收租賃款及合約資產之減損損失。

應收帳款及應收租賃款均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務時代表金融資產已發生違約。除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易之金融負債，係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二九。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為其他利益及損失。

4. 可轉換公司債

合併公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積－發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

5. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約，用以管理合併公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，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。

(十五) 避險會計

合併公司指定且符合現金流量避險之避險工具，其利益及損失變動屬有效避險部分係認列於其他綜合損益；屬避險無效部分則立即認列於損益。

當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益之金額將於同一期間重分類至損益，並於合併綜合損益表認列於與被避險項目相關之項目下。然而，當預期交易之避險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之金額，將自權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始成本。

(十六) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

1. 銷售商品主要係於客戶對所承諾資產取得控制時認列收入，即當商品交付至指定地點而滿足履約義務之時點。
2. 勞務收入按合約完成程度認列或勞務提供時予以認列。運費收入係依個別航次航行天數比例認列。
3. 電費收入係依實際售電度數與能量費率計算。

(十七) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，合併公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

1. 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付包含實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、保證殘值、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除應支付之租賃誘因。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量並表達為應收融資租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映合併公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為收益。

2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付及取決於指數或費率之變動租賃給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為費用。

(十八) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十九) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。與資產有關之補助，係將補助款項列為遞延收益或作為資產成本減項，並依直線法分期攤銷。

(二十) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

3. 其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

(二一) 股份基礎給付協議

權益交割股份基礎給付協議係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。合併公司辦理現金增資保留員工認購及以庫藏股票轉讓員工，係以認股基準日為給與日。

(二二) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依合併財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或研究發展等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及合資權益相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當年度之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

(一) 商譽減損估計

決定商譽是否減損時，須估計分攤到商譽之現金產生單位之使用價值。為計算使用價值，管理階層應估計預期自現金產生單位所產生之未來現金流量，並決定計算現值所使用之適當折現率。若實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(二) 不動產、廠房及設備之減損

與生產相關之設備減損係按該等設備之可回收金額（即該等資產之公允價值減出售成本與其使用價值之較高者）評估，市場價格或未來現金流量變動將影響該等資產可回收金額，可能導致合併公司須額外認列減損損失或迴轉已認列之減損損失。

六、現金及約當現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 7,934	\$ 8,219
銀行支票及活期存款	30,351,013	25,276,394
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	17,683,667	26,459,579
附買回債券	3,390,908	1,828,428
	<u>\$ 51,433,522</u>	<u>\$ 53,572,620</u>

銀行存款及附買回債券於資產負債表日之市場利率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
銀行存款	0.01~3.00%	0.01~3.70%
附買回債券	0.19~0.40%	0.45~0.60%

按攤銷後成本衡量之金融資產，主要係原始到期日超過3個月之銀行定期存款：

	109年12月31日	108年12月31日
流動	\$ 15,769,277	\$ 4,745,911
非流動	16,475,021	984,716
	<u>\$ 32,244,298</u>	<u>\$ 5,730,627</u>

原始到期日超過3個月之銀行定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
	0.07%~4.26%	0.14%~4.40%

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三一。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產－流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
－可轉換公司債贖回及賣回權	\$ 17,092	\$ 1,235
非衍生金融資產		
－國內上市櫃股票	234,963	228,588
－國內興櫃股票	101,931	96,909
－受益憑證	-	175,273
	<u>\$ 353,986</u>	<u>\$ 502,005</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	109年12月31日	108年12月31日
<u>流 動</u>		
國內投資		
上市櫃股票	\$ 5,544,326	\$ 7,126,288
可轉換特別股	52,145	54,457
	<u>\$ 5,596,471</u>	<u>\$ 7,180,745</u>
<u>非 流 動</u>		
國內投資		
未上市櫃股票	\$ 7,239,178	\$ 6,971,622
國外投資		
上市股票	24,664,109	29,148,717
	<u>\$ 31,903,287</u>	<u>\$ 36,120,339</u>

合併公司設定質押作為信用融通擔保之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之資訊，參閱附註三一。

九、應收票據及帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應收票據	\$ 29,529,951	\$ 31,268,890
減：備抵損失	(11,144)	(10,723)
	<u>29,518,807</u>	<u>31,258,167</u>
應收帳款	9,654,937	8,933,767
減：備抵損失	(132,295)	(95,214)
	<u>9,522,642</u>	<u>8,838,553</u>
	<u>\$ 39,041,449</u>	<u>\$ 40,096,720</u>

合併公司除個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，將個別客戶區分為不同風險群組，參考交易對方所屬信用群組之過去拖欠記錄及可觀察經濟情勢變化訂定預期信用損失率認列備抵損失。另逾期應收票據及帳款發生確定減損跡象者認列全額備抵呆帳。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	109年12月31日	108年12月31日
0~90 天	\$ 23,631,396	\$ 24,505,536
91~180 天	14,264,510	14,550,796
181~365 天	1,123,626	1,029,401
365 天以上	21,917	10,987
合 計	<u>\$ 39,041,449</u>	<u>\$ 40,096,720</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 105,937	\$ 50,939
加：本年度提列	38,461	58,292
減：本年度實際沖銷	(2,597)	(2,323)
外幣換算差額	1,638	(971)
年底餘額	<u>\$ 143,439</u>	<u>\$ 105,937</u>

十、應收融資租賃款

應收融資租賃款組成如下：

	109年12月31日	108年12月31日
未折現之租賃給付		
第 1 年	\$ 5,457,252	\$ 5,106,298
第 2 年	5,550,758	5,457,252
第 3 年	5,578,575	5,550,758
第 4 年	6,127,364	5,578,575
第 5 年	6,285,029	6,127,364
超過 5 年	15,011,003	21,296,031
	<u>44,009,981</u>	<u>49,116,278</u>

(接次頁)

(承前頁)

	109年12月31日	108年12月31日
減：未賺得融資收益	\$ 14,708,766	\$ 18,116,604
減：累計減損	<u>47,878</u>	<u>47,878</u>
應收融資租賃款	<u>\$ 29,253,337</u>	<u>\$ 30,951,796</u>
流動（帳列應收帳款）	\$ 2,278,220	\$ 1,698,460
非 流 動	<u>26,975,117</u>	<u>29,253,336</u>
	<u>\$ 29,253,337</u>	<u>\$ 30,951,796</u>

合併公司簽訂購售電合約因有保證發電時段是以適用融資租賃協議，租賃期間 25 年。租賃期間之租約隱含利率於合約日決定後不再變動，其合約隱含利率為 11.18%。

十一、存 貨

	109年12月31日	108年12月31日
製 成 品	\$ 2,248,212	\$ 2,147,190
在 製 品	1,610,246	1,324,205
原 物 料	<u>4,083,297</u>	<u>4,661,582</u>
	<u>\$ 7,941,755</u>	<u>\$ 8,132,977</u>

109 及 108 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 69,474,982 仟元及 79,733,532 仟元。

合併公司之銷貨成本包括存貨跌價回升利益如下：

	109年度	108年度
存貨跌價回升利益	<u>\$ 72,989</u>	<u>\$ 36,520</u>

存貨淨變現價值回升主要係呆滯存貨去化所致。

十二、子 公 司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			109年 12月31日	108年 12月31日	
本 公 司	台灣通運倉儲股份有限公司(台灣通運公司)	倉儲運輸及砂石買賣	83.9	83.9	
本 公 司	信昌投資股份有限公司(信昌投資公司)	投資事業	100.0	100.0	
本 公 司	光和耐火工業股份有限公司(光和耐火公司)	耐火材料製銷	95.3	95.3	
本 公 司	Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd. (HKCMCL)	投資控股	84.7	84.7	
本 公 司	達和航運股份有限公司(達和航運公司)	航運承攬	64.8	64.8	
本 公 司	台灣士敏工程股份有限公司(台灣士敏公司)	工程技術服務	99.2	99.0	(1)
本 公 司	台泥綠能股份有限公司(台泥綠能公司)	再生能源發電	100.0	100.0	
本 公 司	台泥再生資源股份有限公司(台泥再生資源公司)	不動產租賃及能源技術服務業	100.0	100.0	
本 公 司	台泥資訊股份有限公司(台泥資訊公司)	資訊軟體設計	99.4	99.4	
本 公 司	信昌化學工業股份有限公司(信昌化工公司)	化學原料產銷	71.1	40.0	(1)(3)
本 公 司	東成石礦股份有限公司(東成石礦公司)	石灰石買賣及礦區造林	99.5	99.5	
本 公 司	金昌石礦股份有限公司(金昌石礦公司)	石灰石買賣及礦區造林	100.0	100.0	
本 公 司	和平工業區專用港實業股份有限公司(和平港公司)	和平工業區專用港之經營管理	100.0	100.0	
本 公 司	TCC International Ltd. (TCCI)	投資控股	100.0	100.0	
本 公 司	TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd. (TCCMOLI)	投資控股	100.0	100.0	
本 公 司	和平電力股份有限公司(和平電力公司)	火力發電	59.5	59.5	
本 公 司	英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司(和平營管公司)	企業顧問輔導	60.0	60.0	
本 公 司	萬青水泥股份有限公司(萬青水泥公司)	水泥買賣	50.6	50.6	
本 公 司	鳳勝實業股份有限公司(鳳勝實業公司)	預拌混凝土買賣	45.4	45.4	(3)
本 公 司	Trans Philippines Mineral Corp. (IPMC)	採 礦	40.0	40.0	(3)
本 公 司	Taicorn Minerals Corp. (TMC)	採 礦	72.7	72.7	
本 公 司	達榮環保股份有限公司(達榮環保公司)	廢棄物之清除及處理	66.6	66.6	
本 公 司	合盛礦業股份有限公司(合盛礦業公司)	開採及買賣礦石	100.0	100.0	
本 公 司	TCC International Holdings Ltd. (TCCIH)	投資控股	38.3	38.3	
本 公 司	Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.	投資控股	100.0	100.0	
本 公 司	台泥永續能源投資股份有限公司(台泥永續能源公司)	投資控股	100.0	-	(4)
本 公 司	台泥儲能科技股份有限公司(台泥儲能公司)	儲能設備製造、生產及銷售相關業務	100.0	-	(4)
台灣通運公司	萬青水泥公司	水泥買賣	49.4	49.4	
台灣通運公司	達和航運公司	航運承攬	29.2	29.2	(1)
台灣通運公司	台捷通運股份有限公司(台捷通運公司)	運 輸	100.0	100.0	
信昌投資公司	聯誠貿易股份有限公司(聯誠貿易公司)	進出口貿易	100.0	100.0	
信昌投資公司	和平電力公司	火力發電	0.5	0.5	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			109年 12月31日	108年 12月31日	
信昌投資公司	信昌化工公司	化學原料產銷	0.2	0.2	(3)
信昌投資公司	達和航運公司	航運承攬	-	-	
HKCMCL	TCC Development Ltd.	物業收租	100.0	100.0	
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	一般投資	100.0	100.0	
台泥資訊公司	台訊(薩摩亞)有限公司	一般投資	100.0	100.0	
和平港公司	信昌化工公司	化學原料產銷	2.3	2.3	(3)
TCCI	TCCIH	投資控股	61.7	61.7	
TPMC	TMC	採 礦	18.2	18.2	
聯誠貿易公司	台灣通運公司	倉儲運輸及砂石買賣	0.7	0.7	
和平電力公司	和平再生能源股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	彰旺風力發電股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥南沖綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥高誠綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥彰和綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥雲開綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥蓮信綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥屏致綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	嘉和綠能股份有限公司(嘉和綠能公司)	再生能源發電	100.0	-	(4)
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(香港)公司	船舶運輸	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	船舶運輸	100.0	100.0	(1)
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(新加坡)公司	船舶運輸	100.0	100.0	
台訊(薩摩亞)有限公司	福州台泥軟件科技有限公司	軟件產品發展、生產及設備維修	100.0	100.0	
達和航運(香港)公司	達通(貴港)國際物流有限公司	物流運輸	100.0	100.0	
達通(貴港)國際物流有限公司	英德市達通物流服務有限公司	物流運輸	100.0	100.0	
達通(貴港)國際物流有限公司	貴港市達和船務有限責任公司	船舶運輸	100.0	100.0	
TCCIH	Chia Hsin Cement Greater China Holding Corp. (CHCGC)	投資控股	-	100.0	(2)
TCCIH	陞昌投資有限公司	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	Upper Value Investments Ltd. (UPPV)	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	Ulexite Investments Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
陞昌投資有限公司	Prime York Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
陞昌投資有限公司	Prosperity Minerals (International) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (HKC) Ltd. (HKC)	投資控股	-	100.0	(2)
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	Hong Kong Cement Company Limited (HKCCL)	水泥買賣	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	Chiefolk Company Ltd.	投資控股	70.0	70.0	
Chiefolk Company Ltd.	TCC International (Liuzhou) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC International (Liuzhou) Ltd.	TCC Liuzhou Company Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Liuzhou Company Ltd.	柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷礦渣粉	60.0	60.0	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			109年 12月31日	108年 12月31日	
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	TCC Cement Corp.	提供水泥處理服務	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. (TCCI (HK))	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	貴港台泥礦業工程有限公司	採 礦	52.5	52.5	
TCCI (HK)	Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	Jingyang Industrial Limited	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	TCC International (Guangxi) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥 (韶關) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	英德台泥礦業工程有限公司	採 礦	48.9	48.9	
TCCI (HK)	台泥 (英德) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	江蘇台泥礦業工程有限公司	採 礦	100.0	100.0	
TCCI (HK)	福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥 (東莞) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥 (懷化) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	31.0	100.0	(5)
Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	21.5	21.5	
Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	21.5	-	(4)
Jingyang Industrial Limited	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	78.5	78.5	
Jingyang Industrial Limited	句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	78.5	-	(4)
TCC International (Guangxi) Limited	台泥 (貴港) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCC International (Guangxi) Limited	台泥 (杭州) 資源再生技術有限公司 (台泥 (杭州) 資源公司)	資源再生利用技術開發、企業管理及銷售相關業務	82.1	-	(4)(7)
台泥 (貴港) 水泥有限公司	華鑒台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
台泥 (貴港) 水泥有限公司	貴港台泥礦業工程有限公司	採 礦	47.5	47.5	
台泥 (貴港) 水泥有限公司	貴港台泥東園環保科技有限公司	危險廢棄物處理	100.0	95.2	(8)
台泥 (貴港) 水泥有限公司	台泥 (杭州) 資源公司	資源再生利用技術開發、企業管理及銷售相關業務	17.9	-	(4)(7)
台泥 (英德) 水泥有限公司	英德台泥礦業工程有限公司	採 礦	34.8	34.8	
台泥 (英德) 水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	25.0	25.0	
台泥 (英德) 水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
台泥 (英德) 水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
台泥 (英德) 水泥有限公司	合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
台泥 (英德) 水泥有限公司	北京台泥環保科技有限責任公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	100.0	100.0	
台泥 (英德) 水泥有限公司	台泥 (杭州) 環保科技有限公司 (台泥 (杭州) 環保公司)	環保、水泥、企業管理諮詢相關業務	100.0	100.0	
江蘇台泥礦業工程有限公司	英德台泥礦業工程有限公司	採 礦	16.3	16.3	
台泥 (懷化) 水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
台泥 (懷化) 水泥有限公司	懷化台泥混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	100.0	100.0	
UPPV	Wayly Holdings Limited.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	TCC International (China) Co., Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Kong On Cement Holdings Ltd.	投資控股	65.0	65.0	
UPPV	Mega East Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	昌興礦業 (中國) 有限公司	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Sure Kit Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Hensford Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Kiton Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Prosperity Cement Investment Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Scitus Cement (China) Holdings Ltd. (Scitus Holdings)	投資控股	100.0	100.0	
Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCC International (China) Co., Ltd.	新台泥 (杭州) 企業運營管理有限公司	營運管理	100.0	100.0	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			109年 12月31日	108年 12月31日	
Kong On Cement Holdings Ltd.	貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Mega East Ltd.	廣安昌興水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	(6)
Sure Kit Ltd.	台泥(重慶)水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Hensford Ltd.	台泥(安順)水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Kiton Ltd.	台泥(遼寧)水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Prosperity Cement Investment Ltd.	英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
台泥(安順)水泥有限公司	安順鑫台建材骨料有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	100.0	100.0	
新台泥(杭州)企業運營管理有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Scitus Cement (China) Operating Company Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon XIV Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon XIII Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon IX Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon VIII Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon V Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon IV Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon III Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon II Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Hexagon IX Holdings Ltd.	合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	
Hexagon IV Holdings Ltd.	瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	
Hexagon III Holdings Ltd.	瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	
Hexagon XIV Holdings Ltd.	瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	75.0	75.0	
瀘州賽德水泥有限公司	台泥久遠(敘永)環保有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	55.0	55.0	
句容台泥水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司	水泥製造及分銷	69.0	-	(5)

相關說明如下：

- (1) 本公司於 109 年度購入台灣士敏公司約 0.2% 股權。本公司於 109 年度購入台灣通運公司部份零星股權。本公司於 109 年 9 月公開收購信昌化工公司 31.1% 股權。台灣通運公司於 109 年購入達和航運公司部份零星股權。Ta-Ho Maritime Holdings 於 108 年 7 月董事會決議增資巴商德熙國際公司。前述有關股權取得交易請參閱附註二六。
- (2) CHCGC 及 HKC 於 109 年已解散完成。
- (3) 合併公司對鳳勝實業公司、TPMC 及 108 年底對信昌化工公司持股雖未超過 50%，惟對該等公司具有控制能力，是以構成母子公司關係。
- (4) 台泥永續能源公司、台泥儲能公司、嘉和綠能公司、台泥(杭州)資源公司、句容台泥環保公司於 109 年設立。截至本合併

財務報告通過發布日止，台泥綠能公司投資設立台泥東立綠能股份有限公司，投資金額為 150,000 仟元並完成設立登記。

- (5) 句容台泥水泥有限公司於 109 年增資台泥（懷化）水泥有限公司，持股比例上升至 69%，原股東 TCCI (HK) 未同步增資，致對台泥（懷化）水泥有限公司持股比例下降至 31%。
- (6) 台泥（廣安）水泥有限公司於 109 年第 4 季更名為廣安昌興水泥有限公司。
- (7) 台泥（杭州）資源公司原預計由 TCC International (Guangxi) Limited 持股 26.3%，台泥（貴港）水泥有限公司持股 73.7%，惟截至 109 年 12 月 31 日止尚未完成增資，持股依實際注資比例揭露。
- (8) 貴港台泥東園環保科技有限公司 108 年底由台泥（貴港）水泥有限公司持股 95.2%，109 年度因少數股東未認購，致持股比例上升至 100%。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	非控制權益所持股權及表決權比例	
	109年12月31日	108年12月31日
信昌化工公司	26.4%	57.5%
和平電力公司	40.0%	40.0%

本公司於 109 年 7 月經董事會通過以每股 18 元公開收購信昌化工公司之普通股；並於 109 年 9 月經董事會通過以現金進行股份轉換方式取得信昌化工公司 100% 股權，依法終止其上市並停止公開發行，截至 109 年底已收購 31.1% 股權，合併公司合計持股 73.6%，非控制權益降至 26.4%，剩餘未收購股數訂於 110 年 1 月 18 日為股份轉換基準日。

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表。

以下各子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額

編製：

信昌化工公司

	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	\$ 4,699,229	\$ 3,888,222
非流動資產	3,910,575	4,669,893
流動負債	(3,893,618)	(2,903,186)
非流動負債	(3,682,570)	(4,009,869)
權益	<u>\$ 1,033,616</u>	<u>\$ 1,645,060</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 760,847	\$ 699,344
信昌化工公司之非控制		
權益	<u>272,769</u>	<u>945,716</u>
	<u>\$ 1,033,616</u>	<u>\$ 1,645,060</u>
	109年度	108年度
營業收入	<u>\$ 8,456,024</u>	<u>\$ 10,370,301</u>
本年度淨損	(\$ 483,459)	(\$ 2,013,070)
其他綜合損益	(128,198)	124,888
綜合損益總額	<u>(\$ 611,657)</u>	<u>(\$ 1,888,182)</u>
淨損歸屬於：		
本公司業主	(\$ 180,487)	(\$ 855,793)
信昌化工公司之非控制		
權益	<u>(302,972)</u>	<u>(1,157,277)</u>
	<u>(\$ 483,459)</u>	<u>(\$ 2,013,070)</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 233,218)	(\$ 802,703)
信昌化工公司之非控制		
權益	<u>(378,439)</u>	<u>(1,085,479)</u>
	<u>(\$ 611,657)</u>	<u>(\$ 1,888,182)</u>
現金流量		
營業活動	\$ 582,639	(\$ 410,005)
投資活動	(33,067)	(187,293)
籌資活動	<u>617,078</u>	<u>(714,919)</u>
淨現金流入（出）	<u>\$ 1,166,650</u>	<u>(\$ 1,312,217)</u>

和平電力公司

	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	\$ 8,307,788	\$ 7,962,055
非流動資產	28,361,144	29,913,098
流動負債	(2,749,424)	(5,278,137)
非流動負債	(3,197,644)	(3,388,757)
權益	<u>\$ 30,721,864</u>	<u>\$ 29,208,259</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 18,429,651	\$ 17,521,488
和平電力公司之非控制		
權益	<u>12,292,213</u>	<u>11,686,771</u>
	<u>\$ 30,721,864</u>	<u>\$ 29,208,259</u>
	109年度	108年度
營業收入	<u>\$ 14,119,957</u>	<u>\$ 14,402,352</u>
本年度淨利	\$ 7,268,550	\$ 5,535,574
其他綜合損益	<u>29</u>	<u>(9,142)</u>
綜合損益總額	<u>\$ 7,268,579</u>	<u>\$ 5,526,432</u>
淨利歸屬於：		
本公司業主	\$ 4,361,131	\$ 3,321,344
和平電力公司之非控制		
權益	<u>2,907,419</u>	<u>2,214,230</u>
	<u>\$ 7,268,550</u>	<u>\$ 5,535,574</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 4,361,147	\$ 3,315,859
和平電力公司之非控制		
權益	<u>2,907,432</u>	<u>2,210,573</u>
	<u>\$ 7,268,579</u>	<u>\$ 5,526,432</u>
現金流量		
營業活動	\$ 9,800,045	\$ 7,836,324
投資活動	(1,436,935)	(45,939)
籌資活動	(8,093,594)	(7,065,521)
淨現金流入	<u>\$ 269,516</u>	<u>\$ 724,864</u>
支付予非控制權益之股利	<u>\$ 2,301,903</u>	<u>\$ 2,000,000</u>

十三、採用權益法之投資

	109年12月31日	108年12月31日
投資關聯企業	<u>\$ 50,133,844</u>	<u>\$ 47,631,870</u>
具重大性之關聯企業		
Cimpor Global Holdings B.V.	\$ 28,748,060	\$ 27,832,897
個別不重大之關聯企業		
英德海螺水泥公司	7,247,911	5,813,901
國際中橡公司	6,249,094	6,286,309
雲南昆鋼嘉華水泥公司	1,742,842	1,700,788
台泥循環能源公司	1,726,025	1,806,253
CCC USA Corp.	1,679,436	1,724,538
保山昆鋼嘉華水泥公司	1,140,060	1,117,517
達和環保服務公司	815,179	818,277
四川泰昌公司	488,397	184,793
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	151,692	179,471
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	130,615	160,245
Synpac Ltd.	6,539	6,881
貴港海螺台泥新材料科技 有限公司	4,065	-
廣安台泥久遠環保科技有 限公司	3,929	-
能元科技公司	-	-
士新儲運公司	-	-
嘉環東泥公司	-	-
	<u>\$ 50,133,844</u>	<u>\$ 47,631,870</u>

合併公司以採用權益法之投資作為借款擔保之金額，請參閱附註三一。

(一) 具重大性之關聯企業

公 司 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
Cimpor Global Holdings B.V.	40.0%	40.0%

Cimpor Global Holdings B.V.之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，暨「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」請參閱附表。

合併公司於 107 年 11 月透過 Taiwan Cement Dutch 與 Ordu Yardimlasma Kurumu 共同成立合資公司 Cimpor Global Holdings B.V. (原名 Dutch OYAK TCC Holdings B.V.)，並取得該合資公司 40% 股權以間接持有土耳其等地區之水泥項目投資。於 108 年 10 月底完成收購價格分攤報告及交易價格調整增加 227,626 仟元(帳列其他應付款－關係人)。

有關具重大性之關聯企業財務資訊彙總如下，並已反映採權益法時所作之調整：

Cimpor Global Holdings B.V.

	109年12月31日	108年12月31日
流動資產	\$ 21,428,951	\$ 16,806,980
非流動資產	62,427,768	64,433,834
流動負債	(15,901,917)	(11,714,622)
非流動負債	(12,355,266)	(14,600,541)
非控制權益	(9,159,987)	(9,735,582)
歸屬母公司權益	<u>\$ 46,439,549</u>	<u>\$ 45,190,069</u>
合併公司持股比例	40%	40%
合併公司享有之權益	18,575,820	18,076,028
商 譽	<u>10,172,240</u>	<u>9,756,869</u>
投資帳面金額	<u>\$ 28,748,060</u>	<u>\$ 27,832,897</u>
	109年度	108年度
營業收入	<u>\$ 24,994,515</u>	<u>\$ 17,136,039</u>
本年度淨利	\$ 2,144,866	\$ 348,035
其他綜合損益	(2,881,463)	(647,263)
綜合損益總額	<u>(\$ 736,597)</u>	<u>(\$ 299,228)</u>

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公 司 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
英德海螺水泥公司	25.0%	25.0%
國際中橡公司（註3）	19.2%	19.2%
雲南昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%
台泥循環能源公司（註2）	29.7%	29.7%
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%
保山昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%
達和環保服務公司	50.0%	50.0%
四川泰昌公司（註6）	30.0%	30.0%
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	31.5%	31.5%
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	50.0%	50.0%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%
貴港海螺台泥新材料科技有 限公司（註4）	40.0%	-
廣安台泥久遠環保科技有限 公司（註5）	45.0%	-
榮經西南新型材料有限公司 （榮經公司）（註6）	30.0%	-
能元科技公司（註1及2）	-	-
士新儲運公司（註3）	-	-
嘉環東泥公司（註3）	-	-
	109年度	108年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利	\$ 2,438,386	\$ 2,517,673
其他綜合損益	(129,665)	(82,548)
綜合損益總額	<u>\$ 2,308,721</u>	<u>\$ 2,435,125</u>

註1：合併公司於108年1月以943,391仟元增加取得能元科技公司股份，由於合併公司未按持股比例參與增資，因是對其持股比例由29.9%下降至28.1%，嗣與台泥循環能源公司進行股份轉換，請參閱註2。

註2：合併公司於108年6月以1,000仟元增資設立台泥循環能源公司，並於108年8月未按持股比例參與現金增資340,200仟元，因是對其持股比例由100%下降至32.5%。108年8月台泥循環能源公司與能元科技公司經雙方董事會通過依企業併

購法規定進行股份轉換，由台泥循環能源公司發行甲種特別股，以甲種特別股 1 股轉換能元科技公司普通股 1 股。合併公司於 108 年第 4 季選擇將能元科技公司股票全數轉換成台泥循環能源公司甲種特別股，帳面金額 1,541,505 仟元並依特別股發行條件以 1:1 比例全數轉換為普通股，因是對台泥循環能源公司持股比例由 32.5%下降至 29.7%。

註 3：合併公司持有國際中橡公司股權比例雖未達 20%，惟具有重大影響力，因是採權益法計價。子公司港泥投資股份有限公司於 108 年 5 月轉讓嘉環東泥公司股權 25,002 仟元予子公司聯誠貿易公司。嘉環東泥公司於 108 年底進行清算，108 年底帳列其他應收款－關係人 38,088 仟元，處分損失為 5,297 仟元，並於 109 年度清算完成。士新儲運公司已於 108 年底清算，108 年底已收到清算退還股款 41,191 仟元，另尚有 1,813 仟元帳列其他應收款－關係人，處分損失為 2,203 仟元，並於 109 年度清算完成。

註 4：合併公司於 109 年度參與投資貴港海螺台泥新材料科技有限公司，合併公司持股比例為 40%，投資價款為 5,023 仟元。

註 5：合併公司於 109 年度參與投資廣安台泥久遠環保科技有限公司，合併公司持股比例為 45%，投資價款為 3,731 仟元。

註 6：四川泰昌集團進行內部組織架構調整，將其持有之榮經公司 30%股權轉讓予合併公司。合併公司因認列榮經公司之投資損失致採用權益法之投資產生貸餘，109 年 12 月 31 日帳列其他非流動負債 167,446 仟元。

合併公司對若干個別不具重大之關聯企業比例未達 50%但為單一最大股東，經考量相對於其他股東所持有表決權之多寡及分佈，其他持股並非極為分散，合併公司尚無法主導若干公司攸關活動因而不具控制。合併公司管理階層認為對若干公司僅具有重大影響，故將其列為合併公司之關聯企業，並採權益法計價。

採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除雲南昆鋼嘉華水泥公司及保山昆鋼嘉華水泥公司係按未

經會計師查核之財務報表計算外，其餘係按經會計師查核之財務報表計算；惟合併公司管理階層認為上述公司財務報表倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

十四、不動產、廠房及設備

成 本	土 地	建 築 物	機 器 設 備	其 他 設 備	未 完 工 程	合 計
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 20,665,249	\$ 49,617,176	\$ 93,508,387	\$ 12,720,984	\$ 5,296,642	\$ 181,808,438
增 添	11,277	119,256	1,079,643	4,530,745	2,486,059	8,226,980
處 分	-	(283,142)	(551,950)	(2,329,013)	(25,402)	(3,189,507)
重 分 類	-	193,802	798,928	161,848	(1,111,047)	43,531
淨兌換差額	-	(1,185,594)	(1,915,847)	(152,765)	(129,873)	(3,384,079)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 20,676,526</u>	<u>\$ 48,461,498</u>	<u>\$ 92,919,161</u>	<u>\$ 14,931,799</u>	<u>\$ 6,516,379</u>	<u>\$ 183,505,363</u>
累計折舊及減損						
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 274,188	\$ 16,786,251	\$ 63,935,522	\$ 9,636,947	\$ 81,705	\$ 90,714,613
處 分	-	(69,083)	(400,424)	(2,035,170)	-	(2,504,677)
折舊費用	-	1,449,595	4,467,167	273,275	-	6,190,037
減損損失	-	55,914	580,062	138,808	-	774,784
重 分 類	-	778	650	(1,428)	-	-
淨兌換差額	-	(364,671)	(1,134,445)	(48,689)	(2,908)	(1,550,713)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 274,188</u>	<u>\$ 17,858,784</u>	<u>\$ 67,448,532</u>	<u>\$ 7,963,743</u>	<u>\$ 78,797</u>	<u>\$ 93,624,044</u>
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 20,402,338</u>	<u>\$ 30,602,714</u>	<u>\$ 25,470,629</u>	<u>\$ 6,968,056</u>	<u>\$ 6,437,582</u>	<u>\$ 89,881,319</u>
成 本						
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 20,676,526	\$ 48,461,498	\$ 92,919,161	\$ 14,931,799	\$ 6,516,379	\$ 183,505,363
增 添	2,069,883	223,780	1,426,047	458,863	3,424,908	7,603,481
處 分	(18,843)	(34,917)	(846,546)	(323,847)	-	(1,224,153)
重 分 類	1,383,983	270,425	1,469,518	135,124	(2,272,981)	986,069
淨兌換差額	-	470,363	804,422	(131,103)	74,876	1,218,558
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 24,111,549</u>	<u>\$ 49,391,149</u>	<u>\$ 95,772,602</u>	<u>\$ 15,070,836</u>	<u>\$ 7,743,182</u>	<u>\$ 192,089,318</u>
累計折舊及減損						
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 274,188	\$ 17,858,784	\$ 67,448,532	\$ 7,963,743	\$ 78,797	\$ 93,624,044
處 分	-	(27,222)	(750,860)	(279,877)	-	(1,057,959)
折舊費用	-	1,356,231	4,028,862	635,287	-	6,020,380
減損損失	-	36,094	65,205	-	-	101,299
重 分 類	534,716	-	-	(280)	-	534,436
淨兌換差額	-	177,851	570,328	8,870	1,097	758,146
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 808,904</u>	<u>\$ 19,401,738</u>	<u>\$ 71,362,067</u>	<u>\$ 8,327,743</u>	<u>\$ 79,894</u>	<u>\$ 99,980,346</u>
109 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 23,302,645</u>	<u>\$ 29,989,411</u>	<u>\$ 24,410,535</u>	<u>\$ 6,743,093</u>	<u>\$ 7,663,288</u>	<u>\$ 92,108,972</u>

合併公司評估化工部門之相關產品受到市場需求變化之影響，銷售情況不如預期，故分別於 109 年及 108 年認列減損損失 51,656 仟元及 700,302 仟元。合併公司係採用使用價值作為此機器設備之可回收金額，所採用之折現率（稅前）分別為 18.21%及 17.3%。

合併公司評估部分水泥部門不動產、廠房及設備因受市場需求減少而閒置或天然災害等因素，故評估其可回收金額為零，因是於 109 年及 108 年度分別認列 49,643 仟元及 74,482 仟元之減損損失。

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
辦公樓	30-60年
廠房主建物	16-50年
儲庫	10-50年
其他	20-50年
機器設備	2-28年
其他設備	2-20年

合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三一。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	109年度	108年度
不動產、廠房及設備增添	\$ 7,603,481	\$ 8,226,980
預付設備款增加	1,879,881	446,845
應付設備款減少（增加）	89,079	(472,030)
	<u>\$ 9,572,441</u>	<u>\$ 8,201,795</u>

十五、租賃協議

（一）使用權資產

	109年12月31日	108年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地（註）	\$ 12,538,669	\$ 11,704,843
建築物	658,456	808,408
機器設備	200,348	172,103
其他設備	53,652	48,932
	<u>\$ 13,451,125</u>	<u>\$ 12,734,286</u>

註：合併公司自 108 年起適用 IFRS 16「租賃」規定，將取得中國大陸之土地使用權預付租賃給付認列於使用權資產科目項下。

	109年度	108年度
使用權資產之增添	<u>\$ 1,365,883</u>	<u>\$ 4,352,126</u>
使用權資產之折舊費用		
土 地	\$ 519,581	\$ 426,081
建 築 物	159,217	161,092
機器設備	103,135	92,275
其他設備	21,075	18,059
	<u>\$ 803,008</u>	<u>\$ 697,507</u>

除以上所列增添及認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於109年及108年並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債帳面金額		
流 動	<u>\$ 315,451</u>	<u>\$ 416,346</u>
非 流 動	<u>\$ 1,978,361</u>	<u>\$ 2,073,806</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
土 地	1.79%~4.90%	1.79%~4.90%
建 築 物	1.79%~4.75%	1.79%~4.75%
機器設備	1.21%~2.05%	1.21%~2.00%
其他設備	1.76%~4.75%	1.76%~4.75%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地及建築物做為廠房及辦公室使用。於租賃期間屆滿時，合併公司對租賃標的並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	109年度	108年度
短期租賃費用	<u>\$ 1,032,479</u>	<u>\$ 1,208,205</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 1,698</u>	<u>\$ 622</u>
不計入租賃負債衡量中之 變動租賃給付費用	<u>\$ 218,917</u>	<u>\$ 203,057</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 1,715,488)</u>	<u>(\$ 1,657,786)</u>

合併公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十六、投資性不動產

	土	地	建	築	物	合	計
<u>成 本</u>							
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 6,806,831		\$ 1,362,550			\$ 8,169,381	
淨兌換差額	<u>-</u>		<u>(491)</u>			<u>(491)</u>	
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 6,806,831</u>		<u>\$ 1,362,059</u>			<u>\$ 8,168,890</u>	
<u>累計折舊及減損</u>							
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,081,587		\$ 743,334			\$ 1,824,921	
折舊費用	-		21,943			21,943	
淨兌換差額	<u>-</u>		<u>(183)</u>			<u>(183)</u>	
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,081,587</u>		<u>\$ 765,094</u>			<u>\$ 1,846,681</u>	
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 5,725,244</u>		<u>\$ 596,965</u>			<u>\$ 6,322,209</u>	
<u>成 本</u>							
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 6,806,831		\$ 1,362,059			\$ 8,168,890	
重 分 類	(1,383,983)		-			(1,383,983)	
淨兌換差額	<u>-</u>		<u>(1,201)</u>			<u>(1,201)</u>	
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 5,422,848</u>		<u>\$ 1,360,858</u>			<u>\$ 6,783,706</u>	
<u>累計折舊及減損</u>							
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,081,587		\$ 765,094			\$ 1,846,681	
折舊費用	-		20,770			20,770	
重 分 類	(534,716)		-			(534,716)	
淨兌換差額	<u>-</u>		<u>(463)</u>			<u>(463)</u>	
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 546,871</u>		<u>\$ 785,401</u>			<u>\$ 1,332,272</u>	
109 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 4,875,977</u>		<u>\$ 575,457</u>			<u>\$ 5,451,434</u>	

合併公司之投資性不動產中之建築物，係以直線基礎按 50 年之耐用年限計提折舊。

合併公司投資性不動產經委由獨立評價人員進行評價或由合併公司管理階層參考類似不動產交易價格之市場證據進行相關評價，109 年及 108 年 12 月 31 日之公允價值分別為 13,495,806 仟元及 14,859,809 仟元。

合併公司設定抵押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三一。

十七、無形資產

	商 譽	營運特許權	採 礦 權	其 他	合 計
<u>成 本</u>					
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 11,988,345	\$ 7,681,476	\$ 3,199,099	\$ 1,194,509	\$ 24,063,429
單獨取得	-	-	95,248	11,013	106,261
淨兌換差額	(384,835)	-	(109,738)	(14,528)	(509,101)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 11,603,510</u>	<u>\$ 7,681,476</u>	<u>\$ 3,184,609</u>	<u>\$ 1,190,994</u>	<u>\$ 23,660,589</u>
<u>累計攤銷及減損</u>					
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 156,000	\$ 1,057,777	\$ 1,358,627	\$ 1,063,673	\$ 3,636,077
攤銷費用	-	151,111	220,988	58,179	430,278
淨兌換差額	-	-	(49,671)	(12,213)	(61,884)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 156,000</u>	<u>\$ 1,208,888</u>	<u>\$ 1,529,944</u>	<u>\$ 1,109,639</u>	<u>\$ 4,004,471</u>
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 11,447,510</u>	<u>\$ 6,472,588</u>	<u>\$ 1,654,665</u>	<u>\$ 81,355</u>	<u>\$ 19,656,118</u>
<u>成 本</u>					
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 11,603,510	\$ 7,681,476	\$ 3,184,609	\$ 1,190,994	\$ 23,660,589
單獨取得	-	-	29,675	16,976	46,651
重 分 類	-	-	80,429	281	80,710
淨兌換差額	181,268	-	40,865	(5,082)	217,051
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 11,784,778</u>	<u>\$ 7,681,476</u>	<u>\$ 3,335,578</u>	<u>\$ 1,203,169</u>	<u>\$ 24,005,001</u>
<u>累計攤銷及減損</u>					
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 156,000	\$ 1,208,888	\$ 1,529,944	\$ 1,109,639	\$ 4,004,471
攤銷費用	-	151,111	213,378	56,436	420,925
淨兌換差額	-	-	20,533	(4,888)	15,645
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 156,000</u>	<u>\$ 1,359,999</u>	<u>\$ 1,763,855</u>	<u>\$ 1,161,187</u>	<u>\$ 4,441,041</u>
109 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 11,628,778</u>	<u>\$ 6,321,477</u>	<u>\$ 1,571,723</u>	<u>\$ 41,982</u>	<u>\$ 19,563,960</u>

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

營運特許權	50 年
採 礦 權	30~50 年
其 他	3~17 年

十八、借 款

(一) 短期借款

	109年12月31日	108年12月31日
<u>抵押擔保借款</u>		
— 銀行借款	<u>\$ 100,000</u>	<u>\$ 150,000</u>
<u>無擔保借款</u>		
— 銀行信用借款	33,867,794	29,899,542
— 銀行信用狀借款	<u>707,660</u>	<u>395,506</u>
	<u>34,575,454</u>	<u>30,295,048</u>
	<u>\$ 34,675,454</u>	<u>\$ 30,445,048</u>
年 利 率	0.62~1.15%	0.82~4.35%

(二) 應付短期票券

	109年12月31日	108年12月31日
應付商業本票	\$ 6,250,000	\$ 5,880,000
減：應付票券折價	<u>2,971</u>	<u>4,602</u>
	<u>\$ 6,247,029</u>	<u>\$ 5,875,398</u>
年 利 率	0.85~1.15%	0.96~1.24%

(三) 長期銀行借款及長期應付票據

	109年12月31日	108年12月31日
抵押擔保借款	\$ 5,278,160	\$ 4,112,790
無擔保借款	<u>24,525,321</u>	<u>28,064,383</u>
	29,803,481	32,177,173
減：一年內到期	<u>4,805,000</u>	<u>1,624,138</u>
	<u>\$ 24,998,481</u>	<u>\$ 30,553,035</u>
長期應付票據	5,000,000	11,828,000
減：長期應付票據折價	<u>8,673</u>	<u>27,034</u>
	<u>4,991,327</u>	<u>11,800,966</u>
年 利 率—長期銀行借款	1.01~1.89%	1.40~2.90%
年 利 率—長期應付票據	1.19%	1.32~1.50%

長期借款包括銀行長期信用及擔保借款暨專案融資借款。長期信用及擔保借款至 116 年 9 月償清，按月付息。專案融資借款分別至 114 年 12 月償清，按月或季付息。

長期應付票據係於 107 年度與銀行團簽訂 5 年期得循環動用之商業本票，於合約到期屆滿償還。

子公司信昌化工依聯合授信合約規定，如半年度或年度財務報告未能符合約定之財務比率限制時，該公司應於半年度或年度財務報告公告日起 6 個月內完成改善，如能於前述期間內改善，則不視為違反本項財務承諾。該公司 108 年度違反上述財務比率規定，惟已於 109 年 5 月取得授信銀行同意，豁免上述違反財務比率限制，並免予檢視該公司 108 年至 110 年度財務報告相關財務比率。

除上所述外，其他長期銀行借款及長期應付票據訂有若干財務限制條款，未有違反情事。

十九、應付公司債

	109年12月31日	108年12月31日
國內無擔保普通公司債	\$ 44,600,000	\$ 24,600,000
減：公司債折價	<u>83,620</u>	<u>55,240</u>
	<u>44,516,380</u>	<u>24,544,760</u>
海外無擔保可轉換公司債	10,308,070	12,663,477
減：公司債折價	<u>927,080</u>	<u>1,508,459</u>
	<u>9,380,990</u>	<u>11,155,018</u>
	<u>\$ 53,897,370</u>	<u>\$ 35,699,778</u>

本公司於 109 年 9 月 16 日經董事會決議，擬於國內公開發行金額不超過 10,000,000 仟元無擔保普通公司債及 / 或於海外公開發行金額不超過 330,000 仟美元無擔保普通公司債，上述方式擇一或兩者並行。截至本合併財務報告發布日止，本公司尚未發行。

本公司於 109 年 9 月 16 日經董事會決議，以不超過 15,000,000 仟元（或等值之美金）於國內發行新台幣或美金計價之綠色及 / 或社會責任無擔保普通公司債、或於海外發行美金計價之綠色及 / 或社會責任無擔保普通公司債，或辦理私募海外綠色及 / 或社會責任無擔保普通公司債，擇一或擇二或三者並行。截至本合併財務報告發布日止，本公司尚未發行。

(一) 國內無擔保普通公司債

本公司於 107 年 6 月 21 日按面額發行無擔保普通公司債總額 120 億元，發行期間為 15 年，於 122 年 6 月 21 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 1.7%。

本公司於 108 年 6 月 14 日按面額續發行無擔保普通公司債總額 126 億元，發行期間為 5 年，於 113 年 6 月 14 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 0.85%。

本公司於 109 年 4 月 15 日按面額發行無擔保普通公司債總額 200 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 52 億元及 148 億元，分別於 116 年 4 月 15 日及 124 年 4 月 15 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 0.69% 及 0.93%。

(二) 海外無擔保可轉換公司債

本公司於 107 年 6 月經董事會通過發行 107 年度第一次海外無擔保轉換公司債，本案業經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 10703258532 號申報生效，並於 107 年 12 月 10 日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 112 年 12 月 10 日，發行總金額為 400,000 仟美元，票面利率 0%。

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 41 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 107 年度第 1 次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格，本公司分別自 108 年 8 月 19 日及 109 年 8 月 18 日（除權息基準日）起，轉換價格由每股新台幣 41 元調整為 35.49 元及由每股新台幣 35.49 元調整為 31.93 元。依美金兌新台幣固定匯率 30.878 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。截至 109 年 12 月 31 日已轉換股數為 71,755 仟股。

可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 3.27%。

	109年12月31日
發行價款（減除交易成本 103,353 仟元）	\$ 12,247,847
贖賣回選擇權衍生工具（帳列透過損益按公允價值 衡量之金融負債）及交易成本	(159,222)
權益組成部分（減除分攤之交易成本 11,038 仟元）	(1,308,070)
發行日負債組成部分（減除分攤之交易成本 90,971 仟元）	10,780,555
以有效利率 3.27% 計算之利息	20,294
107 年 12 月 31 日負債組成部分	10,800,849
以有效利率 3.27% 計算之利息	354,169
108 年 12 月 31 日負債組成部分	11,155,018
以有效利率 3.27% 計算之利息	358,292
應付公司債轉換為普通股（已轉換 71,755 仟股）	(2,132,320)
109 年 12 月 31 日負債組成部分	\$ 9,380,990

二十、其他應付款

	109年12月31日	108年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 2,583,574	\$ 2,622,388
履約保證金	1,126,321	988,210
應付稅捐	869,035	1,332,528
應付設備款	845,305	940,080
應付電費	468,672	422,941
應付運費	387,098	388,269
應付利息	348,060	248,728
其 他	4,033,564	4,047,467
	<u>\$ 10,661,629</u>	<u>\$ 10,990,611</u>

二一、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司及中華民國地區子公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

於中國地區之子公司員工，係屬中國政府營運之退休福利計畫成員。該區域之子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司及中華民國地區子公司依中華民國「勞動基準法」之退休金制度，係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。合併公司係按員工每月薪資總額之一定比率提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 1,065,946)	(\$ 1,109,834)
計畫資產公允價值	<u>2,565,126</u>	<u>2,446,775</u>
	<u>\$ 1,499,180</u>	<u>\$ 1,336,941</u>
淨確定福利資產	<u>\$ 1,572,025</u>	<u>\$ 1,434,342</u>
淨確定福利負債	<u>\$ 72,845</u>	<u>\$ 97,401</u>

淨確定福利資產變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 資 產
108 年 1 月 1 日	(\$ 1,114,251)	\$ 1,903,384	\$ 789,133
服務成本			
當期服務成本	(6,890)	-	(6,890)
利息收入（費用）	(11,212)	19,087	7,875
認列於損益	(18,102)	19,087	985
再衡量數			
計畫資產報酬（除 包含於淨利息之 金額外）	-	451,400	451,400
精算損失—人口 統計假設變動	(967)	-	(967)
精算損失—財務 假設變動	(31,822)	-	(31,822)
精算損失—經驗 調整	(15,721)	-	(15,721)
認列於其他綜合損益	(48,510)	451,400	402,890
雇主提撥	-	143,905	143,905
福利支付	71,001	(71,001)	-
其 他	28	-	28
108 年 12 月 31 日	(1,109,834)	2,446,775	1,336,941
服務成本			
當期服務成本	(5,336)	-	(5,336)
利息收入（費用）	(7,344)	15,610	8,266
認列於損益	(12,680)	15,610	2,930

（接次頁）

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 資 產
再衡量數			
計畫資產報酬（除 包含於淨利息之 金額外）	\$ -	\$ 156,394	\$ 156,394
精算損失—人口 統計假設變動	(52)	-	(52)
精算損失—財務 假設變動	(22,691)	-	(22,691)
精算損失—經驗 調整	(7,654)	-	(7,654)
認列於其他綜合損益	(30,397)	156,394	125,997
雇主提撥	-	30,613	30,613
福利支付	84,266	(84,266)	-
其 他	2,699	-	2,699
109 年 12 月 31 日	<u>(\$ 1,065,946)</u>	<u>\$ 2,565,126</u>	<u>\$ 1,499,180</u>

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	109年12月31日	108年12月31日
折 現 率	0.38~0.50%	0.63~0.88%
長期平均調薪率	1.50~2.25%	1.50~2.25%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 21,483)	(\$ 22,965)
減少 0.25%	\$ 22,160	\$ 23,716
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 21,406	\$ 22,955
減少 0.25%	(\$ 20,865)	(\$ 22,346)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	109年12月31日	108年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 13,756	\$ 12,600
確定福利義務平均到期期間	7~13年	7~13年

二二、權益

(一) 股本

1. 已發行普通股股本

	109年12月31日	108年12月31日
額定仟股數	<u>7,000,000</u>	<u>7,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 70,000,000</u>	<u>\$ 70,000,000</u>
已發行且已收足股款之 仟股數	<u>5,741,401</u>	<u>5,465,619</u>
已發行股本	<u>\$ 57,414,007</u>	<u>\$ 54,656,192</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。額定股本包含普通股及特別股，其中供發行員工認股權憑證所保留股本為 60,000 仟股。

本公司 109 年暨 108 年 6 月經股東會決議分配股票股利 2,728,810 仟元及 3,575,593 仟元，業經金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效，並經董事會決議以 109 年 8 月 18 日暨 108 年 8 月 19 日為除權基準日。

本公司已發行股數之股本變動包括可轉換公司債轉換及分配股票股利所致。

2. 特別股

本公司於 107 年 6 月經董事會通過擬辦理現金增資發行第二次特別股。本案經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 1070325853 號申報生效，並以 107 年 12 月 13 日為增資基準日，以現金發行特別股 200,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 50 元，特別股年率 3.5%（以五年期 IRS 利率 0.9375%+固定加碼利率 2.5625%）。五年期 IRS 利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。本公司第二次特別股股東於本公司股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事。本公司對於第二次特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息，本公司決議取消特別股之股息分派，將不構成違約事件。且股息分派為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。本公司第二次特別股無到期日，但本公司得於發行日滿五年後之次日起按實際發行價格收回已發行第二次特別股之全部或一部。且該特別股不得轉換成普通股，特別股股東亦無要求公司收回其所持有之特別股之權利。

3. 債券換股權利證書

	109年12月31日	108年12月31日
已轉換但尚未完成變更 登記之仟股數	<u>68,854</u>	<u>-</u>
已轉換但尚未完成變更 登記之股本	<u>\$ 688,542</u>	<u>\$ -</u>

依法訂定增資基準日發行新股後辦理變更登記。

(二) 資本公積

	109年12月31日	108年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註1）</u>		
股票發行溢價	\$ 44,176,367	\$ 44,176,367
公司債轉換溢價	3,174,361	1,520,632
實際取得或處分子公司股權		
價格與帳面價值差額	22,400	466,784
庫藏股票交易	204,691	204,127
受贈資產	31,537	31,537
<u>僅得用以彌補虧損（註2）</u>		
認列對子公司所有權權益變動數	116,238	116,238
失效認股權	13,542	10,695
子公司股東未領取之股利	2,510	2,161
<u>不得作為任何用途</u>		
可轉換公司債認列權益組成	1,064,769	1,308,070
採權益法認列關聯企業股權		
淨值之變動數	316,035	179,336
	<u>\$ 49,122,450</u>	<u>\$ 48,015,947</u>

註1：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

註2：此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權，而因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，每年決算所得淨利，除依法提繳所得稅，彌補累積虧損，次提撥 10% 為法定盈餘公積，加計累積未分配盈餘，必要時得依相關法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，就其餘額於分派特別股股息後，再予分派普通股股利，分派比率由董事會擬訂盈餘分派案提請股東會決議。本公司章程規定員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二三（本年度淨利）之(三)員工酬勞及董事酬勞。

本公司除從事資本密集、較為成熟穩定之水泥及水泥製品產銷外，並積極朝向多角化經營。為配合多元化發展投資需要或重大之資本預算規劃，訂定現金股利支付比率為普通股股利之 20% 以上，餘額配發股票股利。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 109 年及 108 年 6 月舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 （ 元 ）	
	108年度	107年度	108年度	107年度
法定盈餘公積	\$ 2,448,745	\$ 2,118,082		
特別股現金股利	350,000	18,219	<u>\$ 1.75</u>	<u>\$ 0.09</u>
普通股現金股利	13,644,048	16,856,367	<u>\$ 2.50</u> （註 1）	<u>\$ 3.30</u> （註 2）
普通股股票股利	2,728,810	3,575,593	<u>\$ 0.50</u> （註 1）	<u>\$ 0.70</u> （註 2）

註 1：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工及海外無擔保可轉換公司債轉換普通股尚未辦理變更登記，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 2.50081632 元及每股普通股股票股利約為 0.50016326 元。

註 2：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 3.30513111 元及每股普通股股票股利約為 0.70108841 元。

本公司 110 年 3 月 19 日董事會通過擬議 109 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利（元）
法定盈餘公積	\$ 2,530,555	
特別股現金股利	350,000	<u>\$ 1.75</u>
普通股現金股利	20,594,434	<u>\$ 3.50</u>

有關 109 年度之盈餘分配案尚待預計於 110 年 6 月召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

本公司於首次採用 IFRSs 時帳列未實現重估增值及累積換算調整數轉入保留盈餘之金額分別為 10,454,422 仟元及 2,709,369 仟元，已予以提列相同數額之特別盈餘公積。

首次採用 IFRSs 因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉，109 及 108 年度分別迴轉 9,202 仟元及 0 仟元。因國外營運機構（包括子公司）財務報表換算之兌換差額所提列之特別盈餘公積，係依本公司處分比例迴轉，待本公司喪失重大影響時，則全數迴轉。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	109年度	108年度
年初餘額	(\$ 11,660,261)	(\$ 5,037,221)
當年度產生		
國外營運機構財務報表 所產生之兌換差額	2,237,171	(4,745,389)
採用權益法之關聯企業 及合資之兌換差額之 份額	(100,486)	(1,877,651)
年底餘額	(\$ 9,523,576)	(\$ 11,660,261)

2. 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損益

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 35,395,116	\$ 24,074,566
當年度產生		
未實現損益－權益工具 採用權益法之關聯企業 之份額	(4,617,447)	11,090,117
之份額	(5,554)	230,433
本年度其他綜合損益	(4,623,001)	11,320,550
處分權益工具累計損益移轉 至保留盈餘	(101,298)	-
年底餘額	\$ 30,670,817	\$ 35,395,116

3. 現金流量避險

	109年度	108年度
年初餘額	\$ -	\$ 1,109
避險工具公允價值變動損益		
匯率風險—即期匯率	129	(5,768)
採權益法認列關聯企業之份額	(250)	(1,109)
移轉至被避險項目之原始帳面金額	(129)	5,768
年底餘額	<u>(\$ 250)</u>	<u>\$ -</u>

(六) 非控制權益

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 14,777,799	\$ 15,837,946
本年度淨利	2,892,084	1,244,009
本年度其他綜合損益		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(17,980)	(46,714)
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	(85,759)	118,872
避險工具公允價值變動損益	87	(3,846)
確定福利計畫之再衡量數	(1,145)	(10,556)
移轉至被避險項目之原始帳面金額	(87)	3,846
對子公司所有權權益變動	(26,225)	-
採用權益法認列關聯企業及合資之變動數	-	26
子公司逾時效股利轉列資本公積	57	-
子公司發放現金股利	(2,485,089)	(2,219,308)
處分或收購子公司非控制權益	(295,506)	(146,476)
年底餘額	<u>\$ 14,758,236</u>	<u>\$ 14,777,799</u>

(七) 庫 藏 股

		單位：仟股數	
項	目	109年度	108年度
年初股權		8,000	70
本年度增加		4,000	8,000
轉讓予員工		(<u>478</u>)	(<u>70</u>)
年底股權		<u>11,522</u>	<u>8,000</u>

本公司於 108 年間以每股 30.3 元轉讓員工 70 仟股，員工認股基準日為 108 年 4 月 29 日，本公司已於給與日認列酬勞成本 826 仟元，並於股票給付員工日認列資本公積－庫藏股交易 402 仟元。本公司於 108 年 5 月經董事會決議買回庫藏股 10,000 仟股，為維護股東權益及考量員工認股意願，截至 108 年 7 月底止屆滿未執行完畢，共計買回 8,000 仟股，平均買回價格為每股 43.62 元，用以轉讓予員工，員工認股基準日為 109 年 1 月 19 日，截至 109 年底止以每股 40.7 元轉讓予員工 478 仟股，因而減少庫藏股票成本 20,868 仟元。

本公司於 109 年 3 月 20 日經董事會決議通過在有價證券集中交易市場，於每股新台幣 25.90 元至 61.95 元之間，以新台幣 495,600 仟元作為買回股份之總金額上限，買回本公司普通股，預定買回股數為 8,000 仟股，截至 109 年 5 月底止屆滿未執行完畢，共計買回 4,000 仟股，為維護股東權益及考量員工認股意願，平均買回價格為每股 42.9 元，將用以轉讓予員工。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

二三、本年度淨利

本年度淨利包含以下項目：

(一) 折舊及攤銷

	109年度	108年度
折舊費用依科目別彙總		
不動產、廠房及設備	\$ 6,020,380	\$ 6,190,037
使用權資產	803,008	697,507
投資性不動產	20,770	21,943
	<u>\$ 6,844,158</u>	<u>\$ 6,909,487</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 6,452,737	\$ 6,474,642
營業費用	390,572	433,989
營業外支出	849	856
	<u>\$ 6,844,158</u>	<u>\$ 6,909,487</u>
無形資產攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 372,820	\$ 379,676
營業費用	48,105	50,602
	<u>\$ 420,925</u>	<u>\$ 430,278</u>

(二) 員工福利費用

	109年度	108年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 209,057	\$ 406,288
確定福利計畫	(<u>2,930</u>)	(<u>985</u>)
	206,127	405,303
股份基礎給付		
權益交割	4,808	826
其他員工福利	7,089,296	6,511,952
員工福利費用合計	<u>\$ 7,300,231</u>	<u>\$ 6,918,081</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 4,923,324	\$ 5,086,005
營業費用	2,376,907	1,832,076
	<u>\$ 7,300,231</u>	<u>\$ 6,918,081</u>

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益為計算基礎，分別以 0.01—3% 及不高於 1% 提撥員工酬勞及董事酬勞。本公司分別於 110 年 3 月及 109 年 3 月經董事會決議通過，以現金發放 109 及 108 年度員工酬勞及董事酬勞如下：

	109年度	108年度
員工酬勞	\$ 107,954	\$ 86,409
董事酬勞	256,965	245,432

年度合併財務報告通過日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 108 及 107 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 財務成本

	109年度	108年度
銀行借款利息	\$ 966,934	\$ 1,219,949
公司債利息	793,471	616,160
租賃負債之利息	44,693	43,430
其他財務成本	181,110	319,579
	<u>\$ 1,986,208</u>	<u>\$ 2,199,118</u>

利息資本化相關資訊如下：

	109年度	108年度
利息資本化金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,370</u>
利息資本化利率	-	1.05~1.10%

(五) 其他收入

	109年度	108年度
政府補助收入	\$ 240,160	\$ 207,856
背書保證手續費	21,490	30,284
處分投資利益	-	181,349
其他	236,634	837,086
	<u>\$ 498,284</u>	<u>\$ 1,256,575</u>

(六) 其他支出

	109年度	108年度
停工損失	\$ 134,954	\$ 131,561
其 他	<u>254,053</u>	<u>269,866</u>
	<u>\$ 389,007</u>	<u>\$ 401,427</u>

二四、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	109年度	108年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 7,115,473	\$ 7,055,361
未分配盈餘加徵	205,999	16,129
以前年度之調整	(<u>230,742</u>)	(<u>296,503</u>)
	<u>7,090,730</u>	<u>6,774,987</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>271,183</u>	<u>403,342</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 7,361,913</u>	<u>\$ 7,178,329</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨利	<u>\$ 35,353,306</u>	<u>\$ 32,633,419</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 7,070,661	\$ 6,526,683
稅上不可減除之費損	157,246	325,050
免稅所得	(888,036)	(1,083,539)
未認列之虧損扣抵及可減除		
暫時性差異	(109,329)	555,622
當期抵用之虧損扣抵	(78,365)	(140,118)
於其他轄區營運之子公司		
不同稅率之影響數	1,052,528	1,072,218
未分配盈餘加徵	205,999	16,129
以前年度之調整	(230,742)	(296,503)
其 他	<u>181,951</u>	<u>202,787</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 7,361,913</u>	<u>\$ 7,178,329</u>

我國於 108 年 7 月經總統公布修正產業創新條例，明訂以 107 年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目，合併公司計算未分配盈餘稅時，僅將已實際進行再投資之資本支出金額減除。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	109年度	108年度
<u>遞延所得稅</u>		
本年度產生		
確定福利計畫再衡量數	\$ 25,212	\$ 80,567

(三) 本期所得稅資產與負債

	109年12月31日	108年12月31日
<u>本期所得稅資產</u>		
應收退稅款（帳列其他應收款）	\$ 54,412	\$ 82,716
<u>本期所得稅負債</u>		
應付所得稅	\$ 3,914,955	\$ 4,443,343

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產（帳列其他非流動資產）及負債之變動如下：

109 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	其 他	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>					
虧損扣抵	\$ 206,650	\$ 28	\$ -	\$ -	\$ 206,678
備抵呆帳	5,459	(5,459)	-	-	-
確定福利退休計畫	29,409	(1,707)	(331)	-	27,371
存 貨	122,153	(853)	-	833	122,133
其 他	267,392	12,675	-	(42)	280,025
	<u>\$ 631,063</u>	<u>\$ 4,684</u>	<u>(\$ 331)</u>	<u>\$ 791</u>	<u>\$ 636,207</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
土地增值稅	\$ 5,092,973	(\$ 9,598)	\$ -	\$ -	\$ 5,083,375
融資租賃	3,253,903	(160,257)	-	-	3,093,646
不動產、廠房及設備	1,383,077	103,631	-	16,663	1,503,371
國外子公司之未分配盈餘	1,582,522	340,832	-	(151,981)	1,771,373
確定福利退休計畫	264,339	2,089	24,881	-	291,309
其 他	12,120	(830)	-	(94)	11,196
	<u>\$ 11,588,934</u>	<u>\$ 275,867</u>	<u>\$ 24,881</u>	<u>(\$ 135,412)</u>	<u>\$ 11,754,270</u>

108 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	其 他	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>					
虧損扣抵	\$ 206,168	\$ 482	\$ -	\$ -	\$ 206,650
備抵呆帳	16,778	(11,364)	-	45	5,459
確定福利退休計畫	47,100	(21,372)	3,681	-	29,409
存 貨	116,351	8,079	-	(2,277)	122,153
其 他	322,215	(50,057)	-	(4,766)	267,392
	<u>\$ 708,612</u>	<u>(\$ 74,232)</u>	<u>\$ 3,681</u>	<u>(\$ 6,998)</u>	<u>\$ 631,063</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他	綜 合 損 益	其 他	年 底 餘 額
遞延所得稅負債						
土地增值稅	\$ 5,092,973	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,092,973
融資租賃	3,308,698	(54,795)	-	-	-	3,253,903
不動產、廠房及設備	1,305,545	112,094	-	(34,562)	-	1,383,077
國外子公司之未分配盈餘	1,435,161	263,377	-	(116,016)	-	1,582,522
確定福利退休計畫	176,920	3,171	84,248	-	-	264,339
其 他	6,857	5,263	-	-	-	12,120
	<u>\$ 11,326,154</u>	<u>\$ 329,110</u>	<u>\$ 84,248</u>	<u>(\$ 150,578)</u>		<u>\$ 11,588,934</u>

(五) 未於合併資產負債表中認列為遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵金額

	109年12月31日	108年12月31日
虧損扣抵		
109 年度到期	\$ -	\$ 695,628
110 年度到期	746,084	912,336
111 年度到期	548,502	576,744
112 年度到期	808,578	879,616
113 年度到期	759,539	773,075
114 年度到期	1,736,460	1,355,332
115 年度到期	24,007	44,891
116 年度到期	723,371	796,124
117 年度到期	10,004	10,004
118 年度到期	1,219,287	1,203,804
119 年度到期	627,648	-
	<u>\$ 7,203,480</u>	<u>\$ 7,247,554</u>

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 109 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未扣抵餘額	最後扣抵年度
\$ 746,084	110年
548,502	111年
808,578	112年
759,539	113年
2,361,542	114年
416,757	115年
723,371	116年
22,878	117年
1,221,973	118年
627,648	119年
<u>\$ 8,236,872</u>	

(七) 與投資相關之未認列遞延所得稅負債

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，與投資子公司及關聯企業有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 84,233,708 仟元及 67,415,446 仟元。

(八) 所得稅核定情形

合併公司核定截止年度如下：

年 度	公 司 名 稱
107	本公司、合盛礦業公司、信昌投資公司、聯誠貿易公司、台泥資訊公司、台灣士敏公司、信昌化工公司、東成石礦公司、金昌石礦公司、和平港公司、和平營管公司、和平電力公司、達和航運公司、萬青水泥公司、鳳勝實業公司、台泥綠能公司、光和耐火公司、台灣通運公司
108	台泥再生資源公司、達和大豐公司、達榮環保公司

二五、每股盈餘

單位：每股元

	109年度	108年度
基本每股盈餘	\$ 4.32	\$ 4.22
稀釋每股盈餘	\$ 4.09	\$ 4.06

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 109 年 8 月 18 日。因追溯調整，108 年度基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元

	追 溯 調 整 前	追 溯 調 整 後
基本每股盈餘	\$ 4.43	\$ 4.22
稀釋每股盈餘	\$ 4.25	\$ 4.06

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	109年度	108年度
本年度淨利（註）	\$ 24,749,309	\$ 24,192,862
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	277,794	227,570
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	\$ 25,027,103	\$ 24,420,432

（接次頁）

(承前頁)

	109年度	108年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	5,735,314	5,734,273
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	3,070	2,368
轉換公司債	379,498	281,315
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均仟股數	<u>6,117,882</u>	<u>6,017,956</u>

註：已扣除 109 年及 108 年已宣告之特別股股利 350,000 仟元及 18,219 仟元。

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二六、與非控制權益之權益交易

109 年度

(一) 合併公司於 109 年度增加取得台灣士敏公司約 0.2% 股權，持股比例由 99.0% 增加為 99.2%。

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	台 灣 士 敏 公 司
現金支付之對價	(\$ 934)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	939
權益交易差額	<u>\$ 5</u>

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	台 灣 士 敏 公 司
<u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積—取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	<u>\$ 5</u>

(二) 合併公司於 109 年度增加取得信昌化工公司 31.1% 股權，持股比例由 42.5% 增加為 73.6%。

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	信 昌 化 工 公 司
現金支付之對價	(\$ 738,955)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	<u>294,563</u>
權益交易差額	<u>(\$ 444,392)</u>

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	信 昌 化 工 公 司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	<u>(\$ 444,392)</u>

(三) 合併公司於 109 年度增加取得台灣通運公司部分股權，持股比例為 84.5%。

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	台 灣 通 運 公 司
現金支付之對價	(\$ 1)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	<u>2</u>
權益交易差額	<u>\$ 1</u>

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	台 灣 通 運 公 司
權益交易差額調整科目	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	<u>\$ 1</u>

(四) 合併公司於 109 年度增加取得達和航運公司部分股權，持股比例為 94.0%。

投 資 公 司	台 灣 通 運 公 司
被 合 併 公 司	達 和 航 運 公 司
現金支付之對價	\$ -
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	<u>2</u>
權益交易差額	<u>\$ 2</u>

投 資 公 司	台灣通運公司
被 合 併 公 司	達 和 航 運 公 司
<u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	\$ <u>2</u>

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

108 年度

合併公司於 108 年度增加取得達和航運公司部分股權，持股比例為 94%。

投 資 公 司	台灣通運公司
被 合 併 公 司	達 和 航 運 公 司
現金支付之對價	(\$ 1,017)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	<u>1,046</u>
權益交易差額	\$ <u>29</u>

投 資 公 司	台灣通運公司
被 合 併 公 司	達 和 航 運 公 司
<u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	\$ <u>29</u>

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

二七、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

(一) 109 年度

	109年1月1日	現金流量	匯率影響數	109年12月31日
短期借款	\$ 30,445,048	\$ 4,533,158	(\$ 302,752)	\$ 34,675,454
長期借款（含一年內到期）	<u>32,177,173</u>	<u>(2,181,761)</u>	<u>(191,931)</u>	<u>29,803,481</u>
	<u>\$ 62,622,221</u>	<u>\$ 2,351,397</u>	<u>(\$ 494,683)</u>	<u>\$ 64,478,935</u>

(二) 108 年度

	108年1月1日	現金流量	匯率影響數	108年12月31日
短期借款	\$ 26,226,051	\$ 4,364,712	(\$ 145,715)	\$ 30,445,048
長期借款（含一年內到期）	26,555,918	5,711,550	(90,295)	32,177,173
	<u>\$ 52,781,969</u>	<u>\$ 10,076,262</u>	<u>(\$ 236,010)</u>	<u>\$ 62,622,221</u>

二八、資本風險管理

合併公司需維持充足資本，以支應集團業務擴展及各項建設所需。因此合併公司之資本管理著重於完善的營運計劃，確保良好的獲利能力及財務結構，以支應未來中長期所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

二九、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

109 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值 第 1 等級	公允價值 第 2 等級	公允價值 第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	\$ 9,380,990	\$ -	\$ -	\$ 10,138,329	\$ 10,138,329

108 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值 第 1 等級	公允價值 第 2 等級	公允價值 第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	\$ 11,155,018	\$ -	\$ -	\$ 11,695,351	\$ 11,695,351

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

109 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產				
衍生工具－可轉換公 司債贖回及賣回權	\$ -	\$ -	\$ 17,092	\$ 17,092
國內上市櫃股票	234,963	-	-	234,963
國內興櫃股票	101,931	-	-	101,931
	<u>\$ 336,894</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,092</u>	<u>\$ 353,986</u>

(接次頁)

(承前頁)

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	\$ 5,544,326	\$ -	\$ -	\$ 5,544,326
國外上市股票	24,664,109	-	-	24,664,109
國內未上市櫃股票	-	-	7,239,178	7,239,178
國內可轉換特別股	52,145	-	-	52,145
	<u>\$ 30,260,580</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,239,178</u>	<u>\$ 37,499,758</u>

108 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>強制透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
衍生工具—可轉換公				
司債贖回及賣回權	\$ -	\$ -	\$ 1,235	\$ 1,235
國內上市櫃股票	228,588	-	-	228,588
國內興櫃股票	96,909	-	-	96,909
受益憑證	175,273	-	-	175,273
	<u>\$ 500,770</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,235</u>	<u>\$ 502,005</u>

透過其他綜合損益按公允

<u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	\$ 7,126,288	\$ -	\$ -	\$ 7,126,288
國外上市股票	29,148,717	-	-	29,148,717
國內未上市櫃股票	-	-	6,971,622	6,971,622
國內可轉換特別股	54,457	-	-	54,457
	<u>\$ 36,329,462</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,971,622</u>	<u>\$ 43,301,084</u>

109 及 108 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	109 年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>	
<u>— 權益工具</u>	
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 6,971,622
新 增	1
認列於其他綜合損益	321,524
處 分	(53,969)
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 7,239,178</u>

(接次頁)

(承前頁)

	109年度
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產－衍生工具</u>	
109年1月1日餘額(帳列透過損益按公允價值 衡量之金融資產)	\$ 1,235
認列於損益	20,202
可轉換公司債轉換為普通股	(4,345)
109年12月31日餘額	<u>\$ 17,092</u>
	108年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>	
<u>－權益工具</u>	
108年1月1日餘額	\$ 5,917,085
因可轉換特別股上市轉出第3等級至第1等級	(54,457)
認列於其他綜合損益	1,113,577
處分	(4,583)
108年12月31日餘額	<u>\$ 6,971,622</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產－衍生工具</u>	
108年1月1日餘額(帳列透過損益按公允價值 衡量之金融負債)	(\$ 139,460)
認列於損益	<u>140,695</u>
108年12月31日餘額	<u>\$ 1,235</u>

3. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

- (1) 合併公司發行之海外可轉換公司債之賣回權及贖回權，該衍生工具無市場價格可供參考，合併公司評估公允價值係採二元樹可轉換債評價模型衡量，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會增加。109年及108年12月31日所採用之股價波動度為23.69%及14.67%。
- (2) 合併公司持有之國內外未上市櫃權益投資係以資產法、市場法及股利折現法估計公允價值。

資產法係按各項資產與負債之公平價值總價值，以反映投資標的之整體價值。重大不可觀察輸入值如下：

	109年12月31日	108年12月31日
流動性及非控制權益折減	10%	10%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
流動性及非控制權益折減		
增加 1%	(\$ 25,297)	(\$ 25,400)
減少 1%	\$ 25,297	\$ 25,400

市場法係透過比較標的公司本身或公開市場中與其經營相似業務之公司或併購交易決定，此方法亦考慮過去公司股票之交易價格。重大不可觀察輸入值如下：

	109年12月31日	108年12月31日
流動性折減	20%	20~30%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
流動性折減		
增加 1%	(\$ 2,932)	(\$ 3,818)
減少 1%	\$ 2,932	\$ 3,818

股利折現法係考量標的公司過去年度股利配發金額穩定。

	109年12月31日	108年12月31日
折現率	6.1%	6.9%
股利成長率	1.3%	1.4%
流動性折減	10.0%	10.0%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
流動性折減		
增加 1%	(\$ 52,570)	(\$ 48,487)
減少 1%	\$ 52,570	\$ 48,487

(三) 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允		
價值衡量	\$ 353,986	\$ 502,005
按攤銷後成本衡量之金融		
資產（註1）	151,045,326	130,255,654
透過其他綜合損益按公允		
價值衡量之金融資產		
權益工具投資	37,499,758	43,301,084
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註2）	146,422,478	134,650,780

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他應收款－關係人及應收融資租賃款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款（包含關係人）、應付公司債、長期借款（含一年內到期）及長期應付票據等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司所從事之風險控制及避險策略，受營運環境之影響，惟合併公司已依業務性質及風險分散原則執行適當之風險管理與控制作業。該等風險包括市場風險、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。合併公司並未以投機目的而進行金融工具之交易。

1. 市場風險

合併公司所持有之金融商品，主要係國內受益憑證及上市櫃公司股票，雖受市場價格變動之影響，惟合併公司業已定期評估投資績效，故預期不致發生重大之市場風險。

合併公司已與國外地區之供應商簽定煤炭採購合約，並指定以外幣銀行存款規避因預期未來採購交易所可能產生之匯率風險。該等交易屆時將原遞延列於權益之金額計入存貨之帳面金額。

合併公司從事遠期外匯合約即在規避市場匯率波動之風險，包括外幣資產或負債之匯率風險及預期交易之市價波動風險，因是匯率波動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

(1) 匯率風險

合併公司持有之外幣金融資產與負債受有匯率變動之風險，合併公司已建立相關控管機制，隨時監控持有之部位及市場匯率之波動情形，以降低所面臨之匯率風險。

合併公司透過衍生工具與被避險項目合約條款之配合，以使避險有效性極大化。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註三四。

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣、人民幣或港幣對美元及人民幣對港幣之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表係當新台幣、人民幣或港幣相對於各相關貨幣匯率增加 1% 時，將使稅後淨利或權益變動之金額。

	對 美 元 之 影 響		對 港 幣 之 影 響	
	109年度	108年度	109年度	108年度
新 台 幣	<u>(\$ 7,256)</u>	<u>(\$ 10,034)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
人 民 幣	<u>(\$ 2,465)</u>	<u>(\$ 9,835)</u>	<u>(\$ 483)</u>	<u>(\$ 433)</u>
港 幣	<u>\$ 54,104</u>	<u>\$ 41,219</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(2) 利率風險

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
具現金流量利率風險		
—金融資產	\$ 30,351,013	\$ 25,276,394
—金融負債	64,478,935	62,622,221

對於合併公司利率變動之金融資產及金融負債，進行風險衡量。敏感度分析係依資產負債表日之利率暴險而決定，使用之變動率為利率增加或減少 50 個基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。合併公司持有之固定利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使公平價值隨之變動，合併公司持有之浮動利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

針對合併公司 109 年及 108 年 12 月 31 日持有之利率變動金融資產部位，市場利率每上升 50 個基點，浮動利率金融資產將分別有現金流入 121,404 仟元及 101,106 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

針對合併公司 109 年及 108 年 12 月 31 日持有之利率變動金融負債部位，市場利率每上升 50 個基點，浮動利率金融負債將分別有現金流出 257,916 仟元及 250,489 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

(3) 其他價格風險

合併公司因權益證券投資而產生權益價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資，合併公司並未積極交易該等投資。合併公司係採用敏感度分析衡量權益證券價格風險。

係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若權益／商品價格上漲或下跌 5%，109 及 108 年度損益將因透過損益按公允價值衡量之金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 16,845 仟元及 25,039 仟元，109 及 108 年度其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 1,874,988 仟元及 2,165,054 仟元。

2. 信用風險

金融資產受到合併公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括合併公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。

截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。合併公司持續地針對應收帳款客戶之業務及財務狀況進行評估，並監控應收帳款的回收情況。於部分地區、部分客戶另要求提供銀行保證或擔保品以增強信用。

流動資金及衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。截至

109 年及 108 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為 116,754,202 仟元及 98,765,259 仟元。

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債沖銷合併公司間交易前之未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

109 年 12 月 31 日

	要求即付或				
	短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無付息負債	\$ 1,072,780	\$ 15,698,938	\$ 2,863,365	\$ 126,164	\$ 1,633
租賃負債	75,157	104,347	390,405	1,766,586	2,049,825
浮動利率工具	6,893,570	28,248,879	5,207,790	25,561,821	71,565
固定利率工具	250,000	6,000,000	484,620	29,739,450	35,080,160
	<u>\$ 8,291,507</u>	<u>\$ 50,052,164</u>	<u>\$ 8,946,180</u>	<u>\$ 57,194,021</u>	<u>\$ 37,203,183</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年 以 上
租賃負債	<u>\$ 569,909</u>	<u>\$ 1,766,586</u>	<u>\$ 834,504</u>	<u>\$ 314,387</u>	<u>\$ 193,266</u>	<u>\$ 707,668</u>

108 年 12 月 31 日

	要求即付或				
	短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無付息負債	\$ 966,652	\$ 15,118,369	\$ 2,799,568	\$ 109,817	\$ 23,954
租賃負債	93,158	99,223	477,930	1,698,041	2,436,357
浮動利率工具	3,074,409	23,788,546	5,919,211	31,587,662	443
固定利率工具	-	5,880,000	311,100	38,335,877	13,836,000
	<u>\$ 4,134,219</u>	<u>\$ 44,886,138</u>	<u>\$ 9,507,809</u>	<u>\$ 71,731,397</u>	<u>\$ 16,296,754</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年 以 上
租賃負債	<u>\$ 670,311</u>	<u>\$ 1,698,041</u>	<u>\$ 1,084,320</u>	<u>\$ 306,089</u>	<u>\$ 192,158</u>	<u>\$ 853,790</u>

(五) 金融資產移轉資訊

合併公司將部分大陸地區之應收銀行承兌匯票背書轉讓予供應商以支付應付帳款，由於該等票據之幾乎所有風險及報酬已移轉，合併公司除列所移轉之應收銀行承兌匯票及相應之應付帳款。惟若該等已除列銀行承兌匯票到期時未能兌現，供應商仍有權要求合併公司清償，故合併公司仍持續參與該等票據。

合併公司持續參與已除列銀行承兌匯票之最大損失暴險金額為已移轉而尚未到期之銀行承兌匯票面額，截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止分別為 2,308,323 仟元及 1,916,934 仟元，該等票據分別將於資產負債表日後 1 至 11 個月及 1 至 10 個月內到期。考量已除列銀行承兌匯票之信用風險，合併公司評估其持續參與之公允價值並不重大。

於 109 及 108 年度合併公司於移轉應收銀行承兌匯票時並未認列任何損益，持續參與該等票據於本期及累積均未認列任何損益。

三十、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
達和廢棄物清除股份有限公司	關聯企業之子公司
OYAK Cement Portugal S.A.	關聯企業之子公司
達和清宇股份有限公司（達和清宇）	關聯企業之子公司
能元科技股份有限公司（能元科技）	關聯企業之子公司（108 年第三季為關聯企業）
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	關聯企業之子公司
達和環保服務股份有限公司	關聯企業
士新儲運股份有限公司（108 年底起清算中，109 年清算完成）	關聯企業
嘉環東泥股份有限公司（108 年底起清算中，109 年清算完成）	關聯企業
Quon Hing Concrete Co., Ltd. (Quon Hing)	關聯企業
英德海螺水泥有限責任公司	關聯企業
雲南昆鋼嘉華水泥建材有限公司（雲南昆鋼）	關聯企業
保山昆鋼嘉華水泥建材有限公司	關聯企業
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	關聯企業
國際中橡投資股份有限公司（國際中橡）	關聯企業
台泥循環能源科技股份有限公司	關聯企業
Cimpor Global Holding B.V. (原名 Dutch OYAK TCC Holdings B.V.)	關聯企業

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
嘉利實業股份有限公司 (嘉利實業)	管理階層間具實質關係者
財團法人辜公亮文教基金會	管理階層間具實質關係者
嘉新水泥股份有限公司 (嘉新水泥)	管理階層間具實質關係者
雲朗觀光股份有限公司 (雲朗觀光)	管理階層間具實質關係者
雲品國際酒店股份有限公司 (雲品酒店)	管理階層間具實質關係者
嘉新資產管理開發股份有限公司 (嘉新資產)	管理階層間具實質關係者
國產建材實業股份有限公司 (國產實業)	具重大影響之投資者
中聯資源股份有限公司 (中聯資源)	合併公司為其主要管理階層
榮工實業股份有限公司 (榮工實業)	合併公司為其主要管理階層
王道商業銀行股份有限公司 (王道銀行)	合併公司為其主要管理階層
泛亞工程股份有限公司	合併公司為其主要管理階層
達和大豐環保股份有限公司 (達和大豐)	合併公司為其主要管理階層
(108年底起清算中, 109年清算完成)	
中鼎工程股份有限公司 (中鼎工程) (自109年5月起為關係人)	合併公司為其主要管理階層
京鼎工程建設有限公司	合併公司為其母公司之主要管理階層
中信投資股份有限公司	主要管理階層相同
協原化學股份有限公司	主要管理階層相同
中橡 (馬鞍山) 化學工業有限公司	主要管理階層相同
中橡 (鞍山) 化學工業有限公司	主要管理階層相同
財團法人劍潭古寺	主要管理階層相同
和豐投資股份有限公司 (於108年3月解散)	主要管理階層相同
中橡 (重慶) 炭黑有限公司	主要管理階層相同
財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會	主要管理階層相同
Continental Carbon India Ltd.	主要管理階層相同
林園先進材料科技股份有限公司 (林園先進)	主要管理階層相同
富品投資股份有限公司	主要管理階層相同
財團法人花蓮縣和平文化藝術基金會	主要管理階層相同
興城投資股份有限公司	主要管理階層相同
全循環經濟股份有限公司	主要管理階層相同

(二) 營業交易

	109年度	108年度
<u>銷 貨</u>		
關聯企業	\$ 469,774	\$ 469,015
管理階層間具實質關係者	458,162	480,709
合併公司為其主要管理階層	256,835	212,002
主要管理階層相同	172,070	165,703
具重大影響之投資者	33,515	148,286
	<u>\$ 1,390,356</u>	<u>\$ 1,475,715</u>
<u>進貨及營業費用</u>		
合併公司為其主要管理階層	\$ 760,215	\$ 649,038
管理階層間具實質關係者	73,908	68,916
關聯企業	59,360	109,227
主要管理階層相同	50,169	142,308
其 他	161	725
	<u>\$ 943,813</u>	<u>\$ 970,214</u>

應收票據及帳款－關係人餘額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
關聯企業		
Quon Hing	\$ 116,879	\$ 73,503
其 他	32,460	23,733
	<u>149,339</u>	<u>97,236</u>
管理階層間具實質關係者		
嘉新水泥	73,133	83,580
其 他	1,831	2,361
	<u>74,964</u>	<u>85,941</u>
合併公司為其主要管理階層		
中聯資源	29,638	46,702
其 他	3,036	22,407
	<u>32,674</u>	<u>69,109</u>
具重大影響之投資者		
國產實業	-	31,978
主要管理階層相同	16,889	15,736
	<u>\$ 273,866</u>	<u>\$ 300,000</u>

應付帳款－關係人（帳列應付票據及帳款）餘額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
合併公司為其主要管理階層	\$ 147,713	\$ 141,757
關聯企業	5,293	11,536
主要管理階層相同	172	7,056
其 他	<u>2,686</u>	<u>2,067</u>
	<u>\$ 155,864</u>	<u>\$ 162,416</u>

合併公司與關係人間交易之價格及貨款收付期間，均與非關係人相當；合併公司與關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般收付款條件。

(三) 其他應收款－關係人

	109年12月31日	108年12月31日
合併公司為其主要管理階層		
達和大豐	\$ -	\$ 341,280
其 他	<u>-</u>	<u>4</u>
	<u>-</u>	<u>341,284</u>
關聯企業		
Quon Hing	1,653	1,732
能元科技	1,031	3,735
國際中橡	482	496
其 他	<u>4</u>	<u>40,242</u>
	<u>3,170</u>	<u>46,205</u>
其 他	<u>615</u>	<u>1,317</u>
	<u>\$ 3,785</u>	<u>\$ 388,806</u>

上述其他應收款－關係人包括應收股利及利息等。

(四) 其他應付款－關係人

	109年12月31日	108年12月31日
關聯企業		
雲南昆鋼	\$ 3,929	\$ 3,875
Cimpor Global		
Holdings B.V.	-	227,626
其 他	<u>69</u>	<u>264</u>
	<u>3,998</u>	<u>231,765</u>

(接次頁)

(承前頁)

	109年12月31日	108年12月31日
管理階層具實質關係者		
雲朗觀光	\$ 2,765	\$ 1,695
雲品酒店	1,013	-
其 他	508	1,333
	<u>4,286</u>	<u>3,028</u>
	<u>\$ 8,284</u>	<u>\$ 234,793</u>

108 年度因向 Cimpor Global Holdings B.V.借款產生之利息費用為 22,754 仟元，相關款項於 108 年 12 月 31 日前已償還。

(五) 預付設備款

關 係 人 類 別 / 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
合併公司為其主要管理階層		
中鼎工程	<u>\$ 371,600</u>	<u>\$ -</u>

(六) 取得之不動產、廠房及設備

關 係 人 類 別 / 名 稱	取 得 109年12月31日	價 款 108年12月31日
管理階層間具實質關係者		
嘉新資產	\$ 1,686,428	\$ -
關聯企業		
能元科技	<u>3,322</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,689,750</u>	<u>\$ -</u>

(七) 承租協議

關 係 人 類 別	109年12月31日	108年12月31日
取得使用權資產		
主要管理階層相同		
林園先進	<u>\$ 2,500</u>	<u>\$ -</u>
管理階層間具實質關係者		
嘉新資產	39	9,831
嘉新水泥	-	31,392
嘉利實業	-	10,544
	<u>39</u>	<u>51,767</u>
	<u>\$ 2,539</u>	<u>\$ 51,767</u>

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 類 別	109年12月31日	108年12月31日
<u>處 分</u>		
使用權資產		
管理階層間具實質關係者		
嘉新資產	\$ 1,922	\$ -
租賃負債		
管理階層間具實質關係者		
嘉新資產	\$ 1,953	\$ -

109 年度處分相關租賃修改利益為 31 仟元。

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債	管理階層間具實質關係者		
	嘉新水泥	\$ 10,593	\$ 26,240
	嘉利實業	2,085	6,690
	嘉新資產	-	6,247
		\$ 12,678	\$ 39,177

關 係 人 類 別	109年度	108年度
<u>利息費用</u>		
管理階層間具實質關係者	\$ 501	\$ 432

合併公司與關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般收付款條件。

(八) 對關係人放款

利息收入

關 係 人 類 別 / 名 稱	109年度	108年度
關聯企業		
達和清宇	\$ 148	\$ -

合併公司向關係人資金貸與利率與市場利率相當。

(九) 背書保證

為他人背書保證

關係人類別／名稱	109年12月31日	108年12月31日
關聯企業之子公司		
OYAK Cement Portugal S.A.		
保證金額	\$ -	\$ 2,998,000
實際動支金額	\$ -	\$ -

(十) 取得金融資產

109 年度

關係人類別／名稱	帳列項目	交易仟股數	交易標的	取得價款
合併公司為其主要管理階層				
王道銀行	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	5,370	股票	\$ 34,100

(十一) 處分金融資產

109 年度

關係人類別／名稱	帳列項目	交易仟股數	交易標的	處分價款	處分(損)益
合併公司為其主要管理階層					
榮工實業	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	3,390	股票	\$ 53,969	\$ -

(十二) 對主要管理階層薪酬

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 577,390	\$ 574,537
退職後福利	5,710	5,649
股份基礎給付	4,808	826
	<u>\$ 587,908</u>	<u>\$ 581,012</u>

三一、質抵押之資產

合併公司下列資產業已質抵押作為部分短期借款、長期借款、履約保證及其他信用融通之擔保品：

	109年12月31日	108年12月31日
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產（包含流動與 非流動）	\$ 278,880	\$ 320,460
不動產、廠房及設備	3,168,464	3,684,804
採權益法之投資	50,093	60,730
投資性不動產	845,666	861,127
已質押銀行存款（帳列按攤銷後 成本衡量之金融資產）		
一流 動	272,124	753,007
一非流 動	1,713,403	984,716
	<u>\$ 6,328,630</u>	<u>\$ 6,664,844</u>

三二、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 合併公司因購買原料已開立未使用之信用狀餘額如下：

公 司 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
本 公 司	\$ 145,571	\$ 155,377
信昌化工公司	1,150,104	1,391,129
和平電力公司	457,930	1,142,682
光和耐火公司	8,804	-

(二) 合併公司委由銀行出具之履約保證函金額如下：

公 司 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
本 公 司	\$ 22,120	\$ 22,120
和平電力公司	1,148,000	1,148,000
信昌化工公司	151,565	144,085
TCCI (Group)	786,037	1,175,222
台灣通運公司	28,150	28,150

(三) 達榮環保公司

公 司 名 稱	達 榮 環 保 公 司
系 爭 事 實	達榮環保公司與雲林縣政府間「雲林縣政府鼓勵公民營機構興建營運垃圾焚化廠垃圾委託焚化處理契約」(BOO契約)經仲裁判斷，雲林縣政府應於97年11月30日前支付第一階段給付新台幣(以下同)1,500,000仟元、於98年6月30日前支付餘款(第二階段給付)約1,440,000仟元(包括新台幣1,387,000仟元暨美金1,706仟元及日幣307仟元)，達榮環保公司同時將資產移轉予雲林縣政府。
標的金額(新台幣)	約2,940,000仟元
訴 訟 開 始 日 期	仲裁判斷作成日97年10月1日
主 要 訴 訟 對 造	達榮環保公司與雲林縣政府
處 理 情 形	達榮環保公司已就全部仲裁判賠款項款聲請強制執行，目前包括本息已受償約3,540,000仟元(含稅)，另雙方間約270,000仟元利息爭議，於109年2月17日接獲最高法院裁定駁回達榮再抗告，認定前開爭議利息不得列入分配受償。本件強制執行程序終結。依執行法院分配結果，達榮已受償本息3,540,717仟元(本金部分受償金額為2,941,872仟元)，已全部清償。

公 司 名 稱	達 榮 環 保 公 司
系 爭 事 實	達榮環保公司與雲林縣政府間「雲林縣政府鼓勵公民營機構興建營運垃圾焚化廠垃圾委託焚化處理契約」(BOO契約)第10.5條規定，BOO契約因可歸責於雲林縣政府之事由終止時，林內廠資產應移轉予雲林縣政府。惟雲林縣政府始終拒絕受領，達榮環保公司自95年10月31日終止BOO契約起即持續代雲林縣政府管理維護林內焚化廠，截止106年12月31日止已產生管理費用達新台幣137,542仟元；自107年1月1日起至110年1月31止產生管理費用新台幣36,100仟元，合計共新台幣173,642仟元。 達榮環保公司與雲林縣政府間之仲裁判斷賠償款約新台幣29億元，並未含營業稅。仲裁判斷後，依雲林縣稅務局解釋，前開仲裁判賠款收入尚應繳納營業稅，經核計應繳納營業稅款為新台幣165,591仟元。
標的金額(新台幣)	約3.48億元(含稅)
訴 訟 開 始 日 期	108年2月15日提送仲裁聲請書
主 要 訴 訟 對 造	達榮環保公司與雲林縣政府
處 理 情 形	仲裁庭於108年5月22日組成，並於110年2月4日審理終結，訂於110年4月10日作成仲裁判斷書。林內焚化廠資產點交作業已於110年1月4日至110年1月21日清點完成，並自110年2月1日起移轉由雲林縣政府接管，目前尚有資產清冊用印公證及廠房不動產所有權移轉登記等事項待辦中。

(四) 和平電力公司

公 司 名 稱	和 平 電 力 公 司
系 爭 事 實	公平交易委員會（公平會）以國內民營電力公司違反公平交易法14條之規定，處罰和平電力1,350,000仟元。
標的金額(新台幣)	1,350,000仟元
訴 訟 / 訴 願 開 始 日 期	102年3月
主 要 訴 訟 對 造	和平電力公司與公平會
處 理 情 形	此案，公平會另於102年11月作成第2次處分，改處和平電力公司罰鍰1,320,000仟元。 本案於104年6月30日收受最高行政法院判決廢棄原判決（和平電力公司勝訴），發回臺北高等行政法院後於106年5月25日宣判“原處分及訴願決定關於認定原告反聯合行為部分均應撤銷”，維持我方勝訴決定。然對造不服提出上訴，關於參加人台電公司上訴部分，最高行政法院於107年9月6日作成「上訴駁回」之裁定（案號：107年度裁字第1380號）。同案另一上訴人（公平會）部分，最高行政法院同日另以107年度判字第505號判決廢棄原判決，發回臺北高等行政法院更為審理（案號：107年度訴更（二）字第116號），該案於109年5月經臺北高等行政法院更二審再次撤銷公平會處分，然公平會仍提出上訴表示不服，現由最高行政法院審理中。 和平電力公司基於穩健原則，業已於101年度估列相關損失，並已於108年6月30日前全數繳納。

公 司 名 稱	和 平 電 力 公 司
系 爭 事 實	台灣電力股份有限公司（台電公司）向台北高等行政法院提出訴訟請求給付至少5,500,000仟元及其利息後並擴張請求為10,760,000仟元；台電公司另向台北地方法院提出民事訴訟請求5,200,000仟元。
標的金額(新台幣)	共計約16,000,000仟元
訴 訟 / 訴 願 開 始 日 期	104年9月
主 要 訴 訟 對 造	和平電力公司與台電公司
處 理 情 形	1. 台電公司現共有兩件訴訟包括： (1) 和平電力公司於104年9月收到台電公司向台北高等行政法院提出之行政訴訟起訴狀，並於106年2月發文將本件訴訟全卷移送台北地院民事庭審理，後並擴張請求為10,760,000仟元，台北地方法院於108年10月30日宣判台電公司之訴駁回，台電公司不服提出上訴，後於109年6月撤回起訴，全案終結。 (2) 另和平電力公司於104年11月收到台電公司向台北地方法院，就前述行政訴訟起訴狀同一事由提出之民事訴訟，並於109年5月將本案請求金額由原52.68億元縮減至17.55億元，現仍由台北地方法院審理中。 2. 和平電力公司認為本案成立之可能性不大，亦未予估列相關損失。

- (五) 達和航運公司董事會於 108 年 9 月 11 日決議與 SUMITOMO CORPORATION 購買 3 艘散裝貨輪，其合約總價為 100,200 仟美元，截至本合併財務報告通過發布日，已支付價款為 30,060 仟美元，帳列預付設備款。
- (六) 和平電力公司於 109 年 1 月 21 日經董事會決議為改善空氣酸鹼度及降低空氣污染之目的，發包二號機組空汙改善設備工程予中鼎工程股份有限公司，總投資金額為 1,858,000 仟元。雙方已於 109 年 6 月 9 日簽約，截至 109 年 12 月 31 日已執行進度為 32.6%。
- (七) 台泥（韶關）水泥有限公司為生產水泥熟料，於 109 年 6 月 29 日投資水泥熟料生產線工程，總投資金額為 244,000 仟人民幣，截至 109 年 12 月 31 日已執行進度為 56%。
- (八) 本公司於 109 年 9 月 16 日經董事會決議，為償還 TCCIH 外幣銀行借款及改善集團財務結構，擬對 TCCIH 增資 330,000 仟美元。
- (九) 台泥（杭州）環保公司於 109 年 5 月 12 日經董事會通過決議工程發包暨邀標事宜，已於 109 年 10 月 30 日完成簽約，總金額為 566,888 仟人民幣，截至 109 年 12 月 31 日已執行進度為 3%。
- (十) 台泥嘉謙綠能公司於 109 年 11 月 6 日經董事會決議為建置漁電共生太陽光電發電系統，以取得發電效益，發包漁電共生統包工程予臺鹽綠能股份有限公司，總金額為 1,398,000 仟元。
- (十一) 本公司於 109 年 12 月 15 日經董事會決議，為擴增替代性原輔料倉儲空間，擬於和平工業區向經濟部工業局購地，土地價款加計產業園區開發管理基金總金額為 1,861,848 仟元。截至本合併財務報告通過發布日止，已支付保證金 3%。

三三、其他事項

自 109 年 1 月起爆發新型冠狀病毒肺炎(COVID-19)，由於疫情蔓延，各國政府陸續實施各項防疫措施，致使合併公司業務略受影響，雖國內疫情趨緩且政府陸續政策鬆綁，各國仍採取對封閉式管理，全球經濟情勢持續緊縮，合併公司採取相關因應措施，除與客戶及廠商繼續保持密切聯繫外，更致力於加強員工健康管理，以減緩對公司營運之衝擊，惟公司實際可能受影響程度，仍需視疫情後續發展而定。

三四、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

109 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外 幣 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	64,520	28.480	(美 元：新台幣)	\$	1,837,530		
美 元		40,943	7.750	(美 元：港 幣)		1,165,469		
<u>非貨幣性項目</u>								
美 元		59,216	28.480	(美 元：新台幣)		1,686,470		
歐 元		820,904	35.020	(歐 元：新台幣)		28,748,060		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		278,527	7.750	(美 元：港 幣)		7,928,485		

108 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外 幣 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	72,698	29.980	(美 元：新台幣)	\$	2,179,486		
美 元		41,001	6.955	(美 元：人民幣)		1,229,349		
<u>非貨幣性項目</u>								
美 元		57,752	29.980	(美 元：新台幣)		1,731,419		
歐 元		828,607	33.590	(歐 元：新台幣)		27,832,897		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		200,122	7.790	(美 元：港 幣)		6,000,400		

合併公司於 109 及 108 年度已實現及未實現外幣兌換淨損失分別為(39,915)仟元及(15,399)仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表五)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表六)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表七)
9. 從事衍生工具交易。(附註七、十九及二九)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表十)
11. 被投資公司資訊。(附表八)

(三) 大陸投資資訊：(附表九)

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。

(6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。
(無)

三六、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於產業部門之分類。合併公司之應報導部門依產業類別區分如下：

(一) 水泥部門－水泥產品之生產、加工及銷售。

(二) 化工部門－化學原料之生產、加工及銷售。

(三) 電力部門－火力發電。

(四) 其他部門－海陸運輸暨耐火材料之生產及銷售等。

合併公司營運部門損益主要係以部門損益為衡量，並作為評估績效之基礎。此外，營運部門所使用之會計政策與附註四所述之重要會計政策彙總說明並無重大不一致。

合併公司之收入與營業結果依應報導部門分析如下：

(一) 部門收入與營運結果

	部 門	收 入	部 門	損 益
	109年度	108年度	109年度	108年度
水泥部門	\$ 88,001,253	\$ 94,034,107	\$ 20,960,575	\$ 23,187,626
化工部門	8,456,024	10,370,301	(278,542)	(1,190,414)
電力部門	14,282,124	14,462,245	10,304,635	7,963,687
其他部門	3,627,846	3,916,361	612,114	441,254
	<u>\$ 114,367,247</u>	<u>\$ 122,783,014</u>	31,598,782	30,402,153
採用權益法認列之關聯 企業及合資損益之份 額			3,200,243	2,509,388
股利收入			1,567,644	1,448,451
利息收入			1,363,489	815,805
處分不動產、廠房及設 備損失			(101,742)	(162,793)
非金融資產減損損失			(101,299)	(774,784)
管理成本			(256,965)	(245,432)
財務成本			(1,986,208)	(2,199,118)

(接次頁)

(承前頁)

	部 門	收 入	部 門	損 益
	109年度	108年度	109年度	108年度
外幣兌換淨損			(\$ 39,915)	(\$ 15,399)
透過損益按公允價值衡 量金融資產及負債之 淨益			32,170	179,256
其他營業外收支淨額			<u>77,107</u>	<u>675,892</u>
稅前淨利			<u>\$ 35,353,306</u>	<u>\$ 32,633,419</u>

部門損益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之管理成本與董事酬勞、採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額、股利收入、利息收入、處分不動產、廠房及設備損失、非金融資產減損損失、管理成本、財務成本、外幣兌換淨損，透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨益及所得稅費用等。

(二) 地區別資訊

合併公司來自外部客戶之收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來 自 外 部 客 戶 之 收 入		非 流 動 資 產	
	109年度	108年度	109年12月31日	108年12月31日
台 灣	\$ 49,316,294	\$ 49,351,277	\$ 65,693,013	\$ 61,987,820
亞 洲	<u>65,050,953</u>	<u>73,431,737</u>	<u>73,330,763</u>	<u>72,338,311</u>
	<u>\$ 114,367,247</u>	<u>\$ 122,783,014</u>	<u>\$ 139,023,776</u>	<u>\$ 134,326,131</u>

非流動資產不含金融工具、遞延所得稅資產、淨確定福利資產之資產。

(三) 主要客戶資訊

109及108年度來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之10%以上者如下：

	109年度	108年度
台灣電力公司	<u>\$ 14,282,124</u>	<u>\$ 14,462,245</u>

三七、重大期後事項

- (一) 本公司於 110 年 1 月 18 日依企業併購法規定及股份轉換契約以現金進行股份轉換方式取得信昌化工公司普通股股份，本公司支付每股現金 18 元予信昌化工公司其餘股東，總價款為 685,845 仟元。信昌化工公司成為本公司百分之百持股之子公司，並經主管機關核准信昌化工公司股票於同日停止買賣暨終止上市。
- (二) 本公司於 110 年 3 月 19 日經董事會決議通過處分子公司信昌化工公司已發行普通股 100% 之股權，以每股 18.18734 元，總額合計 2,400,000 仟元之對價，出售全部股權合計 131,960 仟股予長春人造樹脂廠股份有限公司。依據「股份買賣協議」約定，本公司擬於交割日前協助信昌化工公司終止與台泥再生資源公司「機器租賃契約書」，該終止協議中擬約定信昌化工公司將支付台泥再生資源公司 400,000 仟元，作為終止租賃契約之對價。本股份出售案之完成尚繫於多項先決條件成就之前提，包括但不限於取得臺灣公平交易委員會及中國商務部反壟斷局之核准等事項。
- (三) 本公司於 110 年 3 月 19 日經董事會決議通過預計投資台泥循環能源公司上限 100 億元，主要係該公司之子公司計畫設立二條生產線（其中含廠房、設備與營運等），並考量該公司發展方向與本企業團儲能相關事業未來發展目標一致。

台灣水泥股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本最高年度年終餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提示帳列	擔保名稱	品價值	對個別對象資金貸與總額(註一)	資金總額(註一)	與金額備註
1	台灣通運公司	台捷通運(股)公司(註二)	其他應收款—關係人	是	\$ 100,000	\$ 100,000	\$ 70,000	1.26	短期融通	\$	-	\$	-	\$	955,162	\$ 955,162	
1	台灣通運公司	台泥再生資源公司(註二)	其他應收款—關係人	是	300,000	-	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	955,162	955,162	
2	信昌投資公司	金昌石礦公司(註二)	其他應收款—關係人	是	330,000	130,000	100,000	1.48	短期融通	-	-	-	-	-	1,849,747	1,849,747	
2	信昌投資公司	達和清字公司	其他應收款—關係人	是	110,000	-	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	1,849,747	1,849,747	
2	信昌投資公司	台捷通運(股)公司(註二)	其他應收款—關係人	是	70,000	-	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	1,849,747	1,849,747	
3	台灣士敏公司	台泥再生資源公司(註二)	其他應收款—關係人	是	200,000	-	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	294,520	294,520	
4	TCC Development Ltd	TCC International Holdings Ltd (註二)	其他應收款—關係人	是	284,554	268,129	268,129	0.73	短期融通	-	-	-	-	-	755,626	755,626	
5	TCC International Ltd	TCC International Holdings Ltd (註二)	其他應收款—關係人	是	3,630,000	3,417,600	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	111,330,984	222,661,968	
6	英德龍山水泥有限公司	台泥(英德)水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	874,174	874,174	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	18,018,965	36,037,930	
6	英德龍山水泥有限公司	台泥(遼寧)水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	996,558	996,558	996,558	3.05	短期融通	-	-	-	-	-	18,018,965	36,037,930	
6	英德龍山水泥有限公司	台泥(貴港)水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	7,430,479	7,430,479	7,430,479	3.05	短期融通	-	-	-	-	-	18,018,965	36,037,930	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	1,223,844	1,223,844	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	26,954,645	53,909,290	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	437,087	437,087	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	26,954,645	53,909,290	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(英德)水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	437,087	437,087	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	26,954,645	53,909,290	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	874,174	874,174	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	26,954,645	53,909,290	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(華鎔)水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	1,258,811	1,258,811	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	26,954,645	53,909,290	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(安順)水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	437,087	437,087	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	26,954,645	53,909,290	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	874,174	874,174	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	26,954,645	53,909,290	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關聯人	本年度最高額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提示列帳	擔名	保稱	保價	品值	對個別對象資金貸與總額(註一)	資金總額(註一)	與備額(註一)
7	台泥(貴港)水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	\$ 655,631	\$ 655,631	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	-	\$ 26,954,645	\$ 53,909,290	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	284,107	284,107	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	26,954,645	53,909,290	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(杭州)資源再生技術有限公司(註二)	其他應收款	是	43,709	43,709	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	26,954,645	53,909,290	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	貴港台泥集團環保科技有限公司(註二)	其他應收款	是	131,126	131,126	131,126	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	26,954,645	53,909,290	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(韶關)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	1,416,557	1,416,557	1,109,306	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(東莞)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	437,087	437,087	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(安順)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	874,174	874,174	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	廣安昌興水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	874,174	874,174	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	874,174	874,174	524,504	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	218,544	218,544	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(重慶)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	437,087	437,087	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司(註二)	其他應收款	是	655,631	655,631	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	786,757	786,757	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	218,544	218,544	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	437,087	437,087	43,709	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(遼寧)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	218,544	218,544	131,126	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	北京台泥環保科技有限責任公司(註二)	其他應收款	是	874,17	874,17	30,596	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(杭州)環保科技有限公司(註二)	其他應收款	是	2,989,675	2,989,675	2,421,462	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	30,479,983	60,959,966	
9	福州台泥水泥有限公司	台泥(遼寧)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	305,961	305,961	43,709	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	945,906	2,837,718	
9	福州台泥水泥有限公司	新台泥(杭州)企業運營管理有限公司(註二)	其他應收款	是	437,087	437,087	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	945,906	2,837,718	
9	福州台泥水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司(註二)	其他應收款	是	218,544	218,544	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	945,906	2,837,718	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關聯人	本年度最高金額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融資金必要之原因	提列帳額	擔名	保稱	品價值	對個別資金貸與限額(註一)	資金總額(註一)	與備(註一)
10	TCC International Holdings Ltd	台泥(英德)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	\$ 239,122	\$ 212,793	\$ 212,176	-	短期融通	\$	-	\$	-	\$	-	\$147,332,657	\$294,665,314	
11	Prime York Ltd	陞昌投資有限公司(註二)	其他應收款	是	198,798	187,323	187,323	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	3,047,596	6,095,192	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥(安順)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	874,174	874,174	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	18,060,978	36,121,955	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥(重慶)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	874,174	874,174	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	18,060,978	36,121,955	
12	句容台泥水泥有限公司	廣安昌興水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	437,087	437,087	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	18,060,978	36,121,955	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥(遼寧)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	305,961	305,961	218,544	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	-	18,060,978	36,121,955	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥(英德)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	437,087	437,087	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	18,060,978	36,121,955	
12	句容台泥水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	655,631	655,631	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	18,060,978	36,121,955	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	1,311,261	1,311,261	340,928	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	-	18,060,978	36,121,955	
12	句容台泥水泥有限公司	懷化台泥水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	131,126	131,126	43,709	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	-	18,060,978	36,121,955	
12	句容台泥水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	305,961	305,961	118,013	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	-	18,060,978	36,121,955	
13	台泥(安順)水泥有限公司	安順鑫台建材骨料有限公司(註二)	其他應收款	是	87,417	87,417	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	7,640,155	15,280,311	
13	台泥(安順)水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	262,252	262,252	262,252	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	-	7,640,155	15,280,311	
13	台泥(安順)水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	131,126	131,126	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	7,640,155	15,280,311	
13	台泥(安順)水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司(註二)	其他應收款	是	131,126	131,126	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	7,640,155	15,280,311	
13	台泥(安順)水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	131,126	131,126	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	7,640,155	15,280,311	
13	台泥(安順)水泥有限公司	台泥(重慶)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	874,174	874,174	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	7,640,155	15,280,311	
13	台泥(安順)水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	655,631	655,631	262,252	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	-	7,640,155	15,280,311	
14	廣安昌興水泥有限公司	台泥(華榮)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	437,087	437,087	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	5,466,228	10,932,456	
14	廣安昌興水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	131,126	131,126	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	5,466,228	10,932,456	
14	廣安昌興水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司(註二)	其他應收款	是	87,417	87,417	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	5,466,228	10,932,456	
15	Wayly Holdings Limited	貴州凱里瑞安建材有限公司(註二)	其他應收款	是	61,128	57,600	57,600	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	1,787,407	3,574,815	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關聯人	本年度最高額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳項	抵償金額	擔名	保稱價	品價值	對個別對象資金貸與總額(註一)	資金限額(註一)	與備註
16	台泥(重慶)水泥有限公司	廣安昌興水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	\$ 437,087	\$ 437,087	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-		\$ -	-	\$ 9,372,765	\$ 18,745,531	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司(註二)	其他應收款	是	218,544	218,544	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-		-	-	9,372,765	18,745,531	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	131,126	131,126	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-		-	-	9,372,765	18,745,531	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	218,544	218,544	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-		-	-	9,372,765	18,745,531	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	台泥(華榮)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	109,272	109,272	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-		-	-	9,372,765	18,745,531	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	655,631	655,631	537,180	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-		-	-	9,372,765	18,745,531	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	87,417	87,417	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-		-	-	9,372,765	18,745,531	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	131,126	131,126	43,709	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-		-	-	9,372,765	18,745,531	
17	新台泥(杭州)企業運營管理有限公司	瀘州賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	270,994	270,994	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-		-	-	527,283	1,054,566	
17	新台泥(杭州)企業運營管理有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	240,398	240,398	192,318	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-		-	-	527,283	1,054,566	
17	新台泥(杭州)企業運營管理有限公司	瀘州賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	34,967	34,967	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-		-	-	527,283	1,054,566	
18	昌興礦業(中國)有限公司杭州代表處	新台泥(杭州)企業運營管理有限公司(註二)	其他應收款	是	348,563	348,563	257,881	-	短期融通	-	營運週轉	-	-		-	-	889,034	1,778,068	
19	達通(貴港)國際物流有限公司	貴港市達和船務有限公司(註二)	其他應收款	是	131,126	131,126	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-		-	-	719,917	1,439,835	
20	Hong Kong Cement Co. Ltd	TCC International Holdings Ltd (註二)	其他應收款	是	501,122	471,800	471,800	0.34	短期融通	-	營運週轉	-	-		-	-	937,212	1,874,424	
21	貴州凱里瑞安建材有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	131,126	131,126	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-		-	-	3,759,184	7,518,368	
21	貴州凱里瑞安建材有限公司	凱里台泥環保科技有限公司(註二)	其他應收款	是	174,835	174,835	131,126	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-		-	-	3,759,184	7,518,368	
22	聯誠貿易公司	金昌石礫公司(註二)	其他應收款	是	300,000	300,000	300,000	1.53	短期融通	-	營運週轉	-	-		-	-	310,622	310,622	
23	台泥(懷化)水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	87,417	87,417	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-		-	-	4,644,406	9,288,813	
24	瀘州賽德水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司(註二)	其他應收款	是	87,417	87,417	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-		-	-	3,144,787	6,289,574	

註一：「對個別對象資金貸與限額」及「資金貸與總限額」：

(一)本公司資金貸與限額：

- 1.業務往來者：限額以不超過本公司最近一年度與該公司業務往來總金額，且不得逾本公司最近期財務報表淨值之 20%；
- 2.短期融通必要者：限額不得逾本公司最近期財務報表淨值之 20%。
- 3.前二項資金貸與總額以不超過本公司最近期財務報表淨值之 40%為限。

(二)本公司直接及間接持有表決權股份 100%之國外子公司間，從事資金貸與時，不受前條第二、三項之限制。總額以不超過各子公司之最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過各子公司最近期財務報表淨值之 100%為限；其中 TCC International Ltd.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；福州台泥水泥有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 300%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；新台泥（杭州）企業運營管理有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 600%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 300%為限；昌興礦業（中國）有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 400%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限；TCC Development Ltd.總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限。

註二：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書公司	保證名稱	對象關係(註三)	對單一企業背書保證之金額(註一)	本年度最高背書保證之餘額	年底背書保證餘額	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(%)	背書最高額(註二)	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	備註
0	台灣水泥公司	聯誠貿易公司		2	\$ 102,035,909	\$ 1,420,000	\$ 1,420,000	\$ 1,020,000	\$ -	0.70	\$ 204,071,817	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	信昌投資公司		2	102,035,909	2,570,000	2,570,000	1,540,000	-	1.26	204,071,817	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台灣再生資源公司		2	102,035,909	1,499,117	1,499,117	829,117	-	0.73	204,071,817	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	金昌石礫公司		2	102,035,909	68,848	68,848	39,814	39,814	0.03	204,071,817	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	合盛礦業公司		2	102,035,909	99,884	99,884	99,884	99,884	0.05	204,071,817	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	TCCI		2	102,035,909	28,465,250	6,294,080	-	-	3.08	204,071,817	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	OYAK Cement Portugal S.A.		6	102,035,909	3,025,000	-	-	-	-	204,071,817	N	N	N	
1	合盛礦業公司	台灣水泥公司		3	1,125,773	137,462	137,462	137,462	-	36.63	1,125,773	N	Y	N	
2	台泥綠能公司	台泥再生資源公司		1	3,098,101	6,117	6,117	6,117	-	0.20	3,098,101	N	N	N	
3	TCCIH	台泥(英德)水泥有限公司		2	73,666,328	2,277,882	2,273,407	-	-	1.54	147,332,657	Y	N	Y	
3	TCCIH	勾容台泥水泥有限公司		2	73,666,328	2,811,524	2,017,411	-	-	1.37	147,332,657	Y	N	Y	
3	TCCIH	福州台泥水泥有限公司		2	73,666,328	1,159,355	1,147,977	-	-	0.78	147,332,657	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥(遼寧)水泥有限公司		2	73,666,328	879,105	869,231	-	-	0.59	147,332,657	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥(貴港)水泥有限公司		2	73,666,328	840,588	7,416,704	-	-	5.03	147,332,657	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥(重慶)水泥有限公司		2	73,666,328	1,794,258	1,752,406	-	-	1.19	147,332,657	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州港安水泥公司		2	73,666,328	305,525	287,648	-	-	0.20	147,332,657	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州凱里瑞安建材有限公司		2	73,666,328	603,800	284,800	-	-	0.19	147,332,657	Y	N	Y	
3	TCCIH	廣安昌興水泥有限公司		2	73,666,328	305,961	305,961	-	-	0.21	147,332,657	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥(安順)水泥有限公司		2	73,666,328	655,631	655,631	-	-	0.45	147,332,657	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥(懷化)水泥有限公司		2	73,666,328	830,465	830,465	-	-	0.56	147,332,657	Y	N	Y	
3	TCCIH	靖州台泥水泥公司		2	73,666,328	262,252	262,252	-	-	0.18	147,332,657	Y	N	Y	

註一：(一)本公司背書保證限額：

- 1.因業務往來關係從事背書保證，其背書保證金額以不超過最近一年度業務往來金額之 50% 為限。
- 2.除上述 1.本公司得為背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值之 300%，其餘均為最近期財務報表淨值之 50% 為限。

(二)合盛礦業股份有限公司保證為租地擔保金租約保證。

(三)金昌石礫股份有限公司保證為租地擔保金租約保證。

註二：「背書保證最高限額」：合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之 300%，其餘均為最近期財務報表淨值。

註三：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 50% 之公司。
- 3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- 4.公司直接及間接持有表決權股份達 90% 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例對其背書保證之公司。
- 7.同業間依消費者保護法規範範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

台灣水泥股份有限公司及子公司

年底持有有價證券情形

民國 109 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	年 仟 單 位 數 / 仟 股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	底 備 註
台灣水泥公司	股票－普通股 建國工程公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	7,522	\$ 101,174	-	\$ 101,174	
	台灣電視公司	本公司為其監察人	"	13,573	101,931	-	101,931	
	中信金融控股公司	－	"	3,576	70,439	-	70,439	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	30,196	1,432,808	-	1,432,808	
	台新金融控股公司	－	"	63,865	846,206	-	846,206	
	中鼎工程公司	本公司為其法人董事	"	9,054	345,876	-	345,876	
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	"	27,419	522,340	-	522,340	
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	"	32,809	227,365	-	227,365	
	台灣工銀貳創業投資公司	－	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,626	14,509	8.3	14,509	
	中信投資公司	本公司為其法人董事	"	29,553	1,160,235	9.4	1,160,235	
台灣通運公司	泛亞工程建設公司	本公司為其監察人	"	6,204	8,996	5.4	8,996	
	台灣證券交易所	本公司為其法人董事	"	49,731	4,469,268	6.6	4,469,268	
	艾克塞精密光電公司	－	"	600	-	9.5	-	
	股票－可轉換特別股 王道商業銀行	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,956	30,002	-	30,002	
	股票－普通股 嘉新水泥公司	母公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	8,632	164,431	-	164,431	
	股票－普通股 王道商業銀行	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	24,214	167,805	-	167,805	設質 21,000 仟股
	台新金融控股公司	－	"	12,217	161,873	-	161,873	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	"	8,334	158,761	-	158,761	設質 7,000 仟股
	中國海螺創業控股公司	－	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	28,000	3,877,219	-	3,877,219	
	中信投資公司	母公司為其法人董事	"	10,884	427,300	3.5	427,300	
信昌投資公司	泛亞工程建設公司	母公司為其監察人	"	1	14	-	14	

(接 次 頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 之 關 係	帳 列 科 目	期 間 仟單位數/仟股數	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	備 註
信昌投資公司	股票—可轉換特別股 王道商業銀行	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動	2,182	\$ 22,143	-	\$ 22,143	
達和航運公司	股票—普通股 信昌電子陶瓷公司	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	951	63,350	-	63,350	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動	25,761	490,752	-	490,752	
	中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	6,612	259,574	2.1	259,574	
台泥再生資源公司	股票—普通股 台灣證券交易所	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	2,840	255,197	-	255,197	
和平港公司	股票—普通股 中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	10,444	410,019	3.3	410,019	
萬青水泥公司	股票—普通股 豐譽聯合工程股票	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	97	-	0.1	-	
聯誠貿易公司	股票—普通股 台新金融控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動	28,212	373,803	-	373,803	
	中鼎工程公司	母公司為其法人董事	"	13,365	510,555	-	510,555	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	"	7,441	141,751	-	141,751	
	緯來電視網公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	6,437	234,066	5.6	234,066	
TCCI (Group)	股票—普通股 Anhui Conch Cement Co. Ltd. Yargoan Co. Ltd.	— —	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動 "	116,568 19	20,786,890 -	- 12.5	20,786,890 -	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表八及附表九。

台灣水泥股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券名稱	帳列科目	交易對象	關係	年 份	買 入 金 額	買 入 股 數	買 入 金 額	賣 出 金 額	賣 出 股 數	價 面 成 本	處 分 損 益	出 其 他 調 整 項 目	年 份	股 數	金 額	處 額
台灣水泥公司	信昌化工公司	採用權益法之投資	—	子 公 司		116,791		\$ 738,955		\$ -	\$ -	-	(\$ 662,096) (註三)		93,857 (註四)	\$ 734,888 (註五)	
信昌化工公司	台新金融控股公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產一流動	—	—		78,462		1,137,697		1,003,813	1,003,813 (註一)	-	(133,884) (註二)		-	-	-
勾容台泥水泥公司	台泥(機化)水泥有限公司	採用權益法之投資	—	子 公 司		-		865,517		-	-	-	2,339,123 (註三)		-	3,204,640 (註五)	
台泥(機化)水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	採用權益法之投資	—	子 公 司		-		583,390		-	-	-	131,040 (註三)		-	2,124,317 (註五)	
台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(杭州)資源再生技術公司	採用權益法之投資	—	子 公 司		-		419,100		-	-	-	18,810 (註三)		-	437,910 (註五)	
TCC International (Guangxi) Ltd.	台泥(杭州)資源再生技術公司	採用權益法之投資	—	子 公 司		-		2,014,340		-	-	-	(347) (註三)		-	2,013,993 (註五)	
Jingyang Industrial Limited	勾容台泥環保有限公司	採用權益法之投資	—	子 公 司		-		507,738		-	-	-	6,932 (註三)		-	514,670 (註五)	

註一：包含因處分而自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轉列保留盈餘之累積利益 191,076 仟元。

註二：係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損失。

註三：包括採權益法認列之子公司損益份額及股東權益調整項等。

註四：包含信昌化工公司 109 年度減資彌補虧損減少 63,987 仟股。

註五：編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及子公司

取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 109 年度

附表五

單位：新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日期	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				價格參考之依據	取得目的及情形	其他約定事項
							所有權人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
台灣水泥公司	預拌廠桃園二廠之土地建物	109/11/23	\$ 1,686,428	已付訖	嘉新資產公司	管理階層間具實質關係者	-	-	-	\$ -	參考鑑價報告之估價及目前市場情形參與本案投標（註1）	供營運使用	無
台灣水泥公司	花蓮縣和平工業區土地	109/12/15	1,861,848 （註2）	依合約條件辦理 （註3）	經濟部工業局	非關係人	-	-	-	-	依「經濟部工業局產業園區土地或建築物租售價格審定小組第161次審查會」審定之售價辦理（註4）	供營運使用	無

註 1：嘉新資產公司取得本案土地建物之日期與本案交易訂約日已逾五年，得不適用「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第 16 條及第 17 條規定。

註 2：係土地價款加計 1%之產業園區開發管理基金。

註 3：於 110 年 3 月支付 3%保證金。

註 4：係與國內政府機關交易，依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」規定無需取得估價報告。

台灣水泥股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交 進(銷)貨	易		情		形 期 間	交易條件與一般交易原 因及		應收(付)票據、帳款		備註
				金	額	佔總進(銷) 貨之比率(%)	授 信 期		價授	信 期	餘	額 票 據、 帳 款 之 比 率(註一)	
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	子 公 司	銷	(\$ 447,418)	(2)	30 天	-	-	\$	-	\$ 117,249	(23	註二
	TCCIH	子 公 司	進	211,093	1	30 天	-	-	-	-	(12,940)	(2)	註二
	HKCCL	子 公 司	服務收入	(437,173)	(2)	依約定條件	-	-	-	-	37,689	7	註二
			銷	(481,404)	(2)	裝船完成日起算， 65 天付款	-	-	-	-	99,810	20	註二
	萬青水泥公司	子 公 司	銷	(484,272)	(2)	提貨日起算，50 天 付款	-	-	-	-	138,432	27	註二
	台灣通運公司	子 公 司	進	638,719	4	30 天	-	-	-	-	(71,965)	(9)	註二
	和平港公司	子 公 司	進	520,793	3	20 天	-	-	-	-	(34,140)	(4)	註二
	達和航運公司	子 公 司	進	1,446,657	8	30 天	-	-	-	-	(355,118)	(45)	註二
	合盛礦業公司	子 公 司	進	686,835	4	30 天	-	-	-	-	(54,779)	(7)	註二
	金昌石礦公司	子 公 司	進	180,746	1	30 天	-	-	-	-	(7,418)	(1)	註二
和平電力公司	嘉新水泥公司	本公司法人董事	銷	(453,720)	(2)	提貨日起算，65 天 付款	-	-	-	-	73,133	14	註二
	光和耐火公司	子 公 司	進	254,573	1	依約定條件	-	-	-	-	(89,959)	(11)	註二
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	進	760,215	4	60 天	-	-	-	-	(147,713)	(19)	註二
	和平港公司	母公司相同	銷	(138,150)	(1)	60 天	-	-	-	-	27,889	6	註二
	和平營管公司	母公司相同	進	1,129,955	24	20 天	-	-	-	-	(17,368)	(13)	註二
	台灣水泥公司	母公司相同	進	484,855	10	依約定條件	-	-	-	-	(101,189)	(77)	註二
	和平電力公司	母公司相同	銷	(520,793)	(30)	20 天	-	-	-	-	34,140	64	註二
	台灣通運公司	母公司相同	銷	(1,129,955)	(66)	20 天	-	-	-	-	17,368	32	註二
	台灣水泥公司	母公司相同	進	216,487	79	30 天	-	-	-	-	(17,290)	(44)	註二
	鳳勝實業公司	母 公 司	進	447,418	16	30 天	-	-	-	-	(117,249)	(100)	註二
台灣通運公司			銷	(211,093)	(7)	30 天	-	-	-	-	12,940	100	註二
	台灣水泥公司	母 公 司	銷	(638,719)	(43)	30 天	-	-	-	-	71,965	56	註二
	和平港公司	母公司相同	銷	(216,487)	(14)	30 天	-	-	-	-	17,290	14	註二
	信昌化工公司	母公司相同	銷	(194,533)	(13)	30 天	-	-	-	-	26,062	20	註二

(接次頁)

(承前頁)

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原則及			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	信 期	間	價 授	信 期	間	餘 額	
台灣通運公司	林園先進公司	董事長相同	銷 貨	(\$ 137,694)	(9)	30 天	—		\$	—		\$ 14,868	註二
達和航運公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(1,446,657)	(58)	30 天	—		-	—		355,118	註二
TCCIH	台灣水泥公司	母 公 司	服務支出	437,173	100	依約定條件	—		-	—		(37,689)	註二
合盛礦業公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(686,835)	(96)	30 天	—		-	—		54,779	註二
和平營管公司	和平電力公司	母 公 司	銷 貨	(484,855)	(100)	依約定條件	—		-	—		101,189	註二
達通(貴港)國際	台泥(貴港)水泥	最終母公司相同	貨運收入	(625,239)	(88)	雙方議定	—		-	—		241,794	註二
物流有限公司	有限公司												
貴港市達和船務有限公司	台泥(英德)水泥	最終母公司相同	貨運收入	(305,738)	(24)	雙方議定	—		-	—		80,395	註二
貴港市達和船務有限公司	有限公司												
台泥(貴港)水泥	台泥(貴港)水泥	最終母公司相同	貨運收入	(516,257)	(40)	雙方議定	—		-	—		223,211	註二
台泥(貴港)水泥	達通(貴港)國際	最終母公司相同	進 貨	625,239	9	雙方議定	—		-	—		(241,794)	註二
台泥(貴港)水泥	物流有限公司	最終母公司相同	進 貨	516,257	7	雙方議定	—		-	—		(223,211)	註二
台泥(貴港)水泥	貴港市達和船務有限公司	最終母公司相同	進 貨	305,738	4	雙方議定	—		-	—		(80,395)	註二
台泥(英德)水泥	貴港市達和船務有限公司	最終母公司相同	進 貨	481,404	87	裝船完成日起算，65 天付款	—		-	—		(99,810)	註二
HKCCL	台灣水泥公司	母 公 司	進 貨			雙方議定	—		-	—		116,879	註二
	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	關聯企業	銷 貨	(284,658)	(37)								
萬青水泥公司	台灣水泥公司	母 公 司	進 貨	484,272	100	提貨日起算，50 天付款	—		-	—		(138,432)	註二
金昌石礦公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(180,746)	(100)	30 天	—		-	—		7,418	註二
光和耐火公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(254,573)	(21)	依約定條件	—		-	—		89,959	註二

註一：係佔應收(付)關係人款項之比率。

註二：編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊
民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

投 資 公 司	稱 被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額 年 底 去 年 底	年 底 股 數 比 率 (%)	持 有 額 面 金 額	被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益 投 資	本 年 度 認 列 之 益	註
台灣水泥公司	TCICI	英屬維京群島	投資控股	\$ 33,774,761	100.00	\$ 111,330,984	\$ 10,678,591	\$ 10,678,591	註
台灣水泥公司	和平電力公司	台 灣	火力發電	6,037,720	59.50	18,279,509	7,268,550	4,324,787	註
台灣水泥公司	和平港公司	台 灣	和平工業區專用港之經營管理	3,198,500	100.00	5,733,662	806,115	806,091	註
台灣水泥公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	528,506	64.79	2,684,377	495,557	321,058	註
台灣水泥公司	信昌化工公司	台 灣	化學原料產銷	1,731,127	71.10	734,888	(483,458)	(168,344)	註
台灣水泥公司	台灣通運公司	台 灣	倉儲運輸及砂石買賣	90,863	83.85	2,002,162	243,314	204,009	註
台灣水泥公司	信昌投資公司	台 灣	投資事業	190,000	100.00	4,624,367	160,858	160,858	註
台灣水泥公司	合盛礦業公司	台 灣	開採及買賣礦石	1,414,358	100.00	1,319,558	138,125	138,125	註
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美 國	橡膠原料	1,284,421	33.33	1,679,436	127,958	42,652	註
台灣水泥公司	台灣士敏公司	台 灣	工程技術服務	320,373	99.18	720,745	3,655	5,000	註
台灣水泥公司	達和環保公司	台 灣	廢棄物之清除及處理	72,000	50.00	815,179	708,582	354,290	註
台灣水泥公司	光和耐火公司	台 灣	耐火材料製銷	181,050	95.29	513,065	135,117	128,753	註
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	台 灣	預拌混凝土買賣	250,000	45.43	401,193	157,887	71,735	註
台灣水泥公司	台泥再生資源公司	台 灣	不動產租賃及能源技術服務業	1,510,842	100.00	1,384,605	85,870	109,031	註
台灣水泥公司	台泥資訊公司	台 灣	資訊軟體設計	71,000	99.36	251,518	14,710	14,616	註
台灣水泥公司	達榮環保公司	台 灣	廢棄物之清除及處理	666,000	66.60	187,876	(8,967)	(5,972)	註
台灣水泥公司	HKCMCL	香 港	投資控股	72,005	84.65	419,033	71,403	60,445	註
台灣水泥公司	台泥綠能公司	台 灣	再生能源發電	3,146,046	100.00	3,149,254	(14,777)	(14,777)	註
台灣水泥公司	金昌石礦公司	台 灣	石灰石買賣及礦區造林	18,042	100.00	183,553	4,938	4,938	註
台灣水泥公司	和平營管公司	台 灣	企業顧問輔導	1,861	60.00	118,401	196,273	117,764	註
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台 灣	水泥買賣	184,359	50.64	118,558	34,886	17,668	註

(接 次 頁)

(承前頁)

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 本 年 度 始 年 度 投 資 金 額 年 底 年 度 資 金 額 年 底	年 度 股 數 比 率 (%) 帳 面 持 有 額 金 額	被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益 投 資 公 司 本 年 度 認 列 之 損 益	備 註				
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資事業	\$ 70,367	\$ 70,367	2,700	25.00	\$ 6,539	\$ 6	2	
台灣水泥公司	東成石礦公司	台 灣	石灰石買賣及礦區造林	1,989	1,989	20	99.45	(1,269)	(42)	(42)	註
台灣水泥公司	TMC	菲 律 賓	採 礦	11,880	11,880	120	72.70	-	-	-	註
台灣水泥公司	TPMC	菲 律 賓	採 礦	2,105	2,105	20	40.00	-	-	-	註
台灣水泥公司	TCCIH	開曼群島	投資控股	40,701,671	40,701,671	2,581,832	38.28	56,398,941	15,927,223	6,096,941	註
台灣水泥公司	國際中樑公司	台 灣	一般投資業	3,563,397	3,563,397	153,477	15.59	5,082,574	726,555	135,069	
台灣水泥公司	Taiwan Cement Dutch	荷 蘭	投資控股	29,695,730	29,470,972	838	100.00	29,075,184	731,797	731,797	註
台灣水泥公司	台泥循環能源公司	台 灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	1,190,225	1,190,225	117,364	18.19	1,244,337	(258,304)	(46,994)	
台灣水泥公司	TCCMOLI	新 加 坡	投資控股	1,239	1,239	30	100.00	495	(189)	(189)	註
台灣水泥公司	台泥永續能源投資股份有限公司	台 灣	投資控股	1,000	-	100	100.00	975	(25)	(25)	註
台灣水泥公司	台泥儲能科技股份有限公司	台 灣	儲能設備製造、研究、開發、生產及銷售相關業務	1,000	-	100	100.00	984	(16)	(16)	註
台灣通運公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	301,524	301,524	64,720	29.21	1,210,124	495,557	144,734	註
台灣通運公司	萬青水泥公司	台 灣	水泥買賣	136,476	136,476	7,857	49.36	144,922	34,886	17,219	註
台灣通運公司	台捷通運公司	台 灣	運 輸	25,000	25,000	2,500	100.00	34,233	8,358	8,358	註
信昌投資公司	聯誠貿易公司	台 灣	進出口貿易	219,450	219,450	24,500	100.00	776,556	37,438	37,438	註
信昌投資公司	和平電力公司	台 灣	火力發電	68,911	68,911	6,773	0.50	150,142	7,268,550	36,343	註
信昌投資公司	信昌化工公司	台 灣	化學原料產銷	10,528	10,528	298	0.23	2,329	(483,458)	(1,090)	註
信昌投資公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	343	343	42	0.02	776	495,557	93	註
信昌投資公司	國際中樑公司	台 灣	一般投資業	388,079	388,079	22,009	2.23	722,465	726,555	19,368	
信昌投資公司	台泥循環能源公司	台 灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	312,833	312,833	31,860	4.94	206,663	(258,304)	(12,757)	
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩 摩 亞	一般投資	549,664	325,995	19,300	100.00	4,665,395	308,040	308,040	註

(接次頁)

(承前頁)

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 年 底 去 年	年 底 去 年	資 金 額 年 底 去 年	年 底 去 年	底 比 率 (%)	持 有 金 額 年 底 去 年	被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益	本 年 度 認 列 之 益 (損)	備 註
TCC International Ltd. (Group)	Hong Kong Concrete Co. Ltd.	香 港	水 泥 處 理 服 務	\$ 25,057	\$ 26,258	\$ 151,692	\$ 31.50	129		64,436	20,297	
Taiwan Cement Dutch	Cimpor Global Holdings B.V.	荷 蘭	控 股 公 司	27,014,590	29,380,273	28,748,060	40.00	100		2,144,866	761,857	

註：編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣仟元

(一) 大陸投資資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本年初自台灣匯出累積金額 (註二)		本年度匯出或收回投資金額 (註二)	匯出	匯入	本年年底自台灣匯出累積金額 (註二)	被投資公司本年年末損益	本公司直接投資或間接投資之持股比例	本年度認列年 度 損 益 (註三)	年底投資面 值 (註三)	截至本年度止 匯 投 資 收 益	備註
				投資金額	收回金額										
福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	\$ 462,800	(2)	\$ 261,482	-	\$ -	-	-	\$ 261,482	(\$ 10,846)	100.00	(\$ 10,846)	\$ 945,906	\$ -	(註六)
福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	142,400	(2)	80,456	-	-	-	-	80,456	5,912	100.00	5,912	276,565	-	(註六)
柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷礦渣粉	384,480	(2)	92,275	-	-	-	-	92,275	121,569	42.00	51,059	400,856	-	(註六)
台泥(英德)水泥有限公司	水泥製造及分銷	7,245,312	(2)	4,527,209	-	-	-	-	4,527,209	4,729,788	100.00	4,729,788	30,479,983	-	(註六)
句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	6,635,840	(2)	3,873,138	-	-	-	-	3,873,138	2,087,629	100.00	2,087,629	18,060,978	-	(註六)
台泥(貴港)水泥有限公司	水泥製造及分銷	9,480,306	(2)	6,781,085	-	-	-	-	6,781,085	3,349,751	100.00	3,349,751	26,954,645	-	(註六)
江蘇台泥投資有限公司	投資控股	1,424,000	(2)	804,560	-	-	-	-	804,560	585,652	100.00	585,652	4,017,167	-	(註六)
英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	1,873,837	(2)	3,093,871	-	-	-	-	3,093,871	2,565,072	100.00	2,565,072	18,018,965	-	(註六)
台泥(遼寧)水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,623,867	(2)	1,269,681	-	-	-	-	1,269,681	88,067	100.00	88,067	1,753,961	-	(註六)
台泥(安順)水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,371,395	(2)	3,184,804	-	-	-	-	3,184,804	95,316	100.00	95,316	7,640,155	-	(註六)
台泥(重慶)水泥有限公司	水泥製造及分銷	3,360,640	(2)	2,429,952	-	-	-	-	2,429,952	1,082,499	100.00	1,082,499	9,372,765	-	(註六)
廣安昌興水泥有限公司	水泥製造及分銷	2,192,675	(2)	1,591,900	-	-	-	-	1,591,900	643,238	100.00	643,238	5,466,228	-	(註六)
台泥(東莞)水泥有限公司	水泥製造及分銷	569,600	(2)	321,824	-	-	-	-	321,824	(10,405)	100.00	(10,405)	316,792	-	(註六)
貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	578,144	(2)	260,597	-	-	-	-	260,597	(59,175)	65.00	(38,464)	463,482	-	(註六)
新台泥(杭州)企業運營管理有限公司	營運管理	227,840	(2)	128,730	-	-	-	-	128,730	147	100.00	147	175,761	-	(註六)
貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	1,705,544	(2)	1,018,855	-	-	-	-	1,018,855	(14,353)	100.00	(14,353)	3,759,184	-	(註六)
台泥(韶關)水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,967,968	(2)	1,844,080	-	-	-	-	1,844,080	(35,746)	100.00	(35,746)	1,937,855	-	(註六)
華盛台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,157,625	(2)	2,940,765	-	-	-	-	2,940,765	91,694	100.00	91,694	3,748,106	-	(註六)
台泥(懷化)水泥有限公司(註四)	水泥製造及分銷	1,313,100	(2)	5,383,341	-	-	-	-	5,383,341	259,276	100.00	259,276	4,644,406	-	(註六)
靖州台泥水泥有限公司(註四)	水泥製造及分銷	656,550	(2)	-	-	-	-	-	-	80,952	100.00	80,952	2,124,317	-	(註六)
懷化台泥混凝土有限公司(註四)	預拌混凝土銷售	43,770	(2)	-	-	-	-	-	-	(7,381)	100.00	(7,381)	43,395	-	(註六)
江蘇台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	113,920	(2)	356,196	-	-	-	-	356,196	62,010	100.00	62,010	318,215	-	(註六)
英德台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	327,520	(2)	257,677	-	-	-	-	257,677	4,917	100.00	4,917	390,274	-	(註六)
貴港台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	142,400	(2)	122,995	-	-	-	-	122,995	12,361	100.00	12,361	384,797	-	(註六)
瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	641,274	(2)	-	-	-	-	-	-	75,341	100.00	75,341	570,570	-	(註六)
瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,728,915	(2)	-	-	-	-	-	-	224,423	100.00	224,423	3,144,787	-	(註六)
合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	101,765	(2)	-	-	-	-	-	-	144	100.00	144	5,246	-	(註六)
瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	109,425	(2)	-	-	-	-	-	-	(10,231)	100.00	(10,231)	114,379	-	(註六)
安順鑫台建材骨料有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	65,655	(2)	87,528	-	-	-	-	87,528	279	100.00	279	63,620	-	(註六)
福州台泥軟件科技有限公司(註五)	軟件產品發展、生產及設備維修	2,955	(2)	2,955	-	-	-	-	2,955	1,821	100.00	1,821	13,511	39,372	(註六)
達通(貴港)國際物流有限公司(註五)	物流運輸	142,400	(2)	-	-	-	-	-	-	130,518	100.00	130,518	845,714	-	(註六)
英德市達通物流服務有限公司(註五)	物流運輸	21,885	(2)	-	-	-	-	-	-	13,664	100.00	13,664	123,515	-	(註六)

(接次頁)

(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本年初自台灣匯出累積金額 (註二)	本年度匯出或收回投資金額 (註三)	本年底自台灣匯出累積金額 (註二)	被投資公司 本年年 度損益	本公司直接或 間接投資 之持股比例	本 年 度 認 列 年 度 損 益 (註三)	年 底 面 帳 (註三)	投 資 價 值 (註三)	截至本年度止 匯 收 益	註 備
貴港市達和船務有限責任公司(註五)	船舶運輸	\$ 17,508	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 83,238	100.00	\$ 83,238	\$ 473,232	\$ -	-	(註六)
英德海螺水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	2,538,660	(2)	2,096,867	-	2,096,867	5,373,904	25.00	1,343,476	7,247,911	-	-	(註三)
雲南昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	3,611,025	(2)	1,367,066	-	1,367,066	873,312	30.00	261,994	1,742,842	-	-	(註三)
保山昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	1,805,863	(2)	661,995	-	661,995	1,015,003	30.00	304,501	1,140,060	-	-	(註三)
四川泰昌公司	水泥製造及分銷	875,400	(2)	330,926	-	330,926	295,534	30.00	88,660	488,397	-	-	(註三)
泰經公司	水泥製造及分銷	87,540	(2)	-	-	-	-	30.00	-	(167,446)	-	-	(註三)
廣安鑫台建材公司	骨材生產及銷售	67,844	(2)	45,178	-	45,178	-	50.00	-	-	-	-	(註六)
貴港台泥東園環保科技有限責任公司	危險廢棄物處理	512,109	(2)	512,109	-	512,109	28,960	100.00	28,960	570,171	-	-	(註六)
北京台泥環保科技有限責任公司	技術開發、企業管理	26,262	(2)	26,262	-	26,262	(26,025)	100.00	(26,025)	(21,092)	-	-	(註六)
台泥(杭州)環保科技有限公司	及銷售相關業務	3,063,900	(2)	3,063,900	-	3,063,900	(237,730)	100.00	(237,730)	2,659,071	-	-	(註六)
凱里台泥環保科技有限公司	環保、水泥、企業管理 及銷售相關業務	13,131	(2)	13,131	-	13,131	(3,915)	100.00	(3,915)	24,081	-	-	(註六)
台泥久遠(敏永)環保有限公司	廢棄物之清除及處理 技術開發、企業管理	17,508	(2)	9,629	-	9,629	551	55.00	303	8,743	-	-	(註六)
台泥(杭州)資源再生技術有限公司	及銷售相關業務	2,451,120	(2)	-	-	-	4,117	100.00	4,117	2,451,903	-	-	(註六)
廣安台泥久遠環保科技有限公司	資源再生利用技術開 發、企業管理	8,754	(2)	-	-	-	(10)	45.00	(4)	3,929	-	-	(註六)
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	技術開發、企業管理 及銷售相關業務	13,131	(2)	-	-	-	(2,881)	40.00	(1,152)	4,065	-	-	(註六)
句容台泥環保有限公司	技術開發與專 用化學產品製造與 銷售相關業務	656,550	(2)	-	-	-	-	100.00	-	655,631	-	-	(註六)

期末累計自台灣匯出經濟部投資金額核准赴大陸地區投資限額	依經濟部投資審議會規定
\$ 69,574,958	赴大陸地區投資限額
\$ 70,216,895	(註七)

註一：投資方式區分為下列二種：

(1)直接投資大陸公司

(2)透過第三地投資設立公司再投資大陸公司

註二：包含境外子公司匯出金額。

註三：除採用權益法之投資雲南昆鋼嘉華水泥公司及保山昆鋼嘉華水泥公司係按未經會計師查核之財務報表計算外，其餘係按經會計師查核之財務報表計算；惟合併管理階層認為上述公司財務報表倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

註四：本年年底累積投資金額包括台泥(懷化)水泥有限公司、靖州台泥水泥有限公司及懷化台泥混凝土有限公司。

註五：表達係包含非控制權益之持股。

註六：於編製合併財務報表時業已沖銷。

註七：本公司已於109年3月取得營運總部認定函，得不受大陸投資累計金額之比例或金額限制。

(二)與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：請參閱附表一、二、四、六及十。

台灣水泥股份有限公司及子公司
 母子公司間及各子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表十

編	交	易	人	名	稱	交	易	往	來	對	象	與交易人之關係(註一)	交	易	目	金	額	交	易	條	件	情	形
號	易	人	名	稱	稱	交	易	往	來	對	象	與交易人之關係(註一)	交	易	目	金	額	交	易	條	件	情	形
0	台灣水泥公司					鳳勝實業公司						1	營業收入	營業成本及費用		\$	447,418	30 天					0.4%
						台灣通運公司						1	應收帳款—關係人	營業成本及費用			211,093	30 天					0.2%
						和平港公司						1	營業成本及費用	營業成本及費用			117,249	30 天					-
						合盛礦業公司						1	營業成本及費用	營業成本及費用			638,719	30 天					0.6%
						金昌石礦公司						1	營業成本及費用	營業成本及費用			520,793	20 天					0.5%
						光和耐火公司						1	營業成本及費用	營業成本及費用			686,835	30 天					0.6%
						TCCIH						1	營業成本及費用	營業成本及費用			180,746	30 天					0.2%
						HKCCL						1	營業收入	營業收入			254,573	依約定條件					0.2%
						達和航運公司						1	營業成本及費用	營業成本及費用			437,173	依約定條件					0.4%
						萬青水泥公司						1	應付帳款—關係人	營業成本及費用			481,404	裝船完成日起算，65 天付款					0.4%
												1	營業收入	營業收入			1,446,657	30 天					1.3%
												1	應付帳款—關係人	營業成本及費用			355,118	30 天					0.1%
												1	營業收入	營業收入			484,272	提貨日起算，50 天付款					0.4%
												1	應收帳款—關係人	營業收入			138,432	提貨日起算，50 天付款					-
												3	租賃負債—非流動	租賃負債—非流動			253,553	依合約而定					0.1%
												3	營業成本及費用	營業成本及費用			1,129,955	20 天					1.0%
												3	營業成本及費用	營業成本及費用			484,855	依約定條件					0.4%
												3	應付帳款—關係人	應付帳款—關係人			101,189	依約定條件					-
												3	應收融資租賃款	應收融資租賃款			155,641	依合約而定					-
												3	長期應收融資租賃款	長期應收融資租賃款			936,572	依合約而定					0.2%
												3	營業收入	營業收入			194,533	依約定條件					0.2%
												3	營業收入	營業收入			216,487	30 天					0.2%
												3	營業收入	營業收入			625,239	雙方議定					0.5%
												3	應收帳款—關係人	應收帳款—關係人			241,794	雙方議定					0.1%
												3	營業收入	營業收入			516,257	雙方議定					0.5%
												3	應收帳款—關係人	應收帳款—關係人			223,211	雙方議定					0.1%
												3	營業收入	營業收入			305,738	雙方議定					0.3%

註一：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷，與交易人之關係由以下數字表示：

- 1 係代表母子公司對母子公司之交易。
- 2 係代表子公司對母子公司之交易。
- 3 係代表子公司間之交易。

註二：本表係揭露 1 億元以上之交易。

台灣水泥股份有限公司

個體財務報表附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司於 35 年設立，40 年改組為股份有限公司，原屬經濟部及台灣省政府合營，43 年配合政府完成耕者有其田之土地改革政策而移轉民營，主要業務為各類水泥及水泥製品之生產及運銷。本公司股票自 51 年 2 月起在台灣證券交易所上市買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 110 年 3 月 19 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用金管會認可並發布生效之 IFRSs 不致造成本公司會計政策之重大變動。

- (二) 110 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效
IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	2020 年 6 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

(三) 國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日 (註3)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註7)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註4)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註5)

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」

該修正係釐清判斷負債是否分類為非流動時，應評估本公司於報導期間結束日是否具有遞延清償期限至報導期間後至少 12 個月之權利。若本公司於報導期間結束日具有該權利，無論本公司是否預期將行使該權利，負債係分類為非流動。該修正並釐清，若本公司須遵循特定條件始具有遞延清償負債之權利，本公司必須於報導期間結束日已遵循特定條件，即使貸款人係於較晚日期測試本公司是否遵循該等條件亦然。

該修正規定，為負債分類之目的，前述清償係指移轉現金、其他經濟資源或本公司之權益工具予交易對方致負債之消滅。惟若負債之條款，可能依交易對方之選擇，以移轉本公司之權益工具而導致其清償，且若該選擇權依 IAS 32「金融工具：表達」之規定係單獨認列於權益，則前述條款並不影響負債之分類。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，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

(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

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利資產外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益份額」、「採用權益法之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司編製個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司或關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

若本公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額併入權益交易計算，但不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(五) 存 貨

存貨包括原物料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至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。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當年度收益。取得不構成業務之子公司時，取得成本適當分攤至所取得之可辨認資產（包括無形資產）及承擔之負債份額，不產生商譽或當年度利益。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當年度收益。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積—採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，本公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用，及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產，亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產係以開始轉供自用日之帳面金額轉列不動產、廠房及設備。投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十一) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過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係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括本公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利係認列於其他收入，其再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二六。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金及按攤銷後成本衡量之應收票據及帳款等）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及附買回債券，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務時代表金融資產已發生違約。除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易之金融負債，按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於有其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二六。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為其他利益及損失。

4. 可轉換公司債

本公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積－發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

5. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具係遠期外匯合約，用以管理本公司匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，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。

(十三) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

1. 銷售商品主要係於客戶對所承諾資產取得控制時認列收入，即當商品交付至指定地點而滿足履約義務之時點。
2. 勞務收入按合約完成程度認列或勞務提供時予以認列。

(十四) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，本公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

1. 本公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付包含實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、保證殘值、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除應支付之租賃誘因。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量並表達為應收融資租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映本公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為收益。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付、實質固定給付及取決於指數或費率之變動租賃給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為費用。

(十五) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本及淨確定福利資產淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利資產係確定福利退休計畫之提撥剩餘。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

3. 其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

(十七) 股份基礎給付協議

權益交割股份基礎給付協議係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並

同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。本公司辦理現金增資保留員工認購及以庫藏股票轉讓員工，係以認股基準日為給與日。

(十八) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或研究發展等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當年度之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映

本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。若當期所得稅或遞延所得稅係自取得子公司所產生，其所得稅影響數納入取得子公司之會計處理。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來年度，則於修正當年度及未來年度認列。

採用權益法之投資

本公司採用權益法之投資當有減損跡象顯示可能已經減損且帳面金額可能無法被回收時，將隨即評估該項投資之減損。本公司管理階層係依據採用權益法投資之未來現金流量預測，並考量相關市場及產業概況評估減損，以決定其相關假設之合理性。

六、現金及約當現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,286	\$ 1,311
銀行支票及活期存款	5,478,962	1,006,384
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	6,000,000	4,209,698
附買回債券	528,166	1,448,854
	<u>\$12,008,414</u>	<u>\$ 6,666,247</u>

銀行存款、定期存款及附買回債券於資產負債表日之利率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
銀行存款	0.01%~0.39%	0.01%~1.56%
原始到期日在3個月以內之		
定期存款	0.23%~0.35%	0.55%~2.36%
附買回債券	0.21%~0.40%	0.50%~0.55%

按攤銷後成本衡量之金融資產，主要係原始到期日超過3個月之銀行定期存款：

	109年12月31日	108年12月31日
流動	\$ 4,900,000	\$ -
非流動		
(帳列其他非流動資產)	507,545	328,833
	<u>\$ 5,407,545</u>	<u>\$ 328,833</u>

原始到期日超過3個月之銀行定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

109年12月31日	108年12月31日
0.10%~0.84%	0.13%~1.09%

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註二八。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
—可轉換公司債贖回及賣回權	\$ 17,092	\$ 1,235
非衍生金融資產		
—國內上市櫃股票	171,613	160,957
—國內興櫃股票	101,931	96,910
	<u>\$ 290,636</u>	<u>\$ 259,102</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	109年12月31日	108年12月31日
<u>流 動</u>		
國內投資		
上市櫃股票	\$ 3,374,595	\$ 3,613,865
可轉換特別股	30,002	31,332
	<u>\$ 3,404,597</u>	<u>\$ 3,645,197</u>
<u>非 流 動</u>		
國內投資		
未上市櫃股票	<u>\$ 5,653,008</u>	<u>\$ 5,334,757</u>

九、應收票據及帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應收票據	\$ 1,171,973	\$ 1,112,966
減：備抵損失	(10,938)	(10,517)
	<u>1,161,035</u>	<u>1,102,449</u>
應收帳款	3,658,852	3,527,300
減：備抵損失	(35,792)	(37,056)
	<u>3,623,060</u>	<u>3,490,244</u>
	<u>\$ 4,784,095</u>	<u>\$ 4,592,693</u>

本公司除個別客戶實際發生信用減損提列減損損失外，將個別客戶區分為不同風險群組，參考交易對方所屬信用群組之過去拖欠記錄及可觀察經濟情勢變化訂定預期信用損失率認列備抵損失。另逾期應收票據及帳款發生確定減損跡象者認列全額備抵呆帳。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	109年12月31日	108年12月31日
0~90 天	\$ 4,682,113	\$ 4,443,476
91~180 天	78,266	129,178
181~365 天	4,410	11,403
365 天以上	19,306	8,636
合 計	<u>\$ 4,784,095</u>	<u>\$ 4,592,693</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 47,573	\$ 43,171
加：本年度提列	1,754	6,725
減：本年度實際沖銷	(2,597)	(2,323)
年底餘額	<u>\$ 46,730</u>	<u>\$ 47,573</u>

十、存 貨

	109年12月31日	108年12月31日
製 成 品	\$ 416,899	\$ 501,088
在 製 品	307,655	447,633
原 料	250,702	215,211
物 料	<u>254,488</u>	<u>251,290</u>
	<u>\$ 1,229,744</u>	<u>\$ 1,415,222</u>

109 及 108 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 17,628,959 仟元及 17,260,649 仟元。109 及 108 年度銷貨成本分別包括存貨跌價損失 0 仟元及 4,851 仟元。

十一、採用權益法之投資

	109年12月31日	108年12月31日
投資子公司	\$ 239,635,156	\$ 222,099,090
投資關聯企業	<u>8,828,065</u>	<u>8,955,965</u>
	<u>\$ 248,463,221</u>	<u>\$ 231,055,055</u>

(一)投資子公司

	109年12月31日	108年12月31日
上市公司		
信昌化工公司	\$ 734,888	\$ 658,029
非上市（櫃）公司		
TCC International Ltd.		
(TCCI)	111,330,984	103,716,200
TCC International Holdings Ltd.		
(TCCIH)	56,398,941	49,332,748

(接次頁)

(承前頁)

	109年12月31日	108年12月31日
Taiwan Cement		
(Dutch) Holdings		
B.V. (Taiwan Cement		
Dutch)	\$ 29,075,184	\$ 27,952,597
和平電力公司	18,279,509	17,378,914
和平港公司	5,733,662	5,703,414
信昌投資公司	4,624,367	4,451,678
台泥綠能公司	3,149,254	3,164,031
達和航運公司	2,684,377	2,575,734
台灣通運公司	2,002,162	1,965,859
台泥再生資源公司	1,384,605	1,255,735
合盛礦業公司	1,319,558	1,181,433
台灣士敏工程公司	720,745	732,796
光和耐火公司	513,065	450,426
Hong Kong Cement		
Manufacturing Co.,		
Ltd.	419,033	378,032
鳳勝實業公司	401,193	362,317
台泥資訊公司	251,518	238,516
達榮環保公司	187,876	193,848
金昌石礦公司	183,553	178,884
萬青水泥公司	118,558	112,235
和平營管公司	118,401	113,640
東成石礦公司	1,269	1,311
台泥儲能公司	984	-
台泥永續能源公司	975	-
TCCMOLI Holdings		
(Singapore)Pte. Ltd.		
(TCCMOLI)	495	713
	<u>\$ 239,635,156</u>	<u>\$ 222,099,090</u>

子 公 司 名 稱	所 有 權 權 益 及 表 決 權 百 分 比	
	109年12月31日	108年12月31日
上市公司		
信昌化工公司(註1及4)	71.1%	40.0%
未上市櫃公司		
TCCI	100.0%	100.0%
TCCIH	38.3%	38.3%
Taiwan Cement Dutch (註2)	100.0%	100.0%
和平電力公司	59.5%	59.5%
和平港公司	100.0%	100.0%
信昌投資公司	100.0%	100.0%
台泥綠能公司	100.0%	100.0%
達和航運公司	64.8%	64.8%
台灣通運公司	83.9%	83.9%
台泥再生資源公司	100.0%	100.0%
合盛礦業公司	100.0%	100.0%
台灣士敏工程公司(註1)	99.2%	99.0%
光和耐火公司	95.3%	95.3%
HKCMCL	84.7%	84.7%
鳳勝實業公司(註4)	45.4%	45.4%
台泥資訊公司	99.4%	99.4%
達榮環保公司	66.6%	66.6%
金昌石礦公司	100.0%	100.0%
萬青水泥公司	50.6%	50.6%
和平營管公司	60.0%	60.0%
東成石礦公司	99.5%	99.5%
台泥儲能公司(註3)	100.0%	-
台泥永續能源公司(註3)	100.0%	-
TCCMOLI(註3)	100.0%	100.0%
TMC(註5)	72.7%	72.7%
TPMC(註4及5)	40.0%	40.0%

註1：本公司於109年7月經董事會通過以每股18元公開收購信昌化工公司之普通股；並於109年9月經董事會通過以現金進行股份轉換方式取得信昌化工公司100%股權，依法終止其上市並停止公開發行，截至109年底已收購31.1%股權，總價款為738,955仟元，剩餘未收購股數訂於110年1月18日為股份轉換基準日。本公司於109年度購入台灣士敏工程公司934仟元。

註 2：本公司於 109 年度增加投資 Taiwan Cement Dutch 224,758 仟元。

註 3：本公司於 109 年度投資設立台泥永續能源公司及台泥儲能公司資本額各 1,000 仟元。本公司於 108 年下半年度投資設立 TCCMOLI 929 仟元。

註 4：本公司對鳳勝實業公司、TPMC 及 108 年底對信昌化工公司持股雖未超過 50%，惟對該等公司具有控制能力，是以構成母子公司關係。

註 5：本公司因認列 TMC 及 TPMC 之投資損失致採用權益法之投資產生貸餘，109 年及 108 年 12 月 31 日帳列其他非流動負債分別為 20,556 仟元及 20,511 仟元。

採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除 TMC 及 TPMC 係按未經會計師查核之財務報表計算外，其餘係按經會計師查核之財務報表計算；惟本公司管理階層認為上述子公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

(二) 投資關聯企業

	109年12月31日	108年12月31日
個別不重大之關聯企業		
國際中橡公司	\$ 5,082,574	\$ 5,112,794
CCC USA Corp.	1,679,436	1,724,538
台泥循環能源公司	1,244,337	1,293,475
達和環保公司	815,179	818,277
Synpac Ltd.	6,539	6,881
	<u>\$ 8,828,065</u>	<u>\$ 8,955,965</u>

(三) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公 司 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
國際中橡公司（註 2）	15.6%	15.6%
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%
台泥循環能源公司（註 1）	18.2%	18.2%
達和環保公司	50.0%	50.0%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%

	109年度	108年度
本公司享有之份額		
本年度淨利	\$ 485,019	\$ 629,480
其他綜合（損）益	(226,606)	63,879
綜合損益總額	<u>\$ 258,413</u>	<u>\$ 693,359</u>

註 1：本公司於 108 年 6 月以 1,000 仟元增資設立台泥循環能源公司，並於 108 年 8 月未按持股比例參與現金增資 340,200 仟元，因是對其持股比例由 100%下降至 17.6%。108 年 8 月台泥循環能源公司與能元科技公司經雙方董事會通過依企業併購法規定進行股份轉換，由台泥循環能源公司發行甲種特別股，以甲種特別股 1 股轉換能元科技公司普通股 1 股。本公司於 108 年第 4 季選擇將能元科技公司股票全數轉換成台泥循環能源公司甲種特別股，帳面金額 1,006,394 仟元並依特別股發行條件以 1:1 比例全數轉換為普通股，因是對台泥循環能源公司持股比例由 17.6%上升至 18.2%。

註 2：本公司持有國際中橡公司股權比例雖未達 20%，惟具有重大影響力，因是採權益法計價。

上述採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報表認列。

十二、不動產、廠房及設備

成本	土	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	設	備	未	完	工	程	合	計
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 18,117,555	\$ 15,870,687	\$ 20,096,838	\$ 3,613,354	\$ -	\$ 57,698,434													
增 添	11,277	5,176	110,827	236,173	-	363,453													
處 分	-	-	(146,859)	(74,748)	-	(221,607)													
重 分 類	-	2,330	55,111	2,125	-	59,566													
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 18,128,832</u>	<u>\$ 15,878,193</u>	<u>\$ 20,115,917</u>	<u>\$ 3,776,904</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 57,899,846</u>													
累計折舊及減損																			
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 274,188	\$ 7,830,377	\$ 19,190,210	\$ 3,396,353	\$ -	\$ 30,691,128													
折舊費用	-	317,403	186,090	61,876	-	565,369													
處 分	-	-	(146,730)	(74,729)	-	(221,459)													
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 274,188</u>	<u>\$ 8,147,780</u>	<u>\$ 19,229,570</u>	<u>\$ 3,383,500</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 31,035,038</u>													
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 17,854,644</u>	<u>\$ 7,730,413</u>	<u>\$ 886,347</u>	<u>\$ 393,404</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26,864,808</u>													

（接次頁）

(承前頁)

	土	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	設	備	未	完	工	程	合	計
成 本																			
109年1月1日餘額	\$	18,128,832	\$	15,878,193	\$	20,115,917	\$	3,776,904	\$	-	\$	57,899,846							
增 添		2,066,887		180,094		213,164		170,297		314,378		2,944,820							
處 分	(	18,843)	(	14,587)	(	96,230)	(	82,263)		-	(	211,923)							
重 分 類		<u>1,383,270</u>		<u>57,226</u>		<u>490,095</u>		<u>26,182</u>	(	<u>34,135</u>)		<u>1,922,638</u>							
109年12月31日餘額	\$	<u>21,560,146</u>	\$	<u>16,100,926</u>	\$	<u>20,722,946</u>	\$	<u>3,891,120</u>	\$	<u>280,243</u>	\$	<u>62,555,381</u>							
累計折舊及減損																			
109年1月1日餘額	\$	274,188	\$	8,147,780	\$	19,229,570	\$	3,383,500	\$	-	\$	31,035,038							
折舊費用		-		319,270		193,855		74,218		-		587,343							
處 分	-		(	14,587)	(	96,230)	(	81,458)		-	(	192,275)							
重 分 類		<u>534,716</u>		<u>-</u>		<u>-</u>		<u>-</u>		<u>-</u>		<u>534,716</u>							
109年12月31日餘額	\$	<u>808,904</u>	\$	<u>8,452,463</u>	\$	<u>19,327,195</u>	\$	<u>3,376,260</u>	\$	<u>-</u>	\$	<u>31,964,822</u>							
109年12月31日淨額	\$	<u>20,751,242</u>	\$	<u>7,648,463</u>	\$	<u>1,395,751</u>	\$	<u>514,860</u>	\$	<u>280,243</u>	\$	<u>30,590,559</u>							

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建 築 物	
辦公樓	50 年
廠房主建物	15~50 年
儲 庫	35~50 年
其 他	20~50 年
機器設備	8~28 年
其他設備	2~20 年

本公司設定抵押作為履約擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二八。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	109年度	108年度
不動產、廠房及設備增添	\$ 2,944,820	\$ 363,453
預付設備款增加	123,460	650,869
應付設備款增加	(<u>23,374</u>)	(<u>73,585</u>)
	<u>\$ 3,044,906</u>	<u>\$ 940,737</u>

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	109年12月31日	108年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 200,458	\$ 174,101
建築物	854,454	1,000,085
機器設備	224,582	205,660
其他設備	34,697	34,492
	<u>\$ 1,314,191</u>	<u>\$ 1,414,338</u>
	109年度	108年度
使用權資產之增添	<u>\$ 157,052</u>	<u>\$ 74,337</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 75,222	\$ 63,695
建築物	148,373	150,216
機器設備	103,293	93,754
其他設備	13,157	11,820
	<u>\$ 340,045</u>	<u>\$ 319,485</u>

(二) 租賃負債

	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 259,111</u>	<u>\$ 289,436</u>
非流動	<u>\$ 1,071,273</u>	<u>\$ 1,133,140</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
土地	1.79%~1.85%	1.85%
建築物	1.85%	1.85%
機器設備	1.85%~1.90%	1.85%~1.90%
其他設備	1.85%~1.90%	1.85%~1.90%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租若干土地及建築物做為廠房及辦公室使用。於租賃期間屆滿時，本公司對租賃標的並無優惠承購權。

(四) 其他租賃資訊

	109年度	108年度
短期租賃費用	\$ 24,952	\$ 41,159
低價值資產租賃費用	\$ 56	\$ -
不計入租賃負債衡量中之 變動租賃給付費用	\$ 37,018	\$ 25,296
租賃之現金流出總額	(\$ 390,657)	(\$ 386,669)

本公司選擇對符合短期租賃及符合低價值資產租賃之租賃適用
認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十四、投資性不動產

	109年12月31日	108年12月31日
土 地	\$ 2,494,241	\$ 3,342,795
建 築 物	9,108	9,196
	<u>\$ 2,503,349</u>	<u>\$ 3,351,991</u>

本公司投資性不動產之建築物，係以直線基礎按 50 年之耐用年限
計提折舊。109 年度將轉供自用之土地淨額 848,554 仟元轉列不動產、
廠房及設備。

本公司投資性不動產經委由獨立評價人員進行評價或由本公司管
理階層參考類似不動產交易價格之市場證據進行相關評價，109 年及
108 年 12 月 31 日之公允價值分別為 6,072,600 仟元及 8,736,723 仟元。

十五、借 款

(一) 短期借款

	109年12月31日	108年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
銀行信用借款	\$ 23,048,000	\$ 16,050,000
銀行信用狀借款	303,729	275,928
	<u>\$ 23,351,729</u>	<u>\$ 16,325,928</u>
年 利 率	0.62%~0.98%	0.82~2.77%

(二) 長期銀行借款及長期應付票據

	109年12月31日	108年12月31日
銀行聯貸借款	\$ 21,453,417	\$ 21,431,917
減：一年內到期	<u>4,300,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 17,153,417</u>	<u>\$ 21,431,917</u>
長期應付票據	\$ 5,000,000	\$ 10,828,000
減：長期應付票據折價	<u>8,673</u>	<u>21,503</u>
小 計	<u>4,991,327</u>	<u>10,806,497</u>
	<u>\$ 22,144,744</u>	<u>\$ 32,238,414</u>
年利率－銀行聯貸借款	1.79%	1.79%
年利率－長期應付票據	1.19%	1.32%

本公司於 107 年 3 月與銀行團簽訂 5 年期之聯合授信合約，授信額度為 430 億元，合約內容分為甲項及乙項授信額度。其相關條款如下：

1. 甲項授信額度為 215 億元銀行借款性質，不得循環動用，已於 108 年底全數動用，自 110 年 3 月起，以每半年為 1 期，分 5 期攤還本金，並於 112 年 3 月到期，並按季支付利息。
2. 乙項授信額度為 215 億元目前動用係屬長期應付票據性質，依合約規定得循環動用，每筆發行天期最短 30 天，最長不超過 180 天，且到期日均不得逾授信期間，循環動用合約到期為 112 年 3 月。

上述長期銀行借款及長期應付票據訂有若干財務限制條款，截至 109 年 12 月 31 日止，本公司未有違反情事。

十六、應付公司債

	109年12月31日	108年12月31日
國內無擔保普通公司債	\$ 44,600,000	\$ 24,600,000
減：公司債折價	<u>83,620</u>	<u>55,240</u>
	<u>44,516,380</u>	<u>24,544,760</u>
海外無擔保可轉換公司債	10,308,070	12,663,477
減：公司債折價	<u>927,080</u>	<u>1,508,459</u>
	<u>9,380,990</u>	<u>11,155,018</u>
	<u>\$ 53,897,370</u>	<u>\$ 35,699,778</u>

本公司於 109 年 9 月 16 日經董事會決議，擬於國內公開發行金額不超過 10,000,000 仟元無擔保普通公司債及／或於海外公開發行金額不超過 330,000 仟美元無擔保普通公司債，上述方式擇一或兩者並行。截至本個體財務報告發布日止，本公司尚未發行。

本公司於 109 年 9 月 16 日經董事會決議，以不超過 15,000,000 仟元（或等值之美金）於國內發行新台幣或美金計價之綠色及／或社會責任無擔保普通公司債、或於海外發行美金計價之綠色及／或社會責任無擔保普通公司債，或辦理私募海外綠色及／或社會責任無擔保普通公司債，擇一或擇二或三者並行。截至本個體財務報告發布日止，本公司尚未發行。

（一）國內無擔保普通公司債

本公司於 107 年 6 月 21 日按面額發行無擔保普通公司債總額 120 億元，發行期間為 15 年，於 122 年 6 月 21 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 1.7%。

本公司於 108 年 6 月 14 日按面額續發行無擔保普通公司債總額 126 億元，發行期間為 5 年，於 113 年 6 月 14 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 0.85%。

本公司於 109 年 4 月 15 日按面額發行無擔保普通公司債總額 200 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 52 億元及 148 億元，分別於 116 年 4 月 15 日及 124 年 4 月 15 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 0.69% 及 0.93%。

（二）海外無擔保可轉換公司債

本公司於 107 年 6 月經董事會通過發行 107 年度第一次海外無擔保轉換公司債，本案業經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 10703258532 號申報生效，並於 107 年 12 月 10 日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 112 年 12 月 10 日，發行總金額為 400,000 仟美元，票面利率 0%。

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 41 元，可轉

換公司債發行後轉換價格將依據本公司 107 年度第 1 次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格，本公司分別自 108 年 8 月 19 日及 109 年 8 月 18 日（除權息基準日）起，轉換價格由每股新台幣 41 元調整為 35.49 元及由每股新台幣 35.49 元調整為 31.93 元。依美金兌新台幣固定匯率 30.878 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。截至 109 年 12 月 31 日已轉換股數為 71,755 仟股。

可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 3.27%。

	109年12月31日
發行價款（減除交易成本 103,353 仟元）	\$ 12,247,847
贖賣回選擇權衍生工具（帳列透過損益按公允價值 衡量之金融負債）及交易成本	(159,222)
權益組成部分（減除分攤之交易成本 11,038 仟元）	(1,308,070)
發行日負債組成部分（減除分攤之交易成本 90,971 仟元）	10,780,555
以有效利率 3.27% 計算之利息	20,294
107 年 12 月 31 日負債組成部分	10,800,849
以有效利率 3.27% 計算之利息	354,169
108 年 12 月 31 日負債組成部分	11,155,018
以有效利率 3.27% 計算之利息	358,292
應付公司債轉換為普通股（已轉換 71,755 仟股）	(2,132,320)
109 年 12 月 31 日負債組成部分	\$ 9,380,990

十七、其他應付款

	109年12月31日	108年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 772,405	\$ 928,855
應付利息	329,422	200,846
應付維修費	306,331	255,689
應付設備款	174,985	151,166
應付稅費	149,629	124,617
應付電費	76,059	77,249
應付運費	61,436	60,891
應付租金	34,541	156,604
其 他	295,142	268,439
	<u>\$ 2,199,950</u>	<u>\$ 2,224,356</u>

十八、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額之一定比率提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	109年12月31日	108年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 679,318)	(\$ 688,627)
計畫資產公允價值	<u>2,228,366</u>	<u>2,107,317</u>
淨確定福利資產	<u>\$ 1,549,048</u>	<u>\$ 1,418,690</u>

淨確定福利資產變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 資 產
108 年 1 月 1 日	(\$ 683,569)	\$ 1,674,672	\$ 991,103
服務成本			
當期服務成本	(3,754)	-	(3,754)
利息收入（費用）	(6,828)	16,763	9,935
認列於損益	(10,582)	16,763	6,181
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	443,154	443,154
精算損失—人口統計假設 變動	(3)	-	(3)
精算損失—財務假設變動	(19,791)	-	(19,791)
精算損失—經驗調整	(1,954)	-	(1,954)
認列於其他綜合損益	(21,748)	443,154	421,406

（接次頁）

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 資 產
福利支付	\$ 27,272	(\$ 27,272)	\$ -
108 年 12 月 31 日	(688,627)	2,107,317	1,418,690
服務成本			
當期服務成本	(2,428)	-	(2,428)
利息收入 (費用)	(4,304)	13,170	8,866
認列於損益	(6,732)	13,170	6,438
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於 淨利息之金額外)	-	145,435	145,435
精算損失—財務假設變動	(12,474)	-	(12,474)
精算損失—經驗調整	(9,041)	-	(9,041)
認列於其他綜合損益	(21,515)	145,435	123,920
福利支付	37,556	(37,556)	-
109 年 12 月 31 日	(\$ 679,318)	\$ 2,228,366	\$ 1,549,048

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	109年12月31日	108年12月31日
折 現 率	0.38%	0.63%
薪資預期增加率	2.25%	2.25%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 12,475)	(\$ 13,293)
減少 0.25%	\$ 12,839	\$ 13,700
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 12,388	\$ 13,251
減少 0.25%	(\$ 12,102)	(\$ 12,926)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	109年12月31日	108年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ -	\$ -
確定福利義務平均到期期間	7.8 年	8.3 年

十九、權益

(一) 股本

1. 已發行普通股股本

	109年12月31日	108年12月31日
額定仟股數	7,000,000	7,000,000
額定股本	\$ 70,000,000	\$ 70,000,000
已發行且已收足股款之 仟股數	5,741,401	5,465,619
已發行股本	\$ 57,414,007	\$ 54,656,192

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。額定股本包含普通股及特別股，其中供發行員工認股權憑證所保留股本為 60,000 仟股。

本公司 109 年暨 108 年 6 月經股東會決議分配股票股利 2,728,810 仟元及 3,575,593 仟元，業經金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效，並經董事會決議以 109 年 8 月 18 日暨 108 年 8 月 19 日為除權基準日。

本公司已發行股數之股本變動包括可轉換公司債轉換及分配股票股利所致。

2. 特 別 股

本公司於 107 年 6 月經董事會通過擬辦理現金增資發行第二次特別股。本案經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 1070325853 號申報生效，並以 107 年 12 月 13 日為增資基準日，以現金發行特別股 200,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 50 元，特別股年率 3.5%（以 5 年期 IRS 利率 0.9375%+固定加碼利率 2.5625%）。5 年期 IRS 利率將於發行日起滿 5 年之次一營業日及其後每 5 年重設。本公司第二次特別股股東於本公司股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事。本公司對於第二次特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息，本公司決議取消特別股之股息分派，將不構成違約事件。且股息分派為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。本公司第二次特別股無到期日，但本公司得於發行日滿五年後之次日起按實際發行價格收回已發行第二次特別股之全部或一部。且該特別股不得轉換成普通股，特別股股東亦無要求公司收回其所持有之特別股之權利。

3. 債券換股權利證書

	109年12月31日	108年12月31日
已轉換但尚未完成變更 登記之仟股數	<u>68,854</u>	<u>-</u>
已轉換但尚未完成變更 登記之股本	<u>\$ 688,542</u>	<u>\$ -</u>

依法訂定增資基準日發行新股後辦理變更登記。

(二) 資本公積

	109年12月31日	108年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註1）</u>		
股票發行溢價	\$ 44,176,367	\$ 44,176,367
公司債轉換溢價	3,174,361	1,520,632
實際取得或處分子公司股權		
價格與帳面價值差額	22,400	466,784
庫藏股票交易	204,691	204,127
受贈資產	31,537	31,537
<u>僅得用以彌補虧損（註2）</u>		
認列對子公司所有權權益變動數		
動數	116,238	116,238
失效認股權	13,542	10,695
子公司股東未領取之股利	2,510	2,161
<u>不得作為任何用途</u>		
可轉換公司債認列權益組成	1,064,769	1,308,070
採權益法認列關聯企業股權		
淨值之變動數	316,035	179,336
	<u>\$ 49,122,450</u>	<u>\$ 48,015,947</u>

註1：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

註2：此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權，而因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，每年決算所得淨利，除依法提繳所得稅，彌補累積虧損，次提撥 10% 為法定盈餘公積，加計累積未分配盈餘，必要時得依相關法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，就其餘額於分派特別股股息後，再予分派普通股股利，分派比率由董事會擬訂盈餘分派案提請股東會決議。本公司章程規定員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二十（本年度淨利）之(三)員工酬勞及董事酬勞。

本公司除從事資本密集、較為成熟穩定之水泥及水泥製品產銷外，並積極朝向多角化經營。為配合多元化發展投資需要或重大之資本預算規劃，訂定現金股利支付比率為普通股股利之 20% 以上，餘額配發股票股利。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 109 年及 108 年 6 月舉行股東常會，分別決議通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	108年度	107年度	108年度	107年度
法定盈餘公積	\$ 2,448,745	\$ 2,118,082		
特別股現金股利	350,000	18,219	<u>\$ 1.75</u>	<u>\$ 0.09</u>
普通股現金股利	13,644,048	16,856,367	<u>\$ 2.50</u> (註 1)	<u>\$ 3.30</u> (註 2)
普通股股票股利	2,728,810	3,575,593	<u>\$ 0.50</u> (註 1)	<u>\$ 0.70</u> (註 2)

註 1：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工及海外無擔保可轉換公司債轉換普通股尚未辦理變更登記，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 2.50081632 元及每股普通股股票股利約為 0.50016326 元。

註 2：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 3.30513111 元及每股普通股股票股利約為 0.70108841 元。

本公司於 110 年 3 月 19 日董事會通過擬議 109 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 2,530,555	
特別股現金股利	350,000	<u>\$ 1.75</u>
普通股現金股利	20,594,434	<u>\$ 3.50</u>

有關 109 年度之盈餘分配案尚待預計於 110 年 6 月召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

本公司於首次採用 IFRSs 時帳列未實現重估增值及累積換算調整數轉入保留盈餘之金額分別為 10,454,422 仟元及 2,709,369 仟元，已予以提列相同數額之特別盈餘公積。

首次採用 IFRSs 因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉，109 及 108 年度分別迴轉 9,202 仟元及 0 仟元。因國外營運機構（包括子公司）財務報表換算之兌換差額所提列之特別盈餘公積，係依本公司處分比例迴轉，待本公司喪失重大影響時，則全數迴轉。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	109年度	108年度
年初餘額	(\$ 11,660,261)	(\$ 5,037,221)
採用權益法之子公司及關聯 企業之換算差額之份額	<u>2,136,685</u>	<u>(6,623,040)</u>
年底餘額	<u>(\$ 9,523,576)</u>	<u>(\$ 11,660,261)</u>

2. 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損益

	109年度	108年度
年初餘額	\$ 35,395,116	\$ 24,074,566
當年度產生		
未實現損益－權益工具	111,999	1,246,314
採用權益法之子公司之 關聯企業之份額	<u>(4,735,000)</u>	<u>10,074,236</u>
本年度其他綜合損益	<u>(4,623,001)</u>	<u>11,320,550</u>
處分權益工具累計損益移轉 至保留盈餘	<u>(101,298)</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$ 30,670,817</u>	<u>\$ 35,395,116</u>

3. 現金流量避險

	109年度	108年度
年初餘額	\$ -	\$ 1,109
當年度產生		
採權益法認列子公司及 關聯企業之份額	(121)	(6,877)
移轉至被避險項目之原始帳 面金額	(129)	5,768
年底餘額	<u>(\$ 250)</u>	<u>\$ -</u>

(六) 庫 藏 股

項 目	109年度	單位：仟股數 108年度
年初股權	8,000	70
本年度增加	4,000	8,000
轉讓予員工	(478)	(70)
年底股權	<u>11,522</u>	<u>8,000</u>

本公司於 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止以每股 30.3 元轉讓員工 70 仟股，員工認股基準日為 108 年 4 月 29 日，本公司已於給與日認列酬勞成本 826 仟元，並於股票給付員工日認列資本公積一庫藏股交易 402 仟元。本公司於 108 年 5 月經董事會決議買回庫藏股 10,000 仟股，為維護股東權益及考量員工認股意願，截至 108 年 7 月底止屆滿未執行完畢，共計買回 8,000 仟股，平均買回價格為每股 43.62 元，用以轉讓予員工，員工認股基準日為 109 年 1 月 19 日，截至 109 年 12 月 31 日止以每股 40.7 元轉讓予員工 478 仟股，因而減少庫藏股票成本 20,868 仟元。

本公司於 109 年 3 月 20 日經董事會決議通過在有價證券集中交易市場，於每股新台幣 25.90 元至 61.95 元之間，以新台幣 495,600 仟元作為買回股份之總金額上限，買回本公司普通股，預定買回股數為 8,000 仟股，截至 109 年 5 月底止屆滿未執行完畢，共計買回 4,000 仟股，為維護股東權益及考量員工認股意願，平均買回價格為每股 42.9 元，將用以轉讓予員工。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

二十、本年度淨利

(一) 折舊及攤銷

	109年度	108年度
折舊費用依科目別彙總		
不動產、廠房及設備	\$ 587,343	\$ 565,369
使用權資產	340,045	319,485
投資性不動產	88	686
	<u>\$ 927,476</u>	<u>\$ 885,540</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 814,486	\$ 782,211
營業費用	112,397	102,731
營業外支出	593	598
	<u>\$ 927,476</u>	<u>\$ 885,540</u>
無形資產攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	<u>\$ 1</u>	<u>\$ -</u>

(二) 員工福利費用

	109年度	108年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 33,311	\$ 30,412
確定福利計畫	(<u>6,438</u>)	(<u>6,181</u>)
	<u>26,873</u>	<u>24,231</u>
股份基礎給付		
權益交割	4,808	826
其他員工福利	<u>1,413,104</u>	<u>1,598,307</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 1,444,785</u>	<u>\$ 1,623,364</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 633,365	\$ 780,772
營業費用	<u>811,420</u>	<u>842,592</u>
	<u>\$ 1,444,785</u>	<u>\$ 1,623,364</u>

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益為計算基礎，分別以 0.01-3% 及不高於 1% 提撥員工酬勞及董事酬勞。本公司分別於 110 年 3 月及 109 年 3 月經董事會決議通過，以現金發放 109 及 108 年度員工酬勞及董事酬勞如下：

	109年度	108年度
員工酬勞	\$ 107,954	\$ 86,409
董事酬勞	256,965	245,432

年度個體財務報告通過日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 108 及 107 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 其他收入

	109年度	108年度
透過損益按公允價值衡量之 金融資產及負債淨益	\$ 35,879	\$ 167,778
利息收入	74,136	101,734
財務收入	21,490	30,284
其 他	58,778	60,047
	<u>\$ 190,283</u>	<u>\$ 359,843</u>

(五) 財務成本

	109年度	108年度
公司債利息	\$ 793,471	\$ 616,160
銀行借款利息	603,951	528,124
租賃負債之利息	25,553	28,127
其他財務成本	85,471	144,337
	<u>\$ 1,508,446</u>	<u>\$ 1,316,748</u>

(六) 其他支出

	109年度	108年度
停工損失	\$ 131,011	\$ 127,439
外幣兌換淨損	30,055	41,228
其 他	1,429	21,643
	<u>\$ 162,495</u>	<u>\$ 190,310</u>

二一、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	109年度	108年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 3,571	\$ -
未分配盈餘加徵	201,675	15,430
以前年度之調整	(9,579)	(26,187)
	<u>195,667</u>	<u>(10,757)</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>36,577</u>	<u>11,041</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 232,244</u>	<u>\$ 284</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	109年度	108年度
稅前淨利	<u>\$ 25,331,553</u>	<u>\$ 24,211,365</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 5,066,311	\$ 4,842,273
免稅所得	(1,388,776)	(1,056,908)
未認列之可減除暫時性差異	(3,494,499)	(3,822,115)
以前年度之調整	(9,579)	(26,187)
未分配盈餘加徵	201,675	15,430
其他	(142,888)	47,791
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 232,244</u>	<u>\$ 284</u>

我國於 108 年 7 月經總統公布修正產業創新條例，明訂以 107 年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目，本公司計算未分配盈餘稅時，僅將已實際進行再投資之資本支出金額減除。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	109年度	108年度
本年度產生		
—確定福利計畫再衡量數	<u>\$ 24,784</u>	<u>\$ 84,281</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	109年12月31日	108年12月31日
本期所得稅資產（帳列其他		
流動資產）	<u>\$ 16,310</u>	<u>\$ 46,148</u>
本期所得稅負債	<u>\$ 197,468</u>	<u>\$ -</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產（帳列其他非流動資產）及負債之變動如下：

109 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
存 貨	\$ 48,088	\$ -	\$ -	\$ 48,088
不動產、廠房及設備	21,062	(1,368)	-	19,694
長期員工福利計畫	13,045	2,100	-	15,145
遞延收入	4,652	(246)	-	4,406
其 他	36,852	(31,284)	-	5,568
	<u>\$ 123,699</u>	<u>(\$ 30,798)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 92,901</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
土地增值稅	\$ 4,893,010	(\$ 9,598)	\$ -	\$ 4,883,412
確定福利退休計畫	262,260	1,287	24,784	288,331
國外子公司之未分配盈餘	182,691	13,041	-	195,732
其 他	-	1,049	-	1,049
	<u>\$ 5,337,961</u>	<u>\$ 5,779</u>	<u>\$ 24,784</u>	<u>\$ 5,368,524</u>

108 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
存 貨	\$ 47,118	\$ 970	\$ -	\$ 48,088
不動產、廠房及設備	22,956	(1,894)	-	21,062
長期員工福利計畫	10,595	2,450	-	13,045
遞延收入	4,897	(245)	-	4,652
投資性不動產	2,736	(2,736)	-	-
其 他	32,092	4,760	-	36,852
	<u>\$ 120,394</u>	<u>\$ 3,305</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 123,699</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
土地增值稅	\$ 4,893,010	\$ -	\$ -	\$ 4,893,010
確定福利退休計畫	176,743	1,236	84,281	262,260
國外子公司之未分配盈餘	169,581	13,110	-	182,691
	<u>\$ 5,239,334</u>	<u>\$ 14,346</u>	<u>\$ 84,281</u>	<u>\$ 5,337,961</u>

(五) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，與投資子公司及關聯企業有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 84,233,708 仟元及 67,415,446 仟元。

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報截至 107 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二二、每股盈餘

單位：每股元

	109年度	108年度
基本每股盈餘	\$ 4.32	\$ 4.22
稀釋每股盈餘	\$ 4.09	\$ 4.06

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 109 年 8 月 18 日。因追溯調整，108 年度基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元

	追 溯 調 整 前	追 溯 調 整 後
基本每股盈餘	\$ 4.43	\$ 4.22
稀釋每股盈餘	\$ 4.25	\$ 4.06

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	109年度	108年度
本年度淨利（註）	\$ 24,749,309	\$ 24,192,862
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	277,794	227,570
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	\$ 25,027,103	\$ 24,420,432
用以計算基本每股盈餘之普通		
股加權平均仟股數	5,735,314	5,734,273
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	3,070	2,368
轉換公司債	379,498	281,315
用以計算稀釋每股盈餘之普通		
股加權平均仟股數	6,117,882	6,017,956

註：已扣除 109 年及 108 年已宣告之特別股股利 350,000 仟元及 18,219 仟元。

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二三、部分取得或處分投資子公司－不影響控制

本公司於 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日陸續取得信昌化工公司及台灣士敏公司部分股權，持股比例分別由 40.0% 增加至 71.1% 及 99.0% 增加至 99.2%。由於該交易並未改變本公司對其之控制力，因是視為權益交易處理。

上述子公司股權變動之說明，請參閱本公司 109 年度合併財務報告附註。

二四、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

(一) 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

	109年1月1日	現金流量	匯率影響數及 其 他	109年12月31日
短期借款	\$ 16,325,928	\$ 7,025,551	\$ 250	\$ 23,351,729
長期借款（含一年內 到期）	21,431,917	-	21,500	21,453,417
	<u>\$ 37,757,845</u>	<u>\$ 7,025,551</u>	<u>\$ 21,750</u>	<u>\$ 44,805,146</u>

(二) 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

	108年1月1日	現金流量	匯率影響數及 其 他	108年12月31日
短期借款	\$ 12,969,000	\$ 3,362,015	(\$ 5,087)	\$ 16,325,928
長期借款（含一年內 到期）	13,510,417	7,900,000	21,500	21,431,917
	<u>\$ 26,479,417</u>	<u>\$ 11,262,015</u>	<u>\$ 16,413</u>	<u>\$ 37,757,845</u>

二五、資本風險管理

本公司需維持充足資本，以支應集團業務擴展及各項建設所需。因此本公司之資本管理著重於完善的營運計劃，確保良好的獲利能力及財務結構，以支應未來中長期所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

二六、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

109 年 12 月 31 日

帳面金額	公允價值			合計
	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	
金融負債				
按攤銷後成本衡量之金融負債：				
－可轉換公司債	\$ 9,380,990	\$ -	\$ 10,138,329	\$ 10,138,329

108 年 12 月 31 日

帳面金額	公允價值			合計
	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	
金融負債				
按攤銷後成本衡量之金融負債：				
－可轉換公司債	\$ 11,155,018	\$ -	\$ 11,695,351	\$ 11,695,351

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

109 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產				
衍生工具－可轉換公司債贖回及賣回權	\$ -	\$ -	\$ 17,092	\$ 17,092
國內上市櫃股票	171,613	-	-	171,613
國內興櫃股票	101,931	-	-	101,931
	<u>\$ 273,544</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,092</u>	<u>\$ 290,636</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	\$ 3,374,595	\$ -	\$ -	\$ 3,374,595
國內未上市櫃股票	-	-	5,653,008	5,653,008
國內可轉換特別股	30,002	-	-	30,002
合計	<u>\$ 3,404,597</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,653,008</u>	<u>\$ 9,057,605</u>

108 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>強制透過損益按公允價</u>				
<u>值衡量之金融資產</u>				
衍生工具－可轉				
換公司債贖回及				
賣回權	\$ -	\$ -	\$ 1,235	\$ 1,235
國內上市櫃股票	160,957	-	-	160,957
國內興櫃股票	96,910	-	-	96,910
	<u>\$ 257,867</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,235</u>	<u>\$ 259,102</u>
<u>透過其他綜合損益按公</u>				
<u>允價值衡量之金融</u>				
<u>資產</u>				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	\$ 3,613,865	\$ -	\$ -	\$ 3,613,865
國內未上市櫃股票	-	-	5,334,757	5,334,757
國內可轉換特別股	31,332	-	-	31,332
合 計	<u>\$ 3,645,197</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,334,757</u>	<u>\$ 8,979,954</u>

109 及 108 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	109年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>	
<u>－權益工具</u>	
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,334,757
新 增	1
認列於其他綜合損益	372,219
處 分	(53,969)
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 5,653,008</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產－衍生工具</u>	
109 年 1 月 1 日餘額（帳列透過損益按公允價值	
衡量之金融資產）	\$ 1,235
認列於損益	20,202
可轉換公司債轉換為普通股	(4,345)
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 17,092</u>

	108年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>	
<u>－權益工具</u>	
108年1月1日餘額	\$ 4,414,734
因可轉換特別股上市轉出第3等級至第1等級	(29,559)
認列於其他綜合損益	954,166
處 分	(4,584)
108年12月31日餘額	<u>\$ 5,334,757</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產－衍生工具</u>	
108年1月1日餘額（帳列透過損益按公允價值	
衡量之金融負債）	(\$ 139,460)
認列於損益	<u>140,695</u>
108年12月31日餘額	<u>\$ 1,235</u>

3. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

(1) 本公司發行之海外可轉換公司債之賣回權及贖回權，該衍生工具無市場價格可供參考，本公司評估公允價值係採二元樹可轉換債評價模型衡量，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會增加。109年12月31日及108年12月31日所採用之股價波動度為23.69%及14.67%。

(2) 本公司持有之國內未上市櫃權益投資係以資產法、市場法及股利折現法估計公允價值。

資產法係按各項資產與負債之公平價值總價值，以反映投資標的之整體價值。重大不可觀察輸入值如下：

	109年12月31日	108年12月31日
流動性及非控制權益折減	10%	10%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
流動性及非控制權益折減		
增加1%	(\$ 13,004)	(\$ 13,056)
減少1%	<u>\$ 13,004</u>	<u>\$ 13,056</u>

市場法係透過比較標的公司本身或公開市場中與其經營相似業務之公司或併購交易決定，此方法亦考慮過去公司股票之交易價格。重大不可觀察輸入值如下：

	109年12月31日	108年12月31日
流動性及非控制權益折減	-	30%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
流動性折減		
增加 1%	\$ -	(\$ 213)
減少 1%	\$ -	\$ 213

股利折現法係考量標的公司過去年度股利配發金額穩定。

	109年12月31日	108年12月31日
折現率	6.1%	6.9%
股利成長率	1.3%	1.4%
流動性折減	10.0%	10.0%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
流動性折減		
增加 1%	(\$ 49,730)	(\$ 45,868)
減少 1%	\$ 49,730	\$ 45,868

(三) 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值 衡量	\$ 290,636	\$ 259,102
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1)	22,782,684	12,542,696
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產		
權益工具投資	9,057,605	8,979,954
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量(註2)	107,521,067	88,066,119

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及帳款及其他應收款（帳列其他流動資產）等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付帳款（包含關係人）、其他應付款、其他應付款－關係人（帳列其他流動負債）、應付公司債、長期借款（含一年內到期）及長期應付票據等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司所從事之風險控制及避險策略，受營運環境之影響，惟本公司已依業務性質及風險分散原則執行適當之風險管理與控制作業。該等風險包括市場風險、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

本公司所持有之金融商品，主要係國內上市櫃公司股票，雖受市場價格變動之影響，惟本公司業已定期評估投資績效，故預期不致發生重大之市場風險。

(1) 匯率風險

本公司持有之外幣金融資產與負債受有匯率變動之風險，本公司已建立相關控管機制，隨時監控持有之部位及市場匯率之波動情形，以降低所面臨之匯率風險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註三十。

本公司主要受到美元匯率波動之影響。當流通在外之外幣貨幣性項目於新台幣相對於美元變動 1% 時，將使 109 及 108 年度之稅後淨利或權益分別變動 2,965 仟元及 5,960 仟元。

(2) 利率風險

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	109年12月31日	108年12月31日
具現金流量利率風險		
—金融資產	\$ 5,478,962	\$ 1,006,384
—金融負債	44,805,146	37,757,845

對於本公司利率變動之金融資產及金融負債，進行風險衡量。敏感度分析係依資產負債表日之利率暴險而決定，使用之變動率為利率增加或減少 50 個基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。本公司持有之固定利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使公平價值隨之變動，本公司持有之浮動利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

針對本公司 109 年及 108 年 12 月 31 日持有之利率變動金融資產部位，市場利率每上升 50 個基點，浮動利率金融資產將分別有現金流入 21,916 仟元及 4,026 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

針對本公司 109 年及 108 年 12 月 31 日持有之利率變動金融負債部位，市場利率每上升 50 個基點，浮動利率金融負債將分別有現金流出 179,221 仟元及 151,031 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

(3) 其他價格風險

本公司因權益證券投資而產生權益價格及商品價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資，本公司並未積極交易該等投資。本公司係採用敏感度分析衡量權益證券價格風險。

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益／商品價格暴險進行。

若權益／商品價格上漲或下跌 5%，109 年及 108 年度損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 13,677 仟元及 12,893 仟元。109 年及 108 年度其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 452,880 仟元及 448,998 仟元。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。

截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同區域市場。本公司持續地針對應收帳款客戶之業務及財務狀況進行評估，並監控應收帳款的回收情況。部分客戶另要求提供銀行保證或擔保品以增強信用。

流動資金及衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司未動用之銀行融資額度分別為 30,490,501 仟元及 27,018,256 仟元。

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債沖銷本公司間交易前之未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

109 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無付息負債	\$ 185,583	\$ 2,349,396	\$ 1,471,121	\$ 56,373	\$ 1,613
租賃負債	72,181	30,457	177,973	736,869	405,381
浮動利率工具	5,618,460	18,324,462	4,025,602	17,584,743	-
固定利率工具	-	-	484,620	29,739,450	35,080,160
	<u>\$ 5,876,224</u>	<u>\$ 20,704,315</u>	<u>\$ 6,159,316</u>	<u>\$ 48,117,435</u>	<u>\$ 35,487,154</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年 以上
租賃負債	<u>\$ 280,611</u>	<u>\$ 736,869</u>	<u>\$ 303,748</u>	<u>\$ 101,633</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

108 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無付息負債	\$ 177,527	\$ 2,600,408	\$ 1,182,326	\$ 30,371	\$ 3,441
租賃負債	55,391	33,095	225,152	685,336	534,195
浮動利率工具	1,151,806	13,902,659	1,696,008	22,154,062	-
固定利率工具	-	-	311,100	37,335,877	13,836,000
	<u>\$ 1,384,724</u>	<u>\$ 16,536,162</u>	<u>\$ 3,414,586</u>	<u>\$ 60,205,646</u>	<u>\$ 14,373,636</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年 以上
租賃負債	<u>\$ 313,638</u>	<u>\$ 685,336</u>	<u>\$ 411,890</u>	<u>\$ 103,356</u>	<u>\$ 18,949</u>	<u>\$ -</u>

二七、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
達和航運股份有限公司（達和航運）	子 公 司
台灣通運倉儲股份有限公司（台灣通運）	子 公 司
台灣士敏工程企業股份有限公司	子 公 司
光和耐火股份有限公司（光和耐火）	子 公 司
信昌投資股份有限公司（信昌投資）	子 公 司
台泥再生資源股份有限公司（台泥再生）	子 公 司
台泥資訊股份有限公司（台泥資訊）	子 公 司
信昌化學工業股份有限公司	子 公 司
東成石礦股份有限公司	子 公 司
金昌石礦股份有限公司	子 公 司
和平工業區專用港實業股份有限公司（和平港公司）	子 公 司
和平電力股份有限公司	子 公 司
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司	子 公 司
鳳勝實業股份有限公司（鳳勝實業）	子 公 司
萬青水泥股份有限公司（萬青水泥）	子 公 司
聯誠貿易股份有限公司（聯誠貿易）	子 公 司
Hong Kong Cement Company Ltd. （HKCCL）	子 公 司
TCC International Ltd.（TCCI）	子 公 司
TCC International Holdings Ltd.（TCCIH）	子 公 司
台泥綠能股份有限公司	子 公 司
合盛礦業股份有限公司（合盛礦業）	子 公 司
Taiwan Cement（Dutch）Holdings B.V.	子 公 司
TCCMOLI Holdings（Singapore）Pte. Ltd.	子 公 司
台泥永續能源股份有限公司	子 公 司
台泥儲能科技股份有限公司	子 公 司
台捷通運股份有限公司	孫 公 司
財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會	主要管理階層相同
財團法人劍潭古寺	主要管理階層相同
和豐投資股份有限公司（於108年3月解散）	主要管理階層相同
中信投資股份有限公司	主要管理階層相同
林園先進材料科技股份有限公司	主要管理階層相同
全循環經濟股份有限公司	主要管理階層相同

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
財團法人花蓮縣和平文化藝術基金會	主要管理階層相同
興城投資股份有限公司	主要管理階層相同
泛亞工程建設股份有限公司	本公司為其主要管理階層
中聯資源股份有限公司(中聯資源)	本公司為其主要管理階層
王道商業銀行股份有限公司(王道銀行)	本公司為其主要管理階層
榮工實業股份有限公司(榮工實業)	本公司為其主要管理階層
達和大豐環保股份有限公司(達和大豐)(108 年底起清算中,109年清算完成)	本公司為其主要管理階層
中鼎工程股份有限公司(自109年5月起為關 係人)	本公司為其主要管理階層
國產實業建設股份有限公司	具重大影響之投資者
嘉新水泥股份有限公司(嘉新水泥)	管理階層間具實質關係者
嘉利實業股份有限公司(嘉利實業)	管理階層間具實質關係者
財團法人辜公亮文教基金會	管理階層間具實質關係者
雲朗觀光股份有限公司	管理階層間具實質關係者
雲品國際酒店股份有限公司	管理階層間具實質關係者
富品投資股份有限公司	管理階層間具實質關係者
嘉新資產管理開發股份有限公司(嘉新資產)	管理階層間具實質關係者
國際中橡公司	關聯企業
能元科技股份有限公司	關聯企業
達和環保服務股份有限公司	關聯企業
達和廢棄物清除股份有限公司	關聯企業
士新儲運股份有限公司(108年底起清算中, 109年清算完成)	關聯企業
台泥循環能源科技股份有限公司	關聯企業

(二) 營業收入

	109年度	108年度
子 公 司	\$ 1,953,631	\$ 1,755,466
管理階層間具實質關係者	458,162	480,709
本公司為其主要管理階層	159,607	162,970
具重大影響之投資者	33,515	148,286
關聯企業	20,512	22,261
其 他	4,264	5,047
	<u>\$ 2,629,691</u>	<u>\$ 2,574,739</u>

(三) 進貨及營業費用

	109年度	108年度
子 公 司	\$ 4,096,552	\$ 4,054,613
本公司為其主要管理階層	760,215	649,038
管理階層間具實質關係者	69,842	68,917
其 他	6,636	18,761
	<u>\$ 4,933,245</u>	<u>\$ 4,791,329</u>

(四) 應收票據及帳款－關係人

	109年12月31日	108年12月31日
子 公 司		
萬青水泥	\$ 138,432	\$ 99,885
鳳勝實業	117,249	123,566
HKCCL	99,810	63,529
其 他	42,876	42,027
	<u>398,367</u>	<u>329,007</u>
管理階層間具實質關係者		
嘉新水泥	73,133	83,580
其 他	1,831	2,361
	<u>74,964</u>	<u>85,941</u>
本公司為其主要管理階層	<u>30,925</u>	<u>64,992</u>
其 他	1,825	33,822
	<u>\$ 506,081</u>	<u>\$ 513,762</u>

(五) 應付帳款－關係人

	109年12月31日	108年12月31日
子 公 司		
達和航運	\$ 355,118	\$ 264,694
光和耐火	89,959	66,986
台灣通運	71,965	63,273
合盛礦業	54,780	102,207
其 他	70,990	65,758
	<u>642,812</u>	<u>562,918</u>
本公司為其主要管理階層		
中聯資源	147,713	141,757
其 他	2,686	4,796
	<u>\$ 793,211</u>	<u>\$ 709,471</u>

本公司與關係人間交易之價格及貨款收付期間，均與非關係人相當；本公司與關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般收付款條件。

(六) 其他應收款－關係人（帳列其他流動資產）

	109年12月31日	108年12月31日
本公司為其主要管理階層		
達和大豐	\$ -	\$ 341,280
其 他	<u>-</u>	<u>4</u>
	<u>-</u>	<u>341,284</u>
子 公 司		
TCCIH	7,630	7,841
和平港公司	2,230	2,502
其 他	<u>9,901</u>	<u>21,552</u>
	<u>19,761</u>	<u>31,895</u>
其 他	<u>2,044</u>	<u>5,578</u>
	<u>\$ 21,805</u>	<u>\$ 378,757</u>

上述其他應收款－關係人包括應收股利及利息等。

(七) 其他應付款－關係人（帳列其他流動負債）

	109年12月31日	108年12月31日
子 公 司		
台泥資訊	\$ 55,920	\$ 38,600
其 他	<u>449</u>	<u>1,879</u>
	<u>56,369</u>	<u>40,479</u>
其 他	<u>4,295</u>	<u>3,049</u>
	<u>\$ 60,664</u>	<u>\$ 43,528</u>

(八) 取得之不動產、廠房及設備

	109年12月31日	108年12月31日
管理階層間具實質關係者		
嘉新資產	<u>\$ 1,686,428</u>	<u>\$ -</u>

(九) 背書保證

	109年12月31日	108年12月31日
子 公 司		
TCCI	\$ -	\$ 2,038,640
信昌投資	1,540,000	1,840,000
聯誠貿易	1,020,000	900,000
台泥再生	829,117	499,117
其 他	<u>139,698</u>	<u>139,698</u>
	<u>\$ 3,528,815</u>	<u>\$ 5,417,455</u>

(十) 承租協議

關 係 人 類 別	109年度	108年度
<u>取得使用權資產</u>		
管理階層間具實質關係者		
嘉新資產	\$ 39	\$ 9,831
嘉新水泥	-	31,392
嘉利實業	-	10,544
	<u>\$ 39</u>	<u>\$ 51,767</u>
<u>處 分</u>		
使用權資產		
管理階層間具實質關係者		
嘉新資產	<u>\$ 1,922</u>	<u>\$ -</u>
租賃負債		
管理階層間具實質關係者		
嘉新資產	<u>\$ 1,953</u>	<u>\$ -</u>

109 年度處分相關租賃修改利益為 31 仟元。

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	109年度	108年度
租賃負債	子 公 司		
	萬青水泥	\$ 269,388	\$ 284,935
	其 他	7,230	9,426
		<u>276,618</u>	<u>294,361</u>
	管理階層間具實質關係者		
	嘉新水泥	10,593	26,240
	嘉利實業	2,085	6,690
	嘉新資產	-	6,247
		<u>12,678</u>	<u>39,177</u>
		<u>\$ 289,296</u>	<u>\$ 333,538</u>

關 係 人 類 別	109年度	108年度
<u>利息費用</u>		
子 公 司		
萬青水泥	\$ 5,125	\$ 5,409
其 他	155	195
	<u>5,280</u>	<u>5,604</u>
管理階層間具實質關係者	<u>501</u>	<u>432</u>
	<u>\$ 5,781</u>	<u>\$ 6,036</u>

(十一) 取得金融資產

109 年度

關係人類別／名稱	帳列項目	交易仟股數	交易標的	取得價款
本公司為其主要管理階層 王道銀行	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產	3,090	股票	<u>\$ 19,620</u>

(十二) 處分金融資產

109 年度

關係人類別／ 名稱	帳列項目	交易仟股數	交易標的	處分價款	處分(損)益
本公司為其主要 管理階層 榮工實業	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產	3,390	股票	<u>\$ 53,969</u>	<u>\$ -</u>

(十三) 主要管理階層薪酬

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 398,579	\$ 376,328
退職後福利	2,040	1,621
股份基礎給付	<u>4,808</u>	<u>826</u>
	<u>\$ 405,427</u>	<u>\$ 378,775</u>

二八、質抵押之資產

本公司下列資產業已質抵押以作為部分履約保證及其他信用融通之擔保品：

	109年12月31日	108年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 157,453	\$ 157,453
已質押銀行存款 (帳列其他非流動資產)	<u>507,545</u>	<u>328,833</u>
	<u>\$ 664,998</u>	<u>\$ 486,286</u>

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一) 截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司因購買原料已開立未使用之信用狀金額分別為 145,571 仟元及 155,377 仟元。
- (二) 109 年及 108 年 12 月 31 日本公司委由銀行出具之履約保證函金額均為 22,120 仟元。
- (三) 本公司於 109 年 9 月 16 日經董事會決議，為償還 TCCIH 外幣銀行借款及改善集團財務結構，擬對 TCCIH 增資 330,000 仟美元。
- (四) 本公司於 109 年 12 月 15 日經董事會決議，為擴增替代性原輔料倉儲空間，擬於和平工業區向經濟部工業局購地，土地價款加計產業園區開發管理基金總金額為 1,861,848 仟元。截至本個體財務報告通過發布日止，已支付保證金 3%。

三十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

109 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外 幣 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	25,419	28.48	(美 元：新台幣)	\$		723,933	
<u>非貨幣性項目</u>								
美 元		59,216	28.48	(美 元：新台幣)			1,686,470	
港 幣		45,779,733	3.673	(港 幣：新台幣)			168,148,958	
歐 元		823,912	35.02	(歐 元：新台幣)			28,853,381	
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		12,405	28.48	(美 元：新台幣)			353,286	

108 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外 幣 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	34,283	29.98	(美 元：新台幣)	\$	1,027,804		
<u>非貨幣性項目</u>								
美 元		57,776	29.98	(美 元：新台幣)		1,732,132		
港 幣		39,861,517	3.849	(港 幣：新台幣)		153,426,980		
歐 元		825,567	33.59	(歐 元：新台幣)		27,730,794		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		9,433	29.98	(美 元：新台幣)		282,810		

三一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表五)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表六)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表七)
9. 從事衍生工具交易。(附註七、十六及二六)
10. 被投資公司資訊。(附表八)

(三) 大陸投資資訊：(附表九)

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本年度損益及認列之投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。
 - (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。
(無)

三二、其他事項

自 109 年 1 月起爆發新型冠狀病毒肺炎 (COVID-19)，由於疫情蔓延，各國政府陸續實施各項防疫措施，致使本公司業務略受影響，雖國內疫情趨緩且政府陸續政策鬆綁，各國仍採取對封閉式管理，全球經濟情勢持續緊縮，本公司採取相關因應措施，除與客戶及廠商繼續保持密切聯繫外，更致力於加強員工健康管理，以減緩對公司營運之衝擊，惟公司實際可能受影響程度，仍需視疫情後續發展而定。

三三、重大期後事項

- (一) 本公司於 110 年 1 月 18 日依企業併購法規定及股份轉換契約以現金進行股份轉換方式取得信昌化工公司普通股股份，本公司支付每股現金 18 元予信昌化工公司其餘股東，總價款為 685,845 仟元。信昌化工公司成為本公司百分之百持股之子公司，並經主管機關核准信昌化工公司股票於同日停止買賣暨終止上市。
- (二) 本公司於 110 年 3 月 19 日經董事會決議通過處分子公司信昌化工公司已發行普通股 100% 之股權，以每股 18.18734 元，總額合計 2,400,000 仟元之對價，出售全部股權合計 131,960 仟股予長春人造樹脂廠股份有限公司。依據「股份買賣協議」約定，本公司擬於交割日前協助信昌化工公司終止與台泥再生資源公司「機器租賃契約書」，該終止協議中擬約定信昌化工公司將支付台泥再生資源公司 400,000 仟元，作為終止租賃契約之對價。本股份出售案之完成尚繫於多項先決條件成就之前提，包括但不限於取得臺灣公平交易委員會及中國商務部反壟斷局之核准等事項。
- (三) 本公司於 110 年 3 月 19 日經董事會決議通過預計投資台泥循環能源公司上限 100 億元，主要係該公司之子公司計畫設立二條生產線（其中含廠房、設備與營運等），並考量該公司發展方向與本企業團儲能相關事業未來發展目標一致。

台灣水泥股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年底餘額	年度餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有來往金額	資金融通必要之原因	提列帳列金額	擔保名稱	品值	對個別對象資金貸與限額(註一)		資金限額(註一)	與額備註
																	\$	\$		
1	台灣通運公司	台捷通運(股)公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 100,000	\$ 100,000	\$ 100,000	\$ 70,000	1.26	短期融通	\$	-	營運週轉	\$	-	-	\$ 955,162	\$ 955,162	955,162	
1	台灣通運公司	台泥再生資源公司	其他應收款 —關係人	是	300,000	300,000	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	955,162	955,162	955,162	
2	信昌投資公司	金昌石礫公司	其他應收款 —關係人	是	330,000	330,000	130,000	100,000	1.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	1,849,747	1,849,747	1,849,747	
2	信昌投資公司	達和清宇公司	其他應收款 —關係人	是	110,000	110,000	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	1,849,747	1,849,747	1,849,747	
2	信昌投資公司	台捷通運(股)公司	其他應收款 —關係人	是	70,000	70,000	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	1,849,747	1,849,747	1,849,747	
3	台灣士敏土公司	台泥再生資源公司	其他應收款 —關係人	是	200,000	200,000	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	294,520	294,520	294,520	
4	TCC Development Ltd	TCC International Holdings Ltd	其他應收款 —關係人	是	284,554	284,554	268,129	268,129	0.73	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	755,626	755,626	755,626	
5	TCC International Ltd	TCC International Holdings Ltd	其他應收款 —關係人	是	3,630,000	3,630,000	3,417,600	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	111,330,984	222,661,968	222,661,968	
6	英德龍山水泥有限公司	台泥(英德)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	874,174	874,174	874,174	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	18,018,965	36,037,930	36,037,930	
6	英德龍山水泥有限公司	台泥(遼寧)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	996,558	996,558	996,558	996,558	3.05	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	18,018,965	36,037,930	36,037,930	
6	英德龍山水泥有限公司	台泥(貴港)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	743,047	743,047	743,047	743,047	3.05	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	18,018,965	36,037,930	36,037,930	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	1,223,844	1,223,844	1,223,844	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	26,954,645	53,909,290	53,909,290	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	437,087	437,087	437,087	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	26,954,645	53,909,290	53,909,290	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(英德)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	437,087	437,087	437,087	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	26,954,645	53,909,290	53,909,290	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	87,417	87,417	87,417	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	26,954,645	53,909,290	53,909,290	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(華鑒)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	1,258,811	1,258,811	1,258,811	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	26,954,645	53,909,290	53,909,290	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(安順)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	437,087	437,087	437,087	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	26,954,645	53,909,290	53,909,290	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	874,174	874,174	874,174	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	26,954,645	53,909,290	53,909,290	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	655,631	655,631	655,631	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	26,954,645	53,909,290	53,909,290	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	284,107	284,107	284,107	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	26,954,645	53,909,290	53,909,290	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本最高年度	年度餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融資金必要之原因	提列帳目	擔保名稱	品對個別對象資金貸與限額總值(註一)	資金貸與限額總值(註一)	與備註
7	台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(杭州)資源再生技術有限公司	其他應收款—關係人	是	\$ 43,709	\$ 43,709	\$ 43,709	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	\$ -	\$ 26,954,645	\$ 53,909,290	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	貴港台泥東園環保科技有限公司	其他應收款—關係人	是	131,126	131,126	131,126	131,126	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	26,954,645	53,909,290	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(韶關)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	1,416,557	1,416,557	1,416,557	1,109,306	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(東莞)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	437,087	437,087	437,087	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(安順)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	874,174	874,174	874,174	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	廣安昌興水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	874,174	874,174	874,174	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	874,174	874,174	874,174	524,504	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	218,544	218,544	218,544	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(重慶)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	437,087	437,087	437,087	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款—關係人	是	655,631	655,631	655,631	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	786,757	786,757	786,757	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	218,544	218,544	218,544	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	437,087	437,087	437,087	43,709	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(遼寧)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	218,544	218,544	218,544	131,126	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	北京台泥環保科技限責任公司	其他應收款—關係人	是	87,417	87,417	87,417	30,596	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	30,479,983	60,959,966	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(杭州)環保科技限責任公司	其他應收款—關係人	是	2,989,675	2,989,675	2,989,675	2,421,462	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	30,479,983	60,959,966	
9	福州台泥水泥有限公司	台泥(遼寧)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	305,961	305,961	305,961	43,709	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	945,906	2,837,718	
9	福州台泥水泥有限公司	新台泥(杭州)企業運籌管理有限公司	其他應收款—關係人	是	437,087	437,087	437,087	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	945,906	2,837,718	
9	福州台泥水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款—關係人	是	218,544	218,544	218,544	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	945,906	2,837,718	
10	TCC International Holdings Ltd	台泥(英德)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	239,122	212,793	212,793	212,176	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	147,332,657	294,665,314	
11	Prime York Ltd	陞昌投資有限公司	其他應收款—關係人	是	198,798	187,323	187,323	187,323	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	3,047,596	6,095,192	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥(安順)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	874,174	874,174	874,174	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	18,060,978	36,121,955	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥(重慶)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	874,174	874,174	874,174	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	18,060,978	36,121,955	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本最高年度	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金性質	業實金	務往額	有來額	資原因	提列帳	抵額	擔名	保稱	價值	品對個列對象 資金貸與限額總 (註一)	資金貸與限額總 (註一)	資限額 (註一)	與備註
12	句容台泥水泥有限公司	廣安昌興水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 437,087	\$ 437,087	\$ -	-	短期融通	\$	-	-	營運週轉	\$	-	-	\$	-	\$ 18,060,978	\$ 36,121,955		
12	句容台泥水泥有限公司	台泥(遼寧)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	305,961	305,961	218,544	3.48	短期融通		-	-	營運週轉		-	-		-	18,060,978	36,121,955		
12	句容台泥水泥有限公司	台泥(英德)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	437,087	437,087	-	-	短期融通		-	-	營運週轉		-	-		-	18,060,978	36,121,955		
12	句容台泥水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	655,631	655,631	-	-	短期融通		-	-	營運週轉		-	-		-	18,060,978	36,121,955		
12	句容台泥水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	1,311,261	1,311,261	340,928	3.48	短期融通		-	-	營運週轉		-	-		-	18,060,978	36,121,955		
12	句容台泥水泥有限公司	懷化台泥水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	131,126	131,126	43,709	3.48	短期融通		-	-	營運週轉		-	-		-	18,060,978	36,121,955		
12	句容台泥水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	305,961	305,961	118,013	3.48	短期融通		-	-	營運週轉		-	-		-	18,060,978	36,121,955		
13	台泥(安順)水泥有限公司	安順鑫台建材骨料有限公司	其他應收款 —關係人	是	87,417	87,417	-	-	短期融通		-	-	營運週轉		-	-		-	7,640,155	15,280,311		
13	台泥(安順)水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	262,252	262,252	262,252	3.48	短期融通		-	-	營運週轉		-	-		-	7,640,155	15,280,311		
13	台泥(安順)水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	131,126	131,126	-	-	短期融通		-	-	營運週轉		-	-		-	7,640,155	15,280,311		
13	台泥(安順)水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款 —關係人	是	131,126	131,126	-	-	短期融通		-	-	營運週轉		-	-		-	7,640,155	15,280,311		
13	台泥(安順)水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	131,126	131,126	-	-	短期融通		-	-	營運週轉		-	-		-	7,640,155	15,280,311		
13	台泥(安順)水泥有限公司	台泥(重慶)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	874,174	874,174	-	-	短期融通		-	-	營運週轉		-	-		-	7,640,155	15,280,311		
13	台泥(安順)水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	655,631	655,631	262,252	3.48	短期融通		-	-	營運週轉		-	-		-	7,640,155	15,280,311		
14	廣安昌興水泥有限公司	台泥(華盛)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	437,087	437,087	-	-	短期融通		-	-	營運週轉		-	-		-	5,466,228	10,932,456		
14	廣安昌興水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	131,126	131,126	-	-	短期融通		-	-	營運週轉		-	-		-	5,466,228	10,932,456		
14	廣安昌興水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款 —關係人	是	87,417	87,417	-	-	短期融通		-	-	營運週轉		-	-		-	5,466,228	10,932,456		
15	Wayly Holdings Limited	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款 —關係人	是	61,128	57,600	57,600	-	短期融通		-	-	營運週轉		-	-		-	1,787,407	3,574,815		
16	台泥(重慶)水泥有限公司	廣安昌興水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	437,087	437,087	-	-	短期融通		-	-	營運週轉		-	-		-	9,372,765	18,745,531		
16	台泥(重慶)水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款 —關係人	是	218,544	218,544	-	-	短期融通		-	-	營運週轉		-	-		-	9,372,765	18,745,531		
16	台泥(重慶)水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	131,126	131,126	-	-	短期融通		-	-	營運週轉		-	-		-	9,372,765	18,745,531		
16	台泥(重慶)水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	218,544	218,544	-	-	短期融通		-	-	營運週轉		-	-		-	9,372,765	18,745,531		
16	台泥(重慶)水泥有限公司	台泥(華盛)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	109,272	109,272	-	-	短期融通		-	-	營運週轉		-	-		-	9,372,765	18,745,531		

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本 年 度 高 餘 額	年 度 餘 額	年 底 餘 額	實 際 支 出 金 額	利率區間	資 金 性 質	業 務 往 來 金 額	有短期融 通金必要 之原因	提 列 帳 呆 帳	抵 攤 額	擔 保 稱 價 值	品 對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額 (註一)	資 金 限 額 總 (註一)	與 備 註
16	台泥(重慶)水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 655,631	\$ 655,631	\$ 655,631	\$ 537,180	3.48	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 9,372,765	\$ 18,745,531	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	87,417	87,417	87,417	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,372,765	18,745,531	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	131,126	131,126	131,126	43,709	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,372,765	18,745,531	
17	新台泥(杭州)企業運管有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	270,994	270,994	270,994	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	527,283	1,054,566	
17	新台泥(杭州)企業運管有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	240,398	240,398	240,398	192,318	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	527,283	1,054,566	
17	新台泥(杭州)企業運管有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司	其他應收款 —關係人	是	34,967	34,967	34,967	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	527,283	1,054,566	
18	昌興礦業(中國)有限公司杭州代表處	新台泥(杭州)企業運管有限公司	其他應收款 —關係人	是	348,563	348,563	348,563	257,881	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	889,034	1,778,068	
19	達通(香港)國際物流有限公司	貴港市達和船務有限公司	其他應收款 —關係人	是	131,126	131,126	131,126	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	719,917	1,439,835	
20	Hong Kong Cement Co. Ltd	TCC International Holdings Ltd	其他應收款 —關係人	是	501,122	501,122	471,800	471,800	0.34	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	937,212	1,874,424	
21	貴州凱里瑞安建材有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	131,126	131,126	131,126	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,759,184	7,518,368	
21	貴州凱里瑞安建材有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	其他應收款 —關係人	是	174,835	174,835	174,835	131,126	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,759,184	7,518,368	
22	聯誠貿易公司	金昌石礫公司	其他應收款 —關係人	是	300,000	300,000	300,000	300,000	1.53	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	310,622	310,622	
23	台泥(懷化)水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	87,417	87,417	87,417	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	4,644,406	9,288,813	
24	瀘州賽德水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款 —關係人	是	87,417	87,417	87,417	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,144,787	6,289,574	

註一：「對個別對象資金貸與限額」及「資金貸與總限額」：

(一)本公司資金貸與限額：

- 1.業務往來者：限額以不超過本公司最近一年度與該公司業務往來總金額，且不得逾本公司最近期財務報表淨值之 20%；
- 2.短期融通必要者：限額不得逾本公司最近期財務報表淨值之 20%。
- 3.前二項資金貸與總額以不超過本公司最近期財務報表淨值之 40%為限。

(二)本公司直接及間接持有表決權股份 100%之國外子公司間，從事資金貸與時，不受前條第二、三項之限制。總額以不超過各子公司之最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過各子公司最近期財務報表淨值之 100%為限；其中 TCC International Ltd.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，不受前條第二、三項之限制。總額以不超過各子公司之最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過各子公司最近期財務報表淨值之 100%為限；新台泥(杭州)企業運管有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 600%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 300%為限；昌興礦業(中國)有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 400%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限；TCC Development Ltd.總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限。

台灣水泥股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書公司	保證名稱	對象關係(註三)	對單一企業背書保證之金額(註一)	本年度最高背書保證之餘額	年底背書保證餘額	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(%)	背書最高額(註二)	屬母公司對子公司保證	屬子公司對母公司保證	屬對大陸地區背書保證	備註
0	台灣水泥公司	聯誠貿易公司		2	\$102,035,909	\$ 1,420,000	\$ 1,420,000	\$ 1,020,000	\$ -	0.70	\$204,071,817	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	信昌投資公司		2	102,035,909	2,570,000	2,570,000	1,540,000	-	1.26	204,071,817	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台灣再生資源公司		2	102,035,909	1,499,117	1,499,117	829,117	-	0.73	204,071,817	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	金昌石礫公司		2	102,035,909	68,848	68,848	39,814	39,814	0.03	204,071,817	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	合盛礦業公司		2	102,035,909	99,884	99,884	99,884	99,884	0.05	204,071,817	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	TCCI		2	102,035,909	28,465,250	6,294,080	-	-	3.08	204,071,817	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	OYAK Cement Portugal S.A.		6	102,035,909	3,025,000	-	-	-	-	204,071,817	N	N	N	
1	合盛礦業公司	台灣水泥公司		3	1,125,773	137,462	137,462	137,462	-	36.63	1,125,773	N	Y	N	
2	台泥綠能公司	台泥再生資源公司		1	3,098,101	6,117	6,117	6,117	-	0.20	3,098,101	N	N	N	
3	TCCIH	台泥(英德)水泥有限公司		2	73,666,328	2,277,882	2,273,407	-	-	1.54	147,332,657	Y	N	Y	
3	TCCIH	句容台泥水泥有限公司		2	73,666,328	2,811,524	2,017,411	-	-	1.37	147,332,657	Y	N	Y	
3	TCCIH	福州台泥水泥有限公司		2	73,666,328	1,159,355	1,147,977	-	-	0.78	147,332,657	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥(遼寧)水泥有限公司		2	73,666,328	879,105	869,231	-	-	0.59	147,332,657	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥(貴港)水泥有限公司		2	73,666,328	8,405,887	7,416,704	-	-	5.03	147,332,657	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥(重慶)水泥有限公司		2	73,666,328	1,794,258	1,752,406	-	-	1.19	147,332,657	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州港安水泥公司		2	73,666,328	305,525	287,648	-	-	0.20	147,332,657	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州凱里瑞安建材有限公司		2	73,666,328	603,800	284,800	-	-	0.19	147,332,657	Y	N	Y	
3	TCCIH	廣安昌興水泥有限公司		2	73,666,328	305,961	305,961	-	-	0.21	147,332,657	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥(安順)水泥有限公司		2	73,666,328	655,631	655,631	-	-	0.45	147,332,657	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥(懷化)水泥有限公司		2	73,666,328	830,465	830,465	-	-	0.56	147,332,657	Y	N	Y	
3	TCCIH	靖州台泥水泥公司		2	73,666,328	262,252	262,252	-	-	0.18	147,332,657	Y	N	Y	

註一：(一)本公司背書保證限額：

- 1.因業務往來關係從事背書保證，其背書保證金額以不超過最近一年度業務往來金額之 50% 為限。
- 2.除上述 1.本公司得為背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值之 300%，其餘均為最近期財務報表淨值之 50% 為限。

(二)合盛礦業股份有限公司保證為土地使用租約保證。

(三)金昌石礫股份有限公司保證為租地擔保金租約保證。

註二：「背書保證最高限額」：合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之 300%，其餘均為最近期財務報表淨值。

註三：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 50% 之公司。
- 3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- 4.公司直接及間接持有表決權股份達 90% 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範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

台灣水泥股份有限公司及子公司

年底持有有價證券情形

民國 109 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	年 仟單位數／仟股數	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	底 備 註
台灣水泥公司	股票－普通股 建國工程公司	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	7,522	\$ 101,174	-	\$ 101,174	
	台灣電視公司	本公司為其監察人	"	13,573	101,931	-	101,931	
	中信金融控股公司	－	"	3,576	70,439	-	70,439	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	30,196	1,432,808	-	1,432,808	
	台新金融控股公司	－	"	63,865	846,206	-	846,206	
	中鼎工程公司	本公司為其法人董事	"	9,054	345,876	-	345,876	
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	"	27,419	522,340	-	522,340	
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	"	32,809	227,365	-	227,365	
	台灣工銀貳創業投資公司	－	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,626	14,509	8.3	14,509	
	中信投資公司	本公司為其法人董事	"	29,553	1,160,235	9.4	1,160,235	
	泛亞工程建設公司	本公司為其監察人	"	6,204	8,996	5.4	8,996	
	台灣證券交易所	本公司為其法人董事	"	49,731	4,469,268	6.6	4,469,268	
	艾克塞精密光電公司	－	"	600	-	9.5	-	
	股票－可轉換特別股 王道商業銀行	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,956	30,002	-	30,002	
	台灣通運公司	母公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	8,632	164,431	-	164,431	
信昌投資公司	股票－普通股 嘉新水泥公司	－	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	24,214	167,805	-	167,805	設質 21,000 仟股
	王道商業銀行	母公司為其法人董事	"	12,217	161,873	-	161,873	
	台新金融控股公司	－	"	8,334	158,761	-	158,761	設質 7,000 仟股
	嘉新水泥公司	－	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	28,000	3,877,219	-	3,877,219	
	中國海螺創業控股公司	本公司為其監察人	"	10,884	427,300	3.5	427,300	
	中信投資公司	本公司為其監察人	"	1	14	-	14	
	泛亞工程建設公司	本公司為其監察人	"					

(接 次 頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 之 關 係	帳 列 科 目	期 間 仟單位數/仟股數	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	備 註
信昌投資公司	股票—可轉換特別股 王道商業銀行	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動	2,182	\$ 22,143	-	\$ 22,143	
達和航運公司	股票—普通股 信昌電子陶瓷公司	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	951	63,350	-	63,350	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動	25,761	490,752	-	490,752	
	中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	6,612	259,574	2.1	259,574	
台泥再生資源公司	股票—普通股 台灣證券交易所	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	2,840	255,197	-	255,197	
和平港公司	股票—普通股 中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	10,444	410,019	3.3	410,019	
萬青水泥公司	股票—普通股 豐譽聯合工程股票	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	97	-	0.1	-	
聯誠貿易公司	股票—普通股 台新金融控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動	28,212	373,803	-	373,803	
	中鼎工程公司	母公司為其法人董事	"	13,365	510,555	-	510,555	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	"	7,441	141,751	-	141,751	
	緯來電視網公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	6,437	234,066	5.6	234,066	
TCCI (Group)	股票—普通股 Anhui Conch Cement Co. Ltd. Yargoon Co. Ltd.	— —	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動 "	116,568 19	20,786,890 -	- 12.5	20,786,890 -	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表八及附表九。

台灣水泥股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列種類	交易對象	關係	年 係 仟	初 買 金 額	初 買 股 數	買 入 賣 金 額	買 入 賣 股 數	售 價	帳 面 成 本	處 分 損 益	出 其 他 調 整 項 目	年 係 仟	股 數	金 額
台灣水泥公司	信昌化工公司	採用權益法之投資	—	子 公 司		116,791	\$ 658,029	41,053	\$ 738,955	-	\$ -	-	(\$ 662,096) (註三)	93,857 (註四)	-	\$ 734,888
信昌化工公司	台新金融控股公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	—	—		78,462	1,137,697	-	-	78,462	1,003,813 (註一)	-	(133,884) (註二)	-	-	-
勾容台泥水泥公司	台泥（懷化）水泥有限公司	採用權益法之投資	—	子 公 司		-	-	-	865,517	-	-	-	2,339,123 (註三)	-	-	3,204,640
台泥（懷化）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	採用權益法之投資	—	子 公 司		-	1,409,887	-	583,390	-	-	-	131,040 (註三)	-	-	2,124,317
台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（杭州）資源再生技術公司	採用權益法之投資	—	子 公 司		-	-	-	419,100	-	-	-	18,810 (註三)	-	-	437,910
TCC International (Guangxi) Ltd.	台泥（杭州）資源再生技術公司	採用權益法之投資	—	子 公 司		-	-	-	2,014,340	-	-	-	(347) (註三)	-	-	2,013,993
Jingyang Industrial Limited	勾容台泥環保有限公司	採用權益法之投資	—	子 公 司		-	-	-	507,738	-	-	-	6,932 (註三)	-	-	514,670

註一：包含因處分而自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轉列保留盈餘之累積利益 191,076 仟元。

註二：係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損失。

註三：包括採權益法認列之子公司損益份額及股東權益調整項等。

註四：包含信昌化工公司 109 年度減資彌補虧損減少 63,987 仟股。

台灣水泥股份有限公司及子公司

取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 109 年度

附表五

單位：新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日期	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				價格參考之依據	取得目的及情形	其他事項	約定事項
							所有權人	與之關係	移轉日期	金額				
台灣水泥公司	預拌廠桃園二廠之土地建物	109/11/23	\$ 1,686,428	已付訖	嘉新資產公司	管理階層間具實質關係者	-	-	-	-	參考鑑價報告之估價及目前市場情形參與本案投標（註 1）	供營運使用		無
台灣水泥公司	花蓮縣和平工業區土地	109/12/15	\$ 1,861,848 (註 2)	依合約條件辦理 (註 3)	經濟部工業局	非關係人	-	-	-	-	依「經濟部工業局產業園區土地或建築物租售價格審定小組第 161 次審查會」審定之售價辦理(註 4)	供營運使用		無

註 1：嘉新資產公司取得本案土地建物之日期與本案交易訂約日已逾五年，得不適用「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第 16 條及第 17 條規定。

註 2：係土地價款加計 1%之產業園區開發管理基金。

註 3：於 110 年 3 月支付 3%保證金。

註 4：係與國內政府機關交易，依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」規定無需取得估價報告。

台灣水泥股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交 進（銷）貨	易		情		形 期 間	交 易 條 件 與 一 般 交 易 原 因	應收（付）票據、帳款		備 註
				金	額	佔總進（銷） 貨之比率（%）	授 信 期			價 授	餘	
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	子 公 司	銷	(\$ 447,418)	(2)	(2)	30 天		\$ -	\$ 117,249	(23)	
	TCCIH	子 公 司	進	211,093	1	1	30 天		-	(12,940)	(2)	
		子 公 司	服務收入	(437,173)	(2)	(2)	依約定條件		-	37,689	7	
	HKCCL	子 公 司	銷	(481,404)	(2)	(2)	裝船完成日起算， 65 天付款		-	99,810	20	
	萬青水泥公司	子 公 司	銷	(484,272)	(2)	(2)	提貨日起算，50 天 付款		-	138,432	27	
	台灣通運公司	子 公 司	進	638,719	4	4	30 天		-	(71,965)	(9)	
	和平港公司	子 公 司	進	520,793	3	3	20 天		-	(34,140)	(4)	
	達和航運公司	子 公 司	進	1,446,657	8	8	30 天		-	(355,118)	(45)	
	合盛礦業公司	子 公 司	進	686,835	4	4	30 天		-	(54,779)	(7)	
	金昌石礦公司	子 公 司	進	180,746	1	1	30 天		-	(7,418)	(1)	
和平電力公司	嘉新水泥公司	本公司法人董事	銷	(453,720)	(2)	(2)	提貨日起算，65 天 付款		-	73,133	14	
	光耐和火公司	子 公 司	進	254,573	1	1	依約定條件		-	(89,959)	(11)	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	進	760,215	4	4	60 天		-	(147,713)	(19)	
	和平港公司	母公司相同	銷	(138,150)	(1)	(1)	60 天		-	27,889	6	
	和平營管公司	母公司相同	進	1,129,955	24	24	20 天		-	(17,368)	(13)	
	台灣水泥公司	母公司相同	進	484,855	10	10	依約定條件		-	(101,189)	(77)	
	和平電力公司	母公司相同	銷	(520,793)	(30)	(30)	20 天		-	34,140	64	
	台灣通運公司	母公司相同	銷	(1,129,955)	(66)	(66)	20 天		-	17,368	32	
	台灣水泥公司	母公司	進	216,487	79	79	30 天		-	(17,290)	(44)	
			進	447,418	16	16	30 天		-	(117,249)	(100)	
鳳勝實業公司			進	(211,093)	(7)	(7)	30 天		-	12,940	100	
	台灣水泥公司	母 公 司	銷	(638,719)	(43)	(43)	30 天		-	71,965	56	
	和平港公司	母公司相同	銷	(216,487)	(14)	(14)	30 天		-	17,290	14	
台灣通運公司	信昌化工公司	母公司相同	銷	(194,533)	(13)	(13)	30 天		-	26,062	20	

(接次頁)

(承前頁)

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 原 則	應 收 （ 付 ） 票 據 、 帳 款		備 註
			進（銷）貨	金 額	佔總進貨之比率（%）	授 信 期 間		餘 額	佔總應收（付）票據、帳款之比率（註一）	
台灣通運公司	林園先進公司	董事長相同	銷 貨	(\$ 137,694)	(9)	30 天	—	\$ 14,868	12	
達和航運公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(1,446,657)	(58)	30 天	—	355,118	89	
TCCIH	台灣水泥公司	母 公 司	服務支出	437,173	100	依約定條件	—	(37,689)	(100)	
合盛礦業公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(686,835)	(96)	30 天	—	54,779	97	
和平營管公司	和平電力公司	母 公 司 相 同	銷 貨	(484,855)	(100)	依約定條件	—	101,189	100	
達通（貴港）國際	台泥（貴港）水泥有限公司	最終母 公 司 相 同	貨運收入	(625,239)	(88)	雙方議定	—	241,794	100	
貴港市達和船務有限公司	台泥（英德）水泥有限公司	最終母 公 司 相 同	貨運收入	(305,738)	(24)	雙方議定	—	80,395	26	
貴港市達和船務有限公司	台泥（貴港）水泥有限公司	最終母 公 司 相 同	貨運收入	(516,257)	(40)	雙方議定	—	223,211	72	
台泥（貴港）水泥有限公司	達通（貴港）國際物流有限公司	最終母 公 司 相 同	進 貨	625,239	9	雙方議定	—	(241,794)	(3)	
貴港市達和船務有限公司	貴港市達和船務有限公司	最終母 公 司 相 同	進 貨	516,257	7	雙方議定	—	(223,211)	(3)	
台泥（英德）水泥有限公司	貴港市達和船務有限公司	最終母 公 司 相 同	進 貨	305,738	4	雙方議定	—	(80,395)	(3)	
HKCCL	台灣水泥公司	母 公 司	進 貨	481,404	87	裝船完成日起算，65 天付款	—	(99,810)	(76)	
	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	關聯企業	銷 貨	(284,658)	(37)	雙方議定	—	116,879	44	
萬青水泥公司	台灣水泥公司	母 公 司	進 貨	484,272	100	提貨日起算，50 天付款	—	(138,432)	(100)	
金昌石礦公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(180,746)	(100)	30 天	—	7,418	100	
光和耐火公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(254,573)	(21)	依約定條件	—	89,959	83	

註一：係佔應收(付)關係人款項之比率。

台灣水泥股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 109 年 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收款項餘額	週轉率	逾期逾金	應收應收額	關係人款項	項式	應收關係人款項收回金額	提列損失	抵備金額
台灣水泥公司	萬青水泥公司	子公司	\$ 138,432	4.1	\$	-	-		\$ 100,139	\$	-
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	子公司	117,249	3.7		-	-		111,396		-
達和航運公司	台灣水泥公司	母公司	355,118	4.7		-	-		355,118		-
和平營管公司	和平電力公司	母公司相同	101,189	4.9		-	-		101,189		-
貴港市達和船務有限公司	台泥（貴港）水泥公司	最終母公司相同	223,211	2.6		-	-		214,154		-
達通（貴港）國際物流有限公司	台泥（貴港）水泥公司	最終母公司相同	241,794	3.4		-	-		237,042		-
HKCCL	Quon Hing Concrete Co. Ltd.	關聯企業	116,879	3.0		-	-		63,770		-

台灣水泥股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊
民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

投 資 公 司	稱 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 本 年 度 始 年 度	投 資 年 度 末 年 度	額 金 年 度 末 年 度	年 底 年 度 末 年 度	股 數 比 率 (%)	持 有 金 額	被 投 資 公 司 年 度 末 年 度 末 年 度	本 年 度 認 列 之 備 註
台灣水泥公司	TCCI	英屬維京群島	投資控股	\$ 33,774,761	\$ 33,774,761	\$ 33,774,761	1,100,876	100.00	\$ 111,330,984	\$ 10,678,591	\$ 10,678,591
台灣水泥公司	和平電力公司	台 灣	火力發電	6,037,720	6,037,720	6,037,720	805,940	59.50	18,279,509	7,268,550	4,324,787
台灣水泥公司	和平港公司	台 灣	和平工業區專用港之經營管理	3,198,500	3,198,500	3,198,500	319,990	100.00	5,733,662	806,115	806,091
台灣水泥公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	528,506	528,506	528,506	143,566	64.79	2,684,377	495,557	321,058
台灣水泥公司	信昌化工公司	台 灣	化學原料產銷	1,731,127	992,173	992,173	93,857	71.10	734,888	(483,458)	(168,344)
台灣水泥公司	台灣通運公司	台 灣	倉儲運輸及砂石買賣	90,863	90,862	90,862	40,541	83.85	2,002,162	243,314	204,009
台灣水泥公司	信昌投資公司	台 灣	投資事業	190,000	190,000	190,000	117,400	100.00	4,624,367	160,858	160,858
台灣水泥公司	合盛礦業公司	台 灣	開採及買賣礫石	1,414,358	1,414,358	1,414,358	30,100	100.00	1,319,558	138,125	138,125
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美 國	橡膠原料	1,284,421	1,284,421	1,284,421	79	33.33	1,679,436	127,958	42,652
台灣水泥公司	台灣士敏公司	台 灣	工程技術服務	320,373	319,439	319,439	59,670	99.18	720,745	3,655	5,000
台灣水泥公司	達和環保公司	台 灣	廢棄物之清除及處理	72,000	72,000	72,000	30,176	50.00	815,179	708,582	354,290
台灣水泥公司	光和耐火公司	台 灣	耐火材料製銷	181,050	181,050	181,050	18,105	95.29	513,065	135,117	128,753
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	台 灣	預拌混凝土買賣	250,000	250,000	250,000	27,261	45.43	401,193	157,887	71,735
台灣水泥公司	台泥再生資源公司	台 灣	不動產租賃及能源技術服務業	1,510,842	1,510,842	1,510,842	240,000	100.00	1,384,605	85,870	109,031
台灣水泥公司	台泥資訊公司	台 灣	資訊軟體設計	71,000	71,000	71,000	14,904	99.36	251,518	14,710	14,616
台灣水泥公司	達榮環保公司	台 灣	廢棄物之清除及處理	666,000	666,000	666,000	39,960	66.60	187,876	(8,967)	(5,972)
台灣水泥公司	HKCMCL	香 港	投資控股	72,005	72,005	72,005	38	84.65	419,033	71,403	60,445
台灣水泥公司	台泥綠能公司	台 灣	再生能源發電	3,146,046	3,146,046	3,146,046	320,899	100.00	3,149,254	(14,777)	(14,777)
台灣水泥公司	金昌石礦公司	台 灣	石灰石買賣及礫區造林	18,042	18,042	18,042	5,400	100.00	183,553	4,938	4,938
台灣水泥公司	和平營管公司	台 灣	企業顧問輔導	1,861	1,861	1,861	6	60.00	118,401	196,273	117,764

(接 次 頁)

台灣水泥股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣仟元

(一) 大陸投資資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本年初自台灣匯出累積金額 (註二)	本年度匯出或收回投資金額 (註二)	本年底自台灣匯入累積金額 (註二)	被投資公司 本年度損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列 (損) 益 (註三)	年底投資 面價 (註三)	截至本年度止 投資 收益	註
大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本年初自台灣匯出累積金額 (註二)	本年度匯出或收回投資金額 (註二)	本年底自台灣匯入累積金額 (註二)	被投資公司 本年度損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列 (損) 益 (註三)	年底投資 面價 (註三)	截至本年度止 投資 收益	註
福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	\$ 462,800	(2)	\$ 261,482	\$ -	\$ 261,482	(\$ 10,846)	100.00	(\$ 10,846)	\$ 945,906	\$ -	
福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	142,400	(2)	80,456	-	80,456	5,912	100.00	5,912	276,565	-	
柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷礦渣粉	384,480	(2)	92,275	-	92,275	121,569	42.00	51,059	400,856	-	
台泥(英德)水泥有限公司	水泥製造及分銷	7,245,312	(2)	4,527,209	-	4,527,209	4,729,788	100.00	4,729,788	30,479,983	-	
句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	6,635,840	(2)	3,873,138	-	3,873,138	2,087,629	100.00	2,087,629	18,060,978	-	
台泥(貴港)水泥有限公司	水泥製造及分銷	9,480,306	(2)	6,781,085	-	6,781,085	3,349,751	100.00	3,349,751	26,954,645	-	
江蘇台泥投資有限公司	投資控股	1,424,000	(2)	804,560	-	804,560	585,652	100.00	585,652	4,017,167	-	
英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	1,873,837	(2)	3,093,871	-	3,093,871	2,565,072	100.00	2,565,072	18,018,965	-	
台泥(遼寧)水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,623,867	(2)	1,269,681	-	1,269,681	88,067	100.00	88,067	1,753,961	-	
台泥(安順)水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,371,395	(2)	3,184,804	-	3,184,804	95,316	100.00	95,316	7,640,155	-	
台泥(重慶)水泥有限公司	水泥製造及分銷	3,360,640	(2)	2,429,952	-	2,429,952	1,082,499	100.00	1,082,499	9,372,765	-	
廣安昌興水泥有限公司	水泥製造及分銷	2,192,675	(2)	1,591,900	-	1,591,900	643,238	100.00	643,238	5,466,228	-	
台泥(東莞)水泥有限公司	水泥製造及分銷	569,600	(2)	321,824	-	321,824	(10,405)	100.00	(10,405)	316,792	-	
貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	578,144	(2)	260,597	-	260,597	59,175	65.00	38,464	463,482	-	
新台泥(杭州)企業運營管理有限公司	營運管理	227,840	(2)	128,730	-	128,730	147	100.00	147	175,761	-	
貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	1,705,544	(2)	1,018,855	-	1,018,855	(14,353)	100.00	(14,353)	3,759,184	-	
台泥(韶關)水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,967,968	(2)	1,844,080	-	1,844,080	35,746	100.00	35,746	1,937,855	-	
華藝台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,157,625	(2)	2,940,765	-	2,940,765	91,694	100.00	91,694	3,748,106	-	
靖州台泥水泥有限公司(註四)	水泥製造及分銷	1,313,100	(2)	5,383,341	-	5,383,341	259,276	100.00	259,276	4,644,406	-	
懷化台泥水泥有限公司(註四)	水泥製造及分銷	656,550	(2)	-	-	-	80,952	100.00	80,952	2,124,317	-	
懷化台泥水泥有限公司(註四)	預拌混凝土銷售	43,770	(2)	-	-	-	(7,381)	100.00	(7,381)	43,395	-	
江蘇台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	113,920	(2)	356,196	-	356,196	62,010	100.00	62,010	318,215	-	
英德台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	327,520	(2)	257,677	-	257,677	4,917	100.00	4,917	390,274	-	
貴港台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	142,400	(2)	122,995	-	122,995	12,361	100.00	12,361	384,797	-	
瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	641,274	(2)	-	-	-	75,341	100.00	75,341	570,570	-	
瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,728,915	(2)	-	-	-	224,423	100.00	224,423	3,144,787	-	
合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	101,765	(2)	-	-	-	144	100.00	144	5,246	-	
瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	109,425	(2)	-	-	-	(10,231)	100.00	(10,231)	114,379	-	
安順鑫台建材骨料有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	65,655	(2)	87,528	-	87,528	279	100.00	279	63,620	-	
福州台泥軟件科技有限公司(註五)	軟件產品發展、生產及設備維修	2,955	(2)	2,955	-	2,955	1,821	100.00	1,821	13,511	39,372	
達通(貴港)國際物流有限公司(註五)	物流運輸	142,400	(2)	-	-	-	130,518	100.00	130,518	845,714	-	
英德市達通物流服務有限公司(註五)	物流運輸	21,885	(2)	-	-	-	13,664	100.00	13,664	123,515	-	

(接次頁)

(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本年度匯出或收回投資金額 (註二)			本年年初自台灣匯出累積金額 (註二)	本年年終自台灣匯出累積金額 (註二)	被投資公司本年度損益	本公司直接投資或間接投資之持股比例	本年度認列 投資(損)益 (註三)	年底投資 價面 (註三)	截至本年度止 匯投資收 益	註
				出	收	回								
貴港市達和船務有限責任公司(註五)	船舶運輸	\$ 17,508	(2)	\$ -	\$ -	-	\$ -	\$ -	\$ 83,238	100.00	\$ 83,238	\$ 473,232	\$ -	
英德海螺水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	2,538,660	(2)	-	-	-	2,096,867	2,096,867	5,373,904	25.00	1,343,476	7,247,911	-	
雲南昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	3,611,025	(2)	-	-	-	1,367,066	1,367,066	873,312	30.00	261,994	1,742,842	-	(註三)
保山昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	1,805,863	(2)	-	-	-	661,995	661,995	1,015,003	30.00	304,501	1,140,060	-	(註三)
四川泰昌公司	水泥製造及分銷	875,400	(2)	-	-	-	330,926	330,926	295,534	30.00	88,660	488,397	-	
榮經公司	水泥製造及分銷	87,540	(2)	-	-	-	-	-	-	30.00	-	(167,446)	-	
廣安鑫台建材公司	骨材生產及銷售	67,844	(2)	-	-	-	45,178	45,178	-	50.00	-	-	-	
貴港台泥集團環保科技有限責任公司	危險廢棄物處理	512,109	(2)	-	-	-	512,109	512,109	28,960	100.00	28,960	570,171	-	
北京台泥環保科技有限責任公司	技術開發、企業管理 及銷售相關業務	26,262	(2)	-	-	-	26,262	26,262	(26,025)	100.00	(26,025)	(21,092)	-	
台泥(杭州)環保科技有限公司	環保、水泥、企業管 理諮詢相關業務	3,063,900	(2)	-	-	-	3,063,900	3,063,900	(237,730)	100.00	(237,730)	2,659,071	-	
凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	13,131	(2)	-	-	-	13,131	13,131	(3,915)	100.00	(3,915)	24,081	-	
台泥久遠(敏永)環保有限公司	技術開發、企業管理 及銷售相關業務	17,508	(2)	-	-	-	9,629	9,629	551	55.00	303	8,743	-	
台泥(杭州)資源再生技術有限公司	資源再生利用技術開 發、企業管理及銷 售相關業務	2,451,120	(2)	-	-	-	-	-	4,117	100.00	4,117	2,451,903	-	
廣安台泥久遠環保科技有限公司	技術開發、企業管理 及銷售相關業務	8,754	(2)	-	-	-	-	-	(10)	45.00	(4)	3,929	-	
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	技術開發與服務、專 用化學產品製造與 銷售相關業務	13,131	(2)	-	-	-	-	-	(2,881)	40.00	(1,152)	4,065	-	
句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	656,550	(2)	-	-	-	-	-	-	100.00	-	655,631	-	

期末累計自台灣匯出經濟部投資金額核准	依經濟部投資審會規定赴大陸地區投資限額
\$ 69,574,958	\$ 70,216,895 (註六)

註一：投資方式區分為下列二種：

(1)直接投資大陸公司

(2)透過第三地投資設立公司再投資大陸公司

註二：包含境外子公司匯出金額。

註三：除採用權益法之投資雲南昆鋼嘉華水泥公司及保山昆鋼嘉華水泥公司及保山昆鋼嘉華水泥公司係按未經會計師查核之財務報表計算外，其餘係按經會計師查核之財務報表計算；惟合併管理階層認為上述公司財務報表尚經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

註四：累積投資金額包括台泥(懷化)水泥有限公司、靖州台泥水泥有限公司及懷化台泥混凝土有限公司。

註五：表達係包含非控制權益之持股。

註六：本公司已於109年3月取得營運總部認定函，得不受大陸投資累計金額之比例或金額限制。

(二) 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：請參閱附表一、二、四及六。

§重要會計項目明細表目錄§

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
現金及約當現金明細表		表一
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資 產－流動明細表		表二
應收票據及帳款明細表		表三
存貨明細表		表四
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資 產－非流動變動明細表		表五
採用權益法之投資變動明細表		表六
不動產、廠房及設備變動明細表		附註十二
使用權資產變動明細表		表七
投資性不動產變動明細表		表八
短期借款明細表		表九
其他應付款明細表		附註十七
長期借款及長期應付票據明細表		表十
遞延所得稅負債明細表		附註二一
損益項目明細表		
營業收入明細表		表十一
營業成本明細表		表十二
營業費用明細表		表十三
本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用明細表		表十四

台灣水泥股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國 109 年 12 月 31 日

表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

項	目	期	間	年	收	益	率	金	額
現	金								
	庫存現金及週轉金							\$	1,286
	銀行支票及活期存款								<u>5,478,962</u>
	(註)								<u>5,480,248</u>
約當現金									
	原始到期日在3個月以內	109.11.16—110.03.15		0.23~0.35%					6,000,000
	之定期存款								
	附買回票券(註)			0.21~0.40%					<u>528,166</u>
									<u>6,528,166</u>
									<u>\$12,008,414</u>

註：包含 18,262 仟美元，按匯率 US\$1=\$28.48 換算。

台灣水泥股份有限公司

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表

民國 109 年 12 月 31 日

表二

單位：除單價為新台幣
元外，餘係仟元

金 融 商 品 名 稱	仟 股 數	取 得 成 本	公 平 價 值 (註)	
			單 價	總 金 額
台新金融控股公司	63,865	\$ 646,575	\$ 13.25	\$ 846,206
中鼎工程公司	9,054	200,438	38.20	345,876
嘉新水泥公司	27,419	305,388	19.05	522,340
中聯資源公司	30,196	261,546	47.45	1,432,808
王道銀行				
普 通 股	32,809	305,799	6.93	227,365
可轉換特別股	2,956	<u>29,559</u>	10.15	<u>30,002</u>
		<u>\$ 1,749,305</u>		<u>\$ 3,404,597</u>

註：係分別按 109 年底之收盤價及最後成交價計算。

台灣水泥股份有限公司
應收票據及帳款明細表
民國 109 年 12 月 31 日

表三

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱 (註)	金 額
甲 公 司	\$ 201,127
乙 公 司	168,840
丙 公 司	155,701
其 他	<u>4,305,157</u>
	4,830,825
減：備抵損失	<u>46,730</u>
	<u>\$ 4,784,095</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額 5%。

台灣水泥股份有限公司

存貨明細表

民國 109 年 12 月 31 日

表 四

單位：新台幣仟元

項 目	金 成 本	額 淨 變 現 價 值
製 成 品	\$ 434,242	\$ 457,011
在 製 品	310,965	328,415
原 物 料	<u>724,981</u>	<u>515,655</u>
	1,470,188	<u>\$ 1,301,081</u>
減：備抵跌價損失（註）	<u>240,444</u>	
	<u>\$ 1,229,744</u>	

註：包括提列久滯存貨損失。

台灣水泥股份有限公司

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表

民國 109 年度

表五

單位：除單價為新台幣
元外，餘係仟元

證 券 名 稱	年 初 股 數	餘 金	額	本 仟 元	年 度 股 數	變 金	動 額	金 融 商 品 損 益	年 仟 元	底 股 數	公 單	平 價	年 底 價	值 餘 額	備 註
未上市櫃公司股票															
臺灣證券交易所	48,282	\$ 4,121,823			1,449	\$	1	\$ 347,444		49,731	\$	89.87	\$ 4,469,268		
中信投資公司	29,553	1,174,716			-	-	-	(14,481)		29,553		39.26	1,160,235		
台灣工銀貳創業投資公司	2,626	14,509			-	-	-	-		2,626		5.53	14,509		
榮工實業公司	3,390	14,713		(	3,390)	(	53,969)	39,256		-		-	-		
泛亞工程建設公司	6,204	8,996			-	-	-	-		6,204		1.45	8,996		
艾克森精密光電公司	600	-			-	(\$ 53,968)	-	-		600		-	-		
		<u>\$ 5,334,757</u>						<u>\$ 372,219</u>					<u>\$ 5,653,008</u>		

台灣水泥股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
民國 109 年度

表六

單位：除每股單價為新台幣
幣元外，餘係仟元

名	年 初 股 數	年 初 金 額	年 本 年 股 數	年 度 金 額	變 動 金 額	被 投 資 公 司 發 放 現 金 股 利	採 用 權 益 法 之 子 公 司 及 關 聯 企 業 損 益 份 額	股 東 權 益 調 整 數 (註1)	年 終 股 數	底 持 股 數	餘 金 額	市 價	(註5)
上市公司													
國際中樑公司	153,477	\$ 5,112,794	-	\$ -	-	(\$ 30,696)	\$ 135,069	(\$ 134,593)	153,477	15.6	\$ 5,082,574	\$	25.9
信昌化工公司 (註2)	116,791	658,029	(22,934)	738,955	738,955	-	(168,344)	(493,252)	93,857	71.1	734,888	17.9	
		<u>5,770,823</u>				<u>(30,696)</u>	<u>(33,275)</u>	<u>(628,345)</u>			<u>5,817,462</u>		
未上市權公司													
TCCL	1,100,876	103,716,200	-	-	-	-	10,678,591	(3,063,807)	1,100,876	100.0	111,330,984		
TCCH	2,581,832	49,332,748	-	-	-	-	6,096,941	969,252	2,581,832	38.3	56,398,941		
Taiwan Cement Dutch (註2)	831	27,952,597	7	224,758	-	-	731,797	166,032	838	100.0	29,075,184		
和平電力公司	805,940	17,378,914	-	-	-	(3,424,081)	4,324,788	(112)	805,940	59.5	18,279,509		
和平港公司	319,990	5,703,414	-	-	-	(767,976)	806,091	(7,867)	319,990	100.0	5,733,662		
信昌投資公司 (註3)	107,355	4,451,678	-	-	-	(452)	160,858	12,283	117,400	100.0	4,624,367		
台泥鐵龍公司	320,899	3,164,031	10,045	-	-	-	(14,777)	-	320,899	100.0	3,149,254		
建和航運公司 (註3)	130,514	2,575,734	13,052	-	-	(39,154)	321,058	(173,261)	143,566	64.8	2,684,377		
台灣通運公司 (註3)	32,668	1,965,859	7,873	1	-	(78,403)	204,009	(89,304)	40,541	83.9	2,002,162		
CCC USA Corp.	79	1,724,538	-	-	-	-	42,652	(87,754)	79	33.3	1,679,436		
台泥再生資源公司	240,000	1,255,735	-	-	-	-	109,031	19,839	240,000	100.0	1,384,605		
合盛礦業公司	30,100	1,181,433	-	-	-	-	138,125	-	30,100	100.0	1,319,558		
台泥循環公司 (註2及4)	117,364	1,293,475	-	-	-	-	(46,994)	(2,144)	117,364	18.2	1,244,337		
建和環保公司	30,176	818,277	-	-	-	(356,077)	354,290	(1,311)	30,176	50.0	815,179		
台灣士敏工程公司 (註2)	59,593	732,796	77	934	-	(18,188)	5,000	203	59,670	99.2	720,745		
光和尚火公司	18,105	450,426	-	-	-	(67,351)	128,753	1,237	18,105	95.3	513,065		
HKCMCL	38	378,032	-	-	-	-	60,445	(19,444)	38	84.7	419,033		
鳳勝實業公司	27,261	362,317	-	-	-	(31,350)	71,735	(1,509)	27,261	45.4	401,193		
台泥資訊公司	14,904	238,516	-	-	-	-	14,616	(1,614)	14,904	99.4	251,518		
達發環保公司 (註2)	66,600	193,848	-	-	-	-	(5,972)	-	39,960	66.6	187,876		
金昌石礦公司 (註3)	1,800	178,884	(26,640)	-	-	(269)	4,938	-	5,400	100.0	183,553		
萬青水泥公司	8,063	112,235	3,600	-	-	(11,315)	17,668	(30)	8,063	50.6	118,558		
和平營管公司	6	113,640	-	-	-	(111,776)	117,764	(1,227)	6	60.0	118,401		
Sympac Ltd.	2,700	6,881	-	-	-	-	2	(344)	2,700	25.0	6,539		
東成石礦公司	20	1,311	-	-	-	-	(42)	-	20	99.5	1,269		
台泥儲能公司 (註2)	-	-	100	1,000	1,000	-	(16)	-	100	100.0	984		
台泥永績能源投資公司 (註2)	-	-	100	1,000	1,000	-	(25)	-	100	100.0	975		
TCMOLI (註2)	30	713	-	-	-	-	(189)	(29)	30	100.0	495		
TMC (註4)	120	-	-	-	-	-	-	-	120	72.7	-		
TPMC (註4)	20	-	-	-	-	-	-	-	20	40.0	-		
		<u>225,284,232</u>		<u>227,693</u>	<u>966,648</u>	<u>(4,906,392)</u>	<u>24,321,137</u>	<u>(2,280,911)</u>			<u>242,645,759</u>		
		<u>\$ 231,055,055</u>		<u>\$</u>	<u>\$</u>	<u>(\$ 4,937,088)</u>	<u>\$ 24,287,862</u>	<u>(\$ 2,909,256)</u>			<u>\$ 248,463,221</u>		

註1：包括國外營運機構財務報表換算之兌換差額及被投資公司股權淨值變動等項目。

註2：Taiwa Cement Dutch 係現金增資 224,758 仟元 (7 仟股)；台灣士敏公司係增加取得股權 934 仟元 (77 仟股)；達發環保公司係減資彌補虧損減少股數 26,640 仟股；信昌化工公司係減資彌補虧損減少股數 63,987 仟股及公開收購 41,053 仟股 (738,955 仟元)；台泥儲能於 109 年度增資設立 1,000 仟元 (100 仟股)；台泥永績能源投資公司於 109 年度增資設立 1,000 仟元 (100 仟股)。

註3：本年度股數增加係盈餘轉增資及認購時零股所致。

註4：本公司因認列 TMC 及 TPMC 之投資損失致採用權益法之投資產生貨餘，109 年及 108 年 12 月 31 日帳列其他非流動負債分別為 20,556 仟元及 20,511 仟元。

註5：係 109 年底之收盤價。

台灣水泥股份有限公司

使用權資產變動明細表

民國 109 年度

表 七

單位：新台幣仟元

	土 地	建 築 物	機 器 設 備	其 他	合 計
成 本					
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 237,765	\$ 1,150,301	\$ 299,414	\$ 46,312	\$ 1,733,792
增 添	89,567	1,094	48,449	17,942	157,052
再 衡 量	12,393	1,648	73,766	(4,662)	83,145
處 分	(23,607)	(6,420)	(38,082)	(4,371)	(72,480)
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 316,118</u>	<u>\$ 1,146,623</u>	<u>\$ 383,547</u>	<u>\$ 55,221</u>	<u>\$ 1,901,509</u>
累積折舊					
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 63,664	\$ 150,216	\$ 93,754	\$ 11,820	\$ 319,454
折 舊	75,222	148,373	103,293	13,157	340,045
處 分	(23,226)	(6,420)	(38,082)	(4,453)	(72,181)
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 115,660</u>	<u>\$ 292,169</u>	<u>\$ 158,965</u>	<u>\$ 20,524</u>	<u>\$ 587,318</u>
109 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 200,458</u>	<u>\$ 854,454</u>	<u>\$ 224,582</u>	<u>\$ 34,697</u>	<u>\$ 1,314,191</u>

台灣水泥股份有限公司
投資性不動產變動明細表
民國 109 年度

表八

單位：新台幣仟元

項 目	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	重 分 類	年 底 餘 額
成 本				
土 地	\$ 3,996,172	\$ -	(\$ 1,383,270)	\$ 2,612,902
建 築 物	<u>261,132</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>261,132</u>
	<u>4,257,304</u>	<u>-</u>	(<u>1,383,270</u>)	<u>2,874,034</u>
累計折舊				
建 築 物	<u>228,414</u>	<u>88</u>	<u>-</u>	<u>228,502</u>
累計減損				
土 地	653,377	-	(534,716)	118,661
建 築 物	<u>23,522</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,522</u>
	<u>676,899</u>	<u>-</u>	(<u>534,716</u>)	<u>142,183</u>
	<u>\$ 3,351,991</u>	(<u>\$ 88</u>)	(<u>\$ 848,554</u>)	<u>\$ 2,503,349</u>

台灣水泥股份有限公司

短期借款明細表

民國 109 年 12 月 31 日

表九

單位：新台幣仟元

名 稱 (註 1)	借 款 期 間	餘 額
銀行信用借款		
中國輸出入	109/06/12-110/06/11	\$ 400,000
富邦銀行	109/10/20-110/01/20	1,120,000
土銀仁愛	109/10/21-110/01/21	880,000
星展銀行	109/10/30-110/01/29	1,500,000
玉山營業	109/11/20-110/01/20	2,000,000
東方匯理	109/11/27-110/02/25	1,000,000
三井住友台北	109/11/27-110/02/25	1,400,000
東京三菱	109/11/27-110/02/25	1,988,000
一銀中山	109/11/27-110/02/25	2,500,000
華僑銀行	109/11/27-110/02/25	1,000,000
花旗台北	109/11/27-110/02/25	350,000
兆豐國外部	109/11/27-110/02/26	1,000,000
台銀中山	109/11/27-110/05/26	1,300,000
華銀圓山	109/12/10-110/03/10	1,500,000
瑞穗台北	109/12/10-110/03/10	2,850,000
匯豐銀行	109/12/10-110/03/10	260,000
中國台北	109/12/25-110/02/25	2,000,000
		<u>23,048,000</u>
銀行信用狀借款 (註 2)		
兆豐國外部	109/08/24-110/03/19	187,081
土銀仁愛	109/10/14-110/03/29	99,819
合庫圓山	109/10/16-110/02/11	16,829
		<u>303,729</u>
合 計		<u>\$ 23,351,729</u>

註 1：利率區間為 0.62%-0.98%，總融資額度為 30,490,501 仟元。

註 2：銀行信用狀借款包含 10,665 仟美元，按匯率 US\$1=28.48 換算。

台灣水泥股份有限公司
長期銀行借款及長期應付票據明細表
民國 109 年 12 月 31 日

表 十

單位：新台幣仟元

借款種類及債權人	契 約 期 間	年 利 率 (%)	金 額	融 資 額 度	抵 押 或 擔 保
兆豐國際商業銀行等 數家銀行團聯貸案					
甲 項(註1)	107.3-112.3	1.79%	\$ 21,500,000	\$ 21,500,000	-
乙 項(註2)	107.3-112.3	1.19%	<u>5,000,000</u>	<u>21,500,000</u>	-
			26,500,000	<u>\$ 43,000,000</u>	
減：聯貸發行成本			(55,256)		
列為 1 年內到期部分			(<u>4,300,000</u>)		
			<u>\$ 22,144,744</u>		

註 1：甲項授信額度為 215 億元銀行借款性質，不得循環動用，自 110 年 3 月起，以每半年為 1 期，分 5 期攤還本金，並於 112 年 3 月到期，並按季支付利息。

註 2：乙項授信額度為 215 億元目前動用係屬長期應付票據性質，依合約規定得循環動用，每筆發行天期最短 30 天，最長不超過 180 天，且到期日均不得逾授信期間，循環動用合約到期為 112 年 3 月。

台灣水泥股份有限公司

營業收入明細表

民國 109 年度

表十一

單位：新台幣仟元

項	目	數	量	金	額
內	銷				
	水泥製品	5,427	仟立方米	\$ 12,134,392	
	水 泥	2,512	仟噸	5,592,385	
	熟 料	908	仟噸	1,361,400	
	其 他			<u>389,516</u>	
				<u>19,477,693</u>	
外	銷				
	水 泥	838	仟噸	1,104,273	
	熟 料	436	仟噸	476,291	
	其 他			<u>437,173</u>	
				<u>2,017,737</u>	
				<u>\$ 21,495,430</u>	

台灣水泥股份有限公司

營業成本明細表

民國 109 年度

表十二

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
年初原物料	\$ 686,520
加：本年進料	8,721,991
減：年底原物料	<u>724,981</u>
原物料耗用	8,683,530
直接人工	279,863
製造費用	<u>3,330,205</u>
製造成本	12,293,598
加：年初在製品	455,399
購入在製品	964,352
減：年底在製品	310,965
出售在製品	<u>1,278,887</u>
製成品成本	12,123,497
加：年初製成品	513,747
購入製成品	446,849
減：年底製成品	434,242
加：運輸成本	2,857,370
貨物稅	816,601
出售在製品	1,278,887
其他營業成本	<u>68,308</u>
營業成本	<u>\$ 17,671,017</u>

台灣水泥股份有限公司

營業費用明細表

民國 109 年 12 月 31 日

表十三

單位：新台幣仟元

名 稱	推 銷 費 用	管 理 費 用	合 計
薪資及退休金	\$ 102,118	\$ 677,926	\$ 780,044
勞 務 費	1,789	132,287	134,076
折 舊	33,716	78,681	112,397
事務費用	21,129	90,767	111,896
運 費	91,948	5,336	97,284
其他（註）	<u>31,327</u>	<u>382,406</u>	<u>413,733</u>
合 計	<u>\$ 282,027</u>	<u>\$ 1,367,403</u>	<u>\$ 1,649,430</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額 5%。



THE FUTURE IS WORTH IT

台灣水泥股份有限公司

台北市中山北路二段113號

<http://www.taiwancement.com>

電話：(02)2531-7099

傳真：(02)2531-6650