

臺灣水泥股份有限公司 中華民國一一二年度 年報

全——球

CROSS
BOUNDARIES

佈

局

多

元

DIVERSITY
EQUITY
INCLUSION

化——文

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	017
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	019
3.3 公司治理運作情形	058
3.4 簽證會計師公費資訊	101
3.5 更換會計師資訊	101
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	102
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	103
3.8 持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料	105
3.9 綜合持股比例	107

四、募資情形

4.1 資本及股份	108
4.2 股東結構	110
4.3 股權分散情形	110
4.4 主要股東名單	111
4.5 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	112
4.6 公司股利政策及執行狀況	113
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	113
4.8 員工及董事酬勞	113
4.9 公司買回本公司股份情形	114
4.10 公司債辦理情形	115
4.11 特別股辦理情形	123
4.12 海外存託憑證辦理情形	124
4.13 員工認股權憑證辦理情形	124
4.14 限制員工權利新股辦理情形	124
4.15 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	124
4.16 資金運用計劃執行情形	125

五、營運概況

5.1 業務內容	128
5.2 市場及產銷概況	147
5.3 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料	158
5.4 環保支出資訊	158
5.5 勞資關係	161
5.6 資通安全管理	163
5.7 重要契約	169

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	174
6.2 重要財務比率分析	178
6.3 審計委員會查核報告書	181
6.4 最近年度合併財務報表	182
6.5 最近年度個體財務報表	194
6.6 本公司及關係企業財務週轉困難情事	205

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	206
7.2 財務績效	207
7.3 現金流量	207
7.4 最近年度重大資本支出對財務業務之影響	208
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	209
7.6 風險事項之分析評估	209
7.7 永續及氣候相關財務資訊揭露	223
7.8 其他重要事項	236

八、特別記載事項

8.1 關係企業相關資料	237
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	274
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	274
8.4 其他必要補充說明事項	274

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

275

1 致股東報告書

40 億萬年前，宇宙中有一個海水遍布的藍色地球上，第一個生命就從海洋中誕生了。海洋是萬物的起源，也是人類的母親。

人類代表的意義是什麼？

百萬年前，人類把石頭製成工具，顯示人類有能力理解和塑造生活周圍的世界。幾千年前，人類再發明了文字，創造了文明，並書寫下來成為歷史，這更顯示人類可以從理解進級為創造。綜之，認知革命延續了 200000 年，農業革命延續了 12000 年，工業革命延續了 150 年，資訊革命延續了 30 年，21 世紀的現在，人工智慧 AI 又開始萌芽。這會如何帶領人類社會演進到什麼樣的發展，仍舊是一個更大的未知數。人類生活的經驗加上技術的革命推動了以往歷史的演進，但也同時造成了地球大幅度地遭到破壞與改變。

歷史是一個不斷透過 ”智力” 或者 ”知性” 指導的探索過程。人們不停地試圖辯證這個過程的意義，生命的意義其實也是人類跟世界或者自然界所作的對話。如果我們從這個角度來看歷史，則歷史是可以被理解的。所以，有時歷史是理性的，有時也是實質的，但理性跟實質並不表示歷史是可以被預估的，因為歷史的發展經常也是弔詭的，是隱晦的，不是每一個時代中，都會被當代的人看得懂。當看不懂的時候，多數人們就會回歸歷史或哲學，更不要說每當看不懂時候，要不就完全不去想它，要不就像多數人們一樣回歸宗教。

其實，面對我們現在最主要的問題是：當我們面對溫室氣體不停地大幅度增加時，我們會有什麼樣的未來？我們想要去哪裡？人類文明的下一個階段又會是什麼？

個人自從 1978 年 2 月回國，到今年 2024 年 2 月，我的職業生涯等於整整做了 45 年的工業人及水泥人。在這時光匆匆的 45 年中，我有幸見證了台灣社會和經濟的快速發展，更見證了水泥工業的改變，進步以及升級。想起當年只要接近工廠時，看到煙囪冒濃煙就會難掩開心高興的心情，因為這表示工廠正在正常運行當中。到如今，我每到和平廠與蘇澳廠，卻看不到一縷輕煙或者看到有如車水馬龍的卡車車陣，全區安安靜靜地，就好像整個工廠都是關閉狀況，而事實上，工廠卻是正在不著一絲痕跡地全面在運轉。

回顧當時針對工業發展一個經常被討論到的題目，就是 ”環保和經濟發展可不可以同時並行？”。45 年的歷史告訴我們，只要我們努力，環保和經濟發展是可以並行的。雖然我們現在仍舊還有很多地方可以改進，產業也仍在不停地進步改善中，但是現在的工業跟當時的工業已經相差了十萬八千哩了，環保的議題早已成為我們一年 365 天 24 小時中每一分鐘都不能掉以輕心的最主要的議題。現在的問題也應改變成 ”減碳跟經濟發展是不是可以同時並行？”。其實，我們是相當需要跟歷史之間存在一些時間上的距離的，這樣才能讓我們看到一些問題衍生時真正的來龍去脈。

大多數人認為，污染是在工業革命之後才成為一個問題的。因此，他們往往只將污染與工業發展連想並糾結在一起。但實際上，人類第一次造成大自然無法化解的污染，是發生在公元前 500 年至公元前 300 年之間，也就是 2500 年前，那時候大氣中的鉛含量突然大幅增加了自然水平數的百倍，可惜的是，

它的證據如今仍然深埋在格陵蘭島的冰層中。（現在由於冰川融化的面積更大，所以應該更清楚。）鉛在北半球的大規模擴散是由希臘、西班牙、中歐和亞洲各國的銀礦冶煉廠所造成的，迄今最少的已經有兩千多年的歷史。事實上，今天普通人體內的鉛含量已是我們史前祖先的一千倍。因此，只要有人類的存在，就幾乎無可避免地會造成大自然中無法去化的污染。任何經濟活動，無論服務業或工業部門，也都會造成污染。其實，溫室氣體效應就是人類製造污染的一部分，只是我們是第一代發現溫室氣體也同時了解這個問題會更難解決的人類，而且它看起來的確只會為人類造成更大的災難。

事實上，只要我們用心，環境健康和經濟健康是可以相伴相容，相輔相成的。經濟發展和環境保護的目標應該是一致的；也就是說，我們可以提高我們社會的生活品質。因此，它們應該是互補的，而不是相互排斥的。也換而言之，解決溫室氣體的問題並非跟經濟社會的發展一定是彼此互不相容的。

“人類”代表了什麼意義？我認為人類存在的意義就是在追求做一些對全世界饒富意義的事情。要找出還有些什麼目標是讓人類的生存更有意義的？人類的科技及以消費為主的文明正在改變世界。面對並改變正在被我們破壞的人類過去數千年中所努力創造出來的世界，我們責無旁貸。

今年是 Joseph Aspdin 創造卜特蘭水泥第 200 週年。水泥其實是人類除了水以外使用最多的物品，可以說 75% 現代人類文明的重量是水泥締造的。水泥曾經在歷史上支撐著人類的發展，水壩、房屋、堤防的興建，林林總總，保衛又保存了多少文明？水泥曾經是讓時代一代跨越一代的黑手工作，但水泥製造並不是想像中那麼簡單蠻橫的過程。水泥製品和應用也曾經是一個高端而且造福人類的艱苦工作，曾幾何時，水泥豬羊變色，竟然成為排放二氧化碳名列前茅的產品之一。

全世界各國水泥工業，都會經過一個發展的過程。社會對水泥的需求會跟著國民生產毛額增加而增加，但是到了需求高原期後，會以跳崖的方式和速度往下遞減，而且基本上再也回不到高原期的消費量。台灣在 1980 也曾經發生過，中國大陸水泥市場則是在 2022 年開始，短期內水泥消費量可能也不容易期待它恢復。因此，產能已經不是重點。水泥產業必須開始朝著發展節能，減排，減碳，減量和高質量產品的方向進行。這個發展對中國大陸或者全世界其實都不見得是一件壞事。台泥在幾年就開始朝這方向，以鴨子划水的方式，有目的有節奏地努力做出改變。

其實，科學以及工業的初心，是創造，是要製造更多美好的生命元素給人類的社會。工業界自身如果不能把一些必要的資訊攤開來彼此開誠布公地相互溝通，會養成社會另外一股無知的對抗力量。在沒有專業知識的理解基礎下，社會大眾如果只感受到「問題發生了」，短期之內卻又束手無策，會逐漸形成德國社會哲學家哈伯馬斯所說的「極端呼喚極端，無知呼喚無知」，最終變成共生共業。最壞的情況下，如果徒然形成一種宗教儀式的環保，完全不理會專業，最後只能在拋棄跟拒用間做出選擇，這將是何等地悲哀？

台泥長時間跟土地打交道，尋求建立起友善關係。我們比其他人更了解大自然，也努力研發如何將替代能源、替代燃料、智能化製程導入生產，這是我們下一個必須大力追趕的目標。我們不斷為更艱困

的明天做準備，也不斷為尋找地球突破更艱困的氣候變遷做準備。為了地球，我們全心全力付出要尋找出為台灣立足世界，為台泥永續經營的下一個產業。

兩個世界上最難減碳的行業就是建築業跟航空業，這幾乎是無可置疑的。建築業其實就是我們水泥的本業，今年我們開發出低碳水泥 1L10 和 1L15，正在開始銷售，市場詢問度也相當高，令人感到鼓舞。這兩種水泥都比卜特蘭一型水泥的含碳量低相當多，但仍舊有同樣的特性跟更好的強度，可謂一舉兩得。因此，1L15 水泥會是我們將來主要的銷售產品。針對更難減碳的航空業，我們也開發出高動力電池，今年也陸陸續續會被短程的小型客機使用，著眼的是便利機場周邊都市間的交通；針對更有效的儲能設備使用率，台泥也開發出防火，耐久，耐氣候的儲能櫃 Energy Ark。針對開發更新穎的產品以及國際化，台泥在未來的幾年中，會持續不斷地努力，也讓我們在節能減排減碳減量這個全年無休的政策目標上，百尺竿頭，更進一步。

水碳電

海天雲彩漫千里，
飽含生氣養萬物。
自然讓人的生命長，
生物之本碳元素。
綠電帶領新時代，
自然萬物與人合。

疼惜水源多珍重，
減少碳排最重要。
電力使用需節制，
地球保護是夙願。
自然景色永不朽，
大地永遠美如畫。

天地相襯多燦爛，
感性用心方有識。
水碳電力千萬景，
自然寶藏不可廢。
珍惜擁抱展未來，
世界蔚藍璀璨光。

作仁謹識 甲辰年

以下是台灣水泥公司 112 年的營業報告

台泥企業團於民國 112 年度的合併營收達新台幣 1,093 億元，較前一年減少了 4.1%、合併營業毛利率 18.8%，較前一年增加了 9.9%，歸屬於本公司業主的稅後淨利達到 79.98 億元，較前一年度增長了 47.9%，年度預算達成率為 156%，每股盈餘為 1.06 元。

合併營收	合併營業毛利率	較去年增加	稅後淨利	較去年增加	年度預算達成率	每股盈餘
新台幣 1,093 億元	18.8%	▲ 9.9%	新台幣 79.98 億元	▲ 47.9%	156%	1.06 元

在民國 112 年，全球經濟面臨著諸多挑戰，包括高利率、高通膨，以及中國大陸疫情後經濟復甦不如預期等，然而台泥企業團仍持續積極執行減碳增綠的綠色轉型。我們研發並推出卜特蘭石灰石低碳水泥，並於民國 113 年進一步擴大了對土耳其、葡萄牙及非洲低碳水泥的投資。這些舉措不僅實現了台泥的收入結構多元化，也正式邁向歐亞非低碳水泥新市場，降低了對單一水泥市場的依賴程度。

此外，我們的努力不僅僅局限於水泥業務，更延伸至綠電、儲能、電池、充電站及電力交易等新能源領域，以實際行動奠定新時代碳與電競爭力的穩固基礎，有助於迎接全球經濟的挑戰，同時為公司的發展帶來新的機遇和動力。

跨界共生，減廢減碳

台泥企業團積極協助包括半導體、鋼鐵、電廠、淨水廠、建材等產業及政府單位，對事業廢棄物和生活垃圾進行無害化處理和資源化再利用。這一策略不僅將這些廢棄物轉化為水泥生產過程中的替代原料，從而減少了對石灰石、黏土、矽、鐵渣等天然資源的依賴，而且部分廢棄物處理過程產生之熱值還能作為替代燃料使用，進一步降低對煤炭的需求並大幅減少水泥生產過程中的碳排放。

從民國 108 年至民國 112 年的統計數據顯示，在台灣的两座水泥工廠在使用替代原料方面取得了顯著進展，其替代原料比例從 19.07% 增加至 22.66%。在替代燃料方面，自民國 109 年開始，熱值替代率從 0.21% 增長至 10.2%。同時，在大陸地區，各工廠在這五年間也在替代原料的使用上取得了顯著進展，每噸水泥利用比例從 17.0% 增加至 26.78%，而在替代燃料方面，自民國 110 年起，熱值替代率從 1.25% 增長至 13.7%。

透過這些努力，台泥企業團不僅有效利用資源，更為環境保護作出了重要貢獻。

低碳建材，強度不減

為迎接碳價時代的到來，台泥企業團積極推出一系列低碳建材產品，致力於為建築和營建業提供減碳解決方案。這些創新的低碳建材包括低碳水泥、低碳混凝土，以及超高性能混凝土（Ultra-High Performance Concrete, UHPC）。

台泥的低碳水泥系列包括卜特蘭 I 型、卜特蘭 II (MH) 型，以及新開發的卜特蘭石灰石水泥。其中，卜特蘭石灰石水泥在歐洲已成為最普遍使用的水泥類型，佔比達 34%。台泥研發的卜特蘭石灰石水泥不僅能完全替代卜特蘭 I 型水泥，還具有更強的早期強度，進一步實現減碳目標。

考量民國 113 年度市場需求和工廠產能規劃，台灣及大陸銷售數量目標分別為水泥暨熟料 4,009 萬噸和預拌混凝土 474 萬立方米。

在低碳混凝土方面，台泥提供 210~420 kgf/cm² 系列的低碳混凝土和卜特蘭石灰石水泥混凝土。新開發的石灰石水泥混凝土相比傳統低碳混凝土，具有更好的工作性、更高的早期強度和施工性，更加有利於減碳。富邦產險大樓已經開始應用台泥的卜特蘭石灰石水泥混凝土，成為台灣首個採用最低碳混凝土的建案。

台泥的 UHPC 創新高價值化低碳建材，打破了傳統建材的設計限制，為建築物帶來新的外觀和藝術魅力。UHPC 相比傳統混凝土具有三大特點：更輕薄（厚度可減少至 75%）、壽命更長（達 120 年）、碳排放量降低 40~60%。台泥在花蓮和平廠設有全台最大的 UHPC 製程中心，而和平再生資源利用中心（RRRC）的帷幕外牆即用了 UHPC 材料，該設計更是獲得了 110 年 A&D 國際設計大獎及 LCBA 低碳建築 BCFd 鑽石級認證。此外，結合新能源技術，台泥開發了 UHPC 儲能櫃 Energy Ark，具有防火、阻熱及滅火的三大特性，徹底解決了儲能安全問題。Energy Ark 採用 UHPC 作為外殼材質，搭配台泥自主研發的能源管理系統，在電池異常時優先降溫，若熱失控則啟動專利注水系統，迅速注入超過 9,000 公升水量，確保電池模組被淹沒，有效阻斷熱失控並達到滅火效果。

綠能永續，服務生命

台泥綠能持續秉持「空氣、風、水、土地保潔」的核心理念，積極推進再生能源的發展。在民國 112 年，繼嘉義義竹鄉的漁電共生項目之後，我們啟動了第二階段的工程，預計增加 22.1MW 的併網容量，目前已完成 50% 的進度，預計在民國 113 年度全面完成併網。此外，我們也將在布袋鎮啟動一個 60MW 的漁電共生專案。

在風力發電方面，民國 112 年度在彰濱線西工業區內擴展了 9MW 的風電二期工程，預計民國 113 年所有機組完成併網。同時，在地熱發電領域，台泥綠能已於民國 112 年完成了所有生產井和回注井的鑽進工作，並預計在民國 113 年度完成發電機組的建設及併網發電。

總體而言，我們的再生能源裝置總容量將達到 171.3MW，這象徵著我們在推動綠色能源和實現環境永續方面邁出了堅實的一步。

台泥儲能，能源革新

台泥儲能是台泥企業團能源產業鏈布局中的關鍵一環。它不僅在台灣電力交易市場中扮演重要角色，而且已經幫助企業團在民國 112 年建置了總計 110MW 的 E-dReg 儲能系統，目前在該市場中占有 94.83% 的份額。正在建設中的另外 85MW E-dReg 儲能系統也將於今年上半年陸續開始運營。此外，台泥儲能還累積了 9.9MW 的 AFC、4MW 的 s-Reg 儲能，並結合水泥廠的運轉調度，提供達 40MW 的補充備轉服務，為企業團創造了可觀的收益。

台泥儲能積極推動儲能系統的應用，旨在協助企業達成能源轉型、RE100、EV100、綠色物流、低碳備援電力等目標，並滿足用電大戶義務的需求，提供經濟且長期的解決方案。面對市場上單一的方案，台泥儲能整合了自有的再生能源電廠資源，提供多元整合的綠充儲解決方案，並推出儲能系統設備租賃方案，以減輕企業在採購上的投資壓力，提供更多選擇的彈性。

隨著電動車市場的快速成長，台泥儲能不僅與台北市政府合作建立了至善和樂群兩個 DC-DC 充儲一

體的充電站，民國 112 年還在蘇澳蠟筆工廠、花蓮和台東的糖廠建成了同款充電站。此外，台泥儲能還與台灣金融業者合作，在銀行停車場建置了小型 EnergyArk 快充儲系統，不僅解決了員工的充電需求，也是企業團能源轉型的重要一步。未來，台泥儲能將繼續推動 EnergyArk 儲能系統與充電樁的結合使用，以確保電網的穩定性，為台灣的電網韌性、城市及企業的能源轉型提供支持，為電動車車主提供快速穩定的充電服務，並通過聚合充電站的儲能系統參與逆送電電力交易，計劃將此服務擴展到南歐市場。

高階電池，深耕創新

近年來，電池事業憑藉其領先的技術，成功打造了獨特的市場定位和品牌形象。作為少數能夠提供安全、高能量及高功率輸出的鋰電池研發製造商之一，我們在次世代高動力應用領域取得了顯著成就。我們已經引進了高階超跑車型、高級重型及越野電動二輪車客戶，並成功獲得了電動飛行器 (eVTOL) 的長期訂單。在消費及工業市場方面，我們持續開發針對無人機 (Drone)、工具機以及具有超高安全性要求的資料中心備援系統等領域的電池產品。

台泥致力於推動永續發展，透過「低碳建材」、「資源循環」及「綠色能源」三大核心事業，展開我們的永續藍圖。依據科學基礎減碳目標 (SBT)，我們設定了七大減碳策略，包含「替代原料」、「替代燃料」、「工藝改善」、「餘熱發電」、「再生能源」、「儲能、電池與充電服務」以及「負碳技術」。這些策略體現了我們作為工業界成員的減碳責任，並展現了我們的決心。我們深信，唯有依賴工業體系以及所有公司有限的能力，我們才能將「碳精靈」重新關回大自然的神燈裡，從而為未來世代締造一個友善的生活環境。

董事長

張安平



2 公司簡介

2.1 設立日期



資本額

資本總額	實收資本額
新台幣 1,000 億元	新台幣 77,511,817,420 元

2.2 公司沿革

(1) 公司簡介

- 民國 35 年 淺野水泥株式會社高雄廠，更名台泥前高雄水泥廠。
台灣化成工業株式會社，更名為台泥蘇澳水泥廠。
台灣水泥管株式會社松山工廠，更名台泥台北水泥製品廠。
台灣水泥有限公司正式成立，由前經濟部資源委員會與台灣省政府合資經營。
- 民國 43 年 政府推動「耕者有其田」政策，台泥實現民營化。
林柏壽先生主持董監事聯合會議，接任台泥董事長。
- 民國 44 年 台灣通運倉儲成立。
- 民國 50 年 台泥舊大樓落成。
- 民國 51 年 台泥成為證券市場第一家股市公開發行上市公司編號 1101。
同年台泥國際、香港水泥公司成立。
- 民國 62 年 十大建設啟動水泥為各項建設的基底支援。
中國合成橡膠、光合耐火公司成立。
辜振甫先生接任台泥董事長。

- 民國 63 年 士敏工程企業成立。
- 民國 68 年 達和航運公司成立。
- 民國 80 年 台泥資訊、信昌化工成立。
- 民國 81 年 環保意識萌芽，西部水泥廠採礦權到期不再展延。
達和環保、萬青水泥成立。
- 民國 85 年 配合政府產業東移政策，台泥首先響應成立台泥和平工業港，和平港水泥儲運站開始營運。
- 民國 86 年 和平電廠成立。
- 民國 87 年 能元科技成立。
- 民國 89 年 台泥跨足大陸的第一步，於安徽省投產。
和平水泥廠正式開始運轉。
全亞洲首創「和平港電廠三合一」循環經濟園區誕生。
和平港、和平電廠以及水泥廠，跨產業資源利用，成為零廢棄物、低碳排之循環經濟示範基地。
- 民國 92 年 辜成允先生接任台泥董事長。
- 民國 93 年 福建福州廠投產。
- 民國 94 年 廣西柳州廠投產。
廣東英德廠投產。
- 民國 96 年 台泥許下長期承諾；共同參與打造「辜嚴倬雲植物保種中心」。
併購嘉新京陽水泥，是台泥在大陸第 1 個企業併購案。
- 民國 97 年 廣西貴港廠投產。
- 民國 99 年 重慶廠投產。
遼寧昌慶廠投產。
- 民國 100 年 貴州安順廠投產。
四川廣安廠投產。
與工研院共同於和平水泥廠打造亞洲最大鈣迴路碳捕獲試驗廠。
- 民國 102 年 台泥大陸貴州安順廠啟動水泥窯高溫協同處理當地生活垃圾項目。
- 民國 104 年 台泥貴州 < 安順廠 > 水泥窯協同處理生活垃圾專案建成投產。

- **民國 106 年** 張安平先生接任台泥董事長，闡釋台泥企業團轉型升級藍圖：
台泥將不只是水泥製造與銷售公司，而是主動尋求環保解決方案、保護自然環境的 Eco-Solution Provider，一個全神貫注處理人類與大自然複雜關係的綠色工程公司。
- **民國 107 年** 台泥綠能、林園先進成立。
台泥於彰濱建置完成第一座地面太陽能電廠。
台泥在荷蘭阿姆斯特丹設立 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.，以此做為台泥邁向國際化的基地。
台泥與土耳其最大水泥公司 OYAK 合資成立 Dutch Oyak TCC Holding B.V.，共同拓展歐洲市場。
- **民國 108 年** 台泥持續在歐洲、中亞投入生產。與 OYAK 合資公司 JVC 併購葡萄牙水泥公司 Cimpor，並進軍非洲象牙海岸，打造環保水泥廠。
和平港獲歐盟認證為生態港。
台泥綠能於彰濱建構台灣第一座風電光電共存之再生能源電廠。
台灣水泥主動承諾科學基礎減碳目標 SBT (Science Based Targets)，依照聯合國氣候小組 IPCC 科學家與國際能源署的方法學，制定減碳路徑，也是東亞第一家完成減碳目標設定的水泥企業。
- **民國 109 年** 台泥儲能科技成立。
台泥大陸廣西貴港廠啟動大陸單廠最大水泥窯協同處理危險廢棄物項目。
台泥 DAKA- 開放生態循環工廠正式開啟，台泥打開工廠與社會對話，重塑工業與社區關係。
花蓮和平水泥廠協同處理廢棄物通過環評，未來協助處理花蓮縣每日 150 噸的生活垃圾。水泥窯將成為「城市淨化器」。
台泥和平廠智能倉庫於 7 月正式啟用。
台泥嘉謙綠能啟動嘉義漁電共生案，與台鹽綠能攜手合作於嘉義縣義竹鄉與布袋鄉打造全國第一個漁電共生案場。
- **民國 110 年** 台泥 DAKA 再生資源中心動工，未來台泥 DAKA 二期加上和平廠水泥窯，不僅可解決花蓮垃圾困頓，也將協助其他產業廢棄物處理。
台泥綠能「全台首座 AFC 智慧儲能系統」暨台泥綠能彰濱基地正式啟用，設置容量為 5MW，是台灣第一個大型儲能專案。
台泥完成義大利 NHQA 購併，進軍世界儲能、充電樁市場。
台泥企業團成為台灣唯一具有建置長效型、大型儲能系統的公司，並為儲能系統建置容量全球排名第四名的公司，也成為國際多功能高端電動車充電樁主要的供應廠商。
和平電力啟動宜蘭最南端澳花村漢本海洋驛站，以關注海洋廢棄物議題為設立目標，並輔導部落青年創業，帶動地方創生、推廣部落文化。
完成信昌化出售交割。
台泥響應「全球水泥及混凝土協會」(GCCA)，攜手國際水泥業者共同宣示於 10 年內達到減碳 25% 的目標，以盡力達成西元 2050 年淨零碳排目標。

- **民國 110 年** 三元能源科技高雄鋰電池廠正式動工，預計民國 112 年啟用，產能 1.8GWh，一年可生產約 24,000 台電動汽車所需長程電池量。
和平生態工業港取得亞太港口服務組織 (APSN) 綠色港口認證 (GPAS)。
台泥大陸韶關廠竣工，設備選型以超低排放標準設計，結合戲水樂園的韶關廠也是台泥在大陸首個開放生態循環工廠。
台泥和平廠榮獲民國 110 年經濟部節能標竿金獎肯定。
台泥和平、蘇澳廠雙獲國際水資源效率管理認證，全球第一家 ISO 46001 認證水泥企業。
- **民國 111 年** 台泥企業團長期支持的保種中心躍上天際，第 526460 號小行星命名為「辜嚴倬雲植物保種中心」，彰顯對於物種保育及生態永續的無私奉獻。
台泥入選臺灣 ESG 優選入息存股指數成分股。
台泥 CDP 碳揭露問卷供應鏈議合 (Supplier Engagement Rating, SER)，獲得產業領導等級 A 榮譽 Supplier Engagement Leader。
【太白山的原住民】影片獲選 2022 台北金鵬微電影展「年度十大永續微電影」。
台泥企業團所屬和平港，取得環保署環境教育設施場所認證，為全台首個取得認證的港口，持續傳遞生態港環境保護理念。
台泥企業團所屬達和航運新式環保船「達妥輪」(M/V TAHO EUDAIMONIA) 散裝船交船。
台泥儲能 NHQA.TCC 充電站花蓮台泥 DAKA 站開幕，打造結合綠能、儲能與充電服務新世代充電站，啟用全台首座純綠電充電樁「24K Green」。同時啟動【EARTH HELPER 永續行動倡議】，鼓勵電動車主與大眾共享新能源新生活。
台泥成立和平永續基金會，成立和平村急難救助基金專款專用，攜手部落共好，協助村民急難所需。
台泥與台灣奧迪共同宣布，台灣奧迪成為國內首家加入台泥【EARTH HELPER 永續行動倡議】的永續夥伴車廠，形成有力量的減碳社群。
台泥和平採礦，通過在地吾谷子、克尼布部落諮商同意。
台泥企業團所屬 NHQA 啟用義大利雲朗集團羅馬大飯店充電站。
台泥獲 2022 第 18 屆遠見 CSR 暨 ESG 企業社會責任獎「傳統產業組」首獎、「環境友善組」首獎，連續三年獲遠見傳產首獎，唯一大型傳產列年度榮譽榜。
台泥企業團所屬達和航運第八艘新式環保船「達善輪」(M/V TAHO VIRTUE) 散裝船交船，優化船隊，提前優於 IMO 國際標準。
台泥與中油攜手共同投入綠能發展，台東紅葉谷地熱案場生產井鑽探先啟動。
台泥獲選 DailyView 網路溫度計十大循環經濟頂尖製造業推手。

■ 民國 111 年 台泥取得綠級淨零標章，成為首批通過台灣淨零排放協會審核企業，承諾西元 2030 年辦公室據點淨零。

台泥企業團所屬 NHOA 旗下 AtlanteCo. 獲羅馬兩大機場儲能充電站案，以及義大利 IP 加油站快速及超快速充電站合作協議。

台泥企業團所屬達和航運第九艘新式環保船達環輪 (M/VTAHOCIRCULAR) 散裝船交船，旗下船隊擴充為 11 艘，平均船齡下降至 6.3 年，打造年輕化船隊。

台泥入選臺灣永續指數成分股。

台泥 2021 永續報告書上線，首度嘗試結合 ESG 量化績效與 CSR 質化做法，誠實、透明與完整呈現台泥企業團的永續目標與實踐。

台泥受邀參加 2022ESG 高峰會，從三大核心事業著手，完整呈現台泥 ESG 的落實。

台泥入選 2022 台灣外資精選 100 強企業。

台泥 DAKA 再生資源利用中心上樑儀式，啟動電機技術人才產學合作計畫，希望培養廠區當地村落年輕學子成為綠能儲能新秀。

台泥獲臺灣指數公司台灣永續評鑑 - 友善環境模組評鑑前 25%。

台泥企業團所屬能元科技三元鋰電池助攻，使用能元科技電池的純電動賽車 Spéirling 刷新英國年度重要國際賽車節紀錄，凸顯能元科技國際領先地位。

台泥企業團所屬和平電力喜迎 20 週年，北台灣、東台灣電力供應關鍵角色，持續穩定供電、永續轉型。

台泥企業團所屬能元科技進軍下世代空中電動垂直起降飛行器 eVTOL，英國 Vertical Aerospace 公司 VX4 飛行器採用能元科技電池，續航力和載重能力最大化。

台泥儲能 NHOA.TCC 充電站台南亞萬站啟用，全球首座 UHPC 儲能櫃開展商業運用，攜手 7-11 亞萬店打造穩定電網之新能源超商。

台泥企業團所屬台灣通運率先引進歐洲純電動大貨車，提供綠色物流服務，協力企業減少碳排放。

台泥 2020 永續報告書入圍 ESG Investing Best Sustainability Reporting: Basic Materials 前三名。

台泥獲全球知名 ESG 評鑑機構 Sustainalytics 評選為建材業 ESG 頂級企業 (ESG Industry Top-Rated Company)，頒發最高評級徽章。

台泥儲能 NHOA.TCC 充電站進軍北市，啟用台北樂群站，打造全台最低碳充電站，提供 Line 預約車位、語音車牌辨識結合智慧地鎖、電動車專屬費率。

台泥加入 EP100，為台灣首家大型製造業 EP100 會員，承諾西元 2040 年能源生產力相較西元 2016 基準年提升 50%。

台泥受邀參加亞太永續行動博覽會，以低碳水泥、資源循環、綠色能源為主題，展出 ESG、新能源相關作為。

■ 民國 111 年 台泥二度蟬聯 HR Asia 2022 亞洲最佳企業雇主獎。

台泥及【EARTH HELPER 永續行動倡議】永續夥伴雲朗觀光，共同發起「我的低碳小旅行」活動，與大眾一同學習成為減碳旅人。

台泥綠能與雲品國際共同打造永續旅遊基地「紅葉谷綠能溫泉園區」試營運，並推出全台首次開放鑽井案場供民眾參觀的「地熱鑽探導覽」。

台泥獲教育部運動企業認證，首次參與即榮獲殊榮。

台泥和平廠榮獲第三屆臺灣循環經濟獎產品獎傑出獎、永續分類標準特別獎。

台泥 2022 天下永續公民獎第三名，大型製造業首入前三名。

台泥舉辦 2022 線上供應商大會，並頒發 2021 台泥供應商永續卓越 & 進步獎，鼓勵投入 ESG 作為。

台泥企業團所屬 NHOA 旗下 Atlante Co. 獲歐盟基金挹注，於歐洲建置 215 座純綠電充電站並結合儲能設備。

台泥獲評大中華企業可持續發展指數「前驅者 Pace-setter」，為評選企業前 20 名。

台泥成功完成 4.25 億美元海外存託憑證發行定價，顯示海外投資機構認同台泥永續經營政策，及台泥布局全球新能源的方向。

台泥 DAKA 獲選 DailyView 網路溫度計全台十大新興觀光工廠第五名。

台泥公開簽署跨 52 國 330 家企業 COP15 商業自然聯盟行動聲明 (Business For Nature Make it Mandatory)，呼籲政府強化要求企業揭露生物多樣性的影響和依賴性。

響應台泥企業團【EARTH HELPER 永續行動倡議】，國際富豪汽車加入永續夥伴車廠行列，與台泥儲能 NHOA.TCC 充電站共同打造全台 Volvo 電動車主便利充電生活圈。

台泥蘇澳廠獲選經濟部工業局 111 年度產業溫室氣體減量績優廠商。

漢本海洋驛站公廁榮獲宜蘭縣 111 年度優良公廁評比金質獎。

台泥企業團所屬和平港，受邀參加國科會科普環島列車花蓮站活動，以「和平大堡礁 - 珊瑚大盲猜」為主題，生動演繹科學知識。

台泥和平廠榮獲環保署 111 年度資源循環績優企業循環組金質獎。

台泥啟動「零碳礦山」計畫，兩岸水泥業首例，台泥句容廠全礦區導入無人駕駛電動礦車。

台泥蘇澳廠榮獲環保署 111 年度低碳產品獎勵優等獎。

台泥企業團蟬聯 2022 第十五屆台灣企業永續獎十大永續典範企業，同時榮獲永續報告書白金獎，以及循環經濟、創新成長、社會共融與資訊安全等永續單項績效獎。

台泥企業團所屬能元科技再獲 eVTOL 新案，美國 Archer Aviation 公司 Midnight 飛行器採用能元科技高雄新廠電池。

■ **民國 111 年** 台泥獲頒 BSI 永續韌性獎，永續經營策略及永續報告書資訊透明度獲認可。

台泥於 2022 道瓊永續指數 DJSI 採用之 S&P Global CSA 評鑑，列全球建材業 TOP5，歷年最高。

台泥企業團所屬達和航運簽訂新造環保水泥專用船，積極投入船隊汰舊換新。

台泥儲能「能元超商綠電交易平台」啟用，進軍綠電交易，可銷售度數全台最多，助中小企業取得綠電。

台泥榮獲 2022 台灣國際品牌潛力之星。

台泥永續發展委員會獲選為《經理人月刊》第 15 屆「100MVP 經理人」Super MVP。

台泥台北製品廠獲選新北市 111 年度綠色採購績效優異企業。

台泥 MSCI ESG 評等 A，2019-2022 連續四年升級。

台泥獲 2022 CDP 碳揭露問卷領導等級 A-、水揭露問卷管理等級 B。

台泥加入 BCSD「自然與生物多樣性倡議平台」創始夥伴，台灣首家傳產響應國際自然倡議與行動。

台泥企業團所屬台灣通運旗下電動大貨卡掛牌上路，亞太第一輛正式啟用之電動大貨卡。結合台泥儲能提供客製化低碳充電方案，搭配綠電、儲能、能源管理系統，協助企業客戶優化充電效率。

台泥首度發行 TCFD 氣候相關財務揭露報告，獲 BSI Level-5+ 最高等級認證。

台泥舉辦「和平來電運動會」，邀部落親子乘電動車，體驗海洋溫差發電，與在地社區交流台泥在能源轉型上的投入與理念。

台泥台北、台中、大肚、嘉義、台南、高雄製品廠計 6 廠獲選行政院環保署 110 年綠色採購績優單位。

■ **民國 112 年** 台泥 DAKA 星巴克成為台灣首間社區共榮門市，融合原住民主題意象，並將收益回饋於在地部落和平村。

台泥 DAKA 三周年成立「和平永續基金會」，專款專用設立和平急難救助基金，促進工廠社區共好。

台泥 DAKA 二度拿下全台觀光工廠來客數冠軍。

面對土耳其強震災情，台泥第一時間啟動當地轉投資公司 OYAK 員工與家人安置照顧計畫，並號召同仁響應土耳其駐台辦事處的物資募集。

台泥獲 2023 S&P Global 道瓊永續指數 DJSI 永續年鑑雙徽章，分別為【建築建材業 Top 10%】與【Industry Mover 最大進步獎】，連續兩年成績達產業 Top 15%，且較前一年分數提升 5%。

■ **民國 112 年** 台泥布局五大 EV 發展面向，並啟動「EARTH HELPER 減碳永續行動」，目標西元 2023 年共同減碳 585 公噸。

台泥啟動西元 2023 年徵才計畫，鎖定電池、新能源、儲能、碳管理等九類未來人才，啟動義法荷 5 國海外派任計畫。

國際婦女節舉辦「品味新女力注入生命的力量」講座，啟動 TCC 永續學習行動計劃，呼應聯合國 17 項 SDGs。

能元科技與國輻中心攜手合作，啟動次世代高效能航空鋰電池研究計畫。

能元超商與宏碁集團簽署企業購售電合約（CPPA），首創線上綠電顧問服務，並運用 AI 智慧演算數據分析。

【Earth Helper 減碳永續倡議】串聯企業夥伴，於世界地球日期間舉行系列活動，齊聚漢本海洋驛站進行減廢淨灘，並於 DAKA 園區舉辦綠色市集活動。

台泥獲 2023 證交所年度公司治理評鑑【前 5%】，為國內大型建材製造業首例，並於【推動永續發展】指標獲滿分。

台泥現金增資義大利儲能公司 NHOA S.A. 共約 2.3 億歐元，拓展新能源投資。

台泥獲 2023 第 19 屆遠見 ESG 企業永續發展獎【年度榮譽】及【低碳營運楷模獎】，自 2020 年起連續三年獲傳產組首獎，今年獲頒年度榮譽殊榮。

台泥位居中國水泥協會發布之 2023 年大陸水泥熟料產能排名第 7 位。

台灣通運引進全台首輛電動大貨卡，助 IKEA 啟動零碳綠色物流，並建置充電樁配套服務。

台泥獲 2023 第一屆 TWBA 台灣生物多樣性獎【營利事業組金獎】。

台泥舉辦第一屆台泥盃龍舟錦標賽，展現同仁團結齊心精神。

台泥於大陸杭州舉行公亮大樓封頂儀式，預計西元 2024 年將成為台泥大陸營運中心。

台泥與花蓮林管處、河川局跨域合作，以先進水泥窯協同處理技術轉化外來種銀合歡廢木料為生質能，追求環境、生態與減碳三贏。

西元 2022 年台泥永續報告書「為生命服務」與 ESG 專區上線。

達和航運獲交通部頒綠色航運、擴建船隊績優殊榮。

臺灣指數公司公布「公司治理 100 指數」，新換 30 檔成分股：台泥、創意、和碩入選。

和平港《蓋一個珊瑚的家》影片獲台北金鵬微電影展永續微電影銀獎。

台泥英德廠啟用大陸水泥業最大 43.2MW 儲能系統，以光電及儲能形式落實能源轉型，估每年節省 2,130 萬元人民幣電費。

台泥攜手和平國小推「減碳生活親子存摺」，全校 85 位學生及家長三個月累積總減碳量達 1,274 公斤。

■ **民國 112 年** 全台首例，台泥旗下能元超商助力迪卡儂五家供應商團購綠電，協助中小企業邁向 RE100。

台泥獲 2023 天下永續公民獎大型企業組第二名，製造業最佳，評審認可台泥投入低碳建材綠色能源，展現永續能量。

台泥企業團歐洲子公司 NHOA 旗下的 Atlante 公司，預計在歐洲建置 407 座充電站，獲歐盟 17 億元挹注。

台泥於 9/21 發佈《綠色融資框架；Green Financing Framework》，獲國際指標 ESG 評鑑機構 Sustainalytics 第三方意見認可符合綠色標準，並於 10/18 完成約 260 億國際籌資，為首間向國際市場公佈綠色融資框架以及相關第三方意見的台灣企業，也是亞洲發行規模最大的海外存託憑證。

台泥召開 2023 年度供應商大會，落實與推動永續供應鏈，超過 150 家供應商參與，特頒供應商永續卓越獎及永續進步獎，表揚在永續發展具優異成績及大幅進步的供應商。

2023 台灣國際智慧能源週與台灣國際淨零永續展，台泥以專利防火滅火 UHPC 儲能櫃 EnergyArk 亮相，2024 年 1 月將在全球知名 CES 展正式面向國際儲能市場。

台泥儲能於能源展獲得大會永續獎最高榮譽白金獎及人氣獎。

台泥推出 Total Climate 系列低碳建材，綠色預拌車上路，並於記者會上與富邦建設簽約使用全台最低碳混凝土，致力低碳建築。

台泥竹東低碳樂居生活圈開發案與忠泰建設正式簽約，使用全台最低碳台泥石灰石水泥混凝土，建物面積約 25,078 坪，初估混凝土用量減碳 34%。

MoliceL 溫哥華電芯廠獲加拿大出資 48 億，為全球首座 100% 綠電低碳高動力電芯廠，產能為 2.8GWh，預估年產 1.35 億顆圓柱型三元鋰電池。

台泥榮獲 BSI 永續韌性領航獎與 TCSA 十大永續典範企業，循環經濟領袖六連霸。

台泥在花蓮建置全台最大的 100MW E-dReg 儲能上線，電力交易平台市佔第一，在台電交易平台、建案場及客戶代操整體交易容量達 169.2MW。

台泥宣布攜手土耳其 OYAK 集團，擴大投資歐亞非低碳水泥市場，擬將 OYAK 持股由 40% 提高為 60%，將葡萄牙 Cimpor 持股從 40% 增加為 100%。

台泥第三季法說會，董事長張安平表示：未來 30 年將是碳革命的路！碳議題對企業的影響已經不是未來式而是現在式，宣布加拿大設綠電電芯廠以及擴大在土葡的低碳水泥持股。

台泥卜特蘭石灰石水泥混凝土推出一個月內，獲得北中南指標建商與營造商認可，包括新竹坤山建設光楹營造、台中惠國建設富盈營造、高雄仰德建設正德建設、台南北揚建設、聯太地產、宸揚建設皆已決定旗下建案使用。

台泥首度參與 2023 台北國際建築建材暨產品展，積極推低碳產品，展出「低碳新能源整合方案」。

■ **民國 112 年** 台泥將於 2024 年舉辦土壤生態冬令營及土壤生態研究獎，培育更多土壤生態的研究人才及鼓勵青年投入研究，共同守護土壤生態與生物多樣性。

台泥獲國際前三大信評－惠譽信評（Fitch Ratings）核予 BBB-，依台泥台灣、土耳其、葡萄牙與大陸南方及西南省份水泥市場的重要地位，長期無擔保美元債券國際信用評等展望為「穩定」。台泥宣布攜手台糖正式啟動 NHOA.TCC「花蓮糖廠站」與「台東糖廠站」，完成宜蘭、北花蓮、南花蓮及台東四地充電站連線。

台泥（1101）入選臺灣指數公司公布「特選上市上櫃臺灣智能車供應鏈聯盟指數」成分股。

■ **民國 113 年** 台泥宣布完成擴大投資歐洲低碳水泥相關交割程序，總金額 6 億 2 仟 1 佰萬歐元（約新台幣約 213 億元）；其中土耳其增加 20%、葡萄牙增加 60% 持股後，共持有「土耳其資產之轉投資公司」60%、葡萄牙 Cimpor 水泥公司 100% 股份，正式成為歐洲低碳水泥的主要供應商之一。

(2) 最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購情形：

- 企業團子公司 ATLANTE S.R.L. 為拓展集團葡萄牙電動汽車基礎建設部署，於民國 111 年 12 月 15 日公告擬收購 Kilometer Low Cost, S.A. 之充電站建置部門 100% 股權，擬分二次收購完成，先以 4,500 仟歐元取得 60% 股權，依合約企業團子公司 ATLANTE S.R.L. 有權於西元 2024 年收購剩餘 40% 股權，對價視西元 2023 年經營績效而定，介於 1,700 仟歐元至 6,700 仟歐元間。西元 2023 年經營績效最終考核預計於西元 2024 年底完成，屆時始能確認收購剩餘 40% 股權之金額。

- 企業團子公司 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.（以下稱 TCC Dutch）與 OYAK Capital Investments B.V. 新設轉投資公司 TCC Oyak Amsterdam Holdings B.V.（以下稱 TCAH）。

TCC Dutch 以 201,391 仟歐元取得 TCAH 60% 股份，又因 TCC Dutch 原擬間接增加投資之 Oyak Denizli Çimento Anonim Şirketi（以下稱 OyakDenizli）已於西元 2023 年 12 月底與 Oyak Çimento Fabrikalari Anonim Şirketi（原由 Oyak Denizli 持有約 74.4% 股權）（以下稱 Oyak F）進行吸收合併且於西元 2024 年初完成，由 Oyak F 成為存續公司，Oyak Denizli 成為消滅公司，故 TCC Dutch 將透過取得轉投資公司 TCAH 之股份而增加對 Oyak F 之間接持股至約 75.8%。

TCC Dutch 另已透過增資其 100% 持有之子公司 Taiwan Cement Europe Holdings B.V.（以下稱 TCCE），再由 TCCE 增加取得對 Cimpor Portugal Holdings SGPS S.A.（以下稱 Cimpor）持股至 100%，投資金額 419,673 仟歐元。

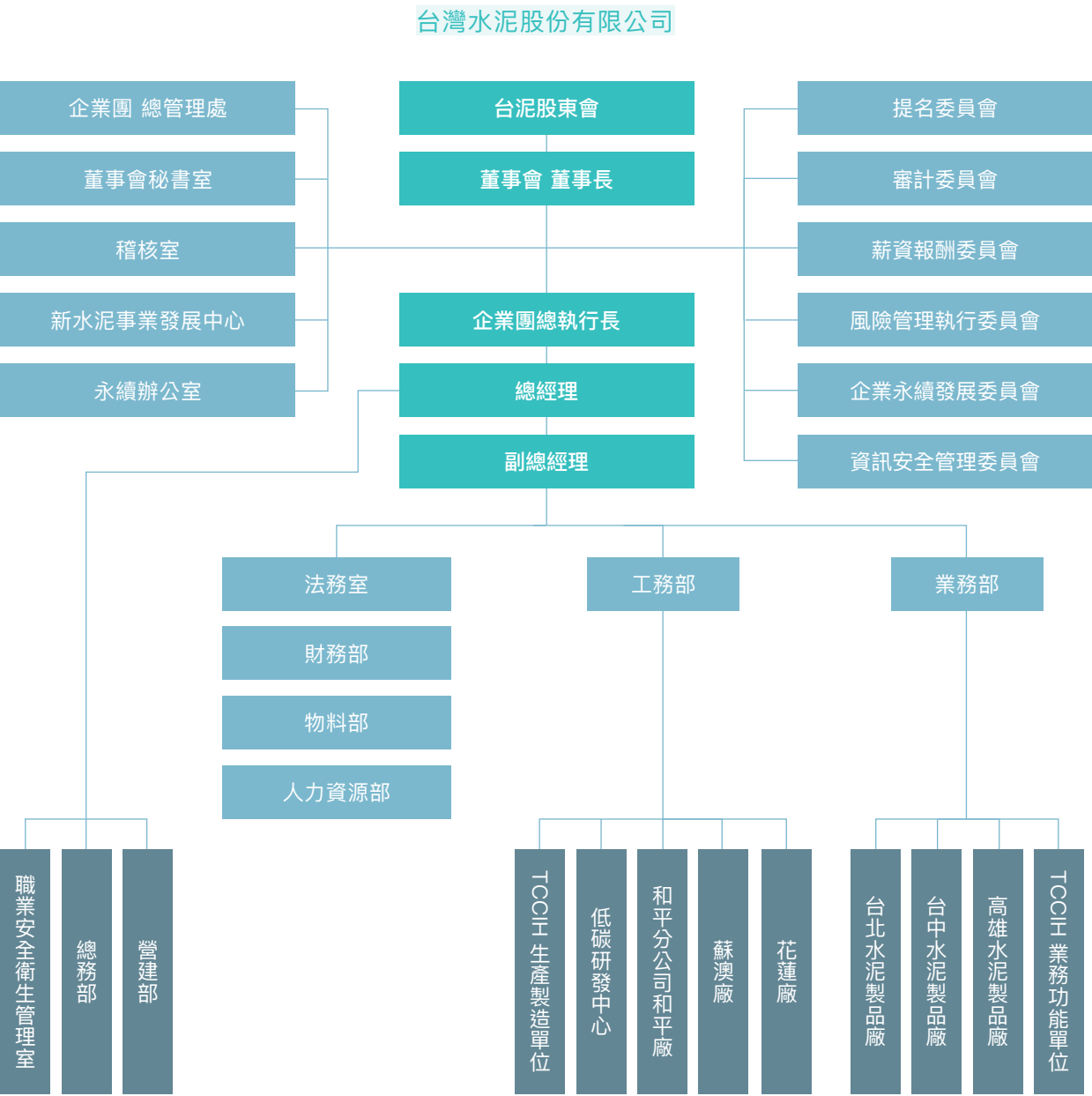
合計總金額 621,064 仟歐元，相關交割程序於西元 2024 年 3 月 6 日完成。

(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。

3 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 19 個分廠及 3 個發貨站。
2. 花蓮廠另含預拌混凝土工場。
3. TCCIH (台泥國際集團有限公司) 投資控股及其子公司。

3.1.2 各部門主要業務

部門	所營業務
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。
董事會秘書室	遵循法令辦理功能性委員會 / 董事會及股東會之會議相關事宜，並提供董事執行業務所需之資料與協助董事遵循法令；掌管公司印信。
永續辦公室	負責永續發展策略之擬定、執行、追蹤、成效檢討與修訂...等，落實企業社會責任；並與社會、公眾與媒體關係建立多元的溝通管道，為企業塑造良好的品牌形象，提高企業品牌價值。
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。
新水泥事業發展中心	全球低碳產品之變化與因應、產品定位與市場行銷策略、新產品模擬生產與示範、與製造與銷售全面結合。
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。
低碳研發中心	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。
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。
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。
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。
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。
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。
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。
營建部	執掌集團各項土地及建案規劃開發之工作。
職業安全衛生管理室	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

持股資料係以截至民國 112 年 3 月 20 日之內部人持股異動資料

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別 年齡分布	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 71 歲以上	110/7/5	3 年	107/6/22	3,032,923	0.05	3,335,997	0.04
							2,188,553	0.04	2,408,351	0.03

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	台灣三元能源科技(股)公司 董事長兼總經理 和平海洋再生資源(股)公司 董事長兼總經理 台泥儲能科技(股)公司 董事長 信昌投資(股)公司 董事長 聯誠貿易(股)公司 董事長 台泥再生資源(股)公司 董事長 台泥永續能源投資(股)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 財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展 基金會 董事長 財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會 董事長 能元超商(股)公司 董事長 和平電力(股)公司 董事長 和平再生能源(股)公司 董事長 新台泥(杭州)企業運營管理有限公司 董事長 台泥(杭州)環保科技有限公司 董事長 台泥(杭州)新能源有限公司 董事長 台泥致和(杭州)環保有限公司 董事長 NHOA S.A. 董事長 達和航運(股)公司 副董事長 巴商德熙國際公司 董事 Hong Kong Cement Company Limited 董事 TCC Hong Kong Cement (Yaragoon) Limited 董事 TCC Hong Kong Cement (QHC) Limited 董事 TCC Hong Kong Cement (Philippines) Limited 董事 TCC Hong Kong Cement Development Limited 董事 TCC International (Liuzhou) Limited 董事 TCC International (Guangxi) Limited 董事 Upper Value Investments Limited 董事 Prosperity Minerals (China) Ltd. 董事 Wayly Holdings Limited 董事 Chieffolk Company Limited 董事 Hong Kong Cement Manufacturing Co. Ltd. 董事 Jingyang Industrial Limited 董事 TCC International (Hong Kong) Company Limited 董事 TCC Liuzhou Company Limited 董事 Prosperity Cement Investment Limited 董事 Prosperity Minerals (International) Limited 董事 Kiton Limited 董事 Hensford Limited 董事 Sure Kit Limited 董事 Prime York Limited 董事 Mega East Ltd. 董事 TCC International (China) Company Limited 董事 Scitus Cement (China) Holdings Limited 董事 Scitus Cement (China) Operating Company Limited 董事	無	無	無	註 1
4,599,808	0.06	無	無	信昌化學工業 (股)公司 董事長 嘉新水泥(股) 公司 董事長 聯強國際(股) 公司 獨立董事					

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別 年齡分布	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 71 歲以上	110/7/5	3 年	107/6/22	3,032,923	0.05	3,335,997	0.04
							2,188,553	0.04	2,408,351	0.03
董事	中華 民國	財團法人 辜公亮文教 基金會代表人： 陳聖德	男 51-70 歲	110/7/5	3 年	105/6/22	3,168,803	0.05	3,485,455	0.05
							230,984	0.00	230,984	0.00

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 聯強國際(股)公司 獨立董事	Hexagon Holdings Limited 董事 Hexagon II Holdings Limited 董事 Hexagon III Holdings Limited 董事 Hexagon IV Holdings Limited 董事 Hexagon V Holdings Limited 董事 Hexagon VIII Holdings Limited 董事 Hexagon IX Holdings Limited 董事 Hexagon XIII Holdings Limited 董事 Hexagon XIV Holdings Limited 董事 Upper Value Investment Limited 董事 Kong On Cement Holdings Ltd. 董事 港九混凝土有限公司 董事 港興混凝土有限公司 董事 昌興礦業(中國)有限公司杭州代表處 有權簽 字人(工商登記) 臺泥資訊(股)公司 董事 台灣通運倉儲(股)公司 董事 達和航運(新加坡)公司 董事 和平工業區專用港實業(股)公司 董事 TCC International Holdings Limited 董事 TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 董事 TCC Hong Kong Cement (International) Limited 董事 TCC Development Limited 董事 TCC International Limited 董事 Ulexite Investments Limited 董事 CIMPOR GLOBAL HOLDINGS B.V. 董事 Taiwan Cement Europe Holdings B.V. 董事 E-One Holdings Ltd. 董事 E-One Moli Holdings (Canada) Ltd. 董事 E-One Moli Energy (Canada) Ltd. 董事 臺灣證券交易所(股)公司 董事 中鼎工程(股)公司 董事 嘉利實業(股)公司 董事 振興醫療財團法人 董事 本公司企業永續發展委員會及 提名委員會 召集人等	無	無	無	註 1
-	-	無	無	美國密蘇里大學企管 碩士 政治大學政治系學士 台北富邦商業銀行 (股)公司 董事長 卓毅資本有限公司 董事	台灣聚化化學品(股)公司 獨立董事 統一企業中國控股有限公司 獨立非執行 董事	無	無	無	
-	-	無	無	富登金融控股私人有 限公司北亞及大中華 區 總經理 中國信託金融控股 (股)公司法人金融 執行長、總經理 花旗集團台灣區負責人	雄獅旅行社(股)公司 獨立董事 富邦華一銀行有限公司 監察人等	無	無	無	

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別 年齡分布	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 51-70 歲	110/7/5	3 年	101/6/21	217,859,506	3.56	239,629,776	3.17
							-	-	-	-
董事	中華 民國	國際中橡 投資控股(股)公司 代表人：駱錦明	男 71 歲以上	110/7/5	3 年	91/6/18	103,548,831 *2,000,000	1.69 *1.00	113,896,285 *2,000,000	1.51 *1.00
							-	-	-	-
董事	中華 民國	富品投資(股)公司 代表人：王伯元	男 71 歲以上	110/7/5	3 年	92/6/26	77,482,477	1.27	85,225,165	1.13
							-	-	-	-
董事	中華 民國	泰和興業(股)公司 代表人：辜公怡	男 31-50 歲	110/7/5	3 年	107/6/22	6,043,126	0.10	6,647,005	0.09
							561,815	0.01	700,451	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 財團法人嘉新兆福文化基金會 董事長 財團法人時代基金會 董事長	無	無	無	
264,484	0.00	無	無	嘉新水泥(股)公司 總經理	嘉新資產管理開發(股)公司 董事 嘉北國際(股)公司 董事 Chia Hsin Pacific Ltd. 董事 台灣區水泥工業同業公會 理事長等				
-	-	無	無	美國阿拉巴馬大學 商學碩士	王道商業銀行(股)公司 常務董事 本公司提名委員會 委員等	無	無	無	
-	-	無	無	王道商業銀行(股) 公司 董事長					
-	-	無	無	美國卡內基美隆 大學博士 中磊電子(股)公司 董事長	中磊電子(股)公司 榮譽董事長 怡和創投集團 董事長 李國鼎科技發展基金會 董事長	無	無	無	
-	-	無	無	台灣創投公會 理事長 台灣玉山科技協會 理事長	長風文教基金會 副董事長 信昌電陶(股)公司 董事 聯成化學科技(股)公司 獨立董事等				
-	-	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	國際中橡投資控股(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 CCC USA Corp. 董事長 Continetal Carbon Company 董事長 Synpac (North Carolina),Inc. 董事 Synpac GP Corporation 董事 CSRC (BVI) LTD. 董事 CSRC (SINGAPORE) PTE LTD. 董事 SYNPAC LTD. 董事	無	無	無	
-	-	無	無	台灣水泥(股)公司 副董事長 信昌化學工業(股) 公司 董事長	Continental Carbon Nanotechnologies, Inc. 董事 Continental Carbon OYAK (Netherland) B.V. 董事 能元科技(股)公司 董事 台泥循環能源科技(股)公司 董事 和平電力(股)公司 董事 Chiefolk Company Limited 董事 Hong Kong Cement Company Limited 董事 Kong On Cement Holdings Ltd. 董事 中鋼碳素化學(股)公司 董事 新台泥(杭州)企業運營管理有限公司 監事等				

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別 年齡分布	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	富品投資(股)公司 代表人：謝其嘉	男 71 歲以上	110/7/5	3 年	92/6/26	77,482,477	1.27	85,225,165	1.13
							494,397	0.01	543,801	0.01
董事	中華 民國	嘉新水泥(股)公司 代表人：陳啟德	男 51-70 歲	110/7/5	3 年	101/6/21	217,859,506	3.56	239,629,776	3.17
							67,663	0.00	74,691	0.00
董事	中華 民國	恆強投資(股)公司 代表人：溫堅	男 71 歲以上	110/7/5	3 年	92/6/26	102,240,983	1.67	112,457,746	1.49
							-	-	-	-

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 Welltop Technology Co., Ltd. 董事長 Taicom Capital Limited 董事長 高平磊晶科技(股)公司 董事長 維揚國際(股)公司 董事 江揚科技(無錫)有限公司 董事 MTI Laboratory Inc. 董事 RadioComp ApS 董事 TCM Limited 董事 佰鴻工業(股)公司 董事 河南晶鴻光電科技有限公司 董事 KoBrite Corp. 董事 Bright Crystal Company Limited 董事 KOPIN Corp. 董事 群創光電(股)公司 獨立董事等	無	無	無	
-	-	無	無	美國加州聖塔克拉 大學企管碩士	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 金谷二號創業投資(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 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 英屬維京群島商銀影控股有限公司 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 董事等	無	無	無	
-	-	無	無	美國賓州大學華頓 學院企管碩士	達和航運(股)公司 監察人	無	無	無	
-	-	無	無	中信投資(股)公司 董事 國際中橡投資控股 (股)公司 董事 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					

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別 年齡分布	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	恆強投資(股)公司 代表人：劉純穎	女 31-50 歲	110/7/5	3 年	92/6/26	102,240,983	1.67	112,457,746	1.49
							-	-	-	-
獨立 董事	中華民國	焦佑鈞	男 51-70 歲	110/7/5	3 年	101/6/21	-	-	-	-
獨立 董事	中華民國	王金山	男 71 歲以上	110/7/5	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
						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 捷智資訊科技(股)公司 獨立董事等	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 董事長兼執行長 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 振興醫療財團法人 董事 本公司薪資報酬委員會委員 召集人 審計委員會 委員及 提名委員會 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	國巨(股)公司 董事 永豐餘投資控股(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 達欣工程(股)公司 獨立董事 本公司審計委員會 召集人、 薪資報酬委員會 委員、 風險管理執行委員會 委員及 企業永續發展委員會 委員等	無	無	無	

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別 年齡分布	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	周玲臺	女 51-70 歲	110/7/5	3 年	107/6/22	1 *200,000	0.00 *0.10	1 *200,000	0.00 *0.10
獨立 董事	中華 民國	林美花	女 71 歲以上	110/7/5	3 年	110/7/5	-	-	-	-
獨立 董事	中華 民國	林秀玲	女 71 歲以上	110/7/5	3 年	110/7/5	-	-	-	-

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	
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 台灣大學商學系國際 貿易組學士 政治大學 學務長、商 學院 副院長、會計系 主任及專任教授 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	將來銀行(股)公司 獨立董事 政治大學 名譽教授及會計系兼任教授 本公司審計委員會 委員、 薪資報酬委員會 委員、 風險管理執行委員會 委員、 提名委員會 委員及 企業永續發展委員會 委員等	無	無	無	
-	-	無	無	美國 Drexel 大學會計 博士 新光金融控股(股) 公司 獨立董事 政治大學會計系 教授 及系主任	本公司審計委員會 委員及 薪資報酬委員會 委員等	無	無	無	
-	-	無	無	台灣大學法律系 國泰金融控股(股)公司 董事 東隆五金工業(股)公司 董事 智邦科技(股)公司 獨立董事 理律法律事務所 資深顧問	八庫投資(股)公司 董事長 八庫顧問(股)公司 董事長 美好悠境投資(股)公司 董事長 美好土地(股)公司 董事長 承裕投資有限公司 董事長 承裕財務顧問(股)公司 董事長 承裕昇投資(股)公司 董事長 理律法律事務所 特約資深顧問 本公司風險管理執行委員會 召集人、 審計委員會 委員、 薪資報酬委員會 委員、 提名委員會 委員及 企業永續發展委員會 委員等	無	無	無	

註 1：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：台泥企業團因各子公司營運項目不同，企業團總執行長係為綜管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，與本公司總經理之職務並不相同，故董事會決議聘任總經理管理本公司。

註 2：本表「*」為特別股。

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%)
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%)、台灣水泥 (股) 公司 (3.54%)、達和航運 (股) 公司 (3.33%)、康浩實業 (股) 公司 (2.23%)、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%)
國際中橡投資控股 (股) 公司	台灣水泥 (股) 公司 (15.59%)、中信投資 (股) 公司 (2.80%)、信昌投資 (股) 公司 (2.23%)、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 (1.21%)、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 (1.17%)、聯誠貿易 (股) 公司 (1.16%)、花旗 (台灣) 商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶 (1.12%)、全球人壽保險 (股) 公司 (1.02%)、渣打託管 iShares 新興市場 ETF(0.91%)
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 (0.0005%)
泰和興業 (股) 公司	興城投資 (股) 公司 (100%)
恆強投資 (股) 公司	侯天儀 (49.50%)、辜公愷 (24.90%)、辜萱慧 (25.5995%)、富品投資 (股) 公司 (0.0005%)

註：上述係為第 24 屆法人股東並請各法人提供截至日為民國 113 年 3 月 20 日，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%)、台灣水泥 (股) 公司 (3.54%)、達和航運 (股) 公司 (3.33%)、康浩實業 (股) 公司 (2.23%)、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%)
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%)
台灣水泥 (股) 公司	嘉新水泥 (股) 公司 (3.35%)、中信投資 (股) 公司 (2.74%)、台新國際商業銀行 (股) 公司受託保管國泰台灣高股息傘型證券投資信託基金之台灣 ESG 永續高股息 ETF 證券投資信託基金專戶 (1.92%)、舊制勞工退休基金 (1.90%)、嘉新國際 (股) 公司 (1.63%)、國際中橡投資控股 (股) 公司 (1.59%)、恆強投資 (股) 公司 (1.57%)、台灣人壽保險 (股) 公司 (1.40%)、臺灣銀行 (股) 公司公教保險部 (1.39%)、中華郵政 (股) 公司 (1.38%)
達和航運 (股) 公司	台灣水泥 (股) 公司 (64.79%)、台灣通運倉儲 (股) 公司 (29.38%)、信昌投資 (股) 公司 (0.02%)
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%)

法人名稱	法人之主要股東
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%)
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%)、台灣水泥 (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%)、喬泰投資 (股) 公司 (3.03%)、坤慶國際開發 (股) 公司 (2.97%)、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	台灣水泥 (股) 公司 (100%)
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
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
聯誠貿易 (股) 公司	信昌投資 (股) 公司 (100%)
花旗 (台灣) 商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	不適用
全球人壽保險 (股) 公司	中瑋德惠 (股) 公司 (100%)
渣打託管 iShares 新興市場 ETF	不適用
恆強投資 (股) 公司	侯天儀 (49.50%)、辜公愷 (24.90%)、辜萱慧 (25.5995%)、富品投資 (股) 公司 (0.0005%)
興城投資 (股) 公司	辜嚴倬雲 (16.67%)、趙辜懷箴 (16.67%)、辜懷如 (16.67%)、辜萱慧 (16.67%)、胡晉華 (15.00%)、辜承慧 (8.33%)、辜公怡 (8.33%)、胡晉恒 (1.67%)
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 (0.0005%)

註：上述係為第 24 屆法人股東並請各法人提供截至日為民國 113 年 3 月 20 日，本公司僅依其提供資料揭露。

1. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格與經驗 (註 1)	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
張安平		(1) 本公司之董事長兼台泥企業團總執行長、企業永續發展委員會及提名委員會召集人。 (2) 張安平先生為本公司董事長，同時擔任台泥企業團 (法國上市)NHOA S.A. 董事長及中鼎工程、臺灣證券交易所董事與中華民國工商協進會榮譽理事長等職務。 (3) 張安平先生擁有跨產業領域逾 40 年之豐富經驗，帶領完成私有化案、信昌化工出售案及跨國併購案、具備營運管理、領導決策、危機處理、產業知識、企業永續、併購投資、能源綠能、國際市場等各項專業能力，更在接掌董事長後，帶領台泥企業團朝多角化、國際化發展，並讓社會看到台泥企業團轉型為綠色企業，以創能、節能、到儲能，迎接一個新能源、新生態的生活。	董事席次間不具配偶或二親等內之親屬關係	-
陳聖德		(1) 本公司之董事。 (2) 陳聖德先生為本公司董事，同時擔任台灣聚合化學品獨立董事及雄獅旅行社獨立董事等職務。 (3) 陳聖德先生曾擔任台北富邦銀行董事長，擁金融銀行業界逾 40 年以上之豐富經驗，更具備營運管理、領導決策、危機處理、國際市場、ESG 等各項專業能力，本公司將持續借重陳聖德先生之專長，持續本公司董事會與其他董事做各項重大決策，讓本公司朝向更好發展並實現永續發展之目標。		2
張剛綸		(1) 本公司之董事。 (2) 張剛綸先生為本公司董事，同時擔任嘉新水泥董事長等職務。 (3) 張剛綸先生除在水泥產業領域具有 30 多年之經驗，更具備營運管理、領導決策、危機處理、產業知識、企業永續、國際市場等各項專業能力，本公司將持續借重張剛綸先生之專長，持續在本公司董事會與其他董事做各項重大決策，讓本公司朝向更好發展並實現永續發展之目標。		-
駱錦明		(1) 本公司之董事及提名委員會委員。 (2) 駱錦明先生為本公司董事，同時為王道商業銀行創辦人暨榮譽董事長等職務。 (3) 駱錦明先生擁金融銀行業界逾 40 年以上之豐富經驗，更具備營運管理、領導決策、危機處理、產業知識、企業永續、國際市場等各項專業能力，本公司將持續借重駱錦明先生之專長，持續在本公司董事會與其他董事做各項重大決策，讓本公司朝向更好發展並實現永續發展之目標。		-

姓名	條件	專業資格與經驗 (註 1)	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
王伯元		(1) 本公司之董事。 (2) 王伯元先生為本公司董事，同時擔任怡和創業投資集團董事長及中磊電子 (股) 公司榮譽董事長並擔任多家上市公司之董事、獨立董事。 (3) 王伯元先生擔任多年本公司董事，深入了解台泥，擁有跨產業領域逾 40 年以上之豐富經驗，並擔任多家不同產業之上市公司之董事、獨立董事，具備跨國併購、營運管理、領導決策、危機處理、產業知識、企業永續、國際市場等各項專業能力，故本公司將持續借重王伯元先生之專長，持續在本公司董事會與其他董事做各項重大決策，讓本公司朝向更好發展並實現永續發展之目標。	董事席次間不具配偶或二親等內之親屬關係	1
辜公怡		(1) 本公司之董事兼協理。 (2) 辜公怡先生為本公司董事兼協理，同時擔任國際中橡之董事長及國際中橡集團執行長等職務。 (3) 辜公怡先生具備在金融銀行界及水泥業逾 10 多年以上之豐富經驗，成功協助本公司辦理私有化案，並具備財務金融、營運管理、領導決策、危機處理、產業知識、企業永續、國際市場等各項專業能力，本公司將持續借重辜公怡先生之專長，持續在本公司董事會與其他董事做各項重大決策，讓本公司朝向更好發展並實現永續發展之目標。		-
謝其嘉		(1) 本公司之董事。 (2) 謝其嘉先生為本公司董事，同時擔任台揚董事長及群創獨立董事等職務。 (3) 謝其嘉先生曾擔任過台泥企業團關係企業之董事 (如國際中橡等)，對企業團深入了解，擁有跨產業領域逾 40 年以上之豐富經驗，具備財務金融、營運管理、領導決策、危機處理、產業知識、企業永續、國際市場等各項專業能力，本公司將持續借重謝其嘉先生之專長，持續在本公司董事會與其他董事做各項重大決策，讓本公司朝向更好發展並實現永續發展之目標。		1
陳啟德		(1) 本公司之董事。 (2) 陳啟德先生為本公司董事，同時擔任建國工程副董事長及嘉新水泥董事等職務。 (3) 陳啟德先生擔任多年本公司董事，除在水泥產業領域具有 30 逾年之豐富經驗，更具備營運管理、領導決策、危機處理、產業知識、企業永續、國際市場等各項專業能力，本公司將持續借重陳啟德先生之專長，持續在本公司董事會與其他董事做各項重大決策，讓本公司朝向更好發展並實現永續發展之目標。		-

姓名	條件	專業資格與經驗 (註 1)	獨立性情形	兼任其他 公開發行公司 獨立董事家數
溫堅	(1) 本公司之董事。 (2) 溫堅先生為本公司董事，同時擔任達和航運監察人職務。 (3) 溫堅先生在金融、科技及水泥產業領域具有 30 逾年之豐富經驗，具備財務管理、營運管理、領導決策、危機處理、產業知識等各項專業能力，本公司將持續借重溫堅先生之專長，持續在本公司董事會與其他董事做各項重大決策，讓本公司朝向更好發展並實現永續發展之目標。	董事席次間不具配偶或二親等內之親屬關係		-
劉純穎	(1) 本公司之董事。 (2) 劉純穎女士為本公司董事，同時擔任常在國際法律事務所合夥人及兆利科技獨立董事等職務。 (3) 劉純穎女士擔任律師具有 20 逾年之經驗，協助多間上市公司各種專案，具備法律、企業併購、財務管理等各項專業能力，本公司將持續借重劉純穎女士之專長，持續在本公司董事會與其他董事做各項重大決策，讓本公司朝向更好發展並實現永續發展之目標。			2
焦佑鈞	(1) 本公司之獨立董事、薪資報酬委員會召集人、審計委員會委員及提名委員會委員。 (2) 焦佑鈞先生目前擔任華邦電董事長、多家不同產業之上市公司之董事、獨立董事，且過去曾擔任新唐科技董事長，擁有跨產業領域逾 40 年以上之豐富經驗，已在本公司擔任 3 屆獨立董事，具備跨國併購、營運管理、領導決策、危機處理、產業知識、企業永續、國際市場等各項專業能力，擔任本公司獨立董事期間，對公司營運、財務及經營分析提供適當建議及指引，借重焦佑鈞先生之專業持續監督公司運作。	左列 3 位董事： 1. 均具有獨立董事之獨立性資格。 2. 完全符合獨立性情形： (1) 本人、配偶、二親等以內親屬並無擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人。 (2) 本人、配偶、二親等以內親屬並無持有公司股份。 (3) 並無擔任與本公司有特定關係公司 (參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第 6 條第 1 項 5~8 款規定) 之董事、監察人或受僱人。 (4) 最近 2 年並無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	-	
王金山	(1) 本公司之獨立董事、審計委員會召集人、薪資報酬委員會委員、風險管理執行委員會委員及企業永續發展委員會委員。 (2) 王金山先生在本公司擔任 3 屆獨立董事，曾任勤業眾信聯合會計師事務所副董事長，目前擔任國巨董事、台航獨立董事、達欣工程獨立董事等多家上市公司董事、獨立董事，具有 30 逾年以上之財會豐富經驗，更具備營運管理、危機處理、產業知識、企業永續、國際市場等各項專業能力，擔任本公司獨立董事期間，對公司審計、財務及經營分析提供適當建議及指引，借重王金山先生之專業持續監督公司運作。			3
周玲臺	(1) 本公司之獨立董事、審計委員會委員、薪資報酬委員會委員、風險管理執行委員會委員、提名委員會委員及企業永續發展委員會委員。 (2) 周玲臺女士在會計及審計方面逾 30 年以上之專業，目前擔任將來銀行獨立董事，具備會計審計、產業知識、企業永續及國際市場等各項專業能力，擔任本公司獨立董事期間，對公司審計、財務及經營分析提供適當建議及指引，借重周玲臺女士之專業持續監督公司運作。			1

姓名	條件	專業資格與經驗 (註 1)	獨立性情形	兼任其他 公開發行公司 獨立董事家數
林美花	(1) 本公司之獨立董事、審計委員會委員及薪資報酬委員會委員。 (2) 林美花女士在會計及審計方面逾 30 年以上之專業，曾擔任新光金控獨立董事，具備會計審計、產業知識及企業永續等各項專業能力，擔任本公司獨立董事期間，對公司審計、財務及經營分析提供適當建議及指引，借重林美花女士之專業持續監督公司運作。		左列 2 位董事： 1. 均具有獨立董事之獨立性資格。 2. 完全符合獨立性情形： (1) 本人、配偶、二親等以內親屬並無擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人。 (2) 本人、配偶、二親等以內親屬並無持有公司股份。 (3) 並無擔任與本公司有特定關係公司 (參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第 6 條第 1 項 5~8 款規定) 之董事、監察人或受僱人。 (4) 最近 2 年並無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	-
林秀玲	(1) 本公司之獨立董事、風險管理執行委員會召集人、審計委員會委員、薪資報酬委員會委員及提名委員會委員及企業永續發展委員會委員。 (2) 林秀玲女士擔任理律法律事務所特約資深顧問，曾擔任國泰建設獨立董事及多家上市公司董事，曾辦理不同產業之法律財務等專案逾 40 年以上之豐富經驗，具備營運管理、危機處理、產業知識、企業永續、國際市場等各項專業能力，擔任本公司獨立董事期間，對公司審計、財務、併購等提供適當建議及指引，借重林秀玲女士之專業持續監督公司運作。			-

註 1：本公司董事未有公司法第 30 條各款情事。
註 2：本表之董事揭露係為現任董事。

2. 董事會多元化及獨立性：

(1) 董事會權責及組成：

本公司之董事會應指導公司策略、監督管理階層、對公司及股東負責，其公司治理制度之各項作業與安排，應確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權；本公司設有「提名委員會」並採行「候選人提名制度」，所有董事候選人係由「提名委員會」進行提名及資格審查，並由董事會決議通過後，送請股東會選任之。依本公司之「公司治理守則」，董事會之組成需考量多元化，除具備職務所需之知識、技能外並具有產業之不同專業背景經歷、技能及素養。

本公司第 24 屆董事會由 15 席董事組成，包含 5 席獨立董事，獨立董事人數佔全體董事席次占比為 33%；具員工身分之董事占比為 13%；女性董事占比為 27%；董事年齡介於 31~50 歲者為 2 席，51 歲以上者為 13 席。其中多位董事亦擔任其他上市公司之董事長或董事，董事們的豐富學識、個人洞察力和商業營運判斷力，具備卓越領導能力及決策能力，深受本公司倚重。

(2) 董事會整體應具備之能力如下：

- 營運判斷能力。
- 會計及財務分析能力。
- 經營管理能力 (包括對子公司之經營管理) 。
- 危機處理能力。

- 產業知識。
- 國際市場。
- 領導能力。
- 決策能力。
- 風險管理知識與能力。

本公司第 24 屆董事會之組成注重多元化，由產業及學術界菁英組成，成員之產業經驗涵蓋能源、環保、水泥、併購 / 投資、資訊科技等，並且具備經營管理、國際市場、風險管理、會計及財務分析、法律、ESG 等專業能力：

專業能力	董事會成員
產業知識與經營管理	張安平、王伯元、辜公怡、張剛綸、陳啟德、謝其嘉、溫堅、焦佑鈞
金融專長	駱錦明、陳聖德
財務會計經驗	王金山、周玲臺、林美花
法務專長	劉純穎、林秀玲

本公司持續為董事成員安排多元進修課程，俾提升其決策品質、善盡督導能力，進而強化董事會職能。

- (3) 具體管理目標：董事於董事會中聽取經營團隊的報告，並給予指導與建議，與經營團隊保持良好的溝通，共同為股東創造最大利益。本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，本公司董事成員包含不同性別董事，男性董事占比 73%（11 位），女性董事佔比 27%（4 位），未來擬定目標為提高女性董事席次至少佔全體董事席次 33%（5 位），未來董事改選仍將優先徵詢女性董事人選，以利達成目標。
- (4) 會議：本屆董事會自民國 112 年 1 月 1 日至民國 113 年 3 月 20 日共召開 15 次董事會，董事整體出席比率為 89%。
- (5) 獨立性：本公司現任董事會成員共 15 位，其中獨立董事為 5 位，占比為 33%。截至民國 112 年底，獨立董事均符合金融監督管理委員會證券期貨局有關獨立董事之規範，且各董事及獨立董事間無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 及第 4 項之情事，本公司董事會具獨立性情形，請參閱本年報第 33 頁「1. 董事專業資格及獨立董事獨立性訊揭露」；各董事經學歷、性別及工作經驗資訊，請參閱本年報第 19 頁「3.2.1 董事資料」。

3. 本公司現任董事產業及專業能力分析如下：

(1) 董事長

董事 成員	選 (就) 任日期	國籍	性 別	年 齡 分 布			產 業 經 驗					專 業 能 力					
				31-50 歲	51-70 歲	71 歲 以上	能 源	環 保	水 泥	併購、 投資	資 訊 科 技	經 營 管 理	國 際 市 場	風 險 管 理	會 計 及 財 務 分 析 能 力	法 律	ESG
張安平	110/7/5	中 華 民 國	男			○	○	○	○	○	○	○	○	○	○		○

(2) 董事

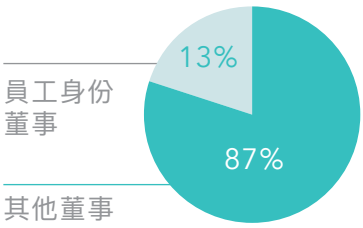
董事成員	選(就)任日期	國籍	性別	年齡分布			產業經驗					專業能力					
				31-50歲	51-70歲	71歲以上	能源	環保	水泥	併購、投資	資訊科技	經營管理	國際市場	風險管理	會計及財務分析能力	法律	ESG
駱錦明	110/7/5	中華民國	男			○			○	○		○	○	○	○		○
張剛綸		中華民國	男		○				○	○	○	○	○	○	○		○
王伯元		中華民國	男			○			○	○	○	○	○	○	○		○
陳聖德		中華民國	男		○					○		○	○	○	○		○
辜公怡		中華民國	男	○			○	○	○	○		○	○	○	○		○
陳啟德		中華民國	男		○				○	○		○	○	○	○		○
謝其嘉		中華民國	男			○		○	○	○	○	○	○	○	○		○
溫 堅		中華民國	男			○			○	○		○			○		○
劉純穎		中華民國	女	○						○	○			○	○	○	○

(3) 獨立董事

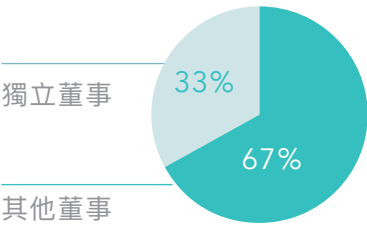
董事成員	選(就)任日期	國籍	性別	獨立董事任期年資			年齡分布			產業經驗					專業能力					
				3 年以下	3-9 年	9 年以上	31-50 歲	51-70 歲	71 歲以上	能源	環保	水泥	併購、投資	資訊科技	經營管理	國際市場	風險管理	會計及財務分析能力	法律	ESG
焦佑鈞	110/7/5	中華民國	男			○		○		○	○	○	○	○	○	○	○		○	
王金山		中華民國	男			○			○		○	○	○	○	○	○	○		○	
周玲臺		中華民國	女		○			○			○	○	○		○	○	○		○	
林美花		中華民國	女	○					○		○		○		○	○		○	○	
林秀玲		中華民國	女	○						○			○		○	○	○	○	○	

董事(含獨立董事)總人數 15 人，占比如下：

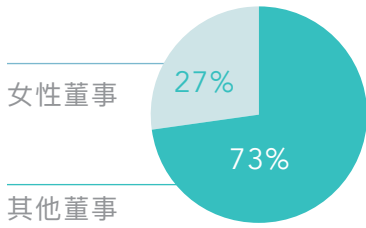
員工身份董事占比



獨立董事占比



女性董事占比



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

持股資料係以截至民國 112 年 3 月 20 日之內部人持股異動資料

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		利用他人名義持有股份	
					股數	持股比率 %	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	108/7/17	2,408,351	0.03	4,599,808	0.06	無	無

主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
		職稱	姓名	關係	
台灣三元能源科技(股)公司 董事長兼總經理 和平海洋再生資源(股)公司 董事長兼總經理 台泥儲能科技(股)公司 董事長 信昌投資(股)公司 董事長 聯誠貿易(股)公司 董事長 台泥再生資源(股)公司 董事長 台泥永續能源投資(股)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 財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會 董事長 財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會 董事長 能元超商(股)公司 董事長 和平電力(股)公司 董事長 和平再生能源(股)公司 董事長 新台泥(杭州)企業運營管理有限公司 董事長 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 聯強國際(股)公司 獨立董事	Prime York Limited 董事 Mega East Ltd. 董事 TCC International (China) Company Limited 董事 Scitus Cement (China) Holdings Limited 董事 Scitus Cement (China) Operating Company Limited 董事 Hexagon Holdings Limited 董事 Hexagon II Holdings Limited 董事 Hexagon III Holdings Limited 董事 Hexagon IV Holdings Limited 董事 Hexagon V Holdings Limited 董事 Hexagon VIII Holdings Limited 董事 Hexagon IX Holdings Limited 董事 Hexagon XIII Holdings Limited 董事 Hexagon XIV Holdings Limited 董事 Upper Value Investment Limited 董事 Kong On Cement Holdings Ltd. 董事 港九混凝土有限公司 董事 港興混凝土有限公司 董事 昌興礦業(中國)有限公司杭州代表處有權簽字人(工商登記) 臺泥資訊(股)公司 董事 台灣通運倉儲(股)公司 董事 達和航運(新加坡)公司 董事 和平工業區專用港實業(股)公司 董事 TCC International Holdings Limited 董事 TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 董事 TCC Hong Kong Cement (International) Limited 董事 TCC Development Limited 董事 TCC International Limited 董事 Ulexite Investments Limited 董事 CIMPOR GLOBAL HOLDINGS B.V. 董事 Taiwan Cement Europe Holdings B.V. 董事 E-One Holdings Ltd. 董事 E-One Moli Holdings (Canada) Ltd. 董事 E-One Moli Energy (Canada) Ltd. 董事 臺灣證券交易所(股)公司 董事 中鼎工程(股)公司 董事 嘉利實業(股)公司 董事 振興醫療財團法人 董事 本公司 企業永續發展委員會及提名委員會 召集人等	無	無	無	註1

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		利用他人名義持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
總經理	中華民國	程耀輝	男	111/11/21	-	-	-	-	無	無
資深副總經理	中華民國	黃健強	男	95/1/1	912,429*20,616	0.01*0.01	-	-	無	無
資深副總經理	中華民國	呂克甫	男	97/6/30	217,887	0.00	-	-	無	無

主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
		職稱	姓名	關係	
政治大學企業管理系碩士 台北富邦商業銀行(股)公司總經理	Atlante s.r.l. 董事長 台泥儲能科技(股)公司 董事兼總經理 聯誠貿易(股)公司 董事 台泥永續能源投資(股)公司 董事 Hong Kong Cement Manufacturing Co. Ltd. 董事 財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會 董事 達和航運(股)公司 監察人 本公司企業永續發展委員會 委員等	無	無	無	
成功大學交通管理科學系	台捷通運(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 和平工業區專用港實業(股)公司 董事長 福州台泥水泥有限公司 董事長 福州台泥洋嶼碼頭有限公司 董事長 柳州台泥新型建材有限公司 副董事長 TCC International Holdings Limited 董事兼總經理 TCC International Limited 董事兼總經理 Chiefolk Company Limited 董事兼總經理 Hong Kong Cement Company Limited 董事兼總經理 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 達和航運(股)公司 董事 和平電力(股)公司 董事 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. 董事 台泥(韶關)水泥有限公司 董事 台泥(重慶)水泥有限公司 董事 廣安昌興水泥有限公司 董事 瀘州賽德水泥有限公司 董事 台泥(安順)水泥有限公司 董事 貴州港安水泥有限公司 董事 江蘇台泥投資有限公司 董事 新台泥(杭州)企業運營管理有限公司 董事 港九混凝土有限公司 董事 港興混凝土有限公司 董事 Yargoan Co., Ltd. 董事 泛亞工程建設(股)公司 董事 中聯資源(股)公司 董事等	無	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 金昌石礦(股)公司 董事長 妥善循環科技(股)公司 董事長 台泥綠能(股)公司 董事長 台泥嘉謙綠能(股)公司 董事長 台泥雲開綠能(股)公司 董事長 台泥運信綠能(股)公司 董事長 台泥彰和綠能(股)公司 董事長 台泥高誠綠能(股)公司 董事長 台泥南沖綠能(股)公司 董事長 彰旺風力發電(股)公司 董事長 台泥屏致綠能(股)公司 董事長 嘉和綠能(股)公司 董事長 台泥東立綠能(股)公司 董事長 石門綠能(股)公司 董事長 英屬維京群島和平企業經營管理顧問(股)公司 董事長 台泥(重慶)水泥有限公司 董事長 台泥(安順)水泥有限公司 董事長 靖州台泥水泥有限公司 董事長 台泥(韶關)水泥有限公司 董事長 台泥(貴港)水泥有限公司 董事長 貴港台泥礦業工程有限公司 董事長 英德龍山水泥有限責任公司 董事長 北京台泥環保科技有限責任公司 董事長 台泥(英德)水泥有限公司 董事長 英德台泥礦業工程有限公司 董事長 華瑩台泥水泥有限公司 董事長 台泥(懷化)水泥有限公司 董事長 懷化台泥混凝土有限公司 董事長 句容台泥水泥有限公司 董事長 江蘇台泥投資有限公司 董事長 句容台泥環保有限公司 董事長 台泥(杭州)環保科技有限公司 董事兼總經理 和平海洋再生資源(股)公司 董事 臺泥資訊(股)公司 董事 達和航運(股)公司 董事 和平電力(股)公司 董事 達和環保服務(股)公司 董事 新台泥(杭州)企業運營管理有限公司 董事 廣安昌興水泥有限公司 董事 瀘州賽德水泥有限公司 董事 瀘州納溪賽德水泥有限公司 董事 瀘州賽德混凝土有限公司 董事 合江賽德水泥有限公司 董事 貴州凱里瑞安建材有限公司 董事 台泥(杭州)新能源有限公司 董事 台泥致和(杭州)環保有限公司 董事 Scitus Cement (China) Holdings Limited 董事 港興混凝土有限公司 董事 四川泰昌建材集團有限公司 董事 榮經西南新型材料有限公司 董事 安順鑫台建材骨料有限公司 執行董事 和平再生能源(股)公司 監察人等	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		利用他人名義持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
副總經理	中華民國	葛保羅	男	106/8/11	430,564	0.01	-	-	無	無
副總經理	中華民國	王建全	男	104/2/9	235,375	0.00	1,889	0.00	無	無
副總經理	中華民國	劉鳳萍	女	104/2/9	184,556	0.00	251	0.00	無	無
副總經理	中華民國	葉毓君	女	107/1/29	214,883	0.00	-	-	無	無
財務長	中華民國	于明仁	男	111/9/13	10,000	0.00	-	-	無	無
資深協理	中華民國	蔡國嶼	男	109/8/3	670,986	0.01	-	-	無	無

主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司職務		具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
			職稱	姓名	關係	
美國喬治城大學外交學院碩士	台泥(杭州)資源再生技術有限公司 董事長 台泥永仁(杭州)環境科技有限公司 董事長 台泥永仁(杭州)環保技術有限公司 董事長 達和環保服務(股)公司 董事	台泥(杭州)新能源有限公司 董事 台泥致和(杭州)環保有限公司 董事 句容台泥環保有限公司 監事等	無	無	無	
逢甲大學機械工程系	達榮環保(股)公司 董事長 光和耐火工業(股)公司 董事長 台泥(遼寧)水泥有限公司 董事長 台泥永仁(杭州)再生資源科技有限 公司 董事長 台泥(韶關)環境科技有限公司 董事 長 台泥中潤(安順)環保科技有限公司 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 台泥再生資源(股)公司 董事 台泥循環能源科技(股)公司 董事 能元超商(股)公司 董事 妥善循環科技(股)公司 董事 財團法人辜嚴倬雲植物保護暨環境保 護發展基金會 董事 財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事 業基金會 董事	句容台泥水泥有限公司 董事 柳州台泥新型建材有限公司 董事 台泥(韶關)水泥有限公司 董事 台泥(貴港)水泥有限公司 董事 貴港台泥東園環保科技有限公司 董事 福州台泥水泥有限公司 董事 福州台泥洋嶼碼頭有限公司 董事 英德龍山水泥有限責任公司 董事 凱里台泥環保科技有限公司 董事 北京台泥環保科技有限責任公司 董事 句容台泥環保有限公司 董事 貴港海螺台泥新材料科技有限公司 董 事 金隅台泥(代縣)環保科技有限公司 董事 TCC International (Guangxi) Limited 董事 貴州凱里瑞安建材有限公司 監事等	無	無	無	
師範大學科技應用與人力資源發展學系碩士	財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會 董事 NHOA S.A. 董事		無	無	無	
政治大學高階經營管理系碩士	本公司發言人 財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會 董事 財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會 董事等		無	無	無	
紐約大學史登商學院企管碩士	飛宏科技(股)公司 董事 環球晶圓(股)公司 獨立董事等		無	無	無	
東吳大學法律系	中信投資(股)公司 董事		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		利用他人名義持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
資深協理兼會計主管	中華民國	葉國宏	男	104/12/16	169,786	0.00	-	-	無	無
資深協理	中華民國	丘惠生	男	110/12/7	-	-	-	-	無	無
資深協理	中華民國	邱鈺文	男	110/4/15	25,418 *3,132	0.00 *0.00	-	-	無	無
董事兼協理	中華民國	辜公怡	男	106/6/8	700,451	0.01	-	-	無	無

主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司職務		具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
			職稱	姓名	關係	
台北大學會計系碩士	國際中橡投資控股(股)公司 董事 台泥綠能(股)公司 董事 台泥嘉謙綠能(股)公司 董事 台泥雲開綠能(股)公司 董事 台泥連信綠能(股)公司 董事 台泥彰和綠能(股)公司 董事 台泥高誠綠能(股)公司 董事 台泥南沖綠能(股)公司 董事 彰旺風力發電(股)公司 董事 台泥屏致綠能(股)公司 董事 嘉和綠能(股)公司 董事 台泥東立綠能(股)公司 董事 石門綠能(股)公司 董事 江蘇台泥投資有限公司 董事 台泥(遼寧)水泥有限公司 董事 台泥(杭州)資源再生技術有限公司 董事 TCC International Holdings Limited 董事 TCC International Limited 董事 能元超商(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 台捷通運(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	能元科技(股)公司 監察人 台泥循環能源科技(股)公司 監察人 台灣三元能源科技(股)公司 監察人 妥善循環科技(股)公司 監察人 和平海洋再生資源(股)公司 監察人 和平工業區專用港實業(股)公司 監察人 達和環保服務(股)公司 監察人 靖州台泥水泥有限公司 監事 廣安台泥久遠環保科技有限公司 監事 台泥(懷化)水泥有限公司 監事 懷化台泥混凝土有限公司 監事 句容台泥水泥有限公司 監事 江蘇台泥礦業工程有限公司 監事 福州台泥水泥有限公司 監事 福州台泥洋嶼碼頭有限公司 監事 台泥久遠(敘永)環保科技有限公司 監事 北京台泥環保科技有限責任公司 監事 台泥永仁(杭州)環保技術有限公司 監事 台泥永仁(杭州)環境科技有限公司 監事 台泥永仁(杭州)再生資源科技有限公司 監事 台泥永仁(杭州)再生資源開發有限公司 監事 台泥(杭州)物業服務有限公司 監事 台泥(廣東)再生資源科技有限公司 監事等	無	無	無	
台灣大學土木工程系博士	無		無	無	無	
大華工專化學工程系	貴港台泥東園環保科技有限公司 董事長 廣安台泥久遠環保科技有限公司 董事長 台泥(英德)新材料有限公司 董事長 台泥永仁(杭州)再生資源開發有限公司 董事長 台泥眾鑫(安順)再生資源科技有限公司 董事長 台捷通運(股)公司 董事 光和耐火工業(股)公司 董事 句容台泥水泥有限公司 董事 台泥(遼寧)水泥有限公司 董事 台泥(貴港)水泥有限公司 董事 北京台泥環保科技有限責任公司 董事	台泥(重慶)水泥有限公司 董事 台泥(懷化)水泥有限公司 董事 靖州台泥水泥有限公司 董事 懷化台泥混凝土有限公司 董事 金隅台泥(代縣)環保科技有限公司 董事 重慶喧潔台泥環保科技有限責任公司 董事 台泥中潤(安順)環保科技有限公司 董事 Jingyang Industrial Limited 董事 Scitus Cement (China) Holdings Limited 董事 港興混凝土有限公司 董事等	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 台灣水泥(股)公司副董事長 信昌化學工業(股)公司董事長	國際中橡投資控股(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 CCC USA Corp. 董事長 Continetal Carbon Company 董事長 Synpac (North Carolina),Inc. 董事 Synpac GP Corporation 董事 CSRC (BVI) LTD. 董事 CSRC (SINGAPORE) PTE LTD. 董事 SYNPAC LTD. 董事	Continental Carbon Nanotechnologies, Inc. 董事 Continental Carbon OYAK (Netherland) B.V. 董事 能元科技(股)公司 董事 台泥循環能源科技(股)公司 董事 和平電力(股)公司 董事 Chiefolk Company Limited 董事 Hong Kong Cement Company Limited 董事 Kong On Cement Holdings Ltd. 董事 中鋼碳素化學(股)公司 董事 新台泥(杭州)企業運營管理有限公司 監事等	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		利用他人名義持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
協理	中華民國	藍岑蔚	男	106/3/6	187,570	0.00	-	-	無	無
協理兼 公司治理主管	中華民國	賴家柔	女	108/4/23	95,751	0.00	246	0.00	無	無
協理	中華民國	魏家珮	男	105/3/1	253,276 *4,925	0.00 *0.00	-	-	無	無
協理	中華民國	李國源	男	110/4/15	85,843	0.00	-	-	無	無
協理	中華民國	蔣政道	男	106/8/11	121,920	0.00	-	-	無	無
協理	中華民國	陳銀華	男	111/4/1	87,932	0.00	-	-	無	無
協理	中華民國	陳怡中	女	112/2/1	49,845	0.00	-	-	無	無
資安長	中華民國	張年旺	男	111/4/11	56,095	0.00	-	-	無	無
協理	中華民國	呂秀芬	女	113/2/1	-	-	-	-	無	無
資深經理	中華民國	陳進益	男	104/4/13	118,671	0.00	-	-	無	無

主要 經(學) 歷	目前兼任本公司及其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
		職稱	姓名	關係	
東吳大學企業管理系	台泥(杭州)環保科技有限公司 董事 港九混凝土有限公司 董事 台泥眾鑫(安順)再生資源科技有限公司 董事 英德市達通物流服務有限公司 監事 台泥(韶關)水泥有限公司 監事 安順鑫台建材骨料有限公司 監事 貴港台泥礦業工程有限公司 監事 英德龍山水泥有限責任公司 監事 台泥(英德)水泥有限公司 監事 台泥(英德)新材料有限公司 監事 榮經西南新型材料有限公司 監事 四川泰昌建材集團有限公司 監事 英德台泥礦業工程有限公司 監事等	無	無	無	
輔仁大學法律系碩士	NHOA S.A. 董事 合盛礦業(股)公司 監察人 和平電力(股)公司 監察人 財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會 監察人等	無	無	無	
文化大學地質系	合盛礦業(股)公司 董事長兼總經理 金昌石礦(股)公司 董事兼總經理 光和耐火工業(股)公司 董事 英屬維京群島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 貴港台泥礦業工程有限公司 董事 財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會 董事等	無	無	無	
政治大學地政系碩士	台泥再生資源(股)公司 董事	無	無	無	
台北工專化學工程系	台泥(英德)水泥有限公司 董事 英德台泥礦業工程有限公司 董事 英德市達通物流服務有限公司 執行董事兼總經理 台泥(廣東)再生資源科技有限公司 董事 貴港海螺台泥新材料科技有限公司 董事 TCC International (Liuzhou) Limited 董事等	無	無	無	
台北工專機械工程系	妥善循環科技(股)公司 董事 華鑒台泥水泥有限公司 董事 台泥(安順)水泥有限公司 董事 句容台泥水泥有限公司 董事 江蘇台泥礦業工程有限公司 董事 台泥(韶關)環境科技有限公司 董事 台泥(英德)新材料有限公司 董事 台泥維爾利(常州)環境工程有限公司 董事 台泥中潤(安順)環保科技有限公司 董事等	無	無	無	
政治大學高階經營管理碩士	財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會 董事	無	無	無	
台北大學企業管理系碩士 高雄第一科技大學電腦與通訊工程系碩士	無	無	無	無	
美國福坦莫大學法學碩士	無	無	無	無	註2
台灣工業技術學院化學工程系	合盛礦業(股)公司 董事 金昌石礦(股)公司 監察人等	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		利用他人名義持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
資深經理	中華民國	吳雲德	男	107/7/9	50,843	0.00	-	-	無	無
資深經理	中華民國	陳技婷	男	112/2/1	22,302	0.00	57	0.00	無	無
資深經理	中華民國	梁詩聖	男	112/2/1	41,313 *1,584	0.00 *0.00	-	-	無	無
資深經理	中華民國	許雪卿	女	113/2/19	15,270	0.00	-	-	無	無
經理 兼 稽核 主管	中華民國	曹家華	男	109/12/1	6,000	0.00	-	-	無	無
經理	中華民國	蕭立奇	男	113/3/1	36,462	0.00	-	-	無	無
資深副理	中華民國	張毓揚	男	110/6/16	-	-	-	-	無	無
協理	中華民國	余金龍	男	105/4/25	266,691	0.00	-	-	無	無
協理	中華民國	陳光熙	男	108/4/23	99,711	0.00	-	-	無	無
資深副理	中華民國	吳子揚	男	109/7/2	3,300	0.00	-	-	無	無

主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
		職稱	姓名	關係	
文化大學地質系	鳳勝實業(股)公司 董事 萬青水泥(股)公司 董事 中聯資源(股)公司 董事等	無	無	無	
台灣大學化學系碩士	無	無	無	無	
大漢技術學院土木工程系	英德台泥礦業工程有限公司 董事 台泥(英德)新材料有限公司 董事兼總經理等	無	無	無	
新竹高商綜合高中	無	無	無	無	註 2
輔仁大學會計系	台泥永仁(杭州)環保技術有限公司 董事 台泥永仁(杭州)環境科技有限公司 董事 台泥永仁(杭州)再生資源科技有限公司 董事 台泥永仁(杭州)再生資源開發有限公司 董事 台灣通運倉儲(股)公司 監察人 台泥綠能(股)公司 監察人 台泥嘉謙綠能(股)公司 監察人 台泥雲開綠能(股)公司 監察人 台泥蓮信綠能(股)公司 監察人 台泥彰和綠能(股)公司 監察人 台泥高誠綠能(股)公司 監察人 台泥南沖綠能(股)公司 監察人 彰旺風力發電(股)公司 監察人 台泥屏致綠能(股)公司 監察人 嘉和綠能(股)公司 監察人 台泥東立綠能(股)公司 監察人 石門綠能(股)公司 監察人 華瑩台泥水泥有限公司 監事等	無	無	無	
大葉大學機械工程系	無	無	無	無	註 2
臺北醫學大學公共衛生系	無	無	無	無	
政治大學企業管理系	鳳勝實業(股)公司 董事	無	無	無	註 3
中央大學化工系	無	無	無	無	註 3
逢甲大學財務金融系	無	無	無	無	註 3

註 1：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：台泥企業團因各子公司營運項目不同，企業團總執行長係為綜管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，與本公司總經理之職務並不相同，故董事會決議聘任總經理管理本公司。

註 2：呂秀芬女士於民國 113 年 2 月 1 日新任；許雪卿女士於民國 113 年 2 月 19 日新任；蕭立奇先生於民國 113 年 3 月 1 日新任。

註 3：余金龍先生於民國 112 年 12 月 31 日解任；陳光熙先生於民國 112 年 6 月 30 日解任；吳子揚先生於民國 112 年 9 月 25 日解任。

註 4：本表「*」為特別股。

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)		業務執行費用 (D)	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事長	嘉利實業 (股) 公司 代表人：張安平	0 5,400	0 7,276	0	0	6,601 22,005	6,601 22,005	0 85	0 85
董事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：陳聖德	0 1,200	0 1,200	0	0	6,601 0	6,601 0	0 78	0 78
董事	嘉新水泥 (股) 公司 代表人：張剛綸	0 1,200	0 1,200	0	0	6,602 0	6,602 0	0 71	0 71
董事	國際中橡投資控股 (股) 公司 代表人：駱錦明	0 1,200	0 1,200	0	0	6,601 0	6,601 0	0 71	0 71
董事	富品投資 (股) 公司 代表人：王伯元	0 1,200	0 1,200	0	0	6,602 0	6,602 0	0 52	0 52
董事	泰和興業 (股) 公司 代表人：辜公怡	0 1,200	0 3,000	0	0	6,601 0	6,601 0	0 85	0 85
董事	富品投資 (股) 公司 代表人：謝其嘉	0 1,200	0 1,200	0	0	6,601 0	6,601 0	0 71	0 71
董事	嘉新水泥 (股) 公司 代表人：陳啟德	0 1,200	0 1,200	0	0	6,601 0	6,601 0	0 78	0 78
董事	恆強投資 (股) 公司 代表人：溫堅	0 1,200	0 2,400	0	0	6,602 0	6,602 0	0 85	0 85
董事	恆強投資 (股) 公司 代表人：劉純穎	0 1,200	0 1,200	0	0	6,601 0	6,601 0	0 65	0 65
獨立董事	焦佑鈞	3,000	3,000	0	0	0	0	58	58
獨立董事	王金山	3,000	3,000	0	0	0	0	85	85
獨立董事	周玲臺	2,640	2,640	0	0	0	0	85	85
獨立董事	林美花	2,400	2,400	0	0	0	0	85	85
獨立董事	林秀玲	2,400	2,400	0	0	0	0	71	71

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。

註 1：本公司民國 112 年度費用化退職退休金之提列提撥金額為 62 仟元，無實際給付退職退休金。

A、B、C 及 D 等四項總額及占 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 等七項總額及占 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	薪資、獎金及 特支費等 (E)		退職退休金 (F) (註 1)		員工酬勞 (G)				本公司	財務報告 內所有公 司	
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司		財務報表 內所有公司				
						現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
6,601 /0.08% 27,490 /0.34%	6,601 /0.08% 29,366 /0.36%	0 7,857	0 7,857	0	0	0	0	0	0	6,601 /0.08% 35,347 /0.44%	6,601 /0.08% 37,223 /0.47%	0
6,601 /0.08% 1,278 /0.01%	6,601 /0.08% 1,278 /0.01%	0	0	0	0	0	0	0	0	6,601 /0.08% 1,278 /0.01%	6,601 /0.08% 1,278 /0.01%	0
6,602 /0.08% 1,271 /0.01%	6,602 /0.08% 1,271 /0.01%	0	0	0	0	0	0	0	0	6,602 /0.08% 1,271 /0.01%	6,602 /0.08% 1,271 /0.01%	0
6,601 /0.08% 1,271 /0.01%	6,601 /0.08% 1,271 /0.01%	0	0	0	0	0	0	0	0	6,601 /0.08% 1,271 /0.01%	6,601 /0.08% 1,271 /0.01%	0
6,602 /0.08% 1,252 /0.01%	6,602 /0.08% 1,252 /0.01%	0	0	0	0	0	0	0	0	6,602 /0.08% 1,252 /0.01%	6,602 /0.08% 1,252 /0.01%	0
6,601 /0.08% 1,285 /0.01%	6,601 /0.08% 3,085 /0.04%	0 1,911	0 1,911	0 62	0 62	0 355	0	0 355	0	6,601 /0.08% 3,613 /0.04%	6,601 /0.08% 5,413 /0.07%	0 5,446
6,601 /0.08% 1,271 /0.01%	6,601 /0.08% 1,271 /0.01%	0	0	0	0	0	0	0	0	6,601 /0.08% 1,271 /0.01%	6,601 /0.08% 1,271 /0.01%	0
6,601 /0.08% 1,278 /0.01%	6,601 /0.08% 1,278 /0.01%	0	0	0	0	0	0	0	0	6,601 /0.08% 1,278 /0.01%	6,601 /0.08% 1,278 /0.01%	0
6,602 /0.08% 1,285 /0.01%	6,602 /0.08% 2,485 /0.03%	0	0	0	0	0	0	0	0	6,602 /0.08% 1,285 /0.01%	6,602 /0.08% 2,485 /0.03%	0
6,601 /0.08% 1,265 /0.01%	6,601 /0.08% 1,265 /0.01%	0	0	0	0	0	0	0	0	6,601 /0.08% 1,265 /0.01%	6,601 /0.08% 1,265 /0.01%	0
3,058 /0.04%	3,058 /0.04%	0	0	0	0	0	0	0	0	3,058 /0.04%	3,058 /0.04%	0
3,085 /0.04%	3,085 /0.04%	0	0	0	0	0	0	0	0	3,085 /0.04%	3,085 /0.04%	0
2,725 /0.03%	2,725 /0.03%	0	0	0	0	0	0	0	0	2,725 /0.03%	2,725 /0.03%	0
2,485 /0.03%	2,485 /0.03%	0	0	0	0	0	0	0	0	2,485 /0.03%	2,485 /0.03%	0
2,471 /0.03%	2,471 /0.03%	0	0	0	0	0	0	0	0	2,471 /0.03%	2,471 /0.03%	0

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。

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	-	-	-	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	辜公怡、陳聖德、 王伯元、謝其嘉、 駱錦明、張剛綸、 陳啟德、劉純穎、 溫堅	陳聖德、王伯元、 謝其嘉、駱錦明、 張剛綸、陳啟德、 劉純穎	陳聖德、王伯元、 謝其嘉、駱錦明、 張剛綸、陳啟德、 劉純穎、溫堅	陳聖德、王伯元、 謝其嘉、駱錦明、 張剛綸、陳啟德、 劉純穎
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	焦佑鈞、王金山、 周玲臺、林美花、 林秀玲	辜公怡、焦佑鈞、 王金山、周玲臺、 林美花、林秀玲、 溫堅	焦佑鈞、王金山、 周玲臺、林美花、 林秀玲	焦佑鈞、王金山、 周玲臺、林美花、 林秀玲、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)	嘉利實業、泰和興業、 辜公亮文教基金會、 國際中橡投資控股	嘉利實業、泰和興業、 辜公亮文教基金會、 國際中橡投資控股	嘉利實業、泰和興業、 辜公亮文教基金會、 國際中橡投資控股	辜公怡、嘉利實業、 泰和興業、 辜公亮文教基金會、 國際中橡投資控股
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	富品投資、嘉新水泥、 恆強投資	富品投資、嘉新水泥、 恆強投資	富品投資、嘉新水泥、 恆強投資	富品投資、嘉新水泥、 恆強投資
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	張安平	張安平	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	張安平	張安平
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	22	22	22	22

(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 等四項總額及占 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	87,018	91,800	2,889	2,889	50,388	50,493	13,812	-	13,812	-	154,106 1.93%	158,993 1.99%	-
總經理	程耀輝													
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	王建全													
財務長	于明仁													
副總經理 (註 1)	葉毓君													
副總經理 (註 1)	劉鳳萍													
資安長	張年旺													

註 1：葉毓君女士於民國 112 年 2 月 1 日晉升副總經理；劉鳳萍女士於民國 112 年 2 月 1 日晉升副總經理

給付本公司企業團總執行長、 各個總經理及副總經理酬金級距	企業團總執行長、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)	張年旺	張年旺
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)	黃健強、呂克甫、葛保羅、王建全	葛保羅、王建全
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	于明仁、葉毓君、劉鳳萍	黃健強、呂克甫、于明仁、葉毓君、 劉鳳萍
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	張安平	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	張安平
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	程耀輝	程耀輝
100,000,000 元以上	-	-
總計	10	10

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

民國 112 年 12 月 31 日 / 單位：新台幣仟元

經 理 人	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
	企業團總執行長	張安平	-	18,107	18,107	0.23%
	總經理	程耀輝				
	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	王建全				
	副總經理	劉鳳萍				
	副總經理	葉毓君				
	財務長	于明仁				
	資深協理	蔡國嶼				
	資深協理兼會計主管	葉國宏				
	資深協理	丘惠生				
	資深協理	邱鈺文				
	協理	辜公怡				
	協理	藍岑蔚				
	協理兼公司治理主管	賴家柔				
	協理	魏家珮				
	協理	李國源				
	協理	蔣政道				
	協理	陳銀華				
	協理	陳怡中				
	資安長	張年旺				
	協理 (註 1)	呂秀芬				
	資深經理	陳進益				
	資深經理	吳雲德				
	資深經理	陳技婷				
	資深經理	梁詩聖				
	資深經理 (註 1)	許雪卿				
	經理兼稽核主管	曹家華				
	經理 (註 1)	蕭立奇				
	資深副理	張毓揚				
	協理 (註 2)	余金龍				
	協理 (註 2)	陳光照				
	資深副理 (註 2)	吳子揚				

註 1：呂秀芬女士於民國 113 年 2 月 1 日新任；許雪卿女士於民國 113 年 2 月 19 日新任；蕭立奇先生於民國 113 年 3 月 1 日新任。
註 2：余金龍先生於民國 112 年 12 月 31 日解任；陳光照先生於民國 112 年 6 月 30 日解任；吳子揚先生於民國 112 年 9 月 25 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最高主管之酬金：無此情事。

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			
	112 年度		111 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	1.61%	1.67%	2.22%	2.33%
企業團總執行長、總經理及副總經理	1.93%	1.99%	1.72%	2.38%

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：

(一) 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. 根據本公司營運狀況、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。

(二) 經理人

1. 本公司總經理、副總經理及經理人之之酬金政策，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。
2. 變動獎酬之實現方式可分為短期績效與長期績效，短期績效分為季獎金制度及年度績效獎金，為有助企業長期營運發展，訂定庫藏股計畫作為長期激勵誘因。

短期績效指標應含括下列四大面向：

- (1) 個人指標 (工作任務表現及達成率)
- (2) 財務指標 (稅後淨利、成長率)。
- (3) 永續指標 (減碳成效、替代燃料應用、生物多樣性管理計畫)。
- (4) 管理指標 (人才培育與社會責任、法令遵循與風險預防)。

長期績效指標分為七大面向：

- (1) 個人指標 (工作任務表現及達成率)
- (2) 財務與營運績效 (稅後淨利、成長率)。
- (3) 公司治理面向 (包含法規遵循、營收及利潤)。
- (4) 環境永續與循環經濟面向 (發展循環經濟，達成循環永續之目標)。
- (5) 人才培育與社會責任面向 (培育人才、提升員工能力與素質、培養國際化視野)。
- (6) 風險評估面向 (評估長期風險)。
- (7) 其他特殊貢獻或重大負面事件。

(三) 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。

董事成員績效評估之衡量項目應至少含括下列六大面向：

- (1) 公司目標與任務之掌握。
- (2) 董事職責認知。
- (3) 對公司營運之參與程度。
- (4) 內部關係經營與溝通。
- (5) 董事之專業及持續進修。
- (6) 內部控制。
- 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

第 24 屆董事會於民國 112 年 1 月 1 日至民國 113 年 3 月 20 日共開會 15 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	15	0	100%	
董事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：陳聖德	14	1	93%	
董事	嘉新水泥 (股) 公司 代表人：張剛綸	13	2	87%	
董事	國際中橡投資控股 (股) 公司代表人：駱錦明	13	2	87%	
董事	富品投資 (股) 公司 代表人：王伯元	10	5	67%	
董事	泰和興業 (股) 公司 代表人：辜公怡	15	0	100%	
董事	富品投資 (股) 公司 代表人：謝其嘉	13	2	87%	
董事	嘉新水泥 (股) 公司 代表人：陳啟德	13	2	87%	
董事	恆強投資 (股) 公司 代表人：溫堅	15	0	100%	
董事	恆強投資 (股) 公司 代表人：劉純穎	11	1	73%	請假 3 次
獨立董事	焦佑鈞	11	4	73%	
獨立董事	王金山	15	0	100%	
獨立董事	周玲臺	15	0	100%	
獨立董事	林美花	15	0	100%	
獨立董事	林秀玲	13	2	87%	

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：

- 1. 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司已設置審計委員會，不適用證券交易法第 14 條之 3 規定，相關資料請參閱本年報第 67 頁「3.3.2 審計委員會運作情形」。
- 2. 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：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：

會議日期	議案內容	利益迴避原因及情形
民國 112 年 1 月 4 日 第 24 屆第 16 次 臨時董事會議	討論事項第三案： 本公司 111 年度績效獎金（含經理人）提列總額案。	議事經過： 1. 第三案及第四案 - 張安平董事長因利害關係離席迴避，由駱錦明董事擔任代理主席。 2. 第三案～第七案 - 辜公怡董事因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避。 決 議： 本案張安平董事長及列席經理人（含辜公怡董事）因利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 5 屆第 10 次臨時薪資報酬委員會同意通過，並經代理主席駱錦明董事徵詢在場出席董事無異議照案通過。
	討論事項第四案： 本公司擬核定總執行長 111 年度績效獎金案。	議事經過： 1. 第三案及第四案 - 張安平董事長因利害關係離席迴避，由駱錦明董事擔任代理主席。 2. 第三案～第七案 - 辜公怡董事因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避。 決 議： 本案張安平董事長及列席經理人（含辜公怡董事）因利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 5 屆第 10 次臨時薪資報酬委員會同意通過，並經代理主席駱錦明董事徵詢在場出席董事無異議照案通過。
	討論事項第五案： 本公司內部經理人晉升案。	議事經過： 第三案～第七案 - 辜公怡董事因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避。 決 議： 本案列席經理人（含辜公怡董事）因利害關係離席迴避。本案業經第 5 屆第 10 次臨時薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢在場出席董事無異議照案通過。
	討論事項第六案： 擬訂定 112 年度本公司員工績效調薪計畫案。	議事經過： 第三案～第七案 - 辜公怡董事因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避。 決 議： 本案列席經理人（含辜公怡董事）因利害關係離席迴避。本案業經第 5 屆第 10 次臨時薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢在場出席董事無異議照案通過。
	討論事項第七案： 本公司職等職級制度調薪金額修訂案。	議事經過： 第三案～第七案 - 辜公怡董事因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避。 決 議： 董事會授權本案由人力資源主管提報公司核准後全權處理；日後非相關經理人之薪酬議題，自下次會議起均列為報告案備查即可。
民國 112 年 2 月 24 日 第 24 屆第 17 次 董事會議	討論事項第八案： 本公司擬提報內部經理人及子公司員工認購庫藏股計畫案。	議事經過： 辜公怡董事因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避。 決 議： 本案辜公怡董事因利害關係離席迴避。本案業經第 5 屆第 11 次薪酬委員會及第 3 屆第 17 次審計委員會同意並提請董事會審議，經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
民國 112 年 3 月 24 日 第 24 屆第 18 次 董事會議	討論事項第二案： 本公司 111 年度員工及董事酬勞分派案。	議事經過： 第二案及第三案除獨立董事外，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，由王金山獨立董事主持。本案業經第 5 屆第 12 次薪酬委員會同意並提請董事會審議，經主席徵詢全體獨立董事無異議照案通過。
	討論事項第三案： 擬訂定 111 年度董事長及董事酬勞之分派比例案。	議事經過： 第二案及第三案除獨立董事外，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，由王金山獨立董事主持，本案業經第 5 屆第 12 次薪酬委員會同意並提請董事會審議，經主席徵詢全體獨立董事無異議照案通過。

會議日期	議案內容	利益迴避原因及情形
民國 112 年 4 月 28 日 第 24 屆第 19 次 臨時董事會議	討論事項第一案： 擬提報本公司及子公司員工認購本公司庫藏股計畫案。	議事經過： 本案張安平董事長及辜公怡董事因利害關係離席迴避，列席經理人離席迴避；經在場出席董事推選駱錦明董事擔任代理主席。 決 議： 張安平董事長及辜公怡董事因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 5 屆第 12 次臨時薪資報酬委員會及第 3 屆第 19 次臨時審計委員會決議通過並提請臨時董事會審議，經代理主席駱錦明董事徵詢在場出席董事無異議照案通過，受讓人均依「本公司買回股份轉讓員工辦法」及「員工庫藏股認購及信託實施細則」之規定辦理。
民國 112 年 8 月 10 日 第 24 屆第 21 次 董事會議	報告事項第四案： 子公司能元超商（股）公司擬與華邦電子（股）公司及其關係企業簽訂「綠電購售合約」案。	議事經過： 焦佑鈞獨立董事因利害關係離席迴避。
	討論事項第三案： 為配合北部地區各製品廠自用水泥供應調度，擬續與嘉新水泥（股）公司（以下稱嘉新水泥）簽訂倉儲服務委託合約書增補協議（二）案。	議事經過： 張剛綸董事（委託陳啟德董事出席）及陳啟德董事因利害關係離席迴避。 決 議： 本案張剛綸董事（委託陳啟德董事出席）及陳啟德董事因利害關係離席迴避。本案業經第 3 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。
民國 112 年 9 月 28 日 第 24 屆第 23 次 臨時董事會議	討論事項第一案： 台泥儲能科技（股）公司擬承接創能科技（股）公司（以下稱創能科技）於岡山 50MW 饋線容量，以利未來建置自有儲能案場案。	議事經過： 張剛綸董事及陳啟德董事因利害關係離席迴避。 決 議： 本案張剛綸董事及陳啟德董事因利害關係離席迴避。本案業經第 3 屆第 23 次臨時審計委員會報告及第 3 屆第 24 次臨時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。
民國 112 年 12 月 21 日 第 24 屆第 28 次 董事會議	討論事項第七案： 健全公司財務結構與活化公司閒置資產，擬出售桃園市蘆竹區公埔段、福山段、福臨段等 20 筆土地案。	議事經過： 本案王伯元董事及焦佑鈞獨立董事因利害關係離席迴避。 決 議： 本案王伯元董事及焦佑鈞獨立董事因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 3 屆第 29 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。
	討論事項第十一案： 擬訂定 113 年度本公司員工績效（含經理人）調薪計畫案。	議事經過： 張安平董事長及辜公怡董事因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避。由駱錦明董事當代理主席。 決 議： 本案張安平董事長及列席經理人（含辜公怡董事）因利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 5 屆第 16 次薪資報酬委員會同意通過，並經代理主席駱錦明董事徵詢在場出席董事無異議照案通過。
民國 113 年 3 月 20 日 第 24 屆第 30 次 董事會議	討論事項第十二案： 本公司 112 年度績效獎金（含經理人）提列總額案。	議事經過： 張安平董事長及辜公怡董事因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避。由駱錦明董事當代理主席。 決 議： 本案張安平董事長及列席經理人（含辜公怡董事）因利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 5 屆第 16 次薪資報酬委員會同意通過，並經代理主席駱錦明董事徵詢在場出席董事無異議照案通過。
	討論事項第二案： 本公司 112 年度員工及董事酬勞分派案。	議事經過： 第二案及第三案除獨立董事外，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，餘出席董事離席迴避，由王金山獨立董事主持。本案業經第 5 屆第 18 次薪酬委員會同意並提請董事會審議，經主席徵詢全體獨立董事無異議照案通過。
	討論事項第三案： 擬訂定 112 年度董事長及董事酬勞之分派比例案。	議事經過： 第二案及第三案除獨立董事外，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，餘出席董事離席迴避，由王金山獨立董事主持。本案業經第 5 屆第 18 次薪酬委員會同意並提請董事會審議，經主席徵詢全體獨立董事無異議照案通過。

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：

為落實公司治理並提升董事會的功能，本公司已於民國 107 年 3 月 28 日訂定「董事會績效評估辦法」，除每年執行一次績效自我評估作業，另應至少每三年由外部專家學者團隊執行一次外部評估；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。

其評估內容如下：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估項目	評估結果
每年 執行一次 (內部評估)	112/1/1- 112/12/31	董事會、 個別董事成員及各功能性委員會之自我績效評估	董事會、 董事成員及各功能性委員會之自我績效評估	董事會績效評估	本公司民國 112 年度董事會、董事會成員、審計委員會、薪資報酬委員會、提名委員會、風險管理執行委員會及企業永續發展委員會之自評結果整體平均分數為 4.9 分 (滿分 5 分) 均為標準以上，且無重大之改善項目，評估結果於民國 113 年 2 月 27 日董事會向董事報告，並做為董事會及各功能性委員會成員其績效、薪酬及提名續任之參考。
				董事成員 (自我) 績效評估	
				審計委員會績效評估	
				薪資報酬委員會績效評估	
				提名委員會績效評估	
				風險管理執行委員會	
				企業永續發展委員會	

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估項目	評估結果
每三年 應執行一次 (外部評估)	112/1/1- 112/12/31	董事會及個別董事成員	本公司民國 112 年度董事會評鑑及董事自我評鑑業於民國 112 年底前，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。安侯企業管理 (股) 公司為獨立、專業的公司治理制度評量 / 評鑑與董事會效能 (績效) 評估機構，且該機構及評估委員與本公司無業務往來具獨立性。評估方式係以問卷、資料分析及訪談等方式進行，並依據評估結果出具績效評估報告。	九大構面，共計 87 個衡量題目： 1. 建構有效能的董事會 2. 董事會之有效運作 3. 專業發展與進修 4. 企業前瞻 5. 履行職責 6. 經營階層之管理 7. 公司文化之創造 8. 與利害關係人之溝通 9. 績效評估	安侯企業管理 (股) 公司民國 113 年 1 月 31 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並已於民國 113 年 2 月 27 日向董事會報告。 外部專家經評估後認為本公司董事會已依據相關法令及國內公司治理指標制定相關政策及流程，且成員由具備相關專業與能力之董事組成，並依據其經驗進行適當之工作分配，以有效運作董事會及各功能委員會相關職能，整體評估結果優異。 外部專家建議： 董事會各構面效能評估結果優異，尚無需立即採行優化措施事項。 改善執行情形： 本公司董事會執行及運營都嚴於法令，由經營團隊向董事作完整報告，故無需改善。
				六大構面及共計 26 個衡量題目： 1. 對公司目標與任務之掌握 2. 董事職責認知 3. 專業發展與進修 4. 履行職責 5. 對公司營運參與程度 6. 內部關係經營與溝通	

註 1：本公司董事會外部績效評估報告及內部自我評估報告結果業已揭露於公司網站。
註 2：本公司第 24 屆董事會自民國 112 年 1 月 1 日至民國 113 年 3 月 20 日間，董事會整體出席率為 89%（董事出席比率需達 80% 已規定於董事自我評鑑辦法）。

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：

1. 本公司為強化董事會職能，設置以下功能性委員會，並揭露運作情形：
- (1) 審計委員會（請參閱本年報第 67 頁「3.3.2 審計委員會運作情形」）
- (2) 薪資報酬委員會（請參閱本年報第 79 頁「3.3.4 薪資報酬委員會運作情形」）
- (3) 提名委員會
- 提名委員會專業資格、經驗及運作情形：

設立資訊	為健全本公司董事會功能及強化管理機制，於民國 111 年 6 月 21 日董事會決議通過設置「提名委員會」，及訂定「提名委員會組織規程」，並由 5 名董事（含 3 名獨立董事）組成。
主要職責	本委員會秉於董事會之授權，應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並對董事會負責，且將所提建議提交董事會討論： • 制定董事（含獨立董事）及高階經理人之選任。 • 訂定並定期檢討董事進修計畫、董事經營績效及董事會成員考核與高階經理人之繼任計畫。 • 其他董事會指示本委員會辦理之事項。
任期	委員任期自民國 111 年 6 月 21 日至 113 年 7 月 4 日止。
開會資訊	民國 112 年 1 月 1 日至民國 113 年 3 月 20 日，共開會 2 次 (A)。

成員及專業資格					
職稱	姓名	專業資格與經驗	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%) (B/A)
召集人	張安平	專長： 具備經營管理及領導決策、ESG 等專業 學經歷： 美國紐約大學企業管理碩士 台灣水泥（股）公司董事長 台灣水泥企業團總執行長 NHOA S.A. 董事長	2	0	100%
委員	駱錦明	專長： 具備經營管理及領導決策、ESG 等專業 學經歷： 美國阿拉巴馬大學商學碩士 王道銀行榮譽董事長 中國信託商業銀行總經理 工商協進會理事長	2	0	50%
委員	焦佑鈞	專長： 具備經營管理及領導決策、ESG 等專業 學經歷： 美國華盛頓大學電機碩士 交通大學電信工程系學士 華邦電子公司董事長	2	0	100%
委員	周玲臺	專長： 具備 ESG 評鑑能力、會計控管等專業 學經歷： 美國休士頓大學會計博士 美國休士頓大學會計碩士 台灣大學商學系國際貿易組學士 政治大學學務長、商學院副院長、會計系主任 將來銀行（股）公司獨立董事	2	0	100%
委員	林秀玲	專長： 具備 ESG 評鑑能力、財務金融等專業 學經歷： 台灣大學法律系 達勝創業投資（股）公司董事長 理律法律事務所特約顧問	2	0	100%

執行情形			
會議日期	會議重點	會議結果	委員會意見之處理
112/11/10 第 1 屆第 3 次提名委員會	1. 修訂本公司「提名委員會組織規程」案。 2. 訂本公司民國 112 年董事進修。	決議： 本案經主席徵詢其餘出席委員無異議照案通過，並提請董事會決議。	民國 112 年 11 月 10 日提送董事會，經全體出席董事決議通過。
113/3/20 第 1 屆第 4 次提名委員會	擬提名本公司董事候選人 15 人（含獨立董事 5 人）案。	決議： 本案經主席徵詢其餘出席委員無異議照案通過，並提請董事會決議。	民國 113 年 3 月 20 日提送董事會，經全體出席董事決議通過。

註：更多資訊可參閱本公司官網投資人專區 -> 公司治理 -> 委員會

(4) 風險管理執行委員會

風險管理執行委員會運作情形資訊：

設立資訊	民國 109 年 5 月 12 日董事會決議通過設置「風險管理執行委員會」及訂定「風險管理政策與原則」並設有 3 席委員；配合民國 110 年股東會改選董事，於 7 月 15 日董事會決議選任第二屆風險管理執行委員會之委員（由 3 名獨立董事組成）。
------	---

主要職責	本公司為健全風險評估及強化管理機能，制定風險管理政策與原則，以強化台泥企業團公司治理及建立健全之風險管理作業，將各項業務可能產生之風險控制在可承受之範圍內，達成風險與報酬合理化目標。 台泥企業團依據業務範疇，進行七大面向風險鑑別與分析；風險識別結果，由各部门進行因應策略規劃。每年由風險管理執行委員會，向董事會提出風險控管報告。	
任期	委員任期自 110 年 7 月 15 日至 113 年 7 月 4 日止。	
開會資訊	民國 112 年 1 月 1 日至民國 113 年 3 月 20 日，共開會 2 次 (A)。	

成員及專業資格					
職稱	姓名	專業資格與經驗	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%) (B/A)
召集人	林秀玲	專長： 曾協助上市公司風險管理、國際市場及 ESG 等專業能力 學經歷： 台灣大學法律系 達勝創業投資（股）公司董事長 理律法律事務所特約顧問	2	0	100%
委員	王金山	專長： 管控財務風險專業能力 學經歷： 東吳大學會計系學士 臺灣大學 EMBA 曾任勤業眾信聯合會計師事務所審計服務部門營運長、副董事長	2	0	100%
委員	周玲臺	專長： 具有審計、會計控管專業能力 學經歷： 美國休士頓大學會計博士 美國休士頓大學會計碩士 台灣大學商學系國際貿易組學士 政治大學學務長、商學院副院長、會計系主任 將來銀行（股）公司獨立董事	2	0	100%

執行情形			
會議日期	會議重點	會議結果	委員會意見之處理
112/3/24 第 2 屆第 4 次 風險管理執行委員會	1. 報告本公司於營運、財務、國家、法遵、ESG、人事及資安七大面向之主要風險辨識矩陣年度更新情況。 2. 報告為更明確落實風險執行管理委員會監督本公司氣候風險及機會，提報本公司『氣候相關績效指標與目標』。	報告事項皆洽悉。	各委員洽悉並呈送至民國 112 年 3 月 24 日董事會報告
112/11/10 第 2 屆第 5 次 風險管理執行委員會	1. 報告本公司於營運、財務、國家、法遵、ESG、人事及資安七大面向之主要風險辨識矩陣更新及民國 113 年度台灣徵收碳費民國 114 年繳納可能衝擊。 2. 擬提報本公司「112 年度氣候相關績效指標」截至本年度第三季止達成狀況。	報告事項皆洽悉。	各委員洽悉並呈送至民國 112 年 11 月 10 日董事會報告

註：更多資訊可參閱本公司官網投資人專區 -> 公司治理 -> 委員會

(5) 企業永續發展委員會

企業永續發展委員會專業資格、經驗及運作情形：

設立資訊		本公司為積極推動落實企業永續及誠信經營與社會責任，且為配合公司未來營運國際化，於民國 110 年 7 月 15 日董事會決議通過設置「企業永續發展委員會」並依「企業永續發展委員會組織規程」設有 3 席委員。 民國 112 年 12 月 21 日董事會決議增加 2 位委員，共計 5 席委員（含 3 名獨立董事）。			
主要職責		為實踐本公司「全面氣候承諾、全面關懷承諾」核心價值，積極推動及強化公司永續經營、ESG 發展方向與企業社會責任相關之公司治理機能。			
任期		委員任期自 110 年 7 月 15 日至 113 年 7 月 4 日止。			
開會資訊		民國 112 年 1 月 1 日至民國 113 年 3 月 20 日，共開會 2 次 (A)。			
成員及專業資格					
職稱	姓名	專業資格與經驗	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%) (B/A)
召集人	張安平	專長： 領導企業達成永續發展 學經歷： 美國紐約大學企業管理碩士 台灣水泥（股）公司董事長 台灣水泥企業團總執行長 NHOA S.A. 董事長	2	0	100%
委員	王金山	專長： 擔任過多間上市公司之獨立董事，了解企業永續發展之重要性 學經歷： 東吳大學會計系學士 臺灣大學 EMBA 曾任勤業眾信聯合會計師事務所審計服務部門營運長、副董事長	1	1	50%
委員	程耀輝	專長： 具備 ESG 之專業能力 學經歷： 政治大學企管研究所碩士 台灣水泥（股）公司總經理	2	0	100%
委員	周玲臺 (註 2)	專長： 具有審計、會計控管專業能力 學經歷： 美國休士頓大學會計博士 美國休士頓大學會計碩士 台灣大學商學系國際貿易組學士 政治大學學務長、商學院副院長、會計系主任 將來銀行（股）公司獨立董事	-	-	-
委員	林秀玲 (註 2)	專長： 具備 ESG 評鑑能力、財務金融等專業 學經歷： 台灣大學法律系 八庫投資（股）公司董事長 理律法律事務所特約顧問	-	-	-

執行情形			
會議日期	會議重點	會議結果	委員會意見之處理
112/8/4 第 1 屆第 5 次 企業永續發展委員會	1. 民國 111 年第 4 季至民國 112 年第 2 季永續業務推動暨金管會溫盤進度金融監督管理委員會接軌國際 IFRS 準則，台泥因應風險與建議作法。 2. 企業團永續工作小組，增設生物多樣性小組。	決議： 本案經主席徵詢其餘出席委員無異議照案通過，並提請董事會決議。	各委員洽悉並 呈送至民國 112 年 8 月 10 日董事會報告

執行情形			
會議日期	會議重點	會議結果	委員會意見之處理
112/11/8 第 1 屆第 6 次 企業永續發展委員會	1. 國際 ESG 評鑑最新成績、分析與因應作為因應西元 2025 年環境部碳費徵收與歐盟新電池法要求揭露電動車電池碳足跡之規劃。 2. 台泥受邀參與「ISSB 氣候全球基準 COP28 先行支持者倡議」。	決議： 本案經主席徵詢其餘出席委員無異議照案通過，並提請董事會決議。	各委員洽悉並 呈送至民國 112 年 11 月 10 日董事會報告
註 1：更多資訊可參閱本公司官網投資人專區 -> 公司治理 -> 委員會 註 2：民國 112 年 12 月 21 日董事會決議通過新增 2 位委員（獨立董事）。			

2. 有關本公司董事會多元化政策及執行情形，請參閱本年報第 36 頁「3.2.1 董事資料 2. 董事會多元化及獨立性」。

3. 本公司第 24 屆董事會於民國 112 年 1 月 1 日至民國 113 年 3 月 20 日召開 15 次董事會，各次會議之議事程序及利益迴避之執行均符合本公司董事會議事規範，亦符合董事會議事規範中每季至少召開一次之規定；此外，重要議案皆依法於公開資訊觀測站進行公告，同時揭露於本公司網站，以確實且及時將資訊公開透明，維持本公司良好的董事會治理、健全其監督功能及強化管理機能。

4. 其他董事會之治理

關於公司治理

- (1) 本公司民國 113 年 1 月已完成董事會、個別董事成員及各功能性委員會之自我績效評估，並於民國 112 年底委請安侯企業管理完成民國 112 年度外部董事會績效評估，並於民國 113 年 2 月 27 日董事會向董事報告績效評估結果。
- (2) 公司治理評鑑報告。
- (3) ESG 運作成果報告。
- (4) 資訊安全報告。
- (5) 誠信經營報告。

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、會議中請外部專業人士（如會計師或律師）向董事說明。

董事進修

本公司每年定期邀請專家，依據最新法令及視營運方向、專案或經濟情勢等安排課程，民國 112 年度本公司委請社團法人中華公司治理協會舉辦「氣候變遷下的風險趨勢-自然、水與人權」及「法令遵循-聯合行為與關係人交易」等課程。

董事個別進修情形請參閱第 77 頁「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」註 2 董事進修情形。

3.3.2 審計委員會運作情形

設立資訊：

為強化公司治理之內部監督機制及健全公司經營效益，本公司依據證券交易法規定，於民國 101 年 6 月 27 日起設置「審計委員會」替代監察人，該委員會成員由全體獨立董事組成。

主要職責為審議或處理下列事項：

- 依證券交易法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
- 內部控制制度有效性之考核。
- 依證券交易法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
- 涉及董事自身利害關係之事項。
- 重大之資產或衍生性商品交易。
- 重大之資金貸與、背書或提供保證。
- 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- 簽證會計師之委任、解任或報酬。
- 財務、會計或內部稽核主管之任免。
- 年度財務報告。
- 企業併購法規範之併購事項。
- 第一季至第三季財務報告。
- 核定本公司簽證會計師年度審計及非審計服務事項。
- 與本公司簽證會計師進行溝通及交流。
- 協商管理階層與本公司簽證會計師間關於財務報告方面之意見分歧。
- 與管理階層及本公司簽證會計師討論本公司其他財務資訊以及美國證券交易法要求之報告。
- 其他本公司或主管機關規定之重大事項。

成員及專業資格、獨立性：

有關審計委員會成員及專業資格、獨立性，請參閱請參閱本年報第 19 頁「3.2.1 董事資料」及第 33 頁「1. 董事專業資格及獨立董事獨立性訊揭露」。

第 3 屆審計委員會於民國 112 年 1 月 1 日至民國 113 年 3 月 20 日，共開會 16 次 (A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 B	委託出席次數	實際出席率 (%)【B / A】	備註
獨立董事	焦佑鈞	13	3	81%	
獨立董事	王金山	16	0	100%	召集人
獨立董事	周玲臺	16	0	100%	
獨立董事	林美花	16	0	100%	
獨立董事	林秀玲	14	2	88%	

其他應記載事項：

審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(1) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

審計委員會 開會日期	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會 意見之處理
112/1/4 第 3 屆 第 16 次 臨時審計委 員會議	本公司擬實施第五次庫藏股轉讓予員工案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	為充分利用大陸資金，擬由台泥（英德）有限公司盈餘分配至台泥國際（香港）有限公司（TCC Interntaional (Hong Kong) Co., Ltd.），再投資至台泥（杭州）環保科技有限公司案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112/2/24 第 3 屆 第 17 次 審計委員會 議	本公司 111 年度個體財務報表及合併財務報表案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	本公司新增評估簽證會計師專業性、適任性及獨立性之項目案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	制定本公司預先核准簽證會計師事務所及其全球聯盟會員對本企業團提之所有非確信服務案件之預先核准辦法案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	訂定本公司「關係人交易暨監理政策」案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	子公司台泥儲能科技（股）公司為因應營運需求，原計畫向本公司承租花蓮水泥廠區內部份土地建置大型儲能系統，現擬變更承租土地面積及位置案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	子公司台泥儲能科技（股）公司為因應營運需求，擬計劃向關係企業台灣士敏工程企業（股）公司（本公司持有士敏股權 99.20%）承租土地建置大型儲能系統案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	本公司和平廠 #1、#2K 熟料冷卻機改造更新案資本支出追加預算案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	擬提報子公司員工認購本公司庫藏股計畫案。	全體出席委員照案通過。	議事經過：辜公怡董事因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避。全體出席董事照案通過。
	本公司 111 年度「內部控制制度聲明書」案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112/3/24 第 3 屆 第 18 次 審計委員會 議	本公司擬規劃辦理長期資金募集案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	本公司籌劃竹東土地開發合建案，擬調整合作對象為忠泰建設（股）公司案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	子公司台泥蓮信綠能（股）公司承租花蓮和平工業區土地建置儲能系統，因應租賃面積調整案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112/4/28 第 3 屆 第 19 次 臨時審計委 員會議	擬提報本公司及子公司員工認購本公司庫藏股計畫案。	全體出席委員照案通過。	議事經過：張安平董事長及辜公怡董事因自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決。全體出席董事照案通過。
	本公司擬透過全資子公司參與認購子公司 NHOA S.A.（以下稱之募資案）。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112/5/11 第 3 屆 第 20 次 審計委員會 議	本公司 112 年度第一季合併財務報告案。	全體出席委員照案通過。	全體出席委員照案通過。
	本公司新增評估簽證會計師之專業性、適任性及獨立性案。	全體出席委員照案通過。	全體出席委員照案通過。
	本公司委任會計師案。	全體出席委員照案通過。	全體出席委員照案通過。
	台泥儲能科技股份有限公司擬於台灣士敏工程企業股份有限公司高雄林園廠區投資建置大型儲能系統案。	全體出席委員照案通過。	全體出席委員照案通過。

審計委員會 開會日期	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會 意見之處理
112/8/10 第 3 屆 第 21 次 審計委員會議	本公司 112 年度第二季合併財務報告案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112/08/30 第 3 屆 第 22 次 臨時審計委員 會議	本公司擬辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及發行 112 年度第一次海外無擔保可轉換公司債案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112/9/28 第 3 屆 第 24 次 臨時審計委員會議	台泥儲能科技（股）公司擬承接創能科技（股）公司於岡山 50 MW 饋線容量，以利未來建置自有儲能案場案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	擬規劃瀘州賽德水泥有限公司、瀘州納溪賽德水泥有限公司及瀘州賽德混凝土有限公司之經營策略調整案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112/11/10 第 3 屆 第 26 次 臨時審計委員會議	本公司 112 年度第三季合併財務報告案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112/11/14 第 3 屆 第 27 次 臨時審計委員會議	本公司之子公司能元科技（股）公司由其子公司 E- One Moli Energy (Canada) Limited 擬透過新設子公司 E-One Moli Quantum Energy (Canada) Limited 擬於加拿大地區新設建廠規劃案計畫總金額約加幣 1,090 佰萬元，謹提請 審議案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	本公司擬直接 / 間接透過子公司 E-One Moli Energy (Canada) Limited 參與認購新設子公司 E-One Moli Quantum Energy (Canada) Limited 所預計規劃之現金增資募資，謹提請 審議案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112/11/27 第 3 屆 第 28 次 臨時審計委員會議	本公司擬增加對轉投資公司 Oyak Denizli Çimento Anonim Şirketi 及 Cimpor Portugal Holdings SGPS S.A. 之間接持股，謹提請 審議案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	為健全公司財務結構，子公司台泥再生資源股份有限公司決議出售臺北市士林區蘭雅段一小段 656 地號等 3 筆土地及 11702 建號等 4 筆建物案，謹提請 審議案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112/12/21 第 3 屆 第 29 次 審計委員會議	為健全公司財務結構與活化公司閒置資產，擬出售桃園市蘆竹區公埔段、福山段、福臨段等 20 筆土地案，謹提請 審議案。	本案焦佑鈞獨立董事因自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過。	本案王伯元董事及焦佑鈞獨立董事因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 3 屆第 29 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。
113/2/27 第 3 屆 第 30 次 審計委員會	本公司 112 年度個體財務報表及合併財務報表案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	本公司定期評估簽證會計師之專業性、適任性及獨立性，謹提請 審議案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	出具本公司 112 年度「內部控制制度聲明書」案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
113/03/20 第 3 屆第 31 次 審計委員會	本公司擬規劃辦理長期資金募集案	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。

2. 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。

2. 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：

審計委員會開會日期	議案內容	利益迴避原因及情形
112/08/10 第 3 屆第 21 次 審計委員會議	報告子公司能元超商（股）公司擬與華邦電子（股）公司及其關係企業簽訂「綠電購售合約」案。	議事經過：焦佑鈞委員因利害關係離席迴避。
112/12/21 第 3 屆第 29 次 審計委員會議	為健全公司財務結構與活化公司閒置資產，擬出售桃園市蘆竹區公埔段、福山段、福臨段等 20 筆土地案。	議事經過：本案焦佑鈞獨立董事因自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；經主席徵詢全體出席委員無異議照案通過，並提請董事會決議。

3. 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）：

(1) 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。

(2) 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。

(3) 獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師溝通事項詳如下表，同時揭露於本公司官網 - 公司治理專區。

開會日期	出席人員	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
112/1/17 獨立座談	獨立董事 林美花 稽核主管 曹家華	報告稽核工作流程及中國子公司稽核業務執行結果。	林美花獨立董事提問事項進行討論及溝通。	-	-
112/2/6 獨立座談	獨立董事 林秀玲 稽核主管 曹家華	報告稽核工作流程及中國子公司稽核業務執行結果。	林秀玲獨立董事提問事項進行討論及溝通。	-	-
112/2/24 審計委員會	獨立董事 王金山 獨立董事 周玲臺 獨立董事 林美花 獨立董事 林秀玲 稽核主管 曹家華 勤業 黃惠敏會計師 勤業 郭政弘會計師 勤業 翁雅玲會計師 勤業 謝佩珊協理	報告民國 111 年 10-12 月稽核業務執行結果。	本次會議無意見。	- 會計師就民國 111 年第 4 季公司財務報告補充說明。 - 法規變動報告。 - 會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉
112/4/18 獨立座談	獨立董事 林美花 稽核主管 曹家華	報告內控預警制度。	林美花獨立董事定期檢視制度是否有因法規變動或預警制度不符執行面的需求，隨時修正。辦理情形：依建議定期檢視內控預警制度。	-	-
112/5/11 審計委員會	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 林美花 獨立董事 林秀玲 稽核主管 曹家華 勤業 黃惠敏會計師 勤業 郭政弘會計師 勤業 翁雅玲會計師 勤業 謝佩珊協理	報告稽核業務執行結果。	本次會議無意見。	- 會計師就民國 111 年第 4 季公司財務報告補充說明。 - 法規變動報告。 - 會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉

開會日期	出席人員	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
112/7/6 獨立座談	獨立董事 林秀玲 稽核主管 曹家華	報告稽核工作流程及中國子公司稽核業務執行結果。	林秀玲獨立董事提問事項進行討論及溝通。	-	-
112/7/10 獨立座談	獨立董事 林美花 稽核主管 曹家華	報告稽核工作流程及中國子公司稽核業務執行結果。	林美花獨立董事提問事項進行討論及溝通。	-	-
112/8/10 審計委員會	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 林美花 獨立董事 林秀玲 稽核主管 曹家華 勤業 黃惠敏會計師 勤業 翁雅玲會計師 勤業 謝佩珊協理	報告稽核業務執行結果。	本次會議無意見。	會計師就民國 112 年第 2 季公司財務報告補充說明。 法規變動報告。 會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉
112/8/24 獨立座談	獨立董事 林美花 稽核主管 曹家華	報告稽核工作流程及中國子公司稽核業務執行結果。	林美花獨立董事提問事項進行討論及溝通。	-	-
112/9/8 獨立座談	獨立董事 林美花 稽核主管 曹家華	報告以數據分析驅動內部稽核作業。	林美花獨立董事：持續強化數據分析查核高風險項目。 辦理情形：依建議持續建置數據分析模型。	-	-
112/11/10 審計委員會	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 林美花 獨立董事 林秀玲 稽核主管 曹家華 勤業 翁雅玲會計師 勤業 黃惠敏會計師 勤業 謝佩珊協理	報告稽核業務執行結果。	本次會議無意見。	會計師就民國 112 年第 3 季公司財務報告補充說明。 法規變動報告。 會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉
113/2/27 審計委員會	獨立董事 王金山 獨立董事 周玲臺 獨立董事 林美花 獨立董事 林秀玲 稽核主管 曹家華 勤業 翁雅玲會計師 勤業 黃惠敏會計師 勤業 謝佩珊協理	報告稽核業務執行結果。	本次會議無意見。	會計師就民國 112 年第 4 季公司財務報告補充說明。 法規變動報告。 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「上市上櫃公司治理實務守則」訂定，已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，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

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、疑義及處理糾紛，或視問題類別轉由相關部門應對及處理，未無與股東產生訴訟等情事。 (二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(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，或視問題類別轉由相關部門應對及處理，未無與股東產生訴訟等情事。 (二) 本公司設置董事會秘書室及委任專業股務代理機構，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，均按月申報證期局指定網站「公開資訊觀測站」。 (三) 1. 本公司已於民國 112 年 2 月 24 日經董事會決議訂定通過《關係人交易暨監理政策》，以健全本公司與關係人（含關係企業）間之財務業務往來，防杜關係人間有非常規交易、不當利益輸送情事。 2. 為使《關係人交易暨監理政策》得具體施行，本公司更依據《公開發行公司取得或處分資產處理準則》、《公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則》、《台灣水泥股份有限公司取得或處分資產處理程序》、《台灣水泥股份有限公司背書保證作業程序》、《台灣水泥股份有限公司資金貸與他人作業程序》等規範進一步制定《關係人交易程序控管辦法》，針對本公司與關係人間之進銷貨買賣交易、勞務或技術服務、取得處分資產、資金貸與、背書保證等交易，明定其應踐行之控管程序及核決流程。 各該關係人交易倘依規定應經董事會同意者，須先經董事會通過後，始得進行，於年度結束後並將提最近期股東會報告，以落實本公司與關係人間之風險控管。 《關係人交易程序控管辦法》業經總經理核決後，自民國 112 年 9 月 28 日公告日起開始施行。 3. 為使同仁確實遵循《關係人交易暨監理政策》、《關係人交易程序控管辦法》中要求之控管程序及核決流程，本公司並已建置一套「關係人交易查詢資料庫」，供同仁於辦理交易事務前，上資料庫查詢確認是否屬於關係人交易。	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) 本公司訂有「內線交易防制辦法」，禁止公司董事、經理人或員工等內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券來獲利。 本公司於每年宣導禁止內線交易之課程中提醒董事不得於年度財務報告公告前三十日，和每季財務報告公告前五日之封閉期間交易其股票（民國 112 年及截至年報刊印日止，若董事會議案討論財報，於預約董事會開會通知均會有提醒封閉期間，共計 5 次）。 此外，每年至少一次對現任董事、經理人及受僱人辦理相關法令之教育宣導並對新任董事、經理人及受僱人應於到職後適時提供教育宣導（有關「內線交易防制辦法」請至本公司官網「公司規章」專區查詢）。 民國 112 年 12 月 4 日業已舉辦宣導課程，對象包括現任董事、經理人及受僱人，課程內容涵蓋重大訊息之保密作業，以及內線交易形成原因、認定過程及交易實例說明等，並將課程簡報檔案寄送所有董事、經理人及受僱人參考。	無
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓		(一) 1. 本公司於民國 109 年 3 月 20 日第 23 屆第 16 次董事會通過修訂「公司治理守則」，在第三章「強化董事會職能」即擬訂定有多元方針。 本公司設有「提名委員會」並採行「候選人提名制度」，所有董事候選人係由「提名委員會」進行提名及資格審查，並由董事會決議通過後，送請股東會選任之。 本公司遵守「公司治理守則」及「董事選舉辦法」以確保董事成員之多元化及獨立性。 2. 本公司第 24 屆董事會成員注重多元化要素，由產業及學術界菁英組成，涵蓋（產業經驗）能源、環保、水泥、併購/投資、資訊科技等能力，（專業能力）經營管理、國際市場、風險管理、會計及財務分析、法律、ESG 等能力，具有豐富產業知識：張安平、王伯元、辜公怡、張剛綸、陳啟德、謝其嘉、溫堅、焦佑鈞董事等；金融專長以駱錦明、陳聖德董事等；具有財務會計經驗：王金山、周玲臺、林美花董事等；法務專長以劉純穎、林秀玲董事等。 本公司並持續為董事成員安排多元進修課程，俾提升其決策品質、善盡督導能力，進而強化董事會職能。	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、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓		3. 本公司具員工身份之董事占比為 13%，獨立董事占比為 33%、女性董事占比為 27%；董事年齡介於 31~50 歲者為 2 席，51 歲以上者為 13 席。 董事會就成員組成擬訂多元化之政策揭露於本公司網站及公開資訊觀測站。 4. 獨立性： 本公司董事間不具配偶或二親等內之親屬關係，詳細內容請參閱本年報第 33 頁「1. 董事專業資格及獨立董事獨立性訊揭露」。 5. 具體多元化管理目標： (1) 本公司之董事會指導公司策略、監督管理階層，對公司及股東負責，其公司治理制度之各項作業與安排，應確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。 董事於董事會中聽取經營團隊的報告，並給予指導與建議，與經營團隊保持良好的溝通，共同為股東創造最大利益。 (2) 本公司注重董事會成員組成之性別平等，董事成員包含不同性別董事，男性董事佔比 73%（11 位），女性董事佔比 27%（4 位），未來董事改選將優先徵詢女性董事人選，未來擬定目標為提高女性董事席次至少佔全體董事席次 33%（5 位）。 (3) 董事會支持並監督管理階層為提高女性高階經理人比率所採取的行動。 6. 會議： 本公司第 24 屆董事（民國 110 年 7 月 5 日至民國 110 年 12 月 31 日）共召開 7 次，出席比率 96%；民國 111 年 1 月 1 日至民國 111 年 12 月 31 日，共召開 8 次，出席比率 93%；民國 112 年及截至 113 年 3 月 20 日，共召開 15 次，出席比率 89%。 7. 董事會就成員組成擬訂多元化之政策揭露於本公司網站及公開資訊觀測站。	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) 本公司依法設置「薪資報酬委員」及「審計委員會」外，另有設立： 1. 企業永續發展委員會 ：於民國 110 年 7 月 15 日董事會決議通過設置並依「企業永續發展委員會組織規程」設有 5 席委員（含 3 名獨立董事）組成。 2. 風險管理執行委員會 ：於民國 109 年 5 月 12 日董事會決議通過設置及訂定「風險管理政策與原則」，設有 3 席委員，並配合民國 110 年股東會改選董事，於 7 月 15 日董事會決議選任第二屆風險管理執行委員會之委員，由 3 名獨立董事組成。 3. 提名委員會 ：於民國 111 年 6 月 21 日董事會決議通過設置，並訂定「提名委員會組織規程」，由 5 名董事（含 3 名獨立董事）組成。 相關設立及執行資訊，可參閱本公司官網及本年報第 62 頁「四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估」。	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) 1. 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。 本公司民國 112 年之董事會、董事成員及各功能性委員會績效評估於民國 113 年 1 月底完成，並已呈送第 24 屆第 29 次 113 年 2 月 27 日董事會報告。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。 本公司民國 112 年度董事會評鑑及董事自我評鑑已委請外部專業獨立機構安侯企管管理（股）公司，並於民國 113 年 1 月 31 日出具對本公司董事會績效評估報告，整體評估結果均為「優異」。 安侯企業管理（股）公司為獨立、專業的公司治理制度評量 / 評鑑與董事會效能（績效）評估機構，且該機構及評估委員與本公司無業務往來具獨立性。 (1) 董事會績效評估之衡量項目含括下列五大面向： • 對公司營運之參與程度。 • 提升董事會決策品質。 • 董事會組成與結構。 • 董事的選任及持續進修。 • 內部控制。 評估結果： 董事會績效自評整體平均分數為 4.9 分（滿分 5 分）。	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	
			(2) 董事成員（自我）績效評估之衡量項目含括下列六大面向： • 公司目標與任務之掌握。 • 董事職責認知。 • 對公司營運之參與程度。 • 內部關係經營與溝通。 • 董事之專業及持續進修。 • 內部控制。 評估結果： 董事成員（自我）績效自評整體平均分數為 4.9 分（滿分 5 分）。 (3) 審計委員會績效評估之衡量項目含括下列五大面向： • 對公司營運之參與程度 • 審計委員會職責認知 • 提升功能性委員會決策品質 • 審計委員會組成及成員選任 • 內部控制 評估結果： 審計委員會績效自評整體平均分數為 4.9 分（滿分 5 分）。 (4) 薪資報酬委員會績效評估之衡量項目含括下列四大面向： • 對公司營運之參與程度 • 薪資報酬委員會職責認知 • 提升功能性委員會決策品質 • 薪資報酬委員會組成及成員選任 評估結果： 薪資報酬委員會績效自評整體平均分數為 4.9 分（滿分 5 分）。 (5) 提名委員會績效評估之衡量項目含括下列四大面向： • 對公司營運之參與程度 • 提名委員會職責認知 • 提升功能性委員會決策品質 • 提名委員會組成及成員選任 評估結果： 提名委員會績效自評整體平均分數為 4.9 分（滿分 5 分）。 (6) 風險管理執行委員會績效評估之衡量項目含括下列五大面向： • 對公司營運之參與程度 • 風管委員會職責認知 • 提升功能性委員會決策品質 • 風管委員會組成及成員選任 • 內部控制 評估結果： 風險管理執行委員會績效自評整體平均分數為 4.9 分（滿分 5 分）。 (7) 企業永續發展委員會績效評估之衡量項目含括下列四大面向： • 對公司營運之參與程度 • 企業永續委員會職責認知 • 提升功能性委員會決策品質 • 企業永續委員會組成及成員選任 評估結果： 企業永續發展委員會績效自評整體平均分數為 4.9 分（滿分 5 分）。 2. 本公司民國 112 年度董事會、董事會成員、審計委員會、薪資報酬委員會、提名委員會、風險管理執行委員會及企業永續發展委員會之內部自評結果皆為標準以上，且無重大之改善項目，評估結果於民國 113 年 2 月 27 日董事會向董事報告，並做為董事會及功能性委員會成員其績效、薪酬及提名續任之參考，詳細內容可參閱本公司官網－公司治理。	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？	✓			無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四) 本公司每年由審計委員會定期評估簽證會計師之獨立性，再將評估結果提報董事會。 本公司審計委員會每年評估所屬簽證會計師之獨立性及適任性，除要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」及「審計品質指標 (AQIs)」外，並依行政院金融監督管理委員會民國 110 年 8 月 19 日發布 AQI 揭露架構及範本，作為企業及審計委員會選任簽證會計師時之客觀參考指標。 經確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求；此外，參考 AQI 指標資訊，已確認簽證會計師及事務所，在查核經驗與受訓時數均優於同業平均水準，另最近 3 年也將持續導入數位審計工具，提高審計品質。 最近一年度之評估結果，業經民國 112 年 2 月 24 日、民國 112 年 5 月 11 日及民國 113 年 2 月 27 日審計委員會討論通過後，提報民國 112 年 2 月 24 日、民國 112 年 5 月 11 日及民國 113 年 2 月 27 日董事會，對會計師之獨立性及適任性評估，詳如註 1。	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）？	✓		本公司民國 108 年 3 月 22 日於董事會決議設置「公司治理單位」，並於民國 109 年 8 月 11 日董事會決議通過由法務主管擔任公司治理主管，其具備公開發行公司從事法務、財務、股務或公司治理相關事務單位之主管職務達三年以上。 職責如下： 1. 每年至少一次董事會報告：於民國 113 年 2 月 27 日向董事會報告年度公司治理成果。 2. 確保董事會成員即時獲悉公司重大訊息，公司發佈重大訊息後，即時通知董事會成員。 3. 針對公司經營領域以及公司治理相關之最新法令規章修訂發展，定期對董事會成員更新。 4. 針對董事會成員辦理之「到府授課」進修課程如下： (1) 112/12/4 內線交易與董事、監察人之利益關係及案例說明（3 小時） (2) 112/12/11 氣候變遷下的風險趨勢－自然、水與人權（3 小時） (3) 112/12/11 法令遵循－聯合行為與關係人交易（3 小時） 5. 評估購買合宜之「董監事及重要職員責任保險」，並送至民國 113 年 2 月 27 日董事會報告。 6. 不定期協調會計師、稽核或財會主管與獨立董事進行溝通，以落實內稽內控制度，溝通會議之紀錄並提報董事會備查。 7. 擬訂董事會議程及於七日前發出會議通知，並且協調各相關部門即時補充議事參考資料；議案如涉及董事利益迴避亦於事前提醒；並於會後二十天內完成董事會議事錄提供所有董事。 8. 為落實公司治理，定期依本公司訂定「董事會及功能性委員會績效評估政策」對董事會及個別董事安排績效評核，每年由外部機構執行評核。 9. 依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄，並於修訂章程或董事改選等即時辦理變更登記事務。 10. 推動公司治理相關事項、協助提供董事執行業務所需之資料及遵循法令等其他事項。	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）的意見，積極溝通議合以掌握重大永續議題，並納入企業永續發展藍圖。依據產業特性，參考 GRI Standards、永續會計準則（SASB）、道瓊永續指數（DJSI）等指標，並參考國際標準 AA 1000 利害關係人議合原則，鑑別與排序利害關係人之關係程度。 2. 本公司企業永續發展委員會於民國 112 年 11 月 8 日，已將最近年度利害關係人之溝通情形，經過跨部門討論、擬定未來計畫，呈送於董事會進行報告。此溝通與回報機制，每年定期至少兩次。 3. 本公司除了平時與各利害關係人保持良好溝通外，並於公司網站設有「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 tcc_csr@taiwancement.com。 4. 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？	✓		本公司委任專業股務代辦機構，由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）？ (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？	✓		(二) 本公司已架設中、英文網站，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。 (三) 為提升資訊揭露時效及強化公司治理，本公司於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告（本公司已於民國 113 年 2 月 27 日董事會通過 112 年度財務報告並進行公告），另於規定期限內公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。	無 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. 員工權益及關懷： 台泥企業團設置線上安心平台與員工意見電子信箱，員工若於職場上遭遇各項難題皆能向公司反應，如疫情防範、職場環境安全與衛生、性別平等、制度工時與員工關懷等多元議題，皆由專人保密處理，給予同仁最安心的防護，並且設立了工作場所「反歧視與反騷擾政策」防制專用辦法及申訴管道，於新進職員報到時安排反歧視及反騷擾防治與申訴機制課程，積極維護每一位同仁的權益與安全。 另外，規劃員工多元福利方案，包括優於法令有薪假（如：安薪照顧假）、彈性工時、居家辦公、跨國時差班別，使全體同仁皆能兼顧健康安全、家庭照顧與工作彈性的需要。並也辦理同仁健康檢查、針對醫療保險、子女教育獎學金、結婚生育、節慶禮金、持股信託、急難救助等提供多樣措施，規劃完整且全面性的福利，提供同仁最貼心的身心靈關懷，持續落實照顧員工身心健康之責任，且為保障員工權益，員工之優良表現或不當行為之相關措施及規定亦明確規範於工作規則中。 2. 投資者關係： 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。 3. 供應商關係： 本公司每年定期舉辦供應商大會，推動綠色環保 ESG，並於會中進行 ESG 相關教育訓練，鼓勵投入 ESG 作為亦協助供應鏈廠商轉型，最近一次已於民國 112 年 9 月 22 日順利舉辦，兩岸共計 150 家供應商參與。另外，與供應商溝通管理，透過每年進行稽核、不定時召開招標會議、於官網架設供應商意見信箱且不定時透過外部信箱、電話及電子郵件溝通。 本公司制定健全管理機制以落實供應商管理，並穩定與供應商建立長期合作關係，讓供應商能與本公司一同持續成長。 4. 利害關係人之權利： 為進一步強化與前揭利害關係人溝通之管道，本公司於公司網頁設有「利害關係人專區」，提供利害關係人對公司之透明、有效之溝通管道，以追求企業永續經營。 5. 董事及監察人進修之情形： 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 2。 6. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司民國 109 年 8 月 11 日董事會通過制定「風險管理政策與原則」，以強化台泥企業團公司治理、建立健全之風險管理作業，將各項業務可能產生之風險控制在可承受之範圍內，達成風險與報酬合理化目標，此外依法訂定各內部規章，進行各種風險管理及評估，並據以執行。 7. 客戶政策之執行情形： 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。 針對商業夥伴，於初次合作或定期執行貪腐賄賂風險評估與對應之盡職調查程序，作為評估後續與該商業夥伴合作關係之評估考量依據。 8. 董事及經理人購買責任保險之情形： 本公司已於民國 113 年 2 月 27 日董事會決議通過為「董事（含經理人）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。	無

第九屆公司治理評鑑指標已改善項目：

題號	指標項目	改善情形
2.27	公司是否制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫，並於公司網站或年報揭露執行情形，且至少一年一次向董事會報告？	本公司已訂定並執行。

第九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
1.1	公司是否於股東常會報告董事領取之酬金，包含酬金政策、個別酬金內容及數額？	本公司會進行內部評估。
3.8	公司是否自願公布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。
3.13	公司年報是否自願揭露董事及監察人之個別酬金？	本公司會進行內部評估。
3.14	公司年報是否揭露董事及經理人績效評估與酬金之連結？	本公司會進行內部評估。

註 1：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 2：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	進修日期	主辦單位	進修課程	進修時數	進修是否符合規定
董事長	張安平	112/7/4	臺灣證券交易所	2023 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3.0	是
		112/12/11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷下的風險趨勢 - 自然、水與人權	3.0	是
				法令遵循 - 聯合行為與關係人交易	3.0	是
董事	張剛綸	112/12/11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷下的風險趨勢 - 自然、水與人權	3.0	是
				法令遵循 - 聯合行為與關係人交易	3.0	是
董事	駱錦明	112/3/10	中華民國工商協進會	永續轉型系列課程四之一：全球淨零轉型下的挑戰與機會	3.0	是

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	進修課程	進修時數	進修是否符合規定
董事	駱錦明	112/5/3	社團法人中華公司治理協會	從科技趨勢與資安事件看公司治理因應作為	1.0	是
		112/8/21		洗錢防治暨企業風險管理	2.0	是
		112/11/1		誠信經營與公平待客	2.0	是
董事	王伯元	112/7/4	臺灣證券交易所	2023 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6.0	是
董事	陳聖德	112/5/29	台北富邦銀行	生成式 AI 戰情室：洞燭先機擘局新商機	2.0	是
		112/7/5	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	中共政治經濟、國際局勢與兩岸關係	3.0	是
		112/10/13		董事如何督導公司做好企業風險管理及危機處理	3.0	是
董事	辜公怡	112/12/11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷下的風險趨勢 - 自然、水與人權	3.0	是
				法令遵循 - 聯合行為與關係人交易	3.0	是
董事	謝其嘉	112/7/27	中華民國公司經營暨永續發展協會	營業秘密保護及內線交易防制與因應之道	3.0	是
		112/10/26		企業的永續治理 - 性別平權與多元決策	3.0	是
董事	陳啟德	112/8/29	社團法人中華公司治理協會	如何擴大影響力，助力永續 SDGs，並提升企業價值	3.0	是
		112/9/19		全球碳交易機制運行下企業碳權與碳資產管理因應	3.0	是
董事	溫 堅	112/12/11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷下的風險趨勢 - 自然、水與人權	3.0	是
				法令遵循 - 聯合行為與關係人交易	3.0	是
董事	劉純穎	112/12/11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷下的風險趨勢 - 自然、水與人權	3.0	是
				法令遵循 - 聯合行為與關係人交易	3.0	是
獨立董事	焦佑鈞	112/2/23	社團法人中華公司治理協會	Lesson Learned in Amazon；AI 智慧營運管理及其應用	3.0	是
		112/10/26		崛起中的東南亞與變遷中的新印太	1.5	是
				當代建築的文化共融與社會創新；國際碳邊境調整機制之發展與意涵	3.0	是
獨立董事	王金山	112/12/11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷下的風險趨勢 - 自然、水與人權	3.0	是
				法令遵循 - 聯合行為與關係人交易	3.0	是
獨立董事	周玲臺	112/7/4	臺灣證券交易所	2023 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6.0	是
		112/8/7	將來銀行（股）公司	董事及高階管理人員防制洗錢進修課程	2.0	是
			財團法人台灣金融研訓院	董事及高階經理人公平待客原則暨落實誠信經營原則進修課程	2.0	是
		112/9/27	財團法人台北金融研究發展基金會	資訊安全認知教育訓練專班	1.0	是
				公司治理 - 金融友善服務準則	2.0	是
112/12/12	社團法人中華公司治理協會	公司治理國際高峰論壇 - 開創治理新局 提升企業價值	3.0	是		
獨立董事	林美花	112/12/11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷下的風險趨勢 - 自然、水與人權	3.0	是
				法令遵循 - 聯合行為與關係人交易	3.0	是
獨立董事	林秀玲	112/7/4	臺灣證券交易所	2023 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3.0	是
		112/12/11	社團法人中華公司治理協會	氣候變遷下的風險趨勢 - 自然、水與人權	3.0	是
				法令遵循 - 聯合行為與關係人交易	3.0	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，訂定及檢討董事及經理人績效評估及薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(一) 第五屆薪資報酬委員會成員資料

身分別	條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行 公司薪資報酬 委員會成員家數
獨立董事、召集人	焦佑鈞	薪酬委員為本公司獨立董事，專業資格與經驗，請參閱本年報第 33 頁「1. 董事專業資格及獨立董事獨立性訊揭露」。	薪酬委員為本公司獨立董事，專業資格與經驗，請參閱本年報第 33 頁「1. 董事專業資格及獨立董事獨立性訊揭露」。	0
獨立董事	王金山			3
獨立董事	周玲臺			0
獨立董事	林美花			0
獨立董事	林秀玲			0

(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 5 人。
2. 本屆委員任期：民國 110 年 7 月 15 日至 113 年 7 月 14 日
自 111 年 1 月 1 日至 112 年 3 月 20 日刊印日止，薪資報酬委員會共開會 9 次，出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率 (%)	備註
召集人	焦佑鈞	9	0	100%	
委員	王金山	9	0	100%	
委員	周玲臺	9	0	100%	
委員	林美花	9	0	100%	
委員	林秀玲	8	1	88.9%	

其他應記載事項：
1. 董事會不採納或修正薪資報酬委員會之建議：無此情事。
2. 薪資報酬委員會之議決事項，成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者：無此情事。

(三) 薪資報酬委員會運作情形

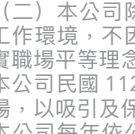
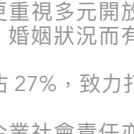
開會日期	重要議案內容	決議結果	公司對於成員意見之處理
112/1/4	本公司內部經理人晉升案，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
	擬訂定民國 112 年度本公司員工績效（含經理人）調薪計畫，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
	本公司民國 111 年度績效獎金（含經理人）提列總額案，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
112/2/24	本公司擬提報內部經理人認購庫藏股計畫，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過

開會日期	重要議案內容	決議結果	公司對於成員意見之處理
112/3/24	本公司民國 111 年度員工及董事酬勞分派，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
	擬訂定民國 111 年度董事長及董事酬勞之分配比例，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
112/4/28	本公司擬提報內部經理人認購庫藏股計畫，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
112/12/21	擬訂定民國 113 年度本公司員工績效（含經理人）調薪計畫，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
	本公司民國 112 年度績效獎金（含經理人）提列總額案，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
113/03/20	本公司 112 年度員工及董事酬勞分派，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
	擬訂定 112 年度董事長及董事酬勞之分配比例，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過

3.3.5 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	√		為遵循本公司 ESG 政策的願景與使命，本公司董事會於民國 107 年通過成立「企業永續發展委員會」，民國 110 年 7 月提升為功能性委員會，每年至少召開兩次會議，負責永續發展推動事項之核准及督導。 本公司永續發展事務由董事會作為最高決策督導單位，永續發展推動情形及治理架構由董事會直接監管，本屆台泥永續發展委員會設有 3 席委員，並於民國 112 年 12 月 21 日董事會決議增加 2 位委員（周玲臺獨立董事及林秀玲獨立董事），共計 5 席委員（含 3 位獨立董事組成）：張安平董事長、程耀輝總經理、王金山獨立董事、周玲臺獨立董事及林秀玲獨立董事，獨立董事比例佔 60%，由張安平董事長擔任召集人，委員經歷涵蓋風險管理、經營、能源科技、環保、ESG 等相關領域。董事會每年透過企業永續發展委員會之呈報內容，確認公司永續發展及 ESG 管理方針、監督並追蹤檢討經營團隊每年永續發展執行及績效目標達成狀況，強化企業體質。 本公司於民國 111 年增設永續辦公室，負責統籌及整合企業團資源推動永續專案，進行跨部門溝通與協調，並提出精進建議，並定期由永續長向永續發展委員會委員呈報集團永續執行情形，落實永續經營方向。 企業永續發展委員會下轄九大功能小組，包含「誠信治理暨風險控管」、「循環製造」、「永續環境與產品」、「員工照顧」及「社會關懷」功能小組，並因應國際趨勢增列「財務 TCFD」、「資訊安全」及「永續供應鏈」及「生物多樣性」，功能小組由各相關部門一級主管與資深人員組成，並依部門職能指派 ESG 相關業務，並擴及企業團子公司。 民國 112 年度分別於 8 月 10 日、11 月 10 日向董事會報告企業永續發展委員會會議結果及未來工作規劃，報告事項簡述如下： 1. 112/8/4 首次會議，商討台泥企業團永續管理方針，確認民國 111 至 112 年第 2 季永續專案推動現況，包含針對金融監督管理委員會永續發展路徑台泥企業團溫室氣體盤查進度、金融監督管理委員會接軌國際 IFRS 準則，本公司因應風險與建議作法、企業團永續工作小組增設生物多樣性小組。 2. 112/11/08 第二次會議，報告台泥國際 ESG 評鑑最新成績、分析與因應作為、因應西元 2025 年環境部碳費徵收與歐盟新電池法要求揭露電動車電池碳足跡之規劃、本公司受邀參與「ISSB 氣候全球基準 COP28 先行支持者倡議」。	無
二、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？	√		本公司每兩年進行重大性分析，蒐集利害關係人的期待與回饋，辨識重大性議題做為編纂永續報告書的指引；同時，根據重大性結果校準本公司的永續目標與策略，評估重大議題風險、規畫並分配資源投入本公司的重大議題。 民國 112 年度本公司採用全球報告書組織 GRI「雙重重大性」分析，分析各項永續議題對「對經濟、環境、人與人權之衝擊度」及「對公司價值之衝擊度」，相關評估內容與邊界可參閱本年報第 223 頁「7.7 永續及氣候相關財務資訊揭露」及本公司每年度出版永續報告書。 此外，本公司經董事會通過，於「企業社會責任實務守則」中明確定義本公司依重大性原則，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及策略。	無

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
二、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？	✓		1. 公司治理： (1) 本公司為健全風險評估及強化管理機能，於民國 109 年 5 月 12 日董事會通過設置「風險管理執行委員會」，並於民國 110 年 7 月 15 日董事會決議通過第二屆「風險管理執行委員會」並設有 3 席委員，已於民國 112 年 3 月 24 日及 11 月 10 日召開會議，報告本公司於營運、財務、國家、法遵、ESG、人事及資安七大面向之主要風險辨識矩陣更新及民國 113 年度台灣徵收碳費民國 114 年繳納可能衝擊。 (2) 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。於民國 110 年本公司成為國內第一家取得 ISO 37001 反賄賂管理系統認證之企業，期能杜絕貪腐之風險。 (3) 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政府法規。 (4) 為董事規劃相關進修議題，每年提供董事最新法規、制度發展與政策。 (5) 為董事投保董事責任險，保障其受到訴訟或求償之情形。 2. 環境面議題： 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，積極推動循環經濟，尋找替代原燃料等解決辦法，以 AI 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。 而氣候變遷風險已納入本公司整體風險管理流程中，依照 TCFD 框架進行氣候風險辨識，並根據風險識別結果，由各部門進行因應策略規劃，整合及管理可能影響營運與獲利的風險，並每年由風險管理執行委員會，向董事會提出風險評估及管理報告。 3. 社會面議題： 本公司遵循《聯合國全球盟約》、《聯合國世界人權宣言》及《國際勞工組織工作基本原則與權利宣言》等各項國際人權公約所揭櫫之人權保護精神與基本原則，充分體現尊重與保護人權之責任。 本公司對內重視安全管理與員工之培養，藉由各部門日常營運活動中辨識可能發生之風險，以維護員工之安全，因而導入相關管理系統，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。 關於人才之留任風險，公司有各種激勵辦法，如員工紅利、績效獎金等，並定期舉辦工作成長課程，期望員工能與公司共同成長。 另外，本公司每年定期與政府機關、當地社區等利害關係人溝通，維持順暢之溝通管道，積極回應利害關係人之意見。	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)	無
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		(二) 1. 本公司致力主動解決環境問題，多年來透過水泥窯再生資源協同處置經驗，處理來自光電及半導體業、造紙業、淨水廠、化工廠及鋼鐵廠等不同產業的事業廢棄物，並將其資源再利用方式取代天然資源及原材料，可降低水泥單位產品能耗及溫室氣體排放強度，降低環境衝擊影響。 2. 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，民國 111 年以「邁向碳中和路徑之替代原燃料減碳驗證」為主題，獲 BS-8001 最佳化驗證等級 LEVEL-4。 3. 本公司各廠區皆通過通過 ISO 50001 能源管理認證，水泥廠並設置餘熱發電系統，利用廢熱發電可減少 20-30% 外購電力，提升能源使用效率。 4. 本公司能源使用效率及替代原燃料使用績效每年皆於公司官網 ESG 專區環境章節公開揭露。	
(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. 本公司民國 109 年 5 月成立直屬董事會的風險管理執行委員會，依據業務範疇進行七大面向風險鑑別與分析；風險識別結果，由各部門進行因應策略規劃，每年由風險管理執行委員會，向董事會提出風險控管報告。 2. 本公司民國 112 年召開第二屆第四次風險管理執行委員會會議，報告風險辨識矩陣更新狀況，因應地緣政治、通貨膨脹、碳排、法令遵循、網路資安等，對於營運之衝擊與減緩策略，以及氣候相關績效指標與目標。 3. 有關本公司風險管理執行委員會運作及氣候變遷轉型與新興風險分析詳情於公司官網 ESG 專區公司治理章節公開揭露。	

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展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. 本公司民國 109 年 7 月完成 SBT 科學基礎減碳目標設定，為東亞第一家完成減碳目標設定的水泥業；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」宣示 2050 年前達到水泥產品碳中和之最積極目標；民國 110 年 6 月響應政府「NET ZERO 2030/3050」倡議，加入「台灣淨零排放協會」成為創始會員並承諾 2030 年辦公室據點淨零；民國 111 年 6 月取得綠級淨零標章，為首批通過台灣淨零排放協會審核企業。 2. 民國 107 年成為全球首家通過 BS-8001 循環經濟認證之水泥業，結合低碳研發中心專業技術人員及 TAF 認證設備，延伸擴大協助其他產業處理不同類型廢棄物，落實將水泥窯作為循環經濟核心，將廢棄物無害化處理。 3. 民國 110 年率先同業取得 ISO 46001 水資源效率認證，藉由優化水資源使水回收率達 85% 以上，亦優於水利署公告行業基準的水泥業回收率區間 (30-80%)；民國 112 年進一步導入 AWS 可持續水管理標準，以國際評分標準嚴格檢視水管理績效。 4. 本公司每年定期統計溫室氣體排放量、用水量、廢棄物資源再生量並於公司官網 ESG 專區、年度永續報告書公開揭露。	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) 台泥企業團秉持著「誠信共濟，勞雇一家」的企業精神，營造以人為本的健康職場環境，並遵循《聯合國全球盟約》、《聯合國世界人權宣言》及《國際勞工組織工作基本原則與權利宣言》等各項國際人權公約，及全球各營運據點所在地之勞動相關法規，頒布人權政策保障員工之合法權益，有尊嚴的對待及尊重一切受薪同仁，包含契約人員、實習生等，適用範圍包括本公司及國內外子公司、合資公司、供應商、合作夥伴及其他具有實質控制能力之企業團關係企業組織，經董事長核准後，公開揭露於企業團官方網站、內部電子布告欄及企業社會責任報告書中。 台泥企業團重視社會、環境與公司治理，全力維護員工權益，積極塑造健康互助的友善職場，設置線上安心平台與員工意見電子信箱，員工若於職場上遭遇各項難題皆能向公司反應，如疫情防範、職場環境安全與衛生、性別平等、制度工時與員工關懷等多元議題，皆由專人保密處理，給予同仁最安心的防護，並且設立了工作場所「反歧視與反騷擾政策」防制專用辦法及申訴管道，於新進職員報到時安排反歧視及反騷擾防治與申訴機制課程，積極維護每一位同仁的權益與安全。 台泥企業團將《人權政策》、《誠信經營守則》、《反歧視與反騷擾政策》等重要政策列入企業團年度教育訓練必修課程，每年要求企業團全體員工確實閱讀政策文件，使同仁充分理解公司對員工權益的保護與承諾。 此外，台泥企業團積極於人權議題之實踐，針對勞動與誠信經營法令、身心健康、員工照顧與福利等舉辦主題講座與各項活動，民國 112 年相關訓練總時數達 601.25 小時。 台泥企業團《人權政策》、《反歧視與反騷擾政策》於公司官方網站公開揭露：   《誠信經營守則》於公司官方網站公開揭露，公司網站連結：  	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) 本公司除提供具競爭力的薪資與獎酬，更重視多元開放且男女平等的工作環境，不因性別、種族、宗教、政治立場、婚姻狀況而有差別待遇，落實職場平等理念。 本公司民國 112 年女性同仁佔 21%，女性主管佔 27%，致力打造性別友善職場，以吸引及保留人才。 本公司每年依公司營運目標、個人績效表現，企業社會責任亦為公司目標之一，透過薪資調查報告，檢視員工薪資水準及獎酬制度，並將公司整體營運獲利與員工個人績效表現充份連結，達成全公司由上到下都必須做到做好對環境友善、以大自然為主體及以社會利益為宗旨的每一步，為此設計激勵獎酬制度以回饋績效表現卓越的員工，民國 112 年辦理績效調薪，以達留才及確保具市場競爭性的薪資水準。 本公司秉持以人為本的核心價值，規劃員工多元福利方案，包括優於法令有薪假（如：安薪照顧假）、彈性工時、居家辦公、跨國時差班別，使全體同仁皆能兼顧健康安全、家庭照顧與工作彈性的需要。並也辦理同仁健康檢查、針對醫療保險、子女教育獎學金、結婚生育、節慶禮金、持股信託、急難救助等提供多樣措施，規劃完整且全面性的福利，提供同仁最貼心的身心靈關懷，持續落實照顧員工身心健康之責任，且為保障員工權益，員工之優良表現或不當行為之相關措施及規定亦明確規範於工作規則中。	無

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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) 1. 本公司高度重視員工工作環境安全，長期以「零工傷」為目標，不僅制定職業安全衛生管理制度，還設置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。 本公司制定職業安全衛生管理制度，由職業安全衛生管理室負責每季召開一次勞工安全衛生委員會，追蹤工作之執行成果與專案進度並檢討改善，並於民國 111 年推出「工安月報」回報機制。 針對健康安全教育訓練，安排新進同仁進行安衛教育訓練，在職同仁實施每年一小時安衛教育訓練，並安排有各據點環安衛巡廠及回報機制；本公司每年依照政府現行法規，辦理勞動、勞安及災害預防訓練等相關課程，並依法安排同仁進行急救人員、缺氧作業、危險性設備、職業安全衛生業務主管等相關證照之新訓與回訓。另外，透過盤點工作環境中的潛在安全危害因子，進行安全宣導及消防演習，並參加政府舉辦之各類型災害防治之說明會及證照受訓，包括空氣污染防治說明會、防火管理人訓練、塵肺症診斷暨個案討論研習會。 本公司於民國 112 年 9 月 4 日舉辦「民國 112 年環安衛暨消防教育訓練」，課程時數 3 小時，並放置本公司 TCC Lyceum 讓同仁閱覽簡報，累計達 83 人次，訓練時數達 249 小時。 此外，本公司定期提供員工健康檢查，每年亦提供流感疫苗免費接種，加強保障同仁健康，並定期追蹤員工健康情形，並依照健康情形調整工作性質，保障員工健康安全。 本公司鼓勵員工培養健康的運動習慣，提升整體運動風氣。公司提供相關社團全年最高 80,000 元補助金，聘請專業教練指導，吸引有相同興趣的員工成立及參與社團；民國 112 年，公司舉辦了台泥永續健康生活挑戰，邀請員工進行間歇有氧、跑步、單車等運動；同時，首次舉辦了台泥盃龍舟賽，共有 5 隊 125 位員工參與，並在端午節時參加公開比賽，取得佳績；公司舉辦台泥環台單車挑戰，共有 9 組 90 位員工進行接力環島串連，並進行志工活動、捐血活動等；公司還邀請了 209 位員工參加 2023 日月潭萬人泳渡嘉年華、太魯閣峽谷馬拉松，透過團體活動和競賽方式，培養員工健康促進意識。 自民國 109 年起開辦「臨場健康服務」，依法聘請特約醫護人員開辦臨場健康檢查服務，本公司和平廠及蘇澳廠聘僱 1 名專職護理師，提升及照護廠區勞工健康，減緩職業災害風險，同步推動健康促進措施，包含開辦健康講座、相關教育訓練，自開辦至今累積服務人次已達 1,865 人；同時執行四大計畫，包含人因工程、過負荷、職場暴力及母性健康保護，藉由健康檢查、發放問卷等方式，評估同仁健康狀態進行分級，並給予中高健康風險同仁相關健康建議。 2. 本公司水泥廠、製品廠以及集團營運總部均通過 ISO 45001 職業安全衛生管理系統認證，系統性保障員工安全。除此之外，為強化內部職安意識，針對各單位種子人員，亦依據 ISO 規定進行內稽人員資格訓練，民國 112 年完成 CNS 以及 ISO 45001 換證，證書效期為民國 112 年 12 月 22 日至民國 115 年 12 月 22 日。 3. 民國 112 年共發生 3 次職災事件，因而受傷同仁為 3 人，占員工總人數比率 0.2%，為皆因未落實執行安全規範而導致受傷，事後皆已安排安全防護作業教育訓練。 4. 民國 112 年未有發生火災之情事，為提高火災防災應變能力，每年會依據本公司勞安室所訂定之職業安全衛生管理計畫書和緊急應變計畫書的指引進行相對應的防災應變措施。 本公司每年亦會定期舉行緊急救援演練（至少一年一次），確保人員能夠迅速有效地應對災情： 一旦任何人員發現異常情況，應立即以電話通知施工人員及各案場負責主管並於一小時內通報 Line 社群（TCC 防災及緊急事件通報平台 TW），依情況向 119 報警，同時，總管理處將立即成立指揮中心，由案場之工作場所負責人負責指揮和調度，現場所有人員（包含承攬人及再承攬人等）需嚴格按照指示行動，包括將工作區域內的滅火器集中配置、清除周邊易燃物，情形嚴重者將封鎖周邊區域，禁止外人進入，以減少救援工作受阻或造成更大傷亡的風險。 這些應變措施的推行及定期演練將有效提升各案場之火災應變能力，並保障人員的安全，達到降低傷亡的目標。	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) 本公司重視員工在生涯各階段職能所需之培訓發展，為了培養員工在面對複雜多變的環境問題時，能夠具有前瞻視野與開拓性發展，培育員工跨域多元的專業職能，規劃了兩大培育發展計畫：永續學習行動計畫及碳學院計畫。	無

評估項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		1. 永續學習行動計畫： 為內化永續思維、實踐環境永續，使台泥企業團全體同仁成為具備永續行動 DNA 的全方位人才，因此開辦多元共融講座、地球日與志工系列課程及服務實踐等認證行動；為將節能減碳的理念融入職場場域中，也開展了永續行動提案競賽，邀請同仁進行創新提案，以發揮影響力。此外，更極導入學界能量，邀請國內知名學者、大學教授們，分享前瞻性觀點，開辦：低碳建築的趨勢與應用、邁向零碳時代、企業碳匯資產挑戰與機會等議題，藉由外部多元新知的注入，激發內部同仁創新思維。 2. 碳學院計畫： 因應政府法規不斷加嚴，碳排放即將成為企業重大營運成本，減碳已是台泥企業團各個事業體的共同目標。為加強各階主管與同仁基礎碳知識之專業能力，台泥碳學院課程從最基礎的溫室氣體盤查、產品碳足跡起步，逐步擴展至企業碳管理、國際碳趨勢等進階課程，讓同仁從知道如何盤查及計算，再到思考研發、製程、運輸等各階段如何減碳，並制定完整減碳計畫，提升未來產品與服務的碳競爭力。 民國 112 年持續優化線上學習平台 -TCC Lyceum（台泥學院），更結合 MIT/ILP 平台（MIT Industrial Liaison Program），不定期更新與台泥企業團發展相關主題線上研討會資訊，涵蓋 ESG 趨勢、AI 應用、能源科技與策略管理等多元議題，提供同仁第一手研發資料及國際研發新知。 台泥企業團致力於打造優質的人才培養環境，讓同仁與公司一起成長茁壯，累計全年度總訓練時數達 64,447.8 小時，投入教育訓練經費 20,801 仟元。	無
(五) 針產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，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或客戶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) 本公司已訂定供應商管理政策及供應商行為準則，並於本公司官網設置供應商專區：  1. 自民國 109 年起，本公司每年舉辦供應商大會，並於會中進行 ESG 相關教育訓練，並表揚永續表現良好之供應商，最近期已於民國 112 年 9 月 22 日舉辦完成。 2. 本公司透過每年發放永續問卷，調查供應商於 ESG 面向的成效，先由供應商進行自評後，再由本公司及外部顧問進行覆審，針對評分未達標準者，列為高風險廠商，並定期追蹤改善成效。 3. 民國 112 年已完成永續審核供應商共 216 家。	無
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續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？	✓		本公司永續報告書依循全球報告倡議組織（Global Reporting Initiative, GRI）所頒布之 GRI 永續報告準則（GRI Sustainability Reporting Standards, GRI Standards）「核心選項（Core）」、GRI「採礦及金屬行業別補充指引」及永續會計準則委員會（Sustainability Accounting Standards Board, SASB）建築材料業準則與全球水泥和混凝土協會（Global Cement and Concrete Association, GCCA）標準撰寫，並參考國際永續準則委員會發布之 IFRS S1、S2 兩號永續報導準則撰寫。 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 ISAE 3000 Revised 訂定），針對 GRI 與 SASB 指標進行獨立有限確信（limited assurance），並且由英國標準協會台灣分公司（BSI）依循 GRI Standards、AA1000ASv3 第一類型中度保證等級進行驗證。 確信項目依每年重大議題不同可能會有所變動，以本公司民國 111 年永續報告書為例，確信指標包括已確認的貪腐事件及採取的行動、能源消耗量、取水量、空氣污染排放量、廢棄物處理量及相應方式、職安衛情形、當地社區議合情形等，涵蓋 ESG 三大面向。	無

評估項目	執行情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司於民國 100 年 3 月 18 日董事會通過訂定本公司「臺灣水泥股份有限公司企業社會責任實務守則」，復於民國 100 年 12 月、民國 105 年 3 月、民國 106 年 3 月、民國 109 年 3 月及民國 109 年 8 月經董事會通過修正該守則，以強化企業社會責任之落實。 本公司定期依該守則檢視執行情形並據以改進，執行至今尚無差異情形。本公司企業社會責任實務守則：				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行運作情形之重要資訊： 1. 本公司於本年報第 223 頁「7.7 永續及氣候相關財務資訊揭露」及發布永續報告書揭露相關運作情形外，官網也建置專門之 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)：  ESG 專區 (英文)： 				
2. 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：				
1. Instagram 官方帳號  4. 台泥企業團 YouTube  7. 澳花 漢本海洋驛站 Facebook 粉絲專頁 				
2. 微信公眾號  5. Facebook 粉絲專頁  8. Earth Helper 減碳永續行動 Facebook 粉絲專頁 				
3. NHQA.TCC LINE 官方  6. 台泥 DAKA 和平微旅 Facebook 粉絲專頁  9. 台泥蘇澳廠 Facebook 粉絲專頁 				

3.3.6 氣候相關資訊執行情形

1. 氣候相關資訊執行情形

(1) 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理：

本公司董事會於民國 107 年成立「企業永續發展委員會」，訂有《台泥企業永續發展委員會組織規程》，並於民國 110 年提升為功能性委員會，企業永續發展委員會負責核准及督導本公司永續發展推動事項，包括氣候治理及低碳議題，且每年至少召開兩次會議並向董事會報告，透過企業永續發展委員會呈報至董事會之內容，董事會可確認公司永續發展及 ESG 管理方針，監督並追蹤檢討台泥永續發展執行及績效目標達成狀況。

本公司董事會於民國 109 年 5 月決議設置「風險管理執行委員會」，並訂有《台泥風險管理執行委員會組織規程》及《台泥風險管理政策與原則》，由總經理為氣候相關議題的最高管理負責人，台泥風險管理執行委員會定期辨識和管理企業營運之風險，包含氣候變遷可能帶來實體、轉型之風險，並主導相關因應措施之規劃，台泥風險管理執行委員會及工作小組執行董事會核定之風險管理決策，並督導建立台泥風險管理機制之架構、檢視依內部分層負責呈報之風險控管報告，與處理風險管理相關議題並督導整體風險管理之執行與協調運作，風險管理執行委員會每年至少一次向董事會提出管理執行情形與風險控管報告，以供策略、對重大交易之決策及風險管理流程之參考，並監督及追蹤檢討經營團隊風險管理執行情況（包含 ESG 與氣候相關風險）及績效目標達成狀況。

本公司亦於民國 112 年訂定氣候相關績效指標與目標，並於董事會通過，由風險管理執行委員會定期於董事會報告各指標達成情形，總經理之績效除與薪酬指標連結外，也將發展循環經濟達成循環永續等目標面向納入評估範圍。

(2) 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務 (短期、中期、長期)：

本公司每二年依照 TCFD 框架評估氣候風險與機會，評估範疇為本公司在台灣及中國大陸的水泥事業 (含混凝土)，主要考量台泥企業團的碳排放集中於水泥事業，而前述兩區域之營收占全集團民國 112 年營收 62.77%，透過本公司各部門高階主管與外部顧問，針對政策及法規、市場、氣候災害之外在變化與趨勢，以及內部營運策略方向，鑑別出轉型風險、實體風險、與衍生的相關機會。

面對全球暖化及極端氣候可能帶來之營運影響，本公司已將氣候風險納入整體風險管理政策，並依循 TCFD 指引與行業別建議，於民國 111 年度鑑別出 11 項關鍵氣候風險及 7 項衍生機會，民國 112 年度沿用鑑別結果，本公司除了盤點既有的具體因應策略與調適措施，並依據風險與機會影響之範圍與時間長短，加以研擬整合為六大氣候行動一低碳循環、天災調適、供應鏈共好、低碳產品、研發創新及新能源事業，據以展開轉型布局，強化公司的營運韌性。

依據影響時間長短及衝擊大小分別擬定因應措施及策略，氣候變遷風險與機會影響摘要如下：

風險	機會	財務影響		氣候行動	期間
		風險影響	機會影響		
碳排總量管制之 碳交易、碳費、碳稅	參與碳交易市場	成本上升	收入增加	碳排總量管制之碳 交易、碳費、碳稅	短期
再生能源法規與採購	參與電力交易市場	資本支出 成本上升	營收增加 成本下降		
燃煤和平電廠除役	新能源項目建置	營收減少 成本上升	營收增加 成本下降	低碳循環 新能源事業發展	中期
碳捕捉與儲存 (CCS) 前瞻技術突破	富氧與純氧燃燒技術應 用於碳捕捉再利用	資本支出 成本上升	成本下降	研發創新	長期
低碳技術、設備與管理 成本投入	智慧低碳生產與協同 處置廢棄物 低碳產品拓展市場	資本支出 成本上升	營收增加 成本下降	低碳循環 低碳產品 供應鏈共好	短期
原物料及能源價格上漲					中期
公司聲譽衝擊	吸引投資人 長期投資意願	可用資金減少	可用資金增加	低碳循環 天災調適 供應鏈共好 低碳產品 研發創新 新能源事業發展	短期
影響金融機構投融资及 保險等支持強度					
洪災（生產）	—	營收減少 成本上升	—	天災調適 供應鏈共好	短期
降水模式變化和氣候模 式的極端變化（運輸）					
旱災（生產）					

(3) 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響：

面對全球暖化及極端氣候可能帶來之營運影響，本公司已將氣候風險納入整體風險管理政策，詳細內容請參閱項次 (2) 說明。

(4) 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度：

為因應政策與市場的快速變化和氣候的高度不確定性，本公司藉由辨識與評估氣候風險，以掌握和推估氣候情境可能造成的影響，並研擬六大氣候行動積極因應，本公司的風險管理最高決策單位為董事會，負責審核風險管理政策，監督風險管理之運作情形，針對風險議題，依據業務範疇，進行營運、財務、法遵、人事、國家、資安、ESG 七大面向之風險鑑別與分析，氣候變遷風險已納入本公司整體風險管理流程中。

氣候風險與機會管理流程如下：

1. 風險與機會鑑別	2. 風險與機會評估	3. 因應調適	4. 監督追蹤
· 依前次風險與機會辨識、國際科學技術報告、營運當地法規產業趨勢等要求更新攸關之氣候議題。	· 召開跨部門 workshop 研討會議，瞭解各風險 / 機會對台泥的實質影響、發生時間點、來源及可能的財務影響註 1。 · 分析評估問卷，並納入外部專家與高階主管觀點，鑑別出關鍵風險 / 機會。 · 分析問卷結果和納入外部專家與高階主管觀點，鑑別出關鍵風險與機會。	· 將氣候政策、營運生產、產品服務及對外溝通等連結至現有氣候減緩與調適相關策略，研擬出六大氣候行動並據以執行。	· 針對因應風險與機會之六大氣候行動定期召開相關會議檢核各氣候行動達成情形，並透過減碳管理平台監控各廠減碳量，由風險管理執行委員會向董事會提出風險控管報告。
執行成果： 依 TCFD 分類篩選本公司民國 111 年的關鍵風險 13 項與衍生機會 8 項。	執行成果： 發送 16 份內部評估問卷，最終鑑別出關鍵風險 11 項，衍生機會 7 項。	執行成果： 六大氣候行動。	執行成果： 六大氣候行動之管理指標及各項非財務指標績效。

註：財務影響重大性門檻，將影響程度分為 5 個級距反映台泥風險承受能力：非常高、高、中等、低、非常低；對應的財務重大性標準係針對資產 / 營收 / 成本的影響以近三年合併稅前淨利平均數 >15%、10%~15%、5%~10%、0.1%~5%、≤0.1% 來作為分級標準。

(5) 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響：

本公司依據 TCFD 建築材料行業別揭露補充指引建議，進行碳價及碳排放管制、極端氣候事件之氣候風險情境分析評估：

針對碳價及碳排放管制之氣候風險情境：

分析本公司主要營運國家其溫室氣體法規管制方向，採用既定政策情境 (Stated Policies Scenario, STEPS)、承諾目標情境 (Announced Pledges Scenario, APS) 及西元 2050 年淨零排放情境 (Net Zero Emissions by 2050 Scenario, NZE2050) 三種情境之碳價趨勢，評估對本公司所帶來的財務影響。

針對極端氣候之氣候風險情境：

依本公司營運之地理位置，考量受洪水、乾旱、颱風與高溫造成各營運廠區可能的風險，進一步選用低排放減緩情境 (SSP1-2.6) 及影響極高排放情境 (SSP5-8.5)，評估對本公司所帶來的財務影響，綜合前述情境分析結果後，納入韌性策略考量，積極調整減緩與調適之因應計畫。

彙整上述相關之風險類型與不同情境等之假設：

風險類型	情境選擇	關鍵參數	評估內容
轉型 溫室氣體法規管制及碳定價政策	IEA Stated Policies Scenario (STEPS) – 既定政策情境 (註 1)	不同情境下營運所在地或區域之假設碳價 (註 2)	控制升溫攝氏在約 2.5℃、1.7℃及 1.5℃ 下，分別評估對應之碳定價趨勢及營運所在地之碳管制法規在 5-10 年內可能產生碳排相關支出的營運影響
	IEA Announced Pledges Scenario (APS)– 承諾目標情境 (註 1)		
	IEA NZE 2050–2050 年淨零排放情境		

風險類型	情境選擇	關鍵參數	評估內容
實體 洪災、旱災、颱風與長期氣候模式變化	IPCC-AR6 SSP1-2.6、SSP5-8.5(註3)	極端氣候造成乾旱持續時間、降水指數之變化、颱風次數、極端高溫天數	控制升溫在最高度暖化情況下，評估極端氣候所帶來之旱災加劇與強颱風個數增加在本世紀中期可能導致替代運輸成本及設備維修成本增加的營運影響
			控制升溫在理想減緩暖化或最高度暖化的情境下，評估極端氣候所帶來之高溫、洪水、旱災之風險變化

註1：引用國際能源署(International Energy Agency, IEA) 西元2022年能源報告(WEO, World Energy Outlook 2022)中STEPS及APS情境，分別代表當前政策制訂的情境，納入各國政府已實施的具體政策及政策控管碳排放，於世紀末全球平均氣溫將升高約2.5℃之碳價趨勢及減量路徑，以及反映本世紀末各國政府的氣候承諾包括國家自主貢獻(NDC)和長期淨零目標都將如期兌現，則全球平均氣溫將升高約1.7℃。

註2：假設碳價參考來源為World Energy Outlook 2022、台灣環境部碳定價選項(Carbon pricing options for Taiwan 2020)，不考慮碳費優惠費率。

註3：引用政府間氣候變化專門委員會(Intergovernmental Panel on Climate Change, IPCC) 西元2021年第六次科學評估報告中SSP1-2.6及SSP5-8.5情境。SSP1-2.6代表低度溫室氣體排放情境，在此情境下全球二氧化碳排放量大幅減少，淨零排放目標將於西元2050年後實現，到本世紀末時全球升溫至1.8℃。SSP5-8.5則是非常高度溫室氣體排放情境，假設未來出現高度排放及大幅增長的煤炭使用，到本世紀末時全球溫度將上升4.4℃之衝擊路徑。

(6) 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標：

本公司以最嚴格之科學標準作出氣候承諾，以西元2050年淨零目標、混凝土碳中和目標，以及西元2025年科學基礎減碳目標(SBT)為路徑擘劃全方位減碳策略，落實水泥事業之營運及產品減碳；此外，擴大綠能事業發展，為國家能源、城市、企業、電動車消費者提供各式綠能解方，作為整體社會朝向能源轉型的推升力量。

因此，本公司針對多元策略面向擬定適當指標，並設定積極目標，每年持續追蹤目標進展，以嚴謹態度檢視成效，據以管理氣候相關風險與機會。

氣候相關指標與目標如下：

項目指標	2025 目標	2030 目標	2050 目標
溫室氣體減量 台灣	0.758 (SBT -11%)	0.585 (-31%)	—
溫室氣體減量 中國大陸	0.651 (-11%)	0.585 (-20%)	混凝土碳中和
溫室氣體減量 台灣與中國大陸 (加權平均) (西元2016基準年 噸CO ₂ e / 噸膠結材料)	0.663	0.585	—
取水強度減量 台灣	0.000264	0.000240	0.000192
取水強度減量 中國大陸 (西元2016基準年 百萬公升 / 噸膠結材料)	0.000263	0.000245	0.000192
替代燃料熱值替代率 台灣	35%	45%	50%

項目指標	2025 目標	2030 目標	2050 目標
替代燃料熱值替代率 中國大陸	35%	45%	50%
替代原料比例 台灣	28%	35%	40%
替代原料比例 中國大陸	30%	40%	45%
累計再生能源建置量 台灣與中國大陸	管理 500 MW	管理 700 MW	管理 1 GW
碳捕獲研發經費 (民國100年起 新台幣元)	累計投入 13 億	—	—
碳捕獲 (萬噸 / 年)	—	10	160
一階供應商碳排放有效數據蒐集比例	—	90%	—

(7) 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。

為強化本公司各廠減碳目標之推展及管理，參考民國109年環保署(現為環境部)委託倫敦政經學院針對台灣碳訂價制度之研究建議，設定每噸碳價為新台幣300元，作為資本投資、營運轉型行動和重大決策參考依據，例如和平水泥廠水泥磨添加飛灰設備的投資規劃，以內部碳價評估減碳效益可達每年新台幣900萬元。

此外，民國111年7月起試行本公司水泥廠內部碳交易平台，主要參考廣東碳排放權交易試點、歐盟碳交易等機制，以台泥企業團碳排放總量管制方式，由總部基於各廠季獎金考核目標發放年度碳排放配額予各水泥廠，並導入內部碳交易資訊平台，提供各廠短期參考廣東每日碳價，長期則參考內部碳價進行自行出價及搓合交易，並於年底進行履約交易，總部將定期檢核成交價、成交量及剩餘配額情形，優化相關機制運行，透過內部碳定價及碳交易管理機制，激勵各廠達成減碳目標及促進台泥企業團碳管理。

每年透過AI減碳管理平台，將廠端生產數據以自動化程式計算原物料及能源使用的碳排放，分析排放熱點提供減碳建議，平台可進一步管理各廠減碳KPI與薪酬連結，影響高階主管與同仁獎金，未來將逐步擴大連結核心事業，延伸管理企業團整體溫室氣體排放。

(8) 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量：

本公司已設定氣候相關指標與目標，詳細內容請參閱項次(6)說明；本公司未有使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標之情況。

(1) 溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸CO₂e)、密集度(公噸CO₂e/佰萬元)及資料涵蓋範圍。

本公司基本資料

- 資本額100億元以上公司、鋼鐵業、水泥業
- ☐ 資本額50億元以上未達100億元之公司
- ☐ 資本額未達50億元之公司

依上市櫃公司永續發展路徑圖規定至少應揭露

- ☐ 母公司個體盤查
- ☐ 合併財務報告子公司盤查
- 母公司個體確信
- ☐ 合併財務報告子公司確信

民國 112 年			民國 111 年	
範疇一	總排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/ 佰萬元)	總排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/ 佰萬元)
母公司	3,459,537	1,329	4,314,312	1,701
範疇二	總排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/ 佰萬元)	總排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/ 佰萬元)
母公司	195,664	75	218,480	86
範疇三	530,904(公噸 CO ₂ e)		17,428(公噸 CO ₂ e)	

註 1：直接排放量(範疇一)、能源間接排放量(範疇二) 資料涵蓋範圍：本公司台灣地區水泥及混凝土業務，包含水泥製造和平分公司和平廠、蘇澳廠；預拌混凝土製造台北、台中、高雄水泥製品廠，及其轄下 21 個據點、高雄與台中港發貨站，民國 112 年增加盤查花蓮發貨站；辦公室包含集團營運總部及低碳研發中心。

註 2：民國 112 年及 111 年能源密集度分別以台泥個體公司營收淨額 26,021,513 仟元及 25,360,898 仟元換算。

註 3：本公司民國 112 年及 111 年直接排放量(範疇一)、能源間接排放量(範疇二)與其他間接排放量(範疇三)之數據，皆有委由第三方機構包含香港商英國標準協會太平洋有限公司台灣分公司(BSI)、台灣檢驗科技股份有限公司(SGS) 進行查證，相關證書可至本公司官網永續認證頁面查看。惟民國 112 年水泥製造和平分公司和平廠、蘇澳廠兩廠範疇三數據未及於年報刊印日完成第三方驗證，以盤查數 349,534(公噸 CO₂e) 初步計算，相關排放數完成查驗後若有差異，請以官網揭露第三方證書為準。

註 4：範疇三類別：水泥廠、製品廠針對部分上下游運輸(類別三)執行盤查與查證；總處及低碳研發中心則依據重大性鑑別結果盤查部分購買商品與服務(類別四)及下游租賃(類別五)，本公司揭露範疇三數據種類並非 GHG Protocol 指引中的全 15 項，特此說明。

註 5：民國 112 年範疇三較民國 111 年增加原因為民國 111 年僅計算台灣地區水泥廠及辦公室據點，民國 112 年盤查項目與據點均增加。

(2) 溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。

民國 112 年：溫室氣體資料未及於年報刊印日前取得完整溫室氣體確信意見，完整確信資訊將於台泥企業團民國 112 年永續報告書中揭露。

民國 111 年：本公司揭露溫室氣體總排放量中，4,532,792 公噸 CO₂e(佔母公司總排放量之 100%) 經確信機構勤業眾信聯合會計師事務所採 ISAE3000 Revised 準則確信，確信意見為有限確信。

(3) 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。

1. 本公司溫室氣體基準年依循所通過國際 SBT 科學基礎減碳基準年設定，基準年為西元 2016 年，排放強度 0.849（噸 CO₂e/ 噸膠結材料），排放量 4,621,312（噸 CO₂e），其溫室氣體排放數據每年依環境部要求皆經第三方單位盤查且於本公司 ESG 報告書揭露。
2. 本公司溫室氣體減量目標依循所通過國際 SBT 科學基礎減碳目標設定，目標年為西元 2025 年碳排放強度降低 11%。
3. 本公司溫室氣體減量策略接軌國際水泥同業，具體行動計畫包含增加替代原料使用、增加替代燃料使用、餘熱發電技術改善、工藝設備改善、再生能源設備建置、碳捕捉技術研發，其減量目標相較基準年已達成約 50%；本公司亦持續發展減碳技術，民國 112 年更進一步推出低碳產品，其特性為減碳不減強度，承諾產品強度與安全，並與相關產業攜手共同減碳。

3.3.7 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	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		(一) 本公司為建立誠信經營之企業文化及健全發展，於民國 100 年 3 月 18 日董事會通過，訂立「誠信經營守則」，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。	無
(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，本公司內部程序訂有相關規定於誠信經營守則，請詳本公司官網「投資人專區」-「公司治理」-「誠信經營」專區。	無
(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) 本公司為防範不誠信行為訂有「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「違反從業道德行為檢舉制度」、「反貪腐、反賄賂政策」、「反貪腐及反賄賂教育訓練程序」及「內線交易防制辦法」等相關作業規範落實執行，並定期檢討修訂作業規範或送呈至董事會討論修訂。	無
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) 本公司針對商業夥伴，於初次合作或定期執行貪腐賄賂風險評估與對應之盡職調查程序，作為評估後續與該商業夥伴合作關係之評估考量依據。 本公司訂有廉潔承諾聲明，並附於簽訂之合約中，要求承諾人承諾遵守台泥企業團所制定之一切廉潔規範，並確認已詳閱台泥企業團誠信經營守則、反貪腐、反賄賂政策、供應商企業社會責任行為準則等，且承諾人保證要求其負責人、經理人、受僱人、代理人、關聯人員或使用人亦嚴格格遵本承諾條款之義務。	無
(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) 1. 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。 本公司另於民國 110 年 4 月 1 日起開始運行 ISO 37001 反貪腐、反賄賂管理系統，並成立「反貪腐反賄賂推動小組」進行系統規劃、諮詢及推動事宜，並由審計委員會負責督導推動本管理系統目標達成情形，每年至少向董事會報告一次，已於民國 112 年 11 月 10 日向董事會報告。 2. 本公司落實執行誠信經營政策，民國 112 年相關執行情形如下： (1) 民國 112 年 3 月 24 日由「法務主管」向審計委員會及董事會報告民國 112 年管理系統目標計畫、風險評估結果與推動小組提出的內部稽核方案，安排於同年 6 月前辦理完畢。 (2) 民國 112 年 6 月 15 日內部稽核作業完成，並由「反貪腐、反賄賂推動小組」彙整稽核發現，針對商業夥伴不配合風險評估與盡職調查作業、供應商建檔流程整合供應商調查作業，以及供應商逾期違約金之免除核決措施，擬定初步改善方案。 (3) 民國 112 年 7 月 4 日「反貪腐、反賄賂推動小組」召開「管理審查會議」，將初步改善方案呈報總經理，並邀協助稽核作業之外部顧問到場簡報，會議裁示管理系統應加速線上化，並可考慮以供應平台的模式，將供應商評估與調查作業、主檔建立、投標、審規與開標等於未來逐步整合。	無

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	
(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？	✓		(4) 民國 112 年 7 月 6 日外部認證單位年度審查完成，ISO 37001 系統運作有效維持，且本公司新進員工簽署「誠信守則與道德規範聲明書」之達成率為 100%。 此外，本公司董事、總管理處及各廠員工全數亦完成簽署「誠信守則與道德規範聲明書」（董事）（員工），簽署人次超過 1,300 人；針對業務涉及供應商、客戶往來的中、高風險經理人，於「誠信守則與道德規範聲明書」外追加簽署「職級廉潔守則」（中高風險經理人），簽署率亦達 100%。 (5) 民國 112 年 7 月 10 日總管理處員工進行 ISO 37001 反貪腐、反賄賂管理系統之線上政策宣導與教育訓練課程（包含貪腐行為偵測指標、公部門往來管理、收受款待 / 餽贈作業準則），教材收看與課後測驗回覆率達 100%。 (6) 民國 112 年 10 月上旬召開「反貪腐、反賄賂推動小組會議」，追蹤稽核作業提出的改善事項有無落實，針對不配合風險評估與盡職調查作業之商業夥伴完善處理程序，並依「管理審查會議指示」安排工作計畫。 (7) 民國 112 年 11 月 10 日由「法務主管」向審計委員會及董事會報告稽核報告與改善事項之追蹤結論，及因應稽核結果所提之各項措施。	無
(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。	無
(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 監控系統及竄貨內控預警系統，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；另總降機房管理過去常發生脫崗、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。	無
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五) 本公司為強化高規誠信標準，每年定期向董事、經理人、受僱人及商業夥伴宣導誠信經營守則，民國 112 年執行情形如下： 1. 本公司民國 112 年度透過實體、線上學習等方式對本公司董事、經理人及員工執行誠信經營議題相關之訓練（含「ISO 37001 反貪腐及賄賂管理系統運作機制教育訓練」、「ISO 37001 推動小組成員教育訓練」、「關係人交易程序控管辦法之介紹及施行」與「內線交易與董事、監察人之利益關係及案例說明」課程）線上與實體累計 1,640 人次參與，課程總時數合計 9 小時。 2. 民國 112 年 7 月 6 日外部認證單位年度審查完成，ISO 37001 系統運作有效維持，且本公司新進員工簽署「誠信守則與道德規範聲明書」之達成率為 100%。 此外，本公司董事、總管理處及各廠員工全數亦完成簽署「誠信守則與道德規範聲明書」，簽署人次超過 1,300 人；針對業務涉及供應商、客戶往來的中、高風險經理人，於「誠信守則與道德規範聲明書」外追加簽署「職級廉潔守則」（中高風險經理人），簽署率亦達 100%。 上述課程資訊請詳本公司官網-「投資人專區」-「公司治理」-「公司治理情形」-「員工進修課程」專區。	無
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) 本公司訂有「違反從業道德行為檢舉制度」，雖尚未訂定具體獎勵制度，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，向稽核室呈報，若內部及外部人員檢舉事項涉及公司之高階經理人時，檢舉人除前述檢舉管道外，亦得選擇向本公司之審計委員會檢舉，以針對不同被檢舉對象指派適當的受理人員。	無

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	
(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) 本公司訂有「違反從業道德行為檢舉制度」，明訂定檢舉事項之處理及調查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) 本公司之「違反從業道德行為檢舉制度」訂有吹哨者保密制度，將以保密方式處理呈報案件，並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭有關不當處置，以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？	✓		本公司官網 (https://www.taiwancement.com) 設置「投資人專區」-「公司治理」-「誠信經營」專區。明示揭露公司誠信經營理念。並另設有英文及簡體版網頁。	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。 其後，本公司第 23 屆第 26 次董事會會議決議將其「誠信經營守則」檢舉制度條款與本公司「違反從業道德行為檢舉制度」之檢舉機制調整一致，以強化檢舉資訊之存取權限，並經本公司第 24 屆第 6 次董事會議，修正「違反從業道德行為檢舉制度」，將被檢舉人的不同層級由對應之單位受理，於本公司稽核室外增列審計委員會作為對高階經理人為被檢舉人之檢舉途徑，強化檢舉溝通管道。				
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，本公司於官網規章區已揭露誠信經營政策，並詳細說明具體作法、防範不誠信行為方案及履行情形以及措施。				

3.3.8 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 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 23 屆第 19 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」。

本公司第 22 屆第 5 次董事會通過修正道德行為準則及民國 110 年 7 月 5 日股東常會通過修正誠信經營守則；企業團 NHOA S.A. 於民國 110 年 10 月 12 日董事會決議通過道德行為準則 (Code Of Ethics)，其他相關規章可至本公司網站「投資人專區」項下查詢公司治理相關規章等內容，其網址為：



3.3.9 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. 本公司秉持公開、透明、誠信的原則，每年定期發行永續報告書，忠實表達台泥與利害關係人溝通及永續議題投入情形。

(1) 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 ESG 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。

(2) 外部審查：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 ISAE 3000 Revised 訂定），針對 GRI 與 SASB 指標進行獨立有限確信（limited assurance），並且由英國標準協會台灣分公司（BSI）依循 GRI Standards、AA1000ASv3 第一類型中度保證等級進行驗證。

上述永續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
資深協理兼會計主管	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	113/1/18~113/1/19	12
協理兼公司治理主管	賴家柔	中華民國電腦稽核協會	內線交易與董事、監察人之利益關係及案例說明	112/12/4	3
		社團法人中華公司治理協會	2024 全球經濟展望與產業趨勢	112/12/5	3
			氣候變遷下的風險趨勢－自然、水與人權	112/12/11	3
			法令遵循－聯合行為與關係人交易		3
經理兼稽核主管	曹家華	中華民國內部稽核協會	ESG 貨幣化與價值化之未來趨勢及內控流程探討	112/4/12	3
			從案例談內部稽核新定位－倫理道德與法律的交會	112/6/6	6
			由新版全球內部稽核準則草案探討內稽人員倫理道德之新典範	112/6/15	3
			Excel 中也能實現人工智慧嗎？	112/7/5	3
			資訊業務查核實務研習班	112/7/6	6
			企業科技防弊論壇	112/7/20	6
			由公司治理 3.0 看公司治理之新脈絡	112/8/9	3
			AI 時代來臨，企業該做好的變革管理	112/9/14	3
			財報不實與內控及稽核的關係	112/10/18	3
			「內部稽核數位轉型」實務研討	112/11/06	6
			以科技驅動企業的未來控制－未來控制智慧掌控未來	112/11/14	3
			風險導向內部稽核方法與實務	112/11/16	6
			新式財務報告：淨零挑戰下的價值管理趨勢	112/12/11	3
		社團法人中華公司治理協會	氣候變遷下的風險趨勢－自然、水與人權	112/12/11	3
			法令遵循－聯合行為與關係人交易		3

3.3.10 內部控制制度執行狀況

3.3.10.1 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：113 年 2 月 27 日

本公司民國 112 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及 5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國 112 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 113 年 2 月 27 日董事會通過，出席董事 15 人中，有 0 人持反對意見，餘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：張安平 簽章

總經理：程耀輝 簽章

3.3.10.2 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：不適用。

3.3.11 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：無此情事。

3.3.12 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 112 年及民國 113 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
112/5/31 股東常會	1. 民國 111 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 111 年度營業報告書及財務報表案。
	2. 民國 111 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 111 年度盈餘分配，配發股東現金股利新台幣 3,566,090,871 元 (每股配發新台幣 0.49971973 元)。除權息基準日民國 112 年 7 月 17 日現金股利發放日民國 112 年 8 月 9 日
	3. 本公司擬規劃辦理長期資金募集案，謹提請 公決。	經投票表決通過原董事會提案。	1. 已於民國 112 年 5 月 31 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站。 2. 本公司民國 112 年 8 月 30 日董事會決議發行民國 112 年度第一次海外無擔保可轉換公司債，並於同年 10 月 17 日完成訂價，相關說明如下： (1) 金管會核准通過日期、函號：民國 112 年 10 月 2 日金管證發字第 11203562931 號 (2) 募債總金額美金 420,000,000 元。 (3) 發行日期民國 112 年 10 月 24 日 (4) 發行及交易地點：新加坡交易所。 3. 本公司民國 112 年 8 月 30 日董事會決議發行海外存託憑證，並於同年 10 月 17 日完成訂價，相關說明如下： (1) 金管會核准通過日期、函號：民國 112 年 10 月 2 日金管證發字第 1120356293 號 (2) 發行總金額：384,730,000 美元。 (3) 單位發行價格：每單位 4.87 美元 (4) 單位發行總數：海外存託憑證發行 79,000,000 單位，表彰 395,000,000 股普通股。 (5) 訂價日期：112 年 10 月 17 日 (6) 發行日期：112 年 10 月 20 日 (7) 發行及交易地點：盧森堡證券交易所 4. 更詳細資訊可參閱公開資訊觀測站 / 投資專區
	4. 修正本公司「公司章程」部分條文案，謹提請 公決。	經投票表決通過原董事會提案。	已於民國 112 年 5 月 31 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站，並向經濟部商業司辦理變更登記，依修訂後程序辦理。

民國 112 年及民國 113 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
112/1/4	本公司擬實施第五次庫藏股轉讓予員工案。	本案業經第 3 屆第 16 次臨時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。
112/2/24	本公司民國 111 年度個體財務報表及合併財務報表案。	本案業經第 3 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。
	子公司台泥儲能科技（股）公司為因應營運需求，原計畫向本公司承租花蓮水泥廠區內部份土地建置大型儲能系統，現擬變更承租土地面積及位置案。	本案業經第 3 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。
	子公司台儲為因應營運需求，擬計劃向關係企業台灣士敏工程企業（股）公司承租土地建置大型儲能系統案。	本案業經第 3 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。
	擬召開本公司民國 112 年股東常會事宜案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
112/3/24	擬具本公司民國 111 年度盈餘分派案。	本案業經第 3 屆第 18 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。
	本公司擬規劃辦理長期資金募集案。	本案業經第 3 屆第 18 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。
	擬補充召開民國 112 年股東常會開會方式及增加召集事由案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	本公司籌劃竹東土地開發合建案，擬調整合作對象為忠泰建設（股）公司案。	本案業經第 3 屆第 18 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。
112/4/28	子公司台泥蓮信綠能（股）公司向本公司承租花蓮和平工業區土地建置儲能系統，擬調整租賃面積案。	本案業經第 3 屆第 18 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。
	本公司擬透過全資子公司參與認購子公司 NHOA S.A. 所預計規劃之募資案。	本案業經第 3 屆第 19 次臨時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。
112/5/11	本公司民國 112 年度第一季合併財務報告案。	本案業經第 3 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。
	台泥儲能科技股份有限公司擬於台灣士敏工程企業股份有限公司高雄林園廠區投資建置大型儲能系統案。	本案業經第 3 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。
112/8/10	本公司民國 112 年度第二季合併財務報告案。	本案業經第 3 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
112/8/30	本公司擬辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及發行民國 112 年度第一次海外無擔保可轉換公司債案。	本案業經第 3 屆第 22 次臨時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。
	本公司擬增加對本公司百分之百持股之海外子公司英屬開曼群島商台泥國際集團有限公司 (TCC International Holdings Ltd.) 之投資案。	本案業經第 3 屆第 22 次臨時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。
112/9/28	擬規劃瀘州賽德水泥有限公司（以下稱賽德水泥）、瀘州納溪賽德水泥有限公司及瀘州賽德混凝土有限公司之經營策略調整案	本案業經第 3 屆第 23 次臨時審計委員會報告及第 3 屆第 24 次臨時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。
112/11/10	本公司民國 112 年度第三季合併財務報告案。	本案業經第 3 屆第 26 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。
112/11/14	本公司之子公司能元科技(股)公司由其子公 E-One Moli Energy (Canada) Limited 擬透過新設子公司 E-One Moli Quantum Energy (Canada) Limited 擬於加拿大地區新設建廠規劃案計畫總金額約加幣 1,090 佰萬元案。	本案業經第 3 屆第 27 次臨時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。
	本公司擬直接 / 間接透過子公司 E-One Moli Energy (Canada) Limited 參與認購新設子公司 E-One Moli Quantum Energy (Canada) Limited 所預計規劃之現金增資募資案。	本案業經第 3 屆第 27 次臨時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。
112/11/27	本公司擬增加對轉投資公司 Oyak Denizli Çimento Anonim Şirketi 及 Cimpor Portugal Holdings SGPS S.A. 之間接持股案。	本案業經第 3 屆第 28 次臨時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。
	為健全公司財務結構，子公司台泥再生資源股份有限公司決議出售臺北市士林區蘭雅段一小段 656 地號等 3 筆土地及 11702 建號等 4 筆建物案。	本案業經第 3 屆第 29 次臨時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。
112/12/21	為健全公司財務結構與活化公司閒置資產，擬出售桃園市蘆竹區公埔段、福山段、福臨段等 20 筆土地案。	本案王伯元董事及焦佑鈞獨立董事因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 3 屆第 29 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。
	本公司企業永續發展委員會擬建議新增 2 位委員，並由獨立董事擔任案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
113/2/27	本公司民國 112 年度個體財務報表及合併財務報表案。	本案業經第 3 屆第 30 次臨時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。
	擬召開本公司民國 113 年股東常會事宜案。	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
113/3/20	本公司 112 年度員工及董事酬勞分派案。	本案除獨立董事外，餘出席董事離席迴避，由王金山獨立董事主持。本案業經第 5 屆第 18 次薪酬委員會同意並提請董事會審議， 經主席徵詢全體獨立董事無異議照案通過。
	本公司 112 年度盈餘分派案。	本案業經第 3 屆第 31 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。
	本公司擬規劃辦理長期資金募集案。	本案業經第 3 屆第 31 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。
	擬請將「選舉第 25 屆董事 15 席 (含獨立董事 5)」，列入 113 年股東常會議程案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	擬解除新任董事之競業禁止限制，列入 113 年股東常會議程案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	本公司 113 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案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	擬補充召開 113 年股東常會開會方式及增加召集事由案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

3.3.13 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。

3.3.14 最近年度及截至年報刊印日止，本公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
協理（研發主管）	陳光熙	67/9/6	112/6/30	退休

3.3.15 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

證照名稱	人數	
	財務	稽核
中華民國會計師 (CPA)	3	1
國際管理會計師 (CMA)	0	1
國際內部稽核師 (CIA)	0	2
國際電腦資訊稽核師 (CISA)	0	1

3.4 簽證會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備 註
勤業眾信聯合會計師事務所	黃惠敏	2023/1/1-2023/3/31	40,640	25,443	66,083	1. 為維持會計師之獨立性及配合公司治理之規範，並落實勤業眾信聯合會計師事務所會計師內部輪調之機制，本公司自民國 112 年第 2 季起，簽證會計師由原黃惠敏會計師及郭政弘會計師變更為翁雅玲會計師及黃惠敏會計師。 2. 非審計公費主要為諮詢服務、覆核有價證券發行及其他等公費。
	郭政弘					
	翁雅玲	2023/4/1-2023/12/31				
	黃惠敏					

3.4.1 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。

3.4.2 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者：無此情形。

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 112 年 5 月 11 日經董事會通過		
更換原因及說明	為維持會計師之獨立性及配合公司治理之規範，並落實勤業眾信聯合會計師事務所會計師內部輪調之機制，台泥公司自民國 112 年第 2 季起，簽證會計師由原黃惠敏會計師及郭政弘會計師變更為翁雅玲會計師及黃惠敏會計師。		
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	翁雅玲及黃惠敏會計師
委任之日期	民國 112 年 5 月 11 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

3.7.1. 股權移轉及股權質押變動情形

職稱	姓名	112 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	0	0	0	0
董事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：陳聖德	0	0	0	0
董事	嘉新水泥(股)公司 代表人：張剛綸 代表人：陳啟德	0	0	0	0
董事	國際中橡投資控股(股)公司 代表人：駱錦明	0	0	0	0
董事	泰和興業(股)公司 代表人：辜公怡	0	0	0	0
董事	富品投資(股)公司 代表人：王伯元 代表人：謝其嘉	0	0	0	0
董事	恆強投資(股)公司 代表人：溫堅 代表人：劉純穎	0	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	周玲臺	0	0	0	0
獨立董事	林美花	0	0	0	0
獨立董事	林秀玲	0	0	0	0
企業團總執行長	張安平	1,416,000 (1,416,000)	0	0	0
總經理	程耀輝	350,000 (350,000)	0	0	0
資深副總經理	黃健強	165,996 (100,000)	0	0	0
資深副總經理	呂克甫	165,996 (100,000)	0	0	0
副總經理	葛保羅	95,895 (20,000)	0	0	0
副總經理	王建全	16,499	0	0	0
副總經理	劉鳳萍	19,798	0	0	0

職稱	姓名	112 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
副總經理	葉毓君	36,297	0	0	0
財務長	于明仁	130,000 (130,000)	0	0	0
資深協理	蔡國嶼	69,396 (10,000)	0	0	0
資深協理兼會計 主管	葉國宏	46,297 (10,000)	0	0	0
資深協理	丘惠生	0	0	0	0
資深協理	邱鈺文	26,498 (10,000)	0	0	0
董事兼協理	辜公怡	49,497	0	0	0
協理	藍岑蔚	19,799	0	0	0
協理兼公司治理 主管	賴家柔	16,498	0	0	0
協理	魏家珮	82,997 (50,000)	0	0	0
協理	李國源	38,148 (20,000)	0	0	0
協理	蔣政道	26,398	0	0	0
協理	陳銀華	32,998	0	0	0
協理	陳怡中	39,597	0	0	0
資安長	張年旺	46,498 (30,000)	0	0	0
協理	呂秀芬(就任日期：113/2/1)	0	0	0	0
資深經理	陳進益	19,799	0	0	0
資深經理	吳雲德	9,899	0	0	0
資深經理	陳技諄	59,899 (50,000)	0	0	0
資深經理	梁詩聖	18,149	0	0	0
資深經理	許雪卿(就任日期：113/2/19)	0	0	0	0
經理兼稽核主管	曹家華	6,000	0	0	0
經理	蕭立奇(就任日期：113/3/1)	0	0	0	0
資深副理	張毓揚	11,549 (11,549)	0	0	0
協理	余金龍(解任日期：112/12/31)	13,199	0	0	0
協理	陳光熙(解任日期：112/6/30)	13,199	0	0	0
資深副理	吳子揚(解任日期：112/9/25)	3,300	0	0	0

3.7.2 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

資料截止至除息基準日：民國 112 年 7 月 17 日

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 (%)
嘉新水泥 (股) 公司代表人：張剛綸	239,629,826	3.35	-	-
	-	-	264,484	0.00
中信投資 (股) 公司代表人：侯天儀	196,189,210	2.74	-	-
	9,460,616	0.13	-	-
台新國際商業銀行 (股)公司受託保管國 泰台灣高股息傘型證 券投資信託基金之台 灣 ESG 永續高股息 ETF 證券投資信託基 金專戶	137,062,748	1.92	-	-
舊制勞工退休基金	135,744,767	1.90	-	-
嘉新國際 (股) 公司 代表人：張剛綸	116,912,847	1.63	-	-
	-	-	264,484	0.00
國際中橡投資控股 (股) 公司 代表人：辜公怡	113,896,285	1.59	-	-
	700,451	0.01		
恆強投資 (股) 公司 代表人：侯天儀	112,457,746	1.57	-	-
	9,460,616	0.13	-	-
台灣人壽保險 (股) 公司 代表人：鄭泰克	110,531,192	1.40	-	-
	101,193	0.00	-	-
臺灣銀行 (股) 公司公教保險部	99,391,262	1.39	-	-
中華郵政 (股) 公司 代表人：吳宏謀	98,949,746	1.38	-	-
	-	-	-	-

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	嘉新國際 (股) 公司	董事長同一人	
		嘉新國際 (股) 公司	公司之董事	
無	無	嘉新國際 (股) 公司	董事長同一人	
無	無	恆強投資 (股) 公司	公司之董事	
無	無	恆強投資 (股) 公司	董事長同一人	
無	無	無	無	
無	無	無	無	
無	無	嘉新水泥 (股) 公司	董事長同一人	
		嘉新水泥 (股) 公司	公司之董事	
無	無	嘉新水泥 (股) 公司	董事長同一人	
無	無	無	無	
無	無	無	無	
無	無	中信投資 (股) 公司	公司之董事	
無	無	中信投資 (股) 公司	董事長同一人	
無	無	無	無	
無	無	無	無	
無	無	無	無	
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 112 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	52,410,366	83.88%	419,013	0.67%	52,829,379	84.55%
台灣士敏工程（股）公司	59,748,593	99.31%	-	-	59,748,593	99.31%
光和耐火（股）公司	52,316,208	95.29%	-	-	52,316,208	95.29%
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd.	38,094	84.65%	-	-	38,094	84.65%
達和航運（股）公司	204,491,711	64.79%	92,792,710	29.40%	297,284,421	94.19%
信昌投資（股）公司	239,800,000	100.00%	-	-	239,800,000	100.00%
台泥再生資源（股）公司	140,000,000	100.00%	-	-	140,000,000	100.00%
台泥資訊（股）公司	14,904,000	99.36%	-	-	14,904,000	99.36%
金昌石礦（股）公司	9,100,000	100.00%	-	-	9,100,000	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%
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	84,212,462	50.00%	-	-	84,212,462	50.00%
達榮環保（股）公司	19,980,000	66.60%	-	-	19,980,000	66.60%
台泥綠能（股）公司	1,350,898,696	100.00%	-	-	1,350,898,696	100.00%
TCC International Holdings Ltd.	3,734,927,496	47.29%	4,163,097,279	52.71%	7,898,024,775	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%
台泥永續能源投資（股）公司	100,000	100.00%	-	-	100,000	100.00%
台泥儲能科技（股）公司	250,600,000	100.00%	-	-	250,600,000	100.00%
台泥循環能源科技（股）公司	1,044,430,628	36.71%	1,575,910,482	55.39%	2,620,341,110	92.10%
妥善循環科技（股）公司	100,000	100.00%	-	-	100,000	100.00%
國際中橡投資控股（股）公司	153,476,855	15.59%	35,527,529	3.61%	189,004,384	19.19%
Taiwan Cement(Dutch) Holdings B.V.	1,179,219	82.51%	250,000	17.49%	1,429,219	100.00%
合盛礦業（股）公司	30,100,000	100.00%	-	-	30,100,000	100.00%

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

4 募資情形

4.1 資本及股份

4.1.1 股本來源

截至民國 113 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	7,551,181,742	-	7,551,181,742	2,248,818,258	9,800,000,000
特別股	200,000,000	-	200,000,000	-	200,000,000

註：內含庫藏股，詳 4.9 說明。

4.1.2 股本形成經過

截至民國 113 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)
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)

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		
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 (註 9) (特別股)	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)
110.03	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,095,645,647	60,956,456,470	-	-	-	無	853,907,650 元 (註 10)
110.06	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,157,440,327	61,574,403,270	-	-	-	無	617,946,800 元 (註 10)
110.08	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,323,580,010	63,235,800,100	-	-	-	無	1,661,396,830 元 (註 10)
110.11	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,324,200,257	63,242,002,570	-	-	-	無	6,202,470 元 (註 10)
110.12	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,325,234,002	63,252,340,020	-	-	-	無	10,337,450 元 (註 10)
111.08	10	8,500,000,000	85,000,000,000	6,936,851,342	69,368,513,420	6,116,173,400	-	-	無	無
111.09	10	8,500,000,000	85,000,000,000	6,936,181,742	69,361,817,420	-	-	-	無	(6,696,000) 元 (註 11)
111.10	10	8,500,000,000	85,000,000,000	7,356,181,742	73,561,817,420	-	-	4,200,000,000 (註 12)	無	無
112.11	10	10,000,000,000	100,000,000,000	7,751,181,742	77,511,817,420	-	-	3,950,000,000 (註 13)	無	無

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。
11. 係庫藏股註銷 669,600 股，業經經濟部 111 年 9 月 2 日經授商字第 11101163360 號函核准。
12. 係現金增資發行普通股 420,000,000 股，參與發行海外存託憑證 84,000,000 單位，總金額約美金 425,040,000 元，業經金融監督管理委員會 111 年 9 月 27 日金管證發字第 1110356873 號函核准。
13. 係現金增資發行普通股 395,000,000 股，參與發行海外存託憑證 79,000,000 單位，總金額約美金 384,730,000 元，業經金融監督管理委員會民國 112 年 10 月 2 日金管證發字第 1120356293 號函核准。

4.2 股東結構

4.2.1 普通股

資料截止至除息基準日：民國 112 年 7 月 17 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	41	185	2,113	515,763	1,502	1	519,605
持有股數	12,853,513	623,532,574	2,029,145,778	3,140,345,202	1,330,304,675	20,000,000	7,156,181,742
持有比率 %	0.18	8.71	28.36	43.88	18.59	0.28	100.00

4.2.2 特別股

資料截止至除息基準日：民國 112 年 7 月 17 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	22	85	8,708	26	-	8,843
持有股數	6,494	119,482,088	69,981,708	10,345,669	184,041	-	200,000,000
持有比率 %	0.00	59.75	34.99	5.17	0.09	-	100.00

4.3 股權分散情形

4.3.1 普通股

資料截止至除息基準日：民國 112 年 7 月 17 日 單位：股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比率 %
1-999	129,484	25,810,819	0.36
1,000-5,000	265,152	569,915,441	7.96
5,001-10,000	61,080	435,801,527	6.09
10,001-15,000	25,191	305,328,980	4.27
15,001-20,000	11,067	195,298,278	2.73
20,001-30,000	11,237	273,798,312	3.83
30,001-40,000	4,984	173,044,100	2.42
40,001-50,000	2,863	129,849,467	1.81
50,001-100,000	4,851	333,895,298	4.67
100,001-200,000	2,027	272,745,323	3.81
200,001-400,000	811	222,266,748	3.11
400,001-600,000	271	131,742,728	1.84
600,001-800,000	116	80,261,786	1.12
800,001-1,000,000	84	75,460,186	1.05
1,000,001 股以上	387	3,930,962,749	54.93
合計	519,605	7,156,181,742	100.00

4.3.2 特別股

資料截止至除息基準日：民國 112 年 7 月 17 日 單位：股

持股分級	股東人數	持有股數	持股比率 %
1-999	6,723	838,636	0.42
1,000-5,000	1,824	2,611,431	1.31
5,001-10,000	117	896,486	0.45
10,001-15,000	40	477,328	0.24
15,001-20,000	33	598,096	0.30
20,001-30,000	22	528,212	0.26
30,001-40,000	15	559,317	0.28
40,001-50,000	11	506,362	0.25
50,001-100,000	21	1,624,232	0.81
100,001-200,000	7	945,336	0.47
200,001-400,000	5	1,566,300	0.78
400,001-600,000	3	1,616,000	0.81
600,001-800,000	5	3,555,130	1.78
800,001-1,000,000	5	4,644,737	2.32
1,000,001 股以上	12	179,032,397	89.52
合計	8,843	200,000,000	100.00

4.4 主要股東名單

4.4.1 普通股

資料截止至除息基準日：民國 112 年 7 月 17 日

主要股東名稱	持有總股數	持股比率 %
嘉新水泥股份有限公司	239,629,826	3.35
中信投資股份有限公司	196,189,210	2.74
台新國際商業銀行股份有限公司受託保管國泰台灣高股息傘型證券投資信託基金之台灣 ESG 永續高股息 ETF 證券投資信託基金專戶	137,062,748	1.92
舊制勞工退休基金	135,744,767	1.90
嘉新國際股份有限公司	116,912,847	1.63
國際中橡投資控股股份有限公司	113,896,285	1.59
恆強投資股份有限公司	112,457,746	1.57
台灣人壽保險股份有限公司	100,531,192	1.40
臺灣銀行股份有限公司公教保險部	99,391,262	1.39
中華郵政股份有限公司	98,949,746	1.38

4.4.2 特別股

資料截止至除息基準日：民國 112 年 7 月 17 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	29,467,000	14.73
中華郵政股份有限公司職工退休基金管理委員會	27,640,000	13.82
新制勞工退休基金	20,000,000	10.00
勞工保險基金	12,000,000	6.00
臺銀人壽辦理軍人保險準備金運用專戶	6,337,000	3.17
元大人壽保險股份有限公司	3,825,000	1.91
遠東國際商業銀行股份有限公司	2,798,000	1.40
旺旺友聯產物保險股份有限公司	2,785,000	1.39

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	111 年度	112 年度	當年度截至 113/3/20
每股市價 (註 1)	最高		50.20	40.25	34.85
	最低		29.80	31.35	30.80
	平均		40.51	36.02	32.31
每股淨值	分配前		29.64	29.87	不適用
	分配後 (註 2)		29.10	不適用	不適用
每股盈餘	加權平均股數		7,192,853	7,659,839	不適用
	每股盈餘 (註 3)		0.74	1.06	不適用
每股股利	現金股利		0.50	1.00	不適用
	無償配股	盈餘配股	0	0	不適用
		資本公積配股	0	0	不適用
	累積未付股利 (註 4)		0	0	不適用
投資報酬分析	本益比 (註 5)		54.74	33.98	不適用
	本利比 (註 6)		81.02	36.02	不適用
	現金股利殖利率 (註 7)		0.01	0.03	不適用

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

4.6 公司股利政策及執行狀況

4.6.1 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。

4.6.2 盈餘分派情形

盈餘分派情形：

本公司業於民國 113 年 3 月 20 日第 24 屆第 30 次董事會中擬定民國 112 年度盈餘分派案如下表所示，擬分派特別股股息 352,724,658 元，普通股每股配發現金股利新台幣 1 元。本案俟民國 113 年 5 月 21 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 (1.76362329 元 / 股)	352,724,658
普通股現金股利 (1 元 / 股)	7,531,181,742

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

本公司民國 112 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 113 年 3 月 20 日董事會通過以現金配發民國 112 年度員工酬勞金額為 73,954,817 元及董事酬勞金額為 88,018,454 元，員工酬勞與民國 112 年度估列數相同，董事酬勞較民國 112 年度估列數減少 16,432 元，差異係會計估計變動並調整列為民國 113 年度損益。

- (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 112 年 3 月 24 日)
員工現金酬勞之分派金額	79,122,866
董事現金酬勞之分派金額	61,621,868

註：民國 111 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

4.9.1 已執行完畢

買回期次	第 五 次 (期)
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	112.01.11~112.02.15
買回區間價格	平均價格 36.62
已買回股份種類及數量	普通股 20,000,000 股
已買回股份金額	732,458,798 元
已買回數量占預定買回數量之比率 (%)	100%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	-
累積持有本公司股份數量	20,000,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率 (%)	0.26%

註：以上資料係截至刊印日民國 113 年 3 月 20 日止。

4.9.2 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 113 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 113 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
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

截至民國 113 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：新台幣

項目 \ 種類		110 年第一次 無擔保普通公司債		
發行（辦理）日期		民國 110 年 8 月 31 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		166 億元	甲券：58 億元 乙券：31 億元	丙券：12 億元 丁券：65 億元
利率		甲券：固定年利率 0.59% 乙券：固定年利率 0.68%		丙券：固定年利率 0.78% 丁券：固定年利率 0.95%
期限		甲券：五年期，到期日：民國 115 年 8 月 31 日 乙券：七年期，到期日：民國 117 年 8 月 31 日 丙券：十年期，到期日：民國 120 年 8 月 31 日 丁券：十五年期，到期日：民國 125 年 8 月 31 日		
保證機構		無		
受託人		中國信託商業銀行（股）公司		
承銷機構		元大證券（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 邵志明、黃惠敏		
償還方法		到期一次還本		
未償還本金		166 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 110 年 4 月 27 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		

截至民國 113 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：新台幣

項目 \ 種類		111 年第一次 無擔保普通公司債	
發行（辦理）日期		民國 111 年 6 月 8 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		77.5 億元 甲券：49.5 億元 乙券：28 億元	
利率		甲券：固定年利率 1.90% 乙券：固定年利率 2.15%	
期限		甲券：六年期，民國 117 年 6 月 8 日到期 乙券：十年期，民國 121 年 6 月 8 日到期	
保證機構		無	
受託人		中國信託商業銀行（股）公司	
承銷機構		元大證券（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：黃惠敏、郭政弘	
償還方法		到期一次還本	
未償還本金		77.5 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 111 年 4 月 21 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	

截至民國 113 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：新台幣

項目 \ 種類		111 年第二次 無擔保普通公司債
發行（辦理）日期		民國 111 年 11 月 25 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		33 億元 甲券：21 億元 乙券：12 億元
利率		甲券：固定年利率 2.10% 乙券：固定年利率 2.65%
期限		甲券：五年期，民國 116 年 11 月 25 日到期 乙券：十年期，民國 121 年 11 月 25 日到期
保證機構		無
受託人		中國信託商業銀行（股）公司
承銷機構		元大證券（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：黃惠敏、郭政弘
償還方法		到期一次還本
未償還本金		33 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 111 年 4 月 21 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

截至民國 113 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：新台幣

項目 \ 種類		111 年第三次 無擔保普通公司債
發行（辦理）日期		民國 112 年 1 月 13 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		93 億元 甲券：61 億元 乙券：32 億元
利率		甲券：固定年利率 2.40% 乙券：固定年利率 2.65%
期限		甲券：七年期，民國 119 年 1 月 13 日到期 乙券：十年期，民國 122 年 1 月 13 日到期
保證機構		無
受託人		中國信託商業銀行（股）公司
承銷機構		元大證券（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：黃惠敏、郭政弘
償還方法		到期一次還本
未償還本金		93 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 111 年 4 月 21 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

截至民國 113 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：美金

種類		110 年第一次 海外無擔保可轉換公司債	112 年第一次 海外無擔保可轉換公司債
項目			
發行（辦理）日期		民國 110 年 12 月 07 日	民國 112 年 10 月 24 日
面額		20 萬元	20 萬元
發行及交易地點		新加坡證券交易所	新加坡證券交易所
發行價格		100 元，按面額之 100% 發行	100 元，按面額之 100% 發行
總額		8 億元	4.2 億元
利率		0%	0%
期限		五年期 到期日：民國 115 年 12 月 07 日	五年期 到期日：民國 117 年 10 月 24 日
保證機構		無	無
受託人		Citicorp International Limited	Citicorp International Limited
承銷機構		瑞士信貸（香港）有限公司	花旗證券
簽證律師		宋天祥	宋天祥
簽證會計師		勤業眾信聯合會計師事務所：邵志明、黃惠敏	勤業眾信聯合會計師事務所：翁雅玲、黃惠敏
償還方法		除已被提前贖回、買回並註銷或行使轉換權外，於到期日將依本債券面額，按面額加計年利率為 0.00%（按半年計算）之收益率，以美金將本公司債贖回。	除已被提前贖回、買回並註銷或行使轉換權外，於到期日將依本債券面額，按面額加計年利率為 2.65%（按半年計算）之收益率，以美金將本公司債贖回。
未償還本金		0	420,000,000
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。	(1) 於本債券發行之日起屆滿 3 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	無
信用評等機構名稱、日期、公司債評等結果		無	無
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	0	0

種類		110 年第一次 海外無擔保可轉換公司債	112 年第一次 海外無擔保可轉換公司債
項目			
附其他權利	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（不含發行日）之翌日（即民國 111 年 3 月 8 日）起，至 (1) 到期日前 10 日（即民國 115 年 11 月 27 日）止或 (2) 債券持有人行使賣回權之日或本公司行使贖回權之日（不含到期日）前第 5 個營業日止，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. 依中華民國法律停止過戶之期間，包括於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. 若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. 如本公司辦理股票變更面額者，自本公司辦理股票變更面額之停止轉換起始日至新股換發股票開始交易日前一日止。 E. 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。 F. 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。	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（不含發行日）之翌日（即民國 113 年 1 月 25 日）起，至 (1) 到期日前 10 日（即民國 117 年 10 月 14 日）止或 (2) 債券持有人行使賣回權之日或本公司行使贖回權之日（不含到期日）前第 5 個營業日止，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. 依中華民國法律停止過戶之期間，包括於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. 若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. 如本公司辦理股票變更面額者，自本公司辦理股票變更面額之停止轉換起始日至新股換發股票開始交易日前一日止。 E. 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。 F. 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。
	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	如本債券全數轉換，對原股東股權之最大稀釋比率約 5.72%，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。	如本債券全數轉換，對原股東股權之最大稀釋比率約 4.84%，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。
交換標的委託保管機構名稱		無	無

4.10.2 轉換公司債資料

公司債種類		112 年第一次海外無擔保可轉換公司債		
項目	年度	發行時	112 年	113 年 (註 1)
轉換公司債市價	最高	US\$99.690	US\$112.852	US\$112.091
	最低	US\$99.690	US\$99.489	US\$107.452
	平均	US\$99.690	US\$105.991	US\$109.395
轉換價格 (NT\$/ 股)		NT\$37.27/ 股	NT\$37.27/ 股	NT\$37.27/ 股
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		112 年 10 月 24 日發行 NT\$37.27/ 股		
履行轉換義務方式		交付已發行股份		

註 1：民國 113 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 113 年 3 月 20 日年報刊印日

發行（辦理）日期			107 年 12 月 13 日 股票掛牌名稱：台泥乙特
項目			
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：原發行年利率 3.5%，於發行日起滿五年（即 112/12/13）之次日（即 112/12/14）重設股息率，利率重設日前二個台北金融營業日為利率重設基準日（即 112/12/12），依英商路透社（Reuter）112 年 12 月 12 日上午十一時五年期 IRS「TAIFXIRS」與「COSMOS3」之算數平均數為 1.490%，加計發行時之利率加碼 2.5625%，自 112 年 12 月 14 日起重設股息率為 4.0525%。 2. 股息發放： (1) 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。
	剩餘財產之分派		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。
	表決權之行使		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。
	其他		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。
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	112 年	最高	新台幣 49.55 元
		最低	新台幣 46.75 元
		平均	新台幣 48.21 元
	當年度截至 113 年 3 月 20 日（註）	最高	新台幣 49.40 元
		最低	新台幣 48.10 元
		平均	新台幣 49.08 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：填列截至年報刊印日止之當年度資料。

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

截至民國 113 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：新台幣

項目		發行（辦理）日期	107 年 8 月 3 日	111 年 10 月 3 日	112 年 10 月 17 日
發行及交易地點			盧森堡交易所副板 (EuroMTF)	盧森堡交易所副板 (EuroMTF)	盧森堡交易所副板 (EuroMTF)
發行總金額			USD\$548,625,000	USD\$425,040,000	USD\$384,730,000
單位發行價格			每單位 USD6.27	每單位 USD5.06	每單位 USD4.87
發行單位總數			87,500,000 單位	84,000,000 單位	79,000,000 單位
表彰有價證券之來源			本公司現金增資發行之普通股	本公司現金增資發行之普通股	本公司現金增資發行之普通股
表彰有價證券之數額			437,500,000 股	420,000,000 股	395,000,000 股
存託憑證持有人之權利與義務			權利義務與普通股相同	權利義務與普通股相同	權利義務與普通股相同
受託人			不適用	不適用	不適用
存託機構			花旗銀行	花旗銀行	花旗銀行
保管機構			第一銀行	第一銀行	第一銀行
未兌回餘額			100 單位		
發行及存續期間相關費用之分攤方式			由本公司負擔	由本公司負擔	由本公司負擔
存託契約及保管契約之重要約定事項			詳如存託契約及保管契約	詳如存託契約及保管契約	詳如存託契約及保管契約
每單位市價	112 年度	最高	US\$6.500		
		最低	US\$4.840		
		平均	US\$5.285		
	當年度截至 3 月 20 日（註）	最高	US\$5.600		
		最低	US\$4.840		
		平均	US\$5.189		

註：填列截至年報刊印日止之當年度資料。

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

4.16.1 計畫內容及執行情形

(一) 民國 111 年度現金增資發行新股參與發行海外存託憑證：

- 1. 資金運用計劃：轉投資海外子公司及原幣購料。
- 2. 核准日期及文號：民國 111 年 9 月 27 日金管證字第 1110356873 號。
- 3. 本次計劃所需資金總額：美金 425,040 仟元整。
- 4. 資金來源：現金增資發行新股參與發行海外存託憑證美金 425,040 仟元。
- 5. 計劃項目及執行情形：

單位：美金仟元

計劃項目	執行狀況		截至民國 113 年 3 月 20 日止	進度超前或落後原因及改進計劃
轉投資海外子公司 -TCCIH	支用金額	預定	380,000	已依計畫執行完畢。
		實際	380,000	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
原幣購料	支用金額	預定	45,040	已依計畫執行完畢。
		實際	45,040	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
合計	支用金額	預定	425,040	
		實際	425,040	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

(二) 民國 112 年度募集與發行第一次海外無擔保可轉換公司債：

- 1. 資金運用計劃：償還 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債執行賣回之本金。
- 2. 核准日期及文號：民國 112 年 10 月 2 日金管證發字第 11203562931 號。
- 3. 本次計劃所需資金總額：美金 420,000 仟元整。

4. 資金來源：發行海外第一次無擔保轉換公司債美金 420,000 仟元。

5. 計劃項目及執行情形：

單位：美金仟元

計劃項目	執行狀況		截至民國 113 年 3 月 20 日止	進度超前或落後原因及改進計劃
償還 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債執行賣回之本金。	支用金額	預定	420,000	已依計畫執行完畢。
		實際	420,000	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
合計	支用金額	預定	420,000	
		實際	420,000	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

(三) 民國 112 年度現金增資發行新股參與發行海外存託憑證：

- 1. 資金運用計劃：償還 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債執行賣回之本金及轉投資海外子公司 -TCCIH。
- 2. 核准日期及文號：民國 112 年 10 月 2 日金管證發字第 1120356293 號。
- 3. 本次計劃所需資金總額：美金 384,730 仟元整。
- 4. 資金來源：現金增資發行新股參與發行海外存託憑證美金 384,730 仟元。
- 5. 計劃項目及執行情形：

單位：美金仟元

計劃項目	執行狀況		截至民國 113 年 3 月 20 日止	進度超前或落後原因及改進計劃
償還 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債執行賣回之本金。	支用金額	預定	182,730	已依計畫執行完畢。
		實際	182,730	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
轉投資海外子公司 -TCCIH	支用金額	預定	202,000	已依計畫執行完畢。
		實際	202,000	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
合計	支用金額	預定	384,730	
		實際	384,730	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

4.16.2 執行效益評估

(一) 民國 111 年度現金增資發行新股參與發行海外存託憑證所募資金，計劃項目一為用以轉投資海外子公司 TCCIH，供其償還前述轉投資公司之銀行借款，就其已償還借款之利息支出節省效益而言，其預定效益與實際達成情形無重大差異，然因大陸煤價大幅上漲，造成成本增加，導致淨利減少，因而民國 111 年對 TCCIH 認列投資損益數較民國 110 年減少。

自民國 109 年至民國 111 年對 TCCIH 認列投資損益數如下表。

單位：新台幣仟元

民國 109 年	民國 110 年	民國 111 年
15,927,223	11,452,942	(1,783,461)

(二) 民國 111 年度現金增資發行新股參與海外存託憑證所募資金，計劃項目二為用於原幣購料，預定效益為適度減輕財務負擔，其預定效益與實際達成情形無重大差異。

(三) 民國 112 年度募集與發行第一次海外無擔保可轉換公司債所募資金計劃項目為用於償還 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債執行賣回之本金，預定效益為預計可降低銀行借款之依存度，並增加資金靈活運用空間，本公司已如期償還 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債執行賣回之本金，故其節省利息之效益應已屬顯現。

(四) 民國 112 年度現金增資發行新股參與發行海外存託憑證所募資金，計劃項目一為用於償還 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債執行賣回之本金，預定效益為預計可降低銀行借款之依存度，並增加資金靈活運用空間，本公司已如期償還 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債執行賣回之本金，故其節省利息之效益應已屬顯現。

(五) 民國 112 年度現金增資發行新股參與發行海外存託憑證所募資金，計劃項目二為用以轉投資海外子公司 TCCIH，供其償還前述轉投資公司之銀行借款，就已償還借款之利息支出節省效益而言，其預定效益與實際達成情形無重大差異，然因還款時間為 112 年年底，故對 TCCIH 認列投資損益效益將在 113 年顯現。

5 營運概況

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；另有電力、電池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。

電力及能源部門

主要為火力發電、太陽光電、風力及地熱發電等領域電廠開發暨營運；儲能、充電樁及可充式鋰離子電池、電池模組之研究、開發、生產及銷售業務。

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	62.77%
電力及能源部門	電力供給；儲能、可充式鋰離子電池	34.37%
其他部門	海陸運輸	2.86%
合計		100.00%

5.1.2 產業概況

5.1.2.1 水泥部門

產業現況與產品發展：

本公司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 112 年度會員公司於國內計生產水泥 1,024.6 萬公噸，而全年之國內水泥消耗量為 1,301.6 萬公噸，平均每人每年水泥消耗量為 555.7 公斤。

展望民國 113 年，受到近年新型冠狀病毒疫情、俄烏戰爭、通膨和利率上升的影響，多數研究單位皆預期全球 GDP 增長幅度將進一步放緩。

中國大陸地區，受到人口萎縮和老化影響，經濟回到潛在成長較弱的狀態，而龐大的地方負債增加不但抑制了投資，某種程度上也限縮了生產力迎頭追上的機會，預期中國大陸的房地

產市場問題仍將持續，對國內投資和消費持續產生拖累。從中長期來看整體經濟受到房地產的泡沫化、供應鏈的移轉，人口的老齡化，三大問題影響，中國大陸地區的經濟增速將呈現逐步趨緩的態勢。

台灣地區則因通膨壓力減緩、終端消費力成長，出口力道復甦，投資成長動能也轉為正成長，整體景氣好轉。受到有利的貨幣與財政政策影響，加上經濟復甦帶動，房地產市場雖受平均地權條例的政策衝擊，但未出現大幅下滑，透過建照申請與新開工樓地板面積來看，目前已有萎縮的跡象，預期未來施工量將逐步減少，惟目前前瞻計畫工程及前期搶建的房地工程仍進行中，預估民國 113 年整體市場發展將持平。

本公司水泥產品目前以 I 型普通水泥為大宗，另公共工程則對特種水泥有特定需求。為提供更加環境友善之低碳產品，本公司於民國 113 年 1 月 1 日起正式推出低碳卜特蘭石灰石水泥，提供消費者更環保減碳的選擇，各預拌混凝土廠也同步導入生產低碳石灰石水泥混凝土，在減碳環保意識高漲的今日，相信會是更具競爭力的新型產品。

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煉業、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、預鑄箱涵等，及其他工業（如油井地質工程業等）。

5.1.2.2 電力及能源部門：

產業之現況與發展：

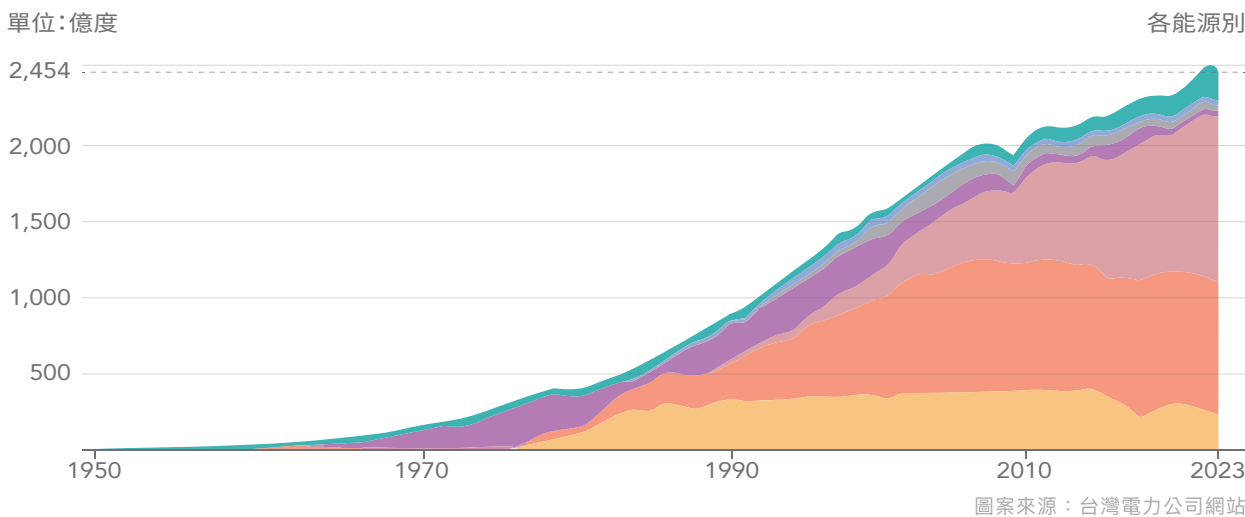
(一) 電力：

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 29 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。

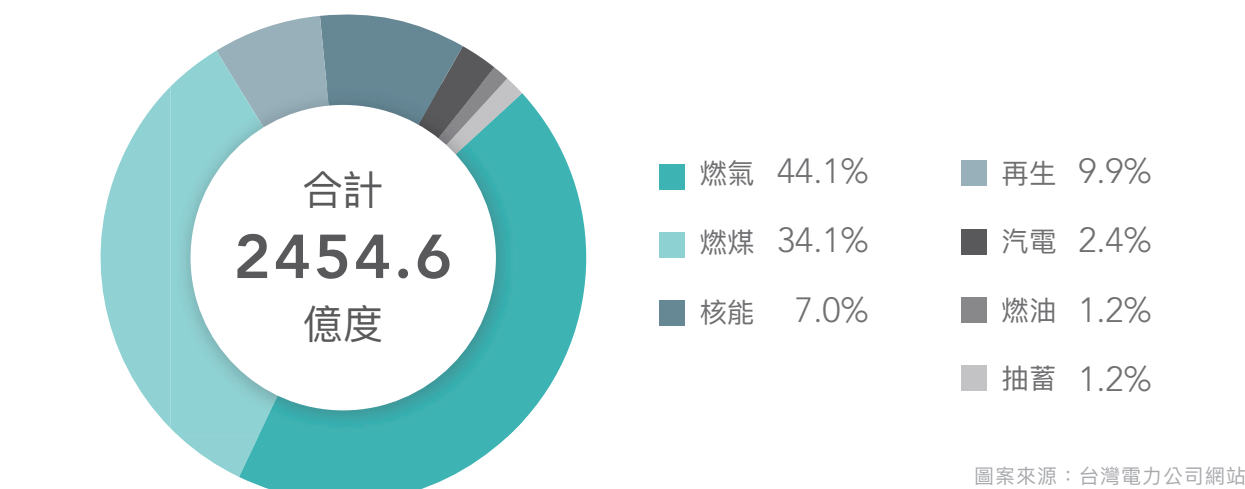
惟自民國 78 年後，隨著經濟蓬勃發展，電力需求持續大幅成長（詳下圖「台電系統歷年發購電量」），備用容量率急速下降，近幾年（民國 103 年至 107 年）的備用容量率實績值甚至低於政府核定的 15% 目標值（詳下圖「備用容量率」）；民國 108 年時，尖峰負載 3,707 萬瓩，核一廠 2 號機除役、通霄新燃氣 2 號機組商轉及太陽光電設置量提高；民國 109 年協和燃油 1~2 號機組除役，但林口（超超臨界燃煤）、大林（燃氣）及通霄（燃氣）等新設機組陸續商轉及再生能源挹注下，備用容量率達 16.4%。

行政院主計總處於民國 112 年 5 月公布全年經濟成長率預估 2.04%，雖然民國 112 年第一季經濟成長率概估統計 -2.87% 及電力消費量下降約 3.20%，但在民國 112 年下半年新興科技發展（如 AI 技術）可望帶動半導體及伺服器相關產業產能擴張、提升經濟情勢下，民國 112 年用電需求與民國 111 年相當，後續用電需求評估在考量半導體產業需求期程調整、重大產業投資持續發展，以及未來相關電氣化政策推動等影響下，預估民國 112~118 年全國用電需求成長約 2.03%。

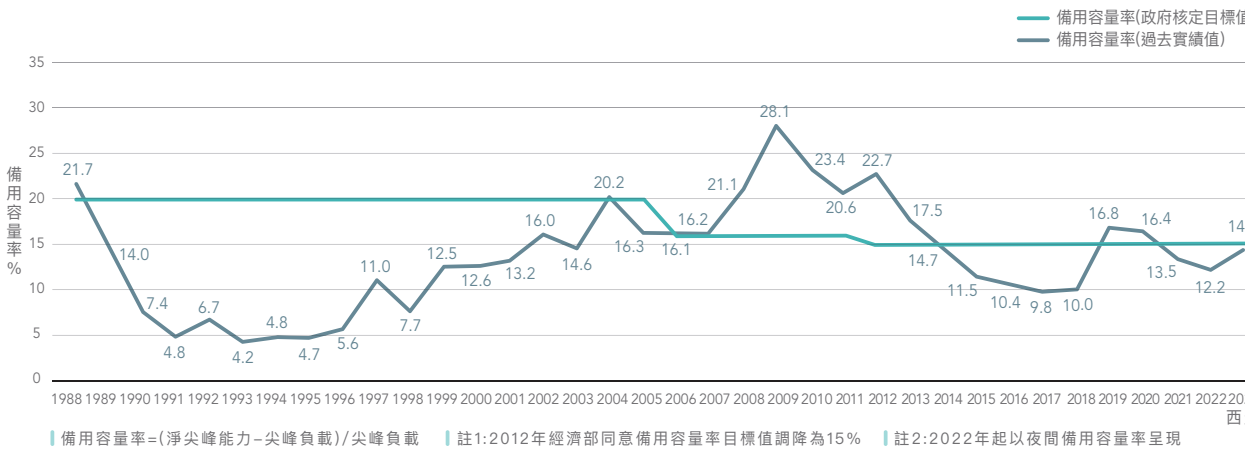
台電系統歷年發購電量



2023 年發購電量結構



備用容量率



圖案來源：台灣電力公司網站

民國 95 年起，國際化石燃料價格大漲，嚴重衝擊電業的經營環境下，同時也面臨全球暖化問題，低碳經濟、低碳能源及低碳電力將是全球發展的主軸。我國因自產能源缺乏，面對溫室氣體減量的必然趨勢，為確保電力事業永續發展，在供給面發展低碳電力，另在需求面全力推動節約用電及提升用電效率。至此，我國電業市場進入「節能減碳」時期。

另一方面，電業法在民國 36 年制定，自民國 54 年修正以來，已逾五十餘年未予修改，導致既有綜合電業長期獨占，以致自由化進程緩慢，欠缺競爭及經營績效比較之基準，然鑒於電力市場改革是當前全球性發展趨勢，為因應時代脈動、配合國家經濟發展需要，立法院終於在民國 106 年 1 月 26 日修正公佈電業法，修正後之電業法主要歸納如下：(1) 綠電先行；(2) 設立公開透明之電力交易平台。

相關子法能源局亦逐步陸續修改與建立配套措施，隨著經濟部於民國 110 年 6 月 29 日發布「電力交易平台設置規則」及民國 110 年 7 月 1 日電力交易平台的正式啟用，即參與電力交易平台訓練課程，並取得交易員資格考試，積極參與國內電力市場，並持續追蹤其修法內容，以規劃及調整長期發展方向。

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布
- 民國 106 年電業法修正公布
- 民國 107 年能源議題公投
- 民國 108 年再生能源發展條例公布
- 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布
- 民國 110 年輔助服務及備用容量交易試行平台正式啟用
- 民國 112 年溫室氣體減量及管理法修正為「氣候變遷因應法」

民國 104 年聯合國氣候變遷綱要公約會議 (COP21 巴黎協定) 後，各國亦都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，國發會公布「淨零轉型階段目標及關鍵戰略」，民國 119 年再生能源占比達 27% 至 30% 為目標，並持續推動增氣減煤，燃氣維持 50%、燃煤降至 20%，以兼顧減碳與能源供應穩定，以降低來自進口能源之依賴。

企業團台泥綠能主要建置及營運管理多樣性再生能源電廠，以結合各種再生能源優點布局發展，目前所屬再生能源電廠系統建置總量約 200 MW：

已併網營運			實質建置中		
案場	發電類型	裝置容量	案場	發電類型	裝置容量
彰濱工業區	太陽光電	2 MW	嘉義義竹	太陽光電	22.1 MW
	太陽光電	10.1 MW	彰濱工業區	風力發電	9 MW
	風力發電	7.2 MW	台東紅葉村	地熱發電	1 MW
嘉義義竹	太陽光電	43.4 MW	嘉義布袋	太陽光電	60 MW
彰化芳苑	風力發電	14.4 MW	新北萬里	風力發電	15 MW
中橡林園先進廠	太陽光電	725 KW	新北石門	風力發電	6 MW
台通大肚廠	太陽光電	424 KW			
台通林園廠	太陽光電	456 KW			
能元台南廠	太陽光電	497 KW			
雲品員工宿舍	太陽光電	99 KW			
三元小港廠	太陽光電	2.1 MW			
彰濱工業區	AFC 儲能系統	5 MW			
	E-dReg 儲能系統	4.9 MW/6.8 MWh			
和平工業區	E-dReg 儲能系統	100 MW/ 311.4 MWh			

(二) 能源：

(1) 因應台灣政府推動再生能源在民國 114 年發電占比將達 15.5%，過去台電規劃於民國 114 年儲能設備及輔助服務要達 590MW，以滿足穩定電網之需求，民國 110 年發現隨太陽光電發展，尖峰用電由日間轉移至夜間，造成電網變動加劇，因而將儲能目標值進一步提高到 1GW，希望將發電尖峰的剩餘電能挪移到需要用電的時候，為此，原本的輔助服務除了穩定電網的輔助調頻（dReg、sReg），亦新增了增強型調頻功能，整體需求提升。

經濟部於民國 109 年底也發布了「一定契約容量以上之電力用戶應設置再生能源發電設備管理辦法」，規範契約容量達 5MW 以上的電力用戶，須於民國 114 年前自建契約容量之百分之十的再生能源或儲能，或是購買綠電憑證，否則須繳納代金，故目前大電力用戶消耗 10GW 以上的電力，按此辦法市場需要的綠電或儲能上看 1GW。

(2) 近年來，在科技技術發展與能源轉型的趨勢下，傳統載具市場已逐步朝向電動化發展，進而帶動全球綠能載具市場蓬勃發展，根據彭博新能源財經分析報告顯示，全球鋰離子電池需求將持續增長，於西元 2031 年將超過 2,300 GWh，其中約 88 % 的需求都將來自電動載具。目前因充電時間、續航力與動力不足及安全性問題而遲遲無法普及。近年來各國際大廠為了解決以上問題，紛紛投入電池高功率、高容量及高安全性技術的研發。

各國已階段性訂定電動車政策目標，如挪威預計在西元 2025 年達到完全禁售燃油車的目標；英國、荷蘭、德國及丹麥等多數國家將在西元 2030 年全面禁售燃油車；法國於西元 2017 年為實現「巴黎協定」目標，宣布西元 2040 年起將停止販售燃油車；日本於西元 2021 年 6 月公布的 Green Growth Strategy 修訂版策略中提到，到西元 2035 年新汽車的銷售中電動車需達到 100%。

在各國政府政策目標的帶動下，國際主要車廠亦宣布電動車相關的發展政策：

- 德國賓士（Mercedes-Benz）集團將在西元 2022 年至 2030 年間投資逾 400 億歐元加速研發電動車，計劃在全球 3 大洲建立 8 座電池廠，目標在西元 2030 年以前，插電式混合動力車和純電動車將占全球銷量逾一半。
- VOLVO 汽車宣布西元 2019 年起停產汽柴油車，只生產全電動車或油電混合車，西元 2024 年全面禁止汽柴油車業務，西元 2025 年電動車與油電混合車銷量達 100 萬輛。
- HONDA 則宣布於西元 2030 年該公司 2/3 車輛銷售將為電動化車輛。
- 德國福斯集團（VAG）宣布 5 年內投資於電動車與數位化的資金將增加至 890 億歐元，其中 520 億歐元將用於研發電動車、300 億歐元用於軟體與自駕車開發。
- 通用汽車（General Motors）目標在西元 2025 年在全球銷售 100 萬輛電動車，並承諾西元 2035 年將只生產電動汽車等。

(3) 能源轉型除了帶動地面運輸的低碳技術發展外，航空運輸業也正積極邁向去碳化改革。航空業在 COP 26 提出西元 2050 年淨零承諾，亦是目前唯一作出全球承諾的行業；根據航空運輸行動組織（ATAG）發布的 Waypoint 2050 報告顯示，預計到西元 2050 年小於 100 人座之短程運輸將轉用電動及混合動力系統，並於西元 2035 年開始投入。

根據摩根士丹利對到西元 2040 年的全球電動飛機 eVTOL 和 UAM（Urban Air Mobility）市場規模進行了預估，在技術發展及監管政策可即時開放的樂觀情況下，電動飛機市場規模預計達到 29,000 億美元。美國聯合航空、達美航空、jetBlue、美國航空、維珍航空、亞洲航空等航空業者及貨運 DHL 與飛機租賃公司如 Avolon 等積極朝向減碳目標邁進，與電動飛機業者合作並訂定採購數量目標；如美國聯合航空與多家電動飛機製造商合作並簽屬採購協議，若以向一家電動飛機下訂至少 350 台飛機數量來看，未來 10 年期間將累積創造可觀的數量。

因應新能源趨勢，國內法規與市場逐漸活絡，台泥企業團結創能、輸能、儲能及售電能量，朝著「台灣最全方位新能源企業團」目標邁進：

依目前台灣政府再生能源政策，西元 2025 年目標為燃氣佔比為 50%、燃煤 27%、綠能 20% 及其他

3%，西元 2050 年則要達到淨零排放，政策中屬於電力能源的各種能源佔比為再生能源佔 60 - 70%、氫氣 9 - 12%、碳捕捉之火力 20 - 27%，其中優先建置技術已成熟的太陽光電、風力發電，致力達成太陽光電於西元 2025 年累計設置 20 GW 與西元 2026 至 2030 年每年 2 GW；離岸風電累計設置 5.6 GW 與西元 2026 至 2030 年每年 1.5 GW 目標。

企業團台泥綠能目前所推展再生能源電廠之佈局，原則以配合國家能源轉型及未來國內外碳稅費所相應之綠能需求為發展方向。

企業團能元科技已領先同業在電動飛機 eVTOL 和 UAM（Urban Air Mobility）市場中有高度滲透率，已配合客戶做前期導入測試開發，根據需求進行技術研究及提升，當各家電動飛機投入服務時，能元科技的技術可快速接軌業界帶來極佳商機。

鋰離子電池主要依各種正極材料及來區分，負極材料則多採用石墨，不同的正極材料會直接影響到電池的容量、壽命、操作溫度及穩定度等甚至價格，目前主流鋰離子電池形狀分為圓柱形（Cylindrical）、方形（Prismatic）和軟包（Laminated）電池三類。

相較其他兩種電池，圓柱形電池發展時間最長，生產技術最成熟且自動化程度最高。電池尺寸分為 14500（容量通常低於 1.0Ah）、16340（0.7~ 0.8Ah）、18650（2.3Ah~ 3.6Ah）、26700（2.0Ah~ 3.0Ah）、20700（3.0Ah~ 4.0Ah）、21700（4.0Ah~ 5.0Ah）及 4680（高於 20Ah）等，又以 18650 最被市場廣泛應用，然而在電動車廠如 Tesla 集聚效應下，21700 電池取代 18650 已是大勢所趨。

企業團能元科技自創立以來一直專注於圓柱形鋰電池的研發及生產，以 18650 及 21700 等為主力機種，正極材料採用最先進的 NCA（鎳鈷鋁）材料；西元 2021 年在全球電池製造大廠強勢占領全球市場時，能元科技更率先推出最高容量 4.5Ah 之大功率 100W 放電、12 分鐘（5C）快充產品，在市場上引發強烈迴響，後續電池芯產品將陸續推出 5.0Ah 以上之高階電池芯。

依照用電大戶條款規定，民國 114 年義務履行期限將至，溫室氣體、碳盤查的強制範圍擴大，工業區與科學園區電網不穩定性議題升溫，RE100 響應及 EV100 趨勢等政策，企業團台泥儲能初步規劃針對用電大戶、商辦大樓、大型商場、物流商、小用戶及科學園區該六大目標客群，打造對應之新能源方案。

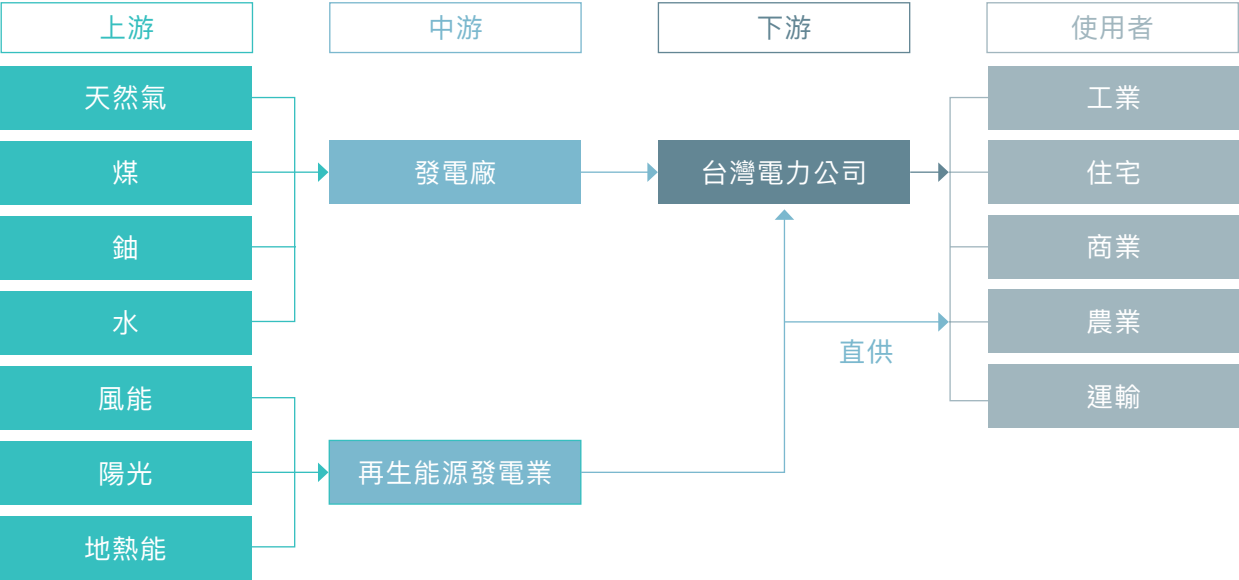
不論儲能案場或是充電站，基本的充儲一體組合儼然成為標配，更依循用戶對於綠電的需求，提供充、儲、綠電三合一解決方案（Total Solution）。透過儲能系統協助用電大戶執行義務、削峰填谷降低契約容量、提供充電樁充電不造成電網瞬間高負載、搭配自發綠電亦可優化匹配達成 RE 目標，還可作為廠內不斷電系統調節用電。台泥企業團結 EnergyArk 與充電樁，以 DC-DC 充儲合一設備確保電網穩定性及提供電動車車主快速穩定的充電服務。民國 112 年與台灣金融龍頭攜手，於銀行停車場建置快充儲，不僅解決開電動車的員工之充電焦慮，更是公司能源轉型的一大步，並且延續先前與政府的合作，未來將持續推動儲能系統結合充電樁的使用，為台灣的電網韌性、城市及企業的能源轉型提供助力。

為解決企業、民間對於儲能運用最關心的電池燃燒的安全憂慮疑慮，目前結合使用本公司生產的低碳超高性能混凝土 UHPC 建材，打造全球首創防火滅火確保、高安全性的儲能櫃 – EnergyArk。民國 112 年相繼在國內能源展與美國 CES 消費型電子展展出，因在安全性上優於業界儲能產品，故獲得大量來自於同業、企業、政府端讚賞，帶起後續潛在合作商機。

產業上、中、下游之關聯性：

(一) 電力：

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，台泥企業團亦積極投入相關之再生能源設置之籌設興建。



(二) 能源：

電池事業：



儲能事業：



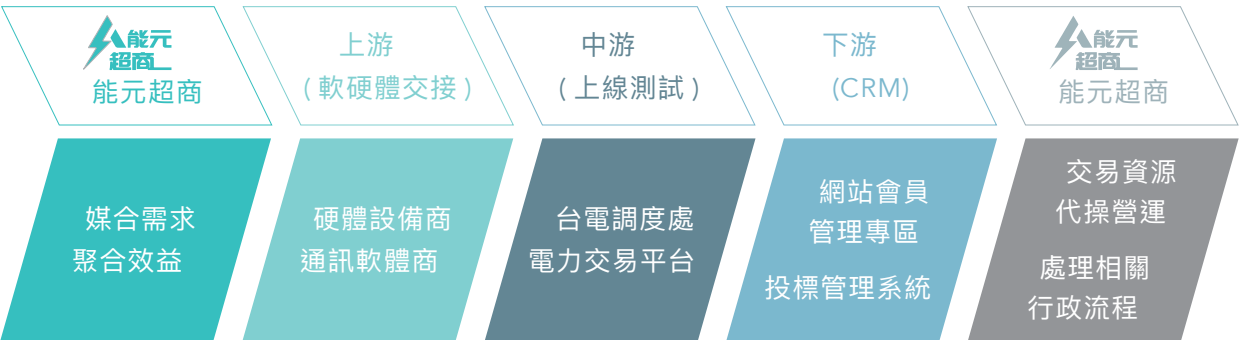
充電樁事業：



綠電購售事業：



電力交易資源聚合代操事業：

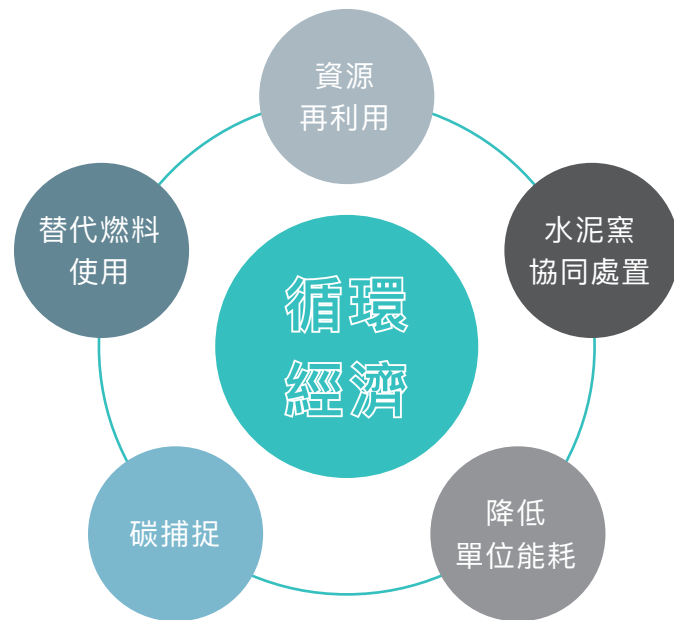


5.1.3 技術及研發概況

台泥企業團於民國 112 年及民國 113 年截至年報刊印日止，投入之研發費用分別為新台幣 1,440,310 仟元及新台幣 160,118 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發中心**，研究範疇包含水泥、混凝土及資源再利用等三大領域，並圍繞著本公司三大核心：低碳建材、循環經濟和綠色能源來進行開發。
2. **為強化本公司低碳建材的技術能力及競爭優勢**，已興建台泥低碳建材研發中心大樓，未來除可訓練及提昇人員技術水平以及控管各水泥及混凝土之原物料與產品品質外，亦同時提高公司專業形象、競爭力及新材料和低碳產品開發，並持續開發低碳建材。
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：



- (1) 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、鋼鐵廠爐碴之摻配利用；固體回收燃料 (Solid Recovered Fuel, SRF) 之處理及應用。
- (2) 水泥窯協同處置生活垃圾及危險廢棄物。
- (3) 降低單位能耗，製程節能減碳。
- (4) 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)。
- (5) 新增富氧燃燒設備，提高替代燃料之使用量，後續開展純氧煅燒碳捕獲技術。

4. 已成功開發之技術或產品：

- (1) 研發量產 II 型高性能水泥及 II / V 型高強水泥。
- (2) 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。
- (3) 開發 10000 psi 高性能混凝土之量產能力。
- (4) 開發自充填混凝土之量產能力。
- (5) 開發高抗滲混凝土之量產能力。

- (6) 開發氟化鈣污泥之檢測與再利用技術。
- (7) 開發水泥微量元素檢測技術。
- (8) 開發還原值微量元素檢測技術。
- (9) 開發油泥灰渣之應用技術。
- (10) 以水泥窯處理生活垃圾技術。
- (11) 降低水泥旋窯預熱機結皮之處理技術。
- (12) 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。
- (13) 微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。
- (14) 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。
- (15) 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。
- (16) ASTAROSE 化妝品原料 INCI Name/Trade name 登錄完成。
- (17) 1.9 MWt 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%。
- (18) 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。
- (19) 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。
- (20) 開發灌注用水泥砂漿配比，並推行水泥手作工作坊。
- (21) 制訂完成具科學基礎之減量目標。

本公司科學基礎減碳目標為：將西元 2016 年設定為基準年，承諾到目標年西元 2025 年，將範疇 1 的溫室氣體排放強度減少 11%。本公司還承諾，在同一時期內將範疇 2 的溫室氣體排放強度減少 32%。

- (22) 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證書。
- (23) 完成本公司和平廠 I 型水泥 (散裝) 產品碳足跡盤查，並取得證書。
- (24) 完成本公司大雅廠 3000psi 預拌混凝土材料產品碳足跡盤查，並取得證書。
- (25) 取得台灣第一張減碳標籤，現階段本公司蘇澳廠、和平廠及各預拌廠皆已取得環境部產品碳足跡減量標籤證書。
- (26) 參加水泥混凝土國際組織 GCCA，與國際接軌，一同與國際標竿企業、學者共同討論並研擬碳中和可能路徑，並訂定出本公司水泥混凝土西元 2050 年減碳路徑。
- (27) 已取得低碳混凝土綠建材認證。
- (28) 本公司蘇澳廠已取得卜特蘭石灰石水泥的正字標記，和平廠取得卜特蘭石灰石水泥和卜作嵐水泥的正字標記。
- (29) 已取得混凝土的碳足跡減量標籤證書。
- (30) 已取得低碳循環建材認證的評定通過，為目前是台灣第一家通過內政部建築研究所「低碳 (低蘊含碳) 建築評估與認證制度」- 低碳循環建材認證的廠商。
- (31) 已取得混凝土的 TAF 實驗室認證。
- (32) 推出低碳建材產品：低碳水泥、低碳混凝土及創新高價值化建材－超高性能混凝土 (UHPC)。

5. 未來參與及協助之研究發展計劃及計劃開發之新商品：

- (1) 開發「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，計畫重點包括：

- 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，現已在本公司和平廠完成 UHPC 生產工廠之建置，並開始投入 DAKA 再生資源利用中心的帷幕生產。目前開始投用應用於「再生資源利用中心」Cladding Panel 和 UHPC 儲能櫃，亦可作為後續發展各種 UHPC 產品之基礎，並提昇本公司之技術水準。

(2) 持續自主開發低碳產品，目前研發的方向有：

- 持續開發最佳化的生產條件來生產卜特蘭石灰石水泥。
- 投入營建廢棄物再利用的研究。將營建廢棄物最適化處理後應用在混凝土和水泥端，減少水泥和熟料的配比摻配，來達到產品減碳。
- 持續開發低碳 UHPC 配方。
- 擴大循環經濟廢棄物的使用範圍，來延長循環經濟的生命週期。像是評估廢棄玻璃經再處理後應用於混凝土端取代既有的細骨材。

(3) 碳捕獲技術的發展：

- 於今年與德國知名蒂森克虜伯工業集團旗下子公司 thyssenkrupp Polysius(簡稱 tkPOL)，共同開發第三代純氧燃燒製程與技術。
- 於水泥煅燒過程中加入純氧，使製程中捕獲的二氧化碳濃度提升至 90% 以上，同時降低碳捕獲過程中所需能源。
- 預計民國 115 年完工，目標於民國 119 年前掌握商轉核心技術，二氧化碳捕獲量達每年 10 萬噸。

(4) 水泥窯高熱值 SRF 混燒與潔淨整合系統開發計畫：

- 高熱值 SRF 材料技術開發：
 - －廢偏光板之高熱值 SRF 材料技術開發。
 - －高熱值 SRF 材料技術驗證。
- 高熱值 SRF 混燒系統技術開發：
 - －SRF 燃料輸送系統開發。
 - －燃料混燒系統設備開發。
 - －SRF 輸送與混燒系統驗證。

5.1.3.2 電力及能源部門

(一) 電力：

企業團和平電力主要業務係燃煤運轉發電，為達到減少污染排放之目的，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，二號機組並於民國 111 年度完成「空氣品質控制系統 (AQCS,

Air Quality Control System) 優化」EPC 專案。民國 113 年為達到提升機組效率與穩定運轉之目的，兩部機組將進行 DCS 控制系統升級方案。

再生能源之綠能推動工作，台泥企業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，由企業團台泥綠能積極進行太陽光電、風力發電、地熱發電等開發，目前在彰化、南投、嘉義、台南、高雄等地推動太陽光電及風力發電廠開發外，亦在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。

企業團和平電力逐步邁入電廠能源轉型計畫，再生能源包含廠區建物屋頂太陽光電設置、生質替代燃料、小水力、海洋溫差發電及深層海水關聯產業發展：

1. 太陽光電設置

企業團和平電力廠區建物屋頂太陽光電已完成三個階段設置，共計 14 棟建物，裝置容量為 774.18 kWp，預計全年可取得 876 張憑證，並持續進行廠區建物屋頂太陽光電第四～六階段－汽機房裝置容量預估為 750 kWp，預計民國 113 年底可完成併接內線作業，待廠區建物屋頂太陽光電設置完成後，預估每年可減碳 1,409 噸。

2. 生質替代燃料計畫

民國 112 年與氣化爐專業廠商 Valmet 合作，於民國 112 年 11 月完成「和平電廠氣化爐 Pre Study 作業」，該評估包含：

- 氣化爐供貨範圍
- 氣化爐配置
- 氣化爐流程設計
- 氣化爐基本工程設計

民國 113 年將延續生質替代燃料相關評估作業，委託國內工程顧問公司協助相關評估計畫，包含：

- SRF 及木質顆粒輸、儲、運評估分析
- 氣化爐生成合成氣後鍋爐混燒及生質燃料直燒可行性評估

3. 小水力計畫

企業團和平電力每座機組冷卻水高達 22 cms，其主要功用將機組做功後之低壓蒸氣冷凝為水，再經由海水圍堰排入大海，由於海水圍堰可提供位能，因此規劃在既有溫排海水渠道設置小水力機組，以小水力系統可行性研究報告基礎下，於一號機組冷卻水排放渠道設置小水力發電，裝置容量預估為 572 kWp，民國 112 年取得預算後，辦理請採購作業中，預計民國 114 年底完工，每年可發電約 3.9 百萬度電，減碳約 3,245 噸。

4. 海洋溫差發電及其關聯產業

為有效運用深層海水冷能及降低海洋溫差發電輔機設備耗能，於民國 112 年辦理海洋溫差發電工程進階評估及補充研究計畫工作，該評估包含：

- 海洋溫差發電三次郎肯循環系統評估
- 2MW 海洋溫差發電廠系統成本及設備進階評估

- 降低海洋溫差發電耗能評估
- UHPC 產品可施工研究
- 深層海水輸送管路研究

在政府法令法規部分，民國 112 年 9 月 11 日內政部准予備查「花蓮和平海洋溫差開發計畫」海底管線路線勘測成果報告，民國 113 年 1 月 18 日文化部辦理「花蓮和平海洋溫差開發計畫」水下文化資產調查報告書審議會，另依據文化部民國 113 年 2 月 6 日函文通知「審查通過」，並依據委員意見修正調查報告，函送文化部確認修正無誤後，始函復備查。

在關聯產業部分，除將持續收集深層海水海水關聯產業資訊外，預計民國 113 年辦理深層海水關聯產業運用效益研析工作，做為未來開發之依據。

(二) 能源：

企業團能元科技專注於高能量與高功率圓柱形鋰電池的研發及生產，主要內容為：

- (1) 電池研發範圍涵蓋先進材料研發、界面化學研發、電芯設計以及先進設備與製程研發、電池電性與熱分布模擬研發等範疇。
- (2) 基於電池循環利用概念，除持續進行先進材料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：

除持續精進原本高功率輸出的基礎上，更積極提升電芯循環壽命，在穩固市場定位與產品經爭利的同時，實現電池二階利用的概念。

製程有機溶劑替代方案評估，實現綠色製程的理想目標。

- (3) 已成功開發之技術或產品：

- 研發量產 21700-P50B 產品，已進入量產驗證階段。
- 研發量產 21700-P60B 產品，已完成研發工程驗證。
- 研發量產 21700-XA2 產品，已完成研發工程驗證。
- 完成多極耳銅鋁焊接完成工程驗證。
- 完成 X Series 高離子傳導率及高倍率電解液完成開發驗證。
- 完成化成調控設計，改善快充循環 +5/-1 1000 cycle 80% 電容量保持率。
- 完成快充負極石墨體系開發認證，能進行 5C 充電，提升產品競爭力。
- 完成高容量矽負極材料開發，可逆容量達 1900 mAh/g 以上。
- 完成下世代 Ni91 正極體系建立，引入濃度梯度結構概念提升循環穩定。

- (4) 未來研究發展計劃及計劃開發之新商品：

- 高容量與穩定性先進正極材料開發
 - － Ni94 單晶高鎳體系正極材料開發。
 - － 濃度梯度與輻射狀結構高鎳正極材料之穩定性提升專案。
 - － 奈米顆粒高鎳正極材料開發。

- 高容量與快充先進負極材料平台開發
 - － 小粒徑與高壓實人造石墨研究，減少離子擴散阻力。
 - － 高容量負極效率以及使用穩定性提升，包含由材料本質改善、導電材料輔助以及新型黏著劑提升性能。
 - － 高穩定性、高容量矽材開發。

- 開發 21700-P60B 電芯，並研發多極柄體系設計製造
 - － 全新世代正負極材料體系導入。
 - － 電芯安全性設計與開發。
 - － 多極柄設計與開發。
 - － 導入人工智慧於電池壽命預測與健康度分析。

- 開發特高功率 21700-XA3 電芯與無極耳體系設計製造
 - － 多極耳焊接優化。
 - － 高倍率電極設計。
 - － 無極耳製程開發。

企業團台泥儲能為企業團在能源研究與儲能設置規劃的新里程，業務範圍從儲能系統、微電網到電動汽車充電站，作為能源調節方案與服務的提供者，技術發展可區分為軟體面、硬體面及再生能源：

(1) 軟體面

持續研發打造 Cloud-EMS，隨著案場的開發數量以及市場的拓展範疇擴增，遠端監控能夠更即時掌握案場動態，加上微電網動態能源調度功能與用電量預測功能開發，都將有助於客戶進行能源管理，同時因應電力交易平台上不同的商品，包含調頻備轉、電能移轉複合動態調節備轉、即時備轉與補充備轉等服務項目，EMS 都將扮演重要角色，以因應台電的調度，最後，配合最新變電站內通信國際標準 IEC-61850，Server 與 Client 的功能都應隨之升級。

(2) 硬體面

台泥企業團結合水泥研製、儲能技術及電池產品，持續優化 UHPC (Ultra-High Performance Concrete) 超高性能混凝土儲能櫃的研發，第一代產品結合充電樁，已於民國 111 年 9 月正式於 7-11 亞萬門市亮相，電池裝置容量為 145kWh；第二代並擴容至 1MWh，民國 112 年第四季於企業團三元能源電池廠正式上線 4MW。此外，除了容量的擴建，研發團隊因應室內建築規範持續開發小規模高能量密度之標準化 UHPC 儲能櫃，並結合電池冷卻技術的開發，確保電池於充放電過程中溫度起伏有一定的控制。

(3) 再生能源的發展

除了既有的太陽光電、陸域風電、生質能和地熱能項目外，台泥企業團將透過和平電廠發電及東部深層海水所帶來的穩定海洋溫差，專研海洋溫差發電技術，可望成為台灣發展海洋溫差發電之典範企業。

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、管控成本、提升獲利為主軸，並在民國 113 年度，全面推廣低碳卜特蘭石灰石水泥及低碳卜特蘭石灰石水泥混凝土，以提高銷售佔比，來減少碳排，達成 SBTi 的承諾目標。
- 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，合計民國 112 年度中國大陸水泥年產能已達 6,654 萬公噸，同時為中國大陸水泥行業熟料產能排名第 7 名之集團企業；民國 106 年度在台泥國際公司私有化後，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，以提升公司獲利。
- 3. 除兩岸水泥事業，民國 109 年本公司新設立全資之荷蘭子公司 Dutch TCC Holdings，由 Dutch TCC Holdings 與土耳其 OYAK 共同成立轉投資公司（下稱 JVC），並於民國 112 年 11 月 27 日宣布擴大投資歐亞非低碳水泥市場。本公司擬將轉投資公司土耳其 OYAK 水泥持股由 40% 提高為 60%，將轉投資公司葡萄牙 Cimpor 水泥持股從 40% 增加為 100%。位於葡萄牙的 Cimpor 水泥公司擁有三座水泥廠和兩座粉磨廠以及四十二個預拌混凝土廠，熟料產能 500 萬公噸，水泥產能達 840 萬公噸，其在非洲喀麥隆的粉磨廠是全世界唯一使用 90% 生質燃料商業化量產水泥廠，而在象牙海岸的水泥廠則建有世界第一套大規模生產煅燒黏土水泥基地，煅燒黏土混合熟料後，較傳統水泥減少至少 40% 碳排。
- 4. 本公司擴大持股，主要著眼於 OYAK 水泥以及 Cimpor 水泥兩家公司領先全球的低碳水泥研發與生產技術，未來可望成為全球少數能提供最低碳水泥的主要供應商之一，具備高度碳競爭力。

長期發展計劃

- 1. 持續加大低碳卜特蘭石灰石水泥銷售佔比，準備未來全面替代高碳 I 型普通水泥，並持續尋找更低碳的產品，以達成 NET ZERO 的減碳目標。
- 2. 以 JVC 為出發平台，目標向歐洲、非洲等國家延伸，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。
- 3. 台泥企業團於中國大陸各水泥廠，已積極成立環保公司結合水泥廠協同處理城市垃圾、工業廢棄物、危廢等循環經濟項目，並持續減碳減排。
- 4. 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，並發展替代燃料及原料，致力減碳並投資綠能、儲能，努力西元 2050 年碳中和達標。

(1) 水泥窯再生資源協同處置（生活垃圾）專案部份

- 貴州安順廠水泥窯再生資源協同處置項目（200 噸 / 日），於民國 104 年 12 月投運，為本公司在中國大陸第一套水泥窯再生資源協同處置設施。
- 廣東省韶關市曲江區台泥韶關廠規劃建設配套水泥窯再生資源協同處置設施，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，水泥生產線於民國 110 年第四季投產，再生資源協同處置項目（200 噸 / 日）於民國 111 年 8 月投產運行。

- 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 110 年 7 月動工建設，民國 112 年 7 月起試營運，民國 112 年 12 月取得花蓮縣政府同意函正式營運。
- 湖南靖州廠水泥窯再生資源協同處置項目（200 噸 / 日），民國 110 年 11 月取得環評批覆，民國 111 年 9 月投產運行。

(2) 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：民國 113 年協助處置氟化鈣污泥、無機性污泥、再生粒料、碎石土粉、電弧爐煉鋼爐還原渣、廢陶瓷、廢塑膠、非油害污泥、廢人造纖維、金屬冶煉爐渣、廢鑄砂、廢木材。
- 台灣和平廠處理其他產業廢棄物專案：民國 113 年協助處置氟化鈣污泥、無機性污泥煤灰、電弧爐煉鋼爐還原渣、廢壓模膠、礦物細料、轉爐石。
- 廣西貴港台泥東園環保科技股份有限公司 30 萬噸危險廢物專案：民國 109 年 4 月第一期（20 萬噸 / 年處置規模）投運，民國 110 年 11 月 30 日獲得貴港市生態環境局通知為第一批貴港市生態環境保護宣傳教育實踐示範基地。
- 江蘇句容廠二線處理焚燒電廠飛灰 1.55 萬噸 / 年專案：已於民國 110 年 10 月份投產運行。
- 貴州凱里廠年處理 5 萬噸危廢專案：民國 110 年 11 月 9 日取得五年期危廢經營許可證，已於民國 111 年 2 月投產。
- 四川廣安廠固危廢項目（危險廢物 10 萬噸 / 年、一般固廢 15 萬噸 / 年）：民國 110 年 5 月 14 日取得環評批覆，民國 111 年 12 月 30 日已取得危廢經營許可證，並於民國 112 年 1 月投產運行。
- 貴州安順廠處理焚燒電廠飛灰（一期 5 萬噸 / 年）專案：民國 112 年 1 月 29 日開工（150t/d 飛灰水洗生產線），為貴州省首個飛灰資源化處置項目，預計民國 113 年第一季投運。

5.1.4.2 電力及能源部門

短期發展計劃：

企業團和平電力陸續通過各項 ISO 認證：

1. ISO 14001 環境政策：

- 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. ISO 45001 安健環管理系統之推動：

藉由 ISO 45001 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，進而提升企業團形象。

4. ISO 27001 資訊安全管理認證推行：

透過有規劃、有組織的資訊管理與維護，能夠保護公司的商業機密不外洩，讓企業能夠順利運作不受干擾。

企業團台泥儲能及台泥綠能規劃採用 NHOA 的先進儲能方案及自行發展儲能技術，將分別設置企業團蘇澳水泥廠、和平水泥廠、花蓮水泥廠、彰濱二期與三元能源等共七個大型儲能案場，總建置交易服務量逾 200 MW。

- (1) 民國 112 年建置完成共 110 MW 的 E-dReg 儲能系統，佔本項電力交易目前市場 94.83%，另 85MW E-dReg 儲能系統亦可在民國 113 年上半年起陸續投入營運。此外，已建成彰濱二期 AFC 4.9 MW、三元能源 4MW 的 s-Reg 儲能及各水泥廠運轉調度交易能力達 40MW 的補充備轉服務運作，將維持已參與電力交易平台的儲能案場的利用率及高執行率以保障暨有營收及獲利。
- (2) 確保蘇澳廠 35MW E-dReg 及花蓮 50MW E-dReg 儲能及早建成，加入電力交易平台運作，增加公司營收及獲利。
- (3) 協同同業配合台電電價調整規畫要求台電合理調整 E-dReg 儲能案場電能費率。
- (4) 整合台泥企業團內自有再生能源電廠資源，提供多元整合解方，包括綠電轉供，協助其他企業能源轉型、RE100、EV100、綠色物流、低碳備援電力等目標達成；另更推出租賃方案以解決企業戶對於採購儲能系統設備上前期投資的壓力，提供客戶更彈性、完備的選擇，以增加公司的營收及獲利。
- (5) 結合本公司水泥本業生產的低碳超高性能混凝土 UHPC 建材，打造全球首創防火滅火確保、高安全性的儲能櫃 –EnergyArk，以 EnergyArk 儲能系統的防火、阻熱、自動滅火安全性功能區隔其他競爭對手，推動應用於工業大戶及城市內的儲能應用，目前已於三元能源應用 EnergyArk 陸續建成一、二期儲能分別應用於廠內削峰填谷、s-Reg 及 d-Reg 儲能應用外，亦將使用於花蓮 50MW E-dReg 儲能案的二期 25MW E-dReg，打造全方位的 EnergyArk 儲能應用方案。

目前已有多家國內傳統產業及高科技業公司洽談尋求以 EnergyArk 協助其建設不同儲能應用的儲能專案，同時亦將此方案於預計於民國 113 年陸續推廣至大陸及南歐市場。

企業團能元科技台南廠整體產能已提升，但面對全球市場不景氣，亦積極推動工廠更新專案持續提升生產效率及產品品質。

在高階應用市場方面，企業團三元能源位於高雄的超級電池工廠已於民國 112 年正式竣工試產，全線皆導入先端科技加強物料管理、產線自動化、人工智慧分析生產資料及流程管理到後端訂單管理出貨

等，年產能為 1.8 GWh，相當於一年可以供應 24,000 台電動汽車，主要以生產高階、高容量及高充放電功率尺寸 21700 的高鎳鋰三元電池為主，並依客戶需求可彈性調整生產尺寸上至 22900 的設計，以確保新廠產能滿足近期電動車市場對擴大電池尺寸的需求趨勢，以最佳的量產能力落實研發成果。

中期發展計劃：

企業團和平電力將進行設備升級：

- 1. 兩部機組 DCS/TGC/AVR 控制系統升級案，提升機組效率與穩定運轉之目的。
- 2. 兩部機組 EP 高未燃碳飛灰回收再燃燒，達成減碳節煤目標。
- 3. 耗氣式乾燥機設備節能改造，換裝為電熱式乾燥機。

長期發展計劃：

企業團和平電力持續針對空氣品質控制系統（AQCS）改善及增建潔淨能源機組：

- 1. 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，規劃預計分別於民國 113 年陸續完成機組空氣品質控制系統 (AQCS) 改善專案。

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

- 2. 增建潔淨能源機組，於和平廠區附近或台灣其他地方，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。

企業團台泥綠能將持續專注於再生能源領域，包含太陽光電、風電、地熱發電、海洋能發電及小水力發電等領域電廠開發、建置暨營運，及海洋能等蘊含極大發電潛力之研究。

企業團能元科技，將於溫哥華打造加拿大最大的高性能三元鋰電池電芯廠，預計西元 2024 年動土，西元 2028 年投產，產能為 2.8 GWh，每年生產 1.35 億顆的圓柱型三元鋰電池，同時將成為全球首座「使用 100% 綠電」的低碳高動力電芯廠。

企業團台泥儲能與能元超商的發展定位，分別為儲能系統及充電裝置與綠電購售及電力交易資源聚合代操，對於新能源發展可相互結合，擬定更全方位的能源服務，並發展更多不同的商業模式。

- 1. 在有條件的地方以 EnergyArk 結合 DC-DC 充電樁並具備逆送電功能，建構微電網之架構，確保電網穩定性及提供電動車車主快速穩定的充電服務。
- 2. 在既有的基礎下，結合國外設計單位長期以設計高能量密度、多場域可利用之可堆疊電池模組，目標打入室內儲能用之電池方案。

3. 開發 2C/6C 以上充 / 放電能力電池模組，結合自行研發的工業大戶電壓驟降和 UPS EMS 解決方案，並搭配伊頓飛瑞品牌價值打入 UPS 市場。
4. 結合 eVTOL 公司設計汰役模組產品，開發供 eVTOL 之充電之二階電池儲能系統。

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 112 年度台灣地區水泥消費量為 1,301.6 萬公噸，與民國 111 年度 1,347.7 萬公噸，減少 3.4%。本公司民國 112 年度台灣地區內銷水泥及熟料數量（含預拌廠自用）為 451.4 萬公噸，較民國 111 年度 506.5 萬公噸，減少 10.9%，市場佔有率約為 34.7%。民國 112 年度台灣水泥市場，受政府房地產政策緊縮影響，但前瞻基礎建設仍持續建設下，整體市場緩步下滑，另水泥售價方面則維持穩定，保持獲利。

民國 113 年內銷水泥市場，雖受兩岸經濟互動仍未明顯改善，但電子科技產業及製造業有逐步復甦的轉向，在前瞻計畫基礎建設及房市在建工程仍持續中，預估水泥需求將可望持平，本公司民國 113 年度預計內銷水泥及熟料數量為 440 萬公噸，國內水泥市場價格將視原物料及運費上漲趨勢，以及碳費課徵幅度，適時轉嫁成本維持合理售價。

本公司台灣地區外銷主要商品為散裝水泥，民國 112 年度外銷水泥發貨 17.6 萬公噸，與民國 111 年度 55 萬公噸相比，減少 68.1%。國際水泥市場方面，預計民國 113 年度外銷量為 10 萬公噸，預期受到國際經濟趨緩影響，價格可能進一步下滑，本公司民國 113 年度外銷價格雖已進行調漲，惟成本仍偏高，不利銷售，另配合政府管制外銷政策採減量管制，持續減少外銷量。

民國 112 年台灣地區全年內外銷水泥及熟料（含預拌廠自用）發貨量為 468.9 萬公噸，較民國 111 年度 561.7 萬公噸，減少 16.5%，主因是外銷量持續大幅減少，加之越南大量的低價進口水泥侵蝕市場影響，預計民國 113 年度策略仍以穩定獲利為目標，本公司內外銷水泥及熟料（含預拌廠自用）目標為 450 萬公噸，比民國 112 年銷量 458 萬公噸減少 1.8%。

預拌混凝土產品方面，本公司台灣地區民國 112 年度計銷售 516.2 萬立方米，較民國 111 年度 525.9 萬立方米，減少 1.8%。預計民國 113 年預拌混凝土銷量雖在房市推案，廠房興建和公共工程逐步放緩，惟在建訂單仍多情況下，預期出貨量將維持在 476.5 萬立方米左右。由於原物料成本仍高，售價合理反映成本下，獲利應能維持合理平穩。

競爭利基及產業發展之有利因素

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 110 年起以預拌混凝土原材料及產品履歷制度，委由第三方公正單位（TCRI 財團法人台灣營建研究院）認證，客戶可經由 QR Code 或郵箱進入公司系統，查閱各項原材料及成品之檢驗報告資料，並可藉由系統得知品質之變異性，由此來服務客戶並展現本公司堅持品質決心，民國 111 年本公司水泥及混凝土產品均已透過 BSI 認證通過 ISO 14064 溫室氣體盤查、ISO 14067 碳足跡，並取得環保署碳足跡標籤。

民國 112 年起水泥及混凝土出貨均揭露碳排量，更彰顯本公司產品於減碳上之努力成果，民國 112 年 10 月本公司發布了低碳環保的卜特蘭石灰石水泥，專注於碳競爭力，致力於達成在西元 2050 年的碳中和目標。

1. 就台灣地區而言，雖然政府房地產政策緊縮，前瞻計畫也趨近尾聲，但各項民間工程與公共建設計畫、都更計畫、社會住宅工程仍在建設中，水泥市場需求相對穩定；另因受通膨減緩，外銷產品及電子產業皆有復甦的跡象，帶動台灣經濟向好發展，預測水泥產業之營運仍可維持穩定。
2. 就中國大陸地區而言，由於工業化、城鎮化，經濟建設等剛性需求仍在，且逐步加強執行嚴苛環保標準，限制新產能建造，執行錯峰生產與未來勢必落實減碳政策，將使產能過剩狀況逐漸改善，目前中國大陸市場已朝向成熟期，未來整合併購和集中度提高仍為必然趨勢，本公司將視大陸經濟情勢審慎評估，利用本公司在減碳及效率改善下之超前部署，以繼續維持在水泥業之領軍地位。

產業發展之不利因素及因應對策

1. 國內政府目前對水泥業課徵有貨物稅、空污費、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，國內政府亦將於民國 114 年徵收碳費。
3. 中國大陸經濟趨緩，房地產問題短期內不易解決，需求持續下滑，產能過剩問題嚴重，產業結構調整短期內不易達成。

因應對策：

- 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，推展低碳產品使產業永續經營。
- 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 112 年中國大陸年產能合計已達 6,654 萬

公噸，未來配合中國大陸西元 2030 年碳達峰、西元 2060 年碳中和目標，及能耗控管政策，將加速替代能源開發，及資源循環再利用等科學減碳行動，以永續經營。

- 本公司水泥事業從民國 107 年跨出大中華地區，以土耳其為起點，並著手擴展在歐洲和非洲的業務，近期已公告將擴大對土耳其 OYAK 以及葡萄牙 Cimpor 持股，進一步擴大本公司低碳水泥全球佈局。本公司在土耳其轉投資的 OYAK 水泥，具優異減碳表現，世界銀行預估土耳其將投入 6000 億美元強化現有建築抗震能力及災後重建，將有利於產業發展。在非洲科特迪瓦（象牙海岸）擁有的煅燒黏土基地是全球規模最大的，其產品比傳統水泥減少了約 40% 的碳排放。Cimpor 喀麥隆 Kribi 廠不同於傳統水泥廠，因為該廠沒有傳統的水泥窯，僅煅燒即可生成水泥，因此整體能源效率非常高，尤其是生質燃料的使用率高達 90%，更有助於本公司全球低碳水泥布局，以達成西元 2030 年之減碳目標。西元 2024 年本公司全球水泥事業將全面接軌 SBT 1.5 度路徑目標。
- 本公司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，本公司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、設定明確之減碳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 電力及能源部門

(一) 電力：

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

企業團和平電力產出之電力，目前依購售電合約全數躉售予台灣電力公司，並由其統籌調度供電；企業團台泥綠能除了依購售電合約躉售予台灣電力公司，也因應全球減碳政策推動碳稅費徵收，將視市場綠電需求調整轉供一般企業。

依據台電公司官方網站統計資料，民國 112 年台灣地區之總裝置容量為 5,543.9 萬瓩，淨發電量為 2,454.6 億度，其中燃煤電廠總裝置容量 1,419.71 萬瓩，燃煤淨發電量 836.05 億度；再生能源總裝置容量 1,708.55 萬瓩，再生能源淨發電量 243.34 億度。

企業團和平電力二部機組之裝置容量為 131 萬瓩，民國 112 年度售電量約 87.6 億度，約佔台灣地區總發電量之 3.6%，另企業團台泥綠能民國 112 年已併網運營中的太陽光電設施容量約 59.8 MW，陸域風電 21.6 MW，售電量約 1.22 億度，約佔台灣地區總發電量之 0.05%。

因應再生能源政策及發電特性，台泥企業團將持續開發跟併網再生能源電廠，並透過企業團資源相互結合，在電廠營運上，將比同業具有更穩定性成長，現有已併網發電電廠也將透過合約展延或更新設備以獲得新合約，同時將積極設置電池儲能及抽蓄水力等儲能設施，並搭配台電公司及民營電廠推動各項燃氣發電計畫，逐步建構低污染及低碳排的能源供應體系，鑑於近期國內外能源及經濟情勢變化劇烈，未來將滾動檢討每年產業發展及民生需求之用電成長，並配合國家能源政策及淨零排放路徑，推動各項電源開發計畫，維持適當備用容量，力求供電穩定。

競爭利基及產業發展之有利因素

1. 發電機組接近北部用電負載中心，具地理位置優勢：

近年來北部的核二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燃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；因台泥企業團和平電力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。

2. 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，各燃煤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燃煤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。

3. 企業團資源相互結合運用：

企業團和平電力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，解決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。

台泥企業團除實行上列計劃及建置相關設備以減低污染，更委由專業顧問公司、學術單位及環境部認證之檢測公司，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，以強化企業團與社區間之互信的關係。綜合上述各項作為，均得為維持台泥企業團永續營運之利基。

產業發展之不利因素及因應對策

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：

為降低燃煤產地受極端氣候影響產生的供貨風險，分散煤炭供貨產區（如澳洲煤、印尼煤及俄羅斯煤等）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。

(二) 能源：

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

企業團能元科技電池產品外銷以亞洲占 70%、北美占 20% 及其他地區約 8%，內銷約占總銷售的 2%，依據 SNE Research 發布的西元 2023 年全球動力電池裝機量顯示，全球動力電池裝機量前十名分別為寧德時代、比亞迪、LG 新能源、松下、中創新航（中航鋰電）、SK On、三星 SDI、國軒高科、億緯鋰能及欣旺達，民國 112 年企業團能元科技總產能市佔率約 0.5~1%；就全球動力電池裝機量而言，西元 2023 年較去年同期增長了 38.6%，達到 705.5 GWh，但仍略低於預期的 749 GWh。

西元 2023 年全球電動車市場主要銷售地區為中國、歐洲和美國，佔全球銷量的 9 成以上。DIGITIMES 研究中心預計藉各國設定淨零減碳目標搭配車款價格逐漸下降的條件下，西元 2023 年全球電動車銷量將較西元 2022 年增長 28.3%，其中最大的中國市場銷售量共 850 萬台，但正面臨過剩產能的問題，中國四大動力電池巨頭寧德時代、比亞迪、蜂巢能源與中創新航，西元 2025 年產能目標分別為 670 Gwh、600 GWh、600 GWh 與 500 GWh，總計在西元 2025 年將近 2400 GWh，但隨電動車銷量減緩的情況，生產超出終端需求是中國目前的挑戰。

因此，企業團能元科技積極研發領先市場之更高密度、高容量、高充放電倍率的超高功率動力電池系列，專為如電動超跑、電動垂直起降機、電動越野摩托車、微型載具、貨運無人機各種高階市場設計，鞏固超高功率動力電池在動力電池高階應用市場的定位。

另外，隨著電動車銷量和保有量的增加，二手車市場和報廢電池回收需求也將增加，企業團能元科技已提前布局相關回收技術。

台泥企業團於能源版圖建構上日益堅定，同步收購 NHOA 事業體及創立台泥儲能公司，NHOA 案場遍布歐洲、美洲、大洋洲及非洲，在先進的 BESS(電池儲能系統)、電動車快充裝置、智慧電網及氫能皆擁有各式專利及產品，台泥儲能則專注亞太市場經營，藉以共同創造全球能源生態圈。

台泥企業團台泥儲能主要經營事業有儲能、充電樁、綠電購售、電力交易資源聚合代操等，自民國 111 年分別設置台泥企業團蘇澳水泥廠、和平水泥廠、花蓮水泥廠、彰濱二期與三元能源等共七個大型儲能案場，總容量逾 200 MW，民國 112 年已建置完成共 110 MW 的 E-dReg 儲能系統，佔本項電力交易目前市場 94.83%；台泥企業團自有再生能源電廠綠電資源，可提供多元整合解方，包括綠電轉供，協助其他企業能源轉型、RE100、EV100、綠色物流、低碳備援電力等目標達成；另更推出租賃方案以解決企業戶對於採購儲能系統設備上前期投資的壓力，提供客戶更彈性、完備的選擇；低碳高性能混凝土 UHPC 建材，打造全球首創防火滅火確保、高安全性的儲能櫃 –EnergyArk 正式推出，以 EnergyArk 儲能系統的防火、阻熱、自動滅火安全性功能區隔其他競爭對手，推動應用於工業大戶及城市內的儲能應用。

競爭利基及產業發展之有利因素

1. 全球環保政策及目標訂定：

各國訂定電動車政策與目標，擴大全球電動車市場，紛紛透過如減稅、補助、基礎建設及廢氣排放法規限制等來促進電動車發展，然而為加速產業推動，電池技術也受到許多國家重視，如美國政府提供業者研發高階電池之政策誘因，以鼓勵電池產業的技術發展。台泥企業團能源科技擁有電池正負極材料配方、電解液配方開發能力，並擁有 70 多項國內外專利，產品品質穩定且全產品線符合歐盟 RoHS 及綠色產品規範，並通過 UL、UN、CE 等，及民國 103 年開始啟用的 BSMI 認證，產品廣為美國軍方所應用。

2. 用電大戶條款檢討機制啟動：

依照用電大戶條款規定，民國 114 年義務履行期限將至，根據經濟部能源署民國 112 年資訊顯示，目前用電大戶以透過購買再生能源電力和憑證為大宗（52%），但全球對於碳排、RE100、SBTi 目標的追求是持續性的且不相衝突的，台泥企業團擁有完整的新能源整合方案可以提供客戶進行選擇，即使用電大戶選擇透過購買綠電去執行義務，台泥企業團也可提供優化服務，讓履行義務不再是內耗資源與費用。

3. 電動車充電設備設立需求增加：

政府法令開始重視電動車專屬停車格與充電設施的設立，進而規範特定場域，如公共停車場或是商業辦公大樓不等，且隨著充電需求的增加，儲能設備建置也更顯重要，針對大眾普遍不安的防火防爆議題，台泥企業團以 UHPC (Ultra-High Performance Concrete) 超高性能混凝土做為儲能櫃櫃體材質，不僅數據上與實測上皆已證實其成效，同步也已於民國 111 年 7 月正式上線，並逐步優化為不同尺寸與使用場域的標準化產品，希冀得以提供具效益且安心的服務。

產業發展之不利因素及因應對策

全球電池原物料供應鏈不穩定：

根據市場研究公司 BMI 預測，西元 2020 年全球的鋰用量 32 萬噸，到西元 2025 年將達到 100 萬噸，西元 2030 年更增至 300 萬噸。彭博新能源財經估計，西元 2029 年底前，全球的鋰消費量將增長四倍。面對市場龐大需求，加上原材料價格不斷上升，將導致電池製造商被迫加價或出現短缺現象。

根據市場資訊，近期原物料市場中，鈷比鎳的價格超出一倍以上，而鈷和鎳都是生產電動車電池所需原料，大多數電動車電池製造廠位於韓國、中國大陸和日本，而中國大陸在相關產業有著絕對的影響力，任何材料供應出現問題都會導致生產中斷，評估美中貿易戰仍將持續，美國目前計畫電池供應鏈去中化，未來會更進一步規範電池原料也不能在中國大陸生產，供應鏈不穩定將是影響電池產業的長期問題。

因應措施：

為因應 COP 26 後再次帶動鋰電池需求，而衍生之原物料短缺及價格大幅上揚，原物料供應與價格波動加劇，因應日益加大的風險，採用雙主要政策以避免風險：

- 1. 提高原物料庫存水位：主要物料朝備足 3~ 4 個月庫存，以因應隨時可能的供應鏈短缺風險。
- 2. 積極開發替代商源：針對主要物料或市場供應緊張物料，評估替代商源以分散風險，目前評估中替代物料已達十餘款，以避免單一商源可能帶來的斷供風險。

5.2.2 主要產品之重要用途及產製過程

主要產品	用途
品牌低碳水泥－卜特蘭石灰石水泥	更低碳、早期強度更強，可用於一般建築及工程。
品牌水泥－卜特蘭 I 型水泥	一般建築及工程皆可使用。
品牌水泥－卜特蘭 II (MH) 型水泥	水化熱低，能抵抗硫酸鹽，適用於橋墩及大型水壩。

卜特蘭水泥使用的熟料基本原料為石灰石、黏土、矽砂、鐵渣，其製造過程先將原料以電腦配料後研磨製成生料粉，再經由預熱機加熱脫酸分解進入旋窯，利用高溫燒成及冷卻後形成熟料，最後經水泥製程將熟料、石膏、石灰石和無機製程用添加劑按 CNS 品質規範經研磨後成為水泥產品。

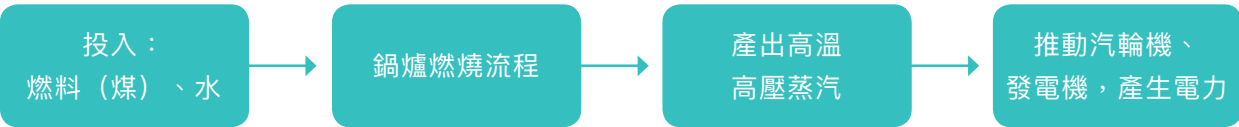
卜特蘭石灰石水泥的熟料成分與卜特蘭 I 型水泥相同，添加 10~ 15% 石灰石替代熟料，其特性為早期強度更強且更低碳，減碳不減強度。

5.2.2.2 電力及能源部門

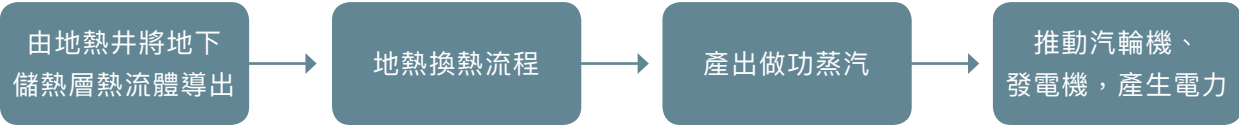
(一) 電力：

企業團電力部門之主要產品為電力，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。

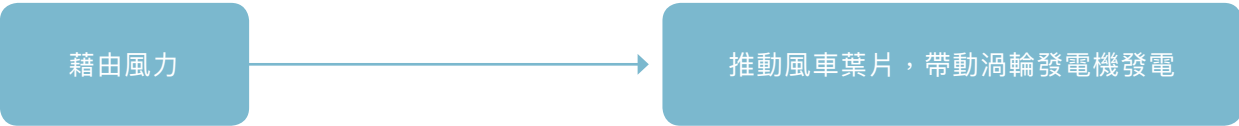
火力發電之電力產製過程如下：



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：



(二) 能源：

台泥企業團能源部門主要產品為二次鋰電池、儲能系統建置、充電樁建置、綠電購售、電力交易資源聚合代操等。二次鋰電池具有能量密度高、壽命長並且重複充放電能力，為現今十分成熟的技術並已成為相當普及的能量來源，因此被廣泛的使用在智慧型電子設備、手持式電動工具、電動吸塵器醫療設備、BEV（純電動車）、HEV（混合動力車）、各式移動電動載具、資料中心備用電源、農用機械、無人搬運車（AGV）、電動滑板、電動重型機車、越野競賽機車、電動自行車、無人飛機、及儲能系統以及近年積極發展垂直起降飛行車（EVTOL）、低軌道衛星等。

儲能系統建置可協助用戶於用電場域進行電力調度、降低契約容量，亦可作為履行用電大戶義務之選擇，並打造為不斷電系統，另面對同一時間集中式充電需求亦可採用儲能系統的電作供應，以穩固電

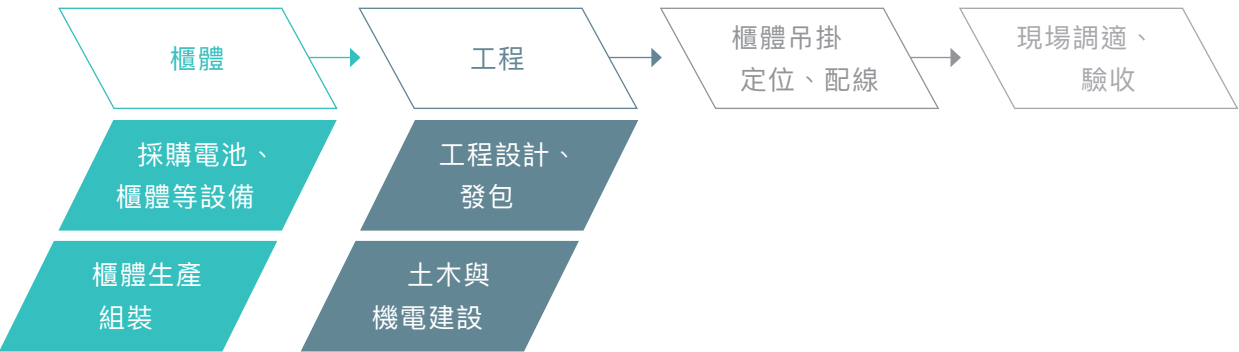
網的穩定性，如用電場域自有再生能源，亦可搭配儲能系統最佳化匹配發用電，更能達成 RE100 目標，雖然儲能建置成本較高，但能增加用電穩定性以降低隱性成本，也可透過儲能系統參與電力交易平台的輔助服務市場，進而增加建置效益。

充電樁建置將隨著 RE100/EV100 設定目標，使用電動車將會成為趨勢及相關法令規範也逐步制定，如公共停車場應設置電動汽車專用停車位及其充電設施等，揭有助於增加建置需求；綠電購售可協助用電大戶履行義務、達成 RE100 目標、實踐 SBTi 減碳計畫、為 2050 年淨零碳排目標作因應及配合國際供應鏈要求等；電力交易資源聚合代操透過廠內用電需量反應或是儲能系統，參與電力交易平台或是台電相關管理措施，有助於用戶對於節能減碳有更明確的執行方向，且帶來實際效益。

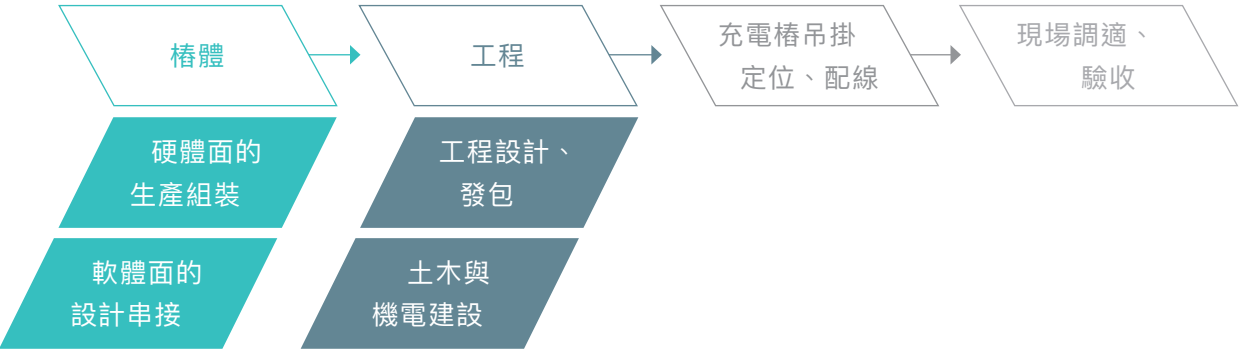
二次鋰電池產製過程如下：



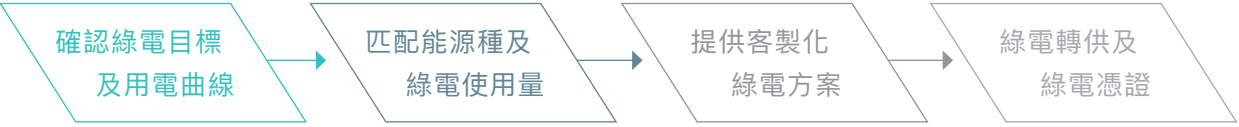
儲能系統建置過程如下：



充電樁建置過程如下：



綠電購售過程如下：



電力交易資源整合代操過程如下：



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；燃料主要為煤炭，並使用替代燃料以降低成本及減少碳排。

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，中國大陸地區煤炭主要來自中國大陸本地煤，其他輔料均與中國大陸本地訂立長期合約供應；台灣地區替代燃料目前以木屑、廢木材及 SRF 為主，中國大陸地區替代燃料目前以木屑、廢木材、廢紡為主。

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 電力及能源部門

台泥企業團電力部門火力發電為確保配合政府供電無虞及符合環評標準—燃煤年平均含灰份低於 12%，必須分散採購降低風險，並搭配灰份含量較低的印尼煤或俄羅斯煤，係以長短期供應合約方式辦理；再生能源發電，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，透過再生能源大量採用及節能減廢的執行，將有效控制人類對於地球環境之影響。

台泥企業團能源部門持續強化供應鏈管理並深化與供應鏈策略夥伴的合作關係，除確保原物料供應穩定與價格競爭力外，並與供應商致力於技術提升與創新，進而在電池芯市場競爭中保持領先地位，滿足客戶對產品高品質及高性能的需求，同時積極開發新商增加貨源的選擇性及靈活性，並逐步開展各項永續專案以響應國際環保趨勢與要求，對於供應鏈夥伴也積極提供協助與輔導，使其為減碳及永續工作一同努力。

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

金額單位：新台幣仟元

項目	111 年度				112 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	Yancoal Australia Sales Pty Ltd.	8,281,045	11%	無	Yancoal Australia Sales Pty Ltd.	3,169,353	5%	無
2	其它	67,637,307	89%	-	其它	57,147,164	95%	-
	進貨淨額	75,918,352	100%		進貨淨額	60,316,517	100%	

註：Yancoal Australia Sales Pty Ltd. 進貨金額較上期減少，主要係因煤炭市場價格下降及增加其他煤商之採購所致。

最近二年銷貨金額占銷貨總額百分之十以上之銷貨客戶

金額單位：新台幣仟元

項目	111 年度				112 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	23,605,027	21%	無	台灣電力 (股) 公司	27,901,872	26%	無
2	其它	90,324,679	79%	-	其它	81,412,463	74%	-
	銷貨淨額	113,929,706	100%		銷貨淨額	109,314,335	100%	

5.2.5 最近二年度生產量值

單位：產值：新台幣仟元

主要商品	生產量值	年度	111 年度			112 年度		
			產能 (註 1)	產量	產值	產能 (註 1)	產量	產值
水泥及熟料 (仟噸)			74,430	42,082	61,824,358	74,430	40,076	51,568,140
預拌混凝土 (仟立方米)			20,862	6,894	17,418,385	20,430	6,507	18,045,077
電力 (產能：仟瓩；產量：佰萬度)			1,297.10	8,119.41	22,985,566	1,297.10	8,756.32	26,931,765
電池、電池組 (仟顆；仟組)			84,156	67,910	6,077,150	117,551	40,979	5,342,825
再生能源 (百萬度)			79	101	371,208	79	101	515,538
AFC (5MWh)			5	-	28,586	5	43,292.50	28,234
電力資源交易平台 (MW，得標容量) (註 2)			0.00	16,269.40	1,428	104.90	240,991.02	136,547
儲能及充電樁等 - 其他 (註 2)			0.00	0.00	0	0.00	0.00	0
其他			0.00	0.00	3,363	0.00	0.00	11,013
合計			108,710,044			102,579,139		

註 1：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 2：自民國 112 年起因擴增營運獨立歸類。
註 3：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 4：配合 112 年氣候相關資訊揭露，增加民國 111 年生產產品別資訊。

5.2.6 最近二年度銷售量值

單位：銷售值：新台幣仟元

主要商品	銷售量值	年度	111 年度				112 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)			40,938	59,559,438	551	1,037,388	39,168	49,590,781	624.00	1,206,333
預拌混凝土 (仟立方米)			7,071	17,886,161	0.00	0	6,746	18,731,582	0.00	0
電力 (佰萬度)			8,119.41	22,985,566	0.00	0	8,756.32	26,931,765	0.00	0
電池、電池組 (千顆 ; 千組)			7,162	137,937	60,705.00	6,082,633	15,371.00	72,748	46,290.00	4,734,972
再生能源 (佰萬度)			101.16	371,208	0.00	0	122.30	515,538	0.00	0
AFC (5MWh)			43,710.00	28,586	0.00	0	43,292.50	28,234	0.00	0
電力資源交易平台 (MW，得標容量) (註 2)			22,203.93	6,074	0.00	0	240,991.02	198,091	0.00	0
設備銷售、案場建置及 相關服務 (件) (註 2)			4.00	1,420,059	11.00	4,158,767	19.00	4,724,627	12.00	5,068,469
儲能及充電樁等 - 其他 (註 2)			0.00	0	0.00	0	0.00	17,635	0.00	0
其他			0.00	3,363	0.00	0	0.00	11,013	0.00	0
合計			102,398,392		11,278,788		100,822,014		11,009,774	

註 1：水泥及熟料之內銷量不含預拌廠自用之部分 (自用部分民國 111 年為 1,173 仟噸、民國 112 年為 1,133 仟噸)。
註 2：自民國 112 年起因擴增營運獨立歸類。
註 3：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 4：配合民國 112 年氣候相關資訊揭露，增加民國 111 年主要商品別資訊。

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	111 年度	112 年度	當年度截至 113 年 3 月 20 日
員工人數合計			12,188	9,984	9,576
平均年歲			40.68	41.26	41.46
平均服務年資			7.60	8.55	8.74
學歷分布比率	博士		0.35%	0.49%	0.43%
	碩士		3.24%	4.80%	4.72%
	大專		31.33%	35.46%	34.93%
	高中		33.66%	33.21%	33.04%
	高中以下		31.42%	26.04%	26.88%

5.4 環保支出資訊

5.4.1 水泥部門

本公司制定環境管理政策，並以「零廢棄、零污染、零排放」為目標，導入 ISO 14001、ISO 50001、ISO 14046、ISO 46001、BS 8001 等國際標準認證，提升產品、能源、水資源、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

本公司依循依循 ISO 14001 標準持續進行環境維護及改善，以嚴於政府排放標準為基礎嚴格控管製程排放，透過設備整改、密閉輸送帶及氮氧化物相關控制技術，氮氧化物（NOx）、硫氧化物（SOx）、粒狀污染物（TSP）、戴奧辛排放濃度皆遠低於政府標準。

為強化水資源管理，本公司於民國 110 年率先同業取得 ISO 46001 水資源效率管理認證，藉由優化水資源使水回收率達 85% 以上，亦優於水利署公告行業基準的水泥業回收率區間（30- 80%）；民國 112 年進一步導入可持續水管理標準 AWS（Alliance for Water Stewardship），以國際評分標準嚴格檢視水管理績效，預計民國 113 年第一季取得認證。

本公司參加「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法規修訂參考，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

本公司生產製程採用 Low NOx 預熱機系統、燃燒設備，由製程本身更有效抑制汙染物。且每年均編

列一定金額預算進行環保相關設備維護及汰舊換新等提昇性能；民國 108 年完成本公司和平廠、蘇澳廠窯尾電收塵改造為電袋複合收塵的專案工程，使粒狀污染物排放值優於政府標準並達先進水平；因應各地政府環保法規趨嚴，民國 110 年起於本公司中國大陸水泥廠規劃氮氧化物超低排放改造，自民國 111 年起已陸續完成廣西貴港廠、廣東英德廠、韶關廠、四川重慶廠、敘永廠、江蘇句容廠、貴州安順廠、凱里廠等多條 SCR 脫硝系統建設，進一步降低氮氧化物 (NOx) 排放並優於政府排放標準。

環保方面，本公司水泥部門環保支出民國 112 年台灣地區計新台幣 16,212 萬元，中國大陸地區計人民幣 24,955 萬元。

最近年度及截至年報刊印日，本公司因環境污染受損失 (包括賠償) 及處分之總額為新台幣 12,000 元。

處分日期	處分字號	違反法條	違反法規內容
112.09.01	花環廢字第 1120021634 號	廢棄物清理法第 31 條第 1 項第 2 款規定	因申報報廢棄物資料部分項目數量差異。

相關改善措施如下：

- (1) 建立申報作業 SOP 及加強人員教育訓練，避免廢棄物收受量及使用量之申報差異情形發生
- (2) 未來廠內設備變動時，要求需先確認是否符合環保許可證內容，如不符需即時向主管機關提出變更申請。

今後環保重點工作：

- (1) 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。
- (2) 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。
- (3) 進行空氣污染及水汙染防制設備的汰舊更新與必要的增設，以降低對環境衝擊。
- (4) 定期委託第三方環境監測並嚴格控管空氣汙染物排放，廠區持續進行綠化及維護工作。

未來三年水泥部門預計環保支出預估如下：

地區	幣別	民國 113 年	民國 114 年	民國 115 年	合計
台灣	新台幣	14,983 萬元	10,560 萬元	10,560 萬元	36,103 萬元
中國大陸	人民幣	29,767 萬元	16,394 萬元	9,451 萬元	55,612 萬元

5.4.2 電力及能源部門

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：無此情事。

2. 未來因應對策及可能之支出：

企業團電力部門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) 改善專案及提升廢水處理效能。另委由專業顧問公司、學術單位及環境部認證之檢測公司，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 8.41 億元，所採取防污設施有：

- (1) 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。

- (2) 所有原料及副產品均以密閉方式輸送，避免污染。

- (3) 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。

- (4) 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煤還原法脫硝設備，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。

- (5) 溫水排放、噪音管制、廢水處理皆嚴格控制，以符合國家最新環保標準。

- (6) 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。

台泥企業團能源部門持續開發先進製程與擴充產能，因新製程開發難度高、原物料使用需求大增，導致廢棄物產出量同步上升，為降低環境負荷與衝擊，秉持資源再利用、循環資源理念，致力降低廢棄物產出量、提高循環再利用比例，民國 112 年原物料包裝材之廢纖維袋再利用共 5.6 噸，廢漿料經物理處理回收碳共 166.33 噸，廢木材再利用供氣熱發電共發電只 53,600 仟瓦，實踐減量提高再利用理念。

在環保管理層面已建置並取得 ISO 14001 環境管理系統第三方驗證，透過 ISO 管理制度持續追求環境績效之改善，以環境管理方案、改善計畫提出及管理制度建置之手法，提升環境管理之強度。此外，因應淨零排放議題，定義 111 年為溫室氣體排放基準年，並於 112 年完成溫室氣體排放量盤查，直接排放與能源間接排放（範疇一與範疇二）總量共 34,996 噸 CO2，主要排放源為能源（電力）使用，約佔 83.07%，為力行地球公民責任，降低環境衝擊，對降低主要溫室氣體排放，將持續投入節能、減廢與污染改善方案，擬定共計 12 項節能改善措施，支出共計約新台幣 533.9 萬元，節能部分共節約 2.4 佰萬度電 / 年，減少約 1,225 噸 CO2 排放。

- 冬季變頻冰機最佳化運轉模式
- 冬季一二廠連通最佳化運作模式
- EMT1 冷卻水塔散熱材更新
- CDA 150HP 汰舊換新，升級變頻機
- 餐廳及走道燈螺旋燈更換 LED 燈泡
- T8 燈更換 LED 燈具 *220 盞
- EMT1 冰水出水溫 6 度調升至 8.2 度
- EMT2 冰水出水溫 6 度調升至 8.2 度
- 辦公室、產線拆燈管（照度 350~ 500lux）（特殊作業除外）
- 停車場照明變更兩段式感應式燈管
- EMT CDA 後部冷卻器溫度調降，降低 Dryer 再生週期 50%
- 冬季（12~ 2 月）空調改為單機運作

另外，企業團能源部門將氣候變遷議題納入風險衝擊評估，依據評估結果執行改善方案，期望減少能源消耗並降低碳排放，提升減碳管理績效，同時亦多元評估廢棄物再利用率與相關節能減廢

措施，預計未來的環保支出將包括下列項目，以降低環境負荷，善盡地球公民責任，落實企業永續發展之目標。

- 冷卻水塔增設變頻器並更換散熱片：新台幣 180 萬元
- 空壓機更新節能改善：新台幣 470 萬元
- 增設太陽能發電系統 400KW：新台幣 6,000 萬元
- 溫室氣體盤查及第三方查證：新台幣 30 萬元

5.5 勞資關係

台泥企業團自成立以來一向重視員工權益及福利，針對有關勞資關係之制度與措施，皆遵照並落實勞工法令規定辦理，以確保公司員工權益保障之透明度。透過勞資會議、部門會議、員工大會、意見箱等管道，建立員工溝通之機制，了解員工需求，達到有效溝通及維持和諧勞資關係。

台泥企業團提除供優質工作場域及具市場競爭力之薪酬福利制度，更積極於培育人才，對於員工各項福利、進修、訓練、退休制度等，皆以優於或符合法令之前提下進行規劃執行，致力於打造勞資和諧之工作環境。

截至民國 112 年報及年報刊印日止，本公司並無因勞資糾紛而遭受損失。然而，本公司有因勞動檢查結果被裁定違反法令事項，被處以罰鍰如下：

《112 年 4 月 20 日北市勞動字第 1120072870 號函》裁定因正常工作時間連同延長工作時間超過 12 小時，違反勞動基準法第 32 條第 2 項，被處以罰鍰新台幣 5 萬元。本公司針對員工的工時管理除既有的每日下班提醒予全體員工進行宣導，已再次進行內部傳達，亦保持暢通的溝通管道。若因工作需求，須得延長工時，提醒員工可事先提出加班申請，並依其意願選擇加班費或補休假，本公司將持續加強勞雇關係，致力於支持員工兼顧工作與家庭照顧。

5.5.1 教育訓練

台泥企業團重視員工在生涯各階段職能所需之培訓發展，為了培養員工在面對複雜多變的環境問題時，能夠具有前瞻視野與開拓性發展，培育員工跨域多元的專業職能，規劃了兩大培育發展計畫：

1. 永續學習行動計畫：

為內化永續思維、實踐環境永續，使台泥企業團全體同仁成為具備永續行動 DNA 的全方位人才，因此開辦多元共融講座、地球日與志工系列課程及服務實踐等認證行動；為將節能減碳的理念融入職場場域中，也開展了永續行動提案競賽，邀請同仁進行創新提案，以發揮影響力。此外，更極導入學界能量，邀請國內知名學者、大學教授們，分享前瞻性觀點，開辦：低碳建築的趨勢與應用、邁向零碳時代、企業碳匯資產挑戰與機會等議題，藉由外部多元新知的注入，激發內部同仁創新思維。

2. 碳學院計畫：

因應政府法規不斷加嚴，碳排放即將成為企業重大營運成本，減碳已是台泥企業團各個事業體的共同目標。為加強各階主管與同仁基礎知識之專業能力，台泥碳學院課程從最基礎的溫室氣體

盤查、產品碳足跡起步，逐步擴展至企業碳管理、國際碳趨勢等進階課程，讓同仁從知道如何盤查及計算，再到思考研發、製程、運輸等各階段如何減碳，並制定完整減碳計畫，提升未來產品與服務的碳競爭力。

民國 112 年持續優化線上學習平台 -TCC Lyceum（台泥學院），更結合 MIT/ILP 平台（MIT Industrial Liaison Program），不定期更新與台泥企業團發展相關主題線上研討會資訊，涵蓋 ESG 趨勢、AI 應用、能源科技與策略管理等多元議題，提供同仁第一手研發資料及國際研發新知。

台泥企業團致力於打造優質的人才培養環境，讓同仁與公司一起成長茁壯，累計全年度總訓練時數達 64,447.8 小時，投入教育訓練經費 20,801 仟元。

5.5.2 員工福利

本公司及職工福利委員會秉持著照顧同仁、以人為本的核心價值，致力打造公平、完善的勞動條件以維持和諧勞資關係，透過多元、多樣福利，照顧員工全年度生活大小事，對員工及員工家庭照護不遺餘力，除依照法令提供基本福利外，完整的福利制度具體包括：

1. 健全薪酬制度：績效獎金、季獎金制度、員工持股信託、員工福利儲蓄信託。
2. 健康關懷：員工及眷屬團體保險、員工暨眷屬醫療費用補助、健康檢查補助、生育補助及禮金、住院慰問金、臨場健康諮詢服務、健康促進講座以及舒壓按摩服務。
3. 生活關懷：旅遊補助、節慶禮金、生日禮金、結婚禮金、員工及眷屬喪葬補助、急難救助金、社團補助、員工子女課後休憩空間。
4. 學習關懷：子女教育獎學金、進修補助、數位學習平台及英語課程。
5. 退休關懷：持股信託增額提撥、健康檢查、退休聯誼餐會、退休保險計畫（醫療、意外、壽險三重保障，並由公司補助保費）。

此外，台泥企業團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（龍舟競賽、泳渡日月潭、太魯閣馬拉松）、工會活動、聖誕餐會、年終尾牙餐會、自強活動、家庭日、勞資會議、員工大會等，希望給予每位台泥夥伴不間斷的關懷與照護，創造愉快、友善、和諧的工作環境。

近年疫情影響之下，除了提供完善的防疫措施，為鼓勵員工施打疫苗，也提供員工有薪疫苗公假，也投入近 321 萬元經費實施全企業團同仁免費施打流感疫苗，搭配內部文宣鼓勵同仁儘快完成疫苗接種，守護彼此的健康；安排臨場健康關懷之服務及健康講座，提供同仁關於流行疫病、心理壓力等免費個人健康諮詢，提供同仁最貼心的身心靈關懷。

台泥企業團為照顧同仁因專案急迫或臨時工作任務而延遲下班之情況，推出加班夜歸方案，為節省同仁轉乘交通時間返家休息，凡有上述情況發生之同仁，返家計程車費用由公司支付；另考量員工有需要照護眷屬的需求，更進一步規劃『多元敏捷工時計畫』，每年提供三日有薪之『安薪照顧假』，並實施『居家辦公』與『時差假』申請制度，使全體同仁皆能兼顧健康安全、家庭照顧與工作彈性的需要。

5.5.3 退休制度

台泥企業團為安定員工退休後的生活，訂定勞工退休辦法：

- 1. 對於勞基法施行前任職之同仁優於法令給予退休金。
- 2. 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份有限公司（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。並於每年年度終了前，檢視專戶餘額，若餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工，依法於次年度三月底前補足，以保障同仁之權益。
- 3. 民國 94 年 7 月 1 日起併行採用政府新制退休辦法，依法令規定每月提繳薪資總所得 6% 至員工個人退休金專戶，以維護員工權益。有自願提繳退休金者，另依自願提繳率自員工每月薪資中代為扣繳至勞保局之個人退休金專戶。
- 4. 為協助同仁累積財富，規劃未來退休生活，對屆齡 60 歲即將退休的同仁提供持股信託加乘提撥。

5.6 資通安全管理

台泥企業團已建立完備之資安事件通報程序，確保資安事件發生時能即時且有效實施因應措施並委託外部專業團隊 7x24 監控潛在資安事件，並即時通報異常事件，降低資安事件造成企業團之損失風險。

自民國 112 年至本年報刊印日止，本公司未發生重大資通安全事件。

5.6.1 安全政策

台泥企業團乘載水泥本業的減碳使命，近年致力於發展新能源事業，持續成長的過程中資訊安全及機敏資料保護為台泥企業團對於社會、股東及商業夥伴的承諾，更自許在資訊安全保護，成為業界指標、樹立良好典範。為確保台泥企業團內部資訊及資訊系統獲得適當保護，遵照國際標準 ISO/IEC 27001：2013 之要求推動及強化資訊安全管理系統，透過持續提升系統之有效性，提供更安全及穩定的資訊服務。

5.6.2 管理方案

- 1. 全年度無重大資安事件，確保台泥企業團及商業夥伴之資訊服務所使用的資料皆有最完善的保障。
 - (1) 為依照 ISO/IEC 27001：2022 標準之要求執行，於民國 110 年 12 月零缺失通過資訊安全外部續審稽核作業，並於民國 112 年 12 月取得 ISO/IEC 27001：2022 轉版認證，目前證書之有效期為民國 113 年 1 月 5 日至民國 116 年 1 月 4 日。
 - (2) 每年執行一次核心業務系統災難復原作業，以確保備援程序與資料備份的有效性，透過實際演練確保資訊系統服務能順利銜接，以預防災難發生的風險，作為台泥企業團永續經營的基礎。
 - (3) 台泥企業團針對所有資料進行分級分類，並對於所儲存或傳遞之機敏資料採取嚴格的資料外洩防護措施與監控，以確保營業秘密安全。

(4) 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。

(5) 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。



5.6.3 組織架構

民國 109 年成立資訊安全管理委員會，且董事會中有 2 位具有資安背景之董事。其資訊安全管理委員會於每年度召開資訊安全管理審查會乙次，了解組織內資訊安全管理體系該年度之精進與作為。

本公司於民國 111 年 4 月 11 日董事會決議並公告設立資安長，主要負責台泥企業團整體資安架構設計、資安維運與監控、內外部資安事件回應與調查，並定期向資安長匯報工作進度，資安長則向上報告於台泥企業團董事長與總經理，並每年定期於董事會呈報年度資安辦理情形。

5.6.4 資源管理

1. 資安強化控管

因應台泥企業團永續發展、能源事業營業秘密強化及駭客防護等熱門資安議題，於民國 112 年起建立並持續優化以下資安措施以達到組織內部網路安全：

- 每年定期盤點核心業務系統權限帳號，並依照 Need-to-know 原則給予適當權限，並透過特權帳號管理系統（PAM）控管高權限帳號安全。
- 導入行動動態密碼系統（MOTP）作為雙因子驗證機制，透過指紋辨識方式登入以減少密碼遺忘或遭破解之風險。
- 導入弱點掃描工具，並定期針對台泥企業團核心系統執行弱掃作業並須修補所發現之中高風險弱點，並持續追蹤複掃直至無中高風險存在。
- 核心業務系統與設備皆有建立即時監控告警機制（PRTG），如發生異常狀況可及時通知系統管理人員緊急處理，並有執行適當備援或備份機制且定期演練，以維持核心業務系統之可用性；並定期執行弱點掃描與滲透測試，以找出系統中所存在的弱點項目並及時修補。
- 每年定期執行核心系統災害復原演練作業（DR），將核心系統切換異地機房後確保系統可正常運行。

- 辦公所使用之個人電腦皆安裝防毒軟體，並定期進行系統更新與病毒碼更新以降低駭客攻擊之風險及勒索病毒之危害。
- 導入生產場域（OT）防護措施，保護生產線安全防範機台設備中毒導致營運中斷，並採購掃毒隨身碟可於產線新設備機台在連接至內網前先行掃描找出可疑病毒。
- 導入機敏檔案加密系統，保護核心業務資料，防止遭駭客盜取營業秘密造成台泥企業團的營運衝擊。
- 嚴格控管台泥企業團檔案對外傳輸管道，包含可攜式設備（如 USB）、雲端硬碟、通訊軟體（IM）、檔案傳輸協定（FTP）及郵件寄送機制等。
- 建立並維護網路相關安全性作業，包含防火牆控管、遠端連線安全設定（VPN）、入侵偵測防禦機制，WAF 應用系統防火牆及上網行為監控，以降低遭到外部駭客入侵的風險。
- 定期檢視核心系統與設備之稽核軌跡，確保無內外部異常存取行為。
- 建立資訊安全管理制度中已包含檢視委外廠商的資訊安全落實度，並建立台泥企業團專屬保密合約，與廠商合作前均須簽署以確保公司安全。
- 加入 TW-CERT、趨勢科技及其他資安威脅情報中心，可及時接收最新的資安漏洞與風險，112 年共計改善 6 筆重大漏洞通報。
- 因應時下熱門的 AI 工具（ChatGPT），台泥企業團建立專屬 ChatGPT 須經申請方能使用，於上線前已針對該套系統進行全面弱掃滲透，並採用雙因子 2FA 認證登入，同時記錄使用者登入軌跡與 Prompt Log。
- 建立駭客誘捕系統（HoneyPot），並由成功阻攔 2 次駭客攻擊，一次為內部紅隊演練同仁，一次為廠商紅隊測試。
- 委託外部廠商進行核心系統的滲透測試，並於 2 個月內修補所發現之中高風險弱點，並持續追蹤複測直至無中高風險存在。
- 委託外部資安公司執行模擬駭客攻擊，並找出 33 個弱點，其中並無高風險弱點，已要求系統負責同仁於一個月內修補所有漏洞並複掃至零風險。
- 針對能源事業單位，推行禁止攜帶攝像 3C 設備進入機敏區域（如生產線與實驗室）與辦公區，透過全面發放無鏡頭的公務手機及儲物櫃設置，防止機敏資料外洩，並設有金屬探測門以防同仁私自攜帶手機進入產線。
- 全面導入惡意連線及內部擴散防護（DDI）及端點偵測回應（EDR），並透過託管式偵測及回應（MxDR）由外部專家團隊協助監控台泥企業團的端點設備安全，民國 112 年共收容 40 億筆日誌，其中共 547 筆為潛在威脅警報，經外部廠商分析後事故通報 34 筆，經台泥企業團內部調查後共 16 筆實際威脅並已及時阻斷，並有成功防禦潛在 4 筆勒索病毒，於廠商通報後及時清除勒索病毒以防影響範圍擴大。

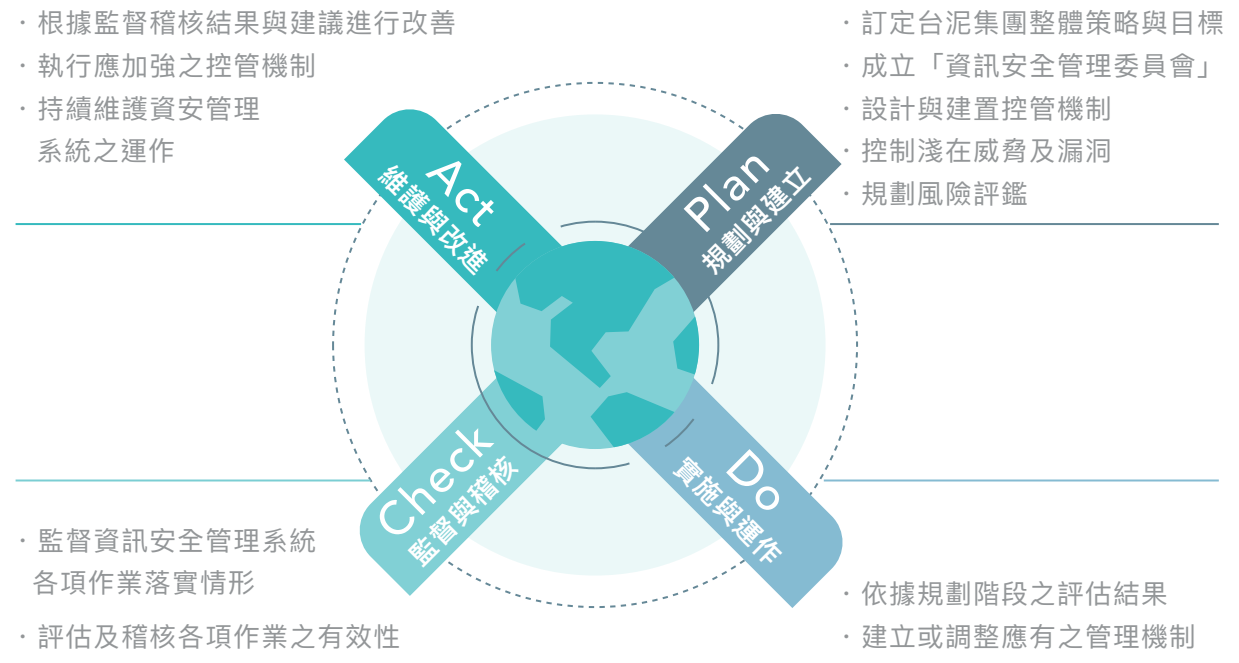
2. 資通安全意識強化

有了良好的資訊安全環境，同仁資訊安全意識更是不可或缺，為了持續加強並提升台泥企業團同仁資訊安全意識，每年由資安單位發起舉辦資訊安全教育訓練，宣導基本資訊安全概念、最新的資訊安全趨勢以及最新的駭客攻擊手法，除此之外，台泥企業團設立資安平台，定期更新最新的資安事件、攻擊手法，讓同仁隨時可以接收到資安相關資訊，資安單位更透過不定期信件發送資安公告，提醒同仁企業團資安規則調整及可能存在風險之行為，以降低資訊安全事件發生之機率。

民國 112 年共執行 4 堂資安認知教育訓練，內容包含最熱門之 AI 駭客攻擊手法與因應防護措施以及資安管理制度（ISMS）概念，並將課程上傳至線上學院供同仁線上閱讀，累積上課人次累計約 1,600 人次；累積上課時數累計約 1,800 小時，並直執行 6 次社交工程演練，其中包含 2 次全企業團、4 次特定能源事業及核心單位，整體社交演練違規率為 3.15%。

3. 防護機制建構

台泥企業團以零信任之基礎，貫徹縱深防禦概念建構由外而內、由內而外的資安防護機制，致力避免各面向之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之妥適性與有效性，擬定專案計畫持續強化保護措施，以降低資訊安全風險，此外，台泥企業團依循 ISO/IEC 27001：2022 標準精神，利用 Plan-Do-Check-Act（PDCA）之循環運作模式，建立與管理資訊安全管理系統，在維持其有效運作中並持續發現可改進之處，建立安全且穩定之資訊系統服務。

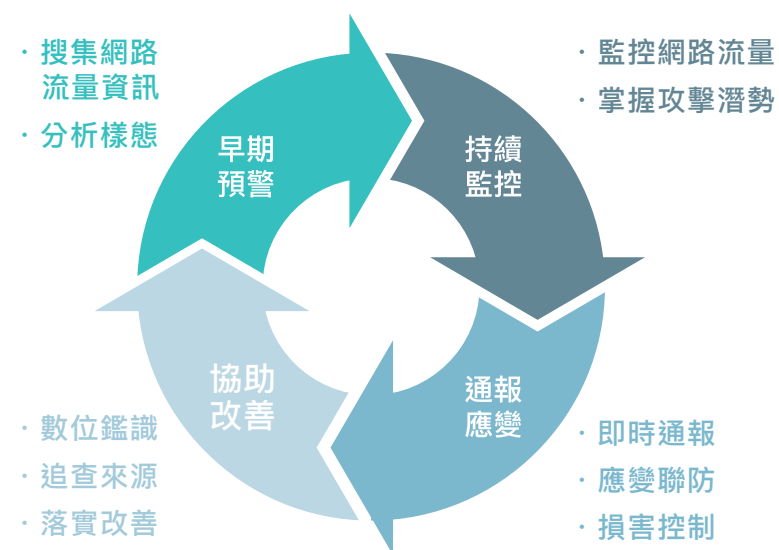


5.6.5 資通安全風險對公司財務業務之影響及因應措施：

5.6.5.1 資通安全風險管理：

為了解組織內資訊安全風險，每年度資訊安全委員會針對資訊資產檢視評估並重新核定組織內資訊資產等級以及風險可接受水準，並依據其水準依據資訊安全各面向進行風險評鑑，以改善組織內高風險項目，此外也會針對組織內異常事件及外部資訊安全事件及議題進行資訊安全風險評估與持續追蹤。

1. 規劃及評估：依 ISO/IEC 27001: 2022 管理標準，對影響資訊資產安全之威脅、弱點及現行控管機制進行風險評鑑。
2. 建置與執行：依據風險評估結果設計、建置及執行應有之控管機制。
3. 檢視及覆核：定期實施風險評鑑及資訊安全內部稽核，確保資訊安全管理系統之有效性；透過管理階層審查，落實資訊安全管理。
4. 追蹤與持續改善：根據稽核結果，執行矯正與預防措施，改善並執行應有之控管機制，對同仁實施資訊安全宣導與教育訓練。
5. 實際措施：每年定期盤點資訊資產清單，依照資安風險評鑑機制進行資產 x 弱點 x 威脅三大構面的資安風險分析，並透過管理工具進行風險改善作業，以落實資訊安全管理精神，並於民國 111 年導入資產軟硬體盤點工具，有效盤查軟硬體使用資訊，以防止同仁安裝未授權軟體或侵犯智財權之軟體。



5.6.5.2 資通安全稽核

為確保依據 ISO/IEC 27001: 2022 標準所擬定之資訊安全管理制度能有效運作與實踐，故明訂相關資訊安全組織及權責，以推動及維持資訊安全管理制度各類管理、執行與查核等工作之進行，於組織內至少每年執行乙次資訊安全稽核以及管理審查會議，確保資訊安全管理制度運作之適用性、適切性及有效性。

(1) 依 ISO/IEC 27001: 2022 規範制定與執行內外稽核程序。

(2) 資訊紀錄稽核與告警設備導入與管理維運。

(3) 資訊安全管理制度以及改善項目矯正及持續精進。

(4) 資訊安全事件教育宣導，與法規遵循解析。

5.6.5.3 資通安全程序及法令法規遵循

台泥企業團各公司皆應依據資訊安全管理要求將訂定相關管理規範，並針對所屬業務須訂定其作業管理規範，於日常業務執行時所發生之異常或資訊安全事件提報至資訊安全、稽核、與管理相關等部門。此外除內部管理程序外，企業團各公司也應針對個人資料隱私保護、及其他資訊安全等標準與要求定期審查，並確保符合相關法令及適用之法規條文遵循，以避免違反有關資訊安全的法令法規及契約義務。

5.6.5.4 資通安全發展

資訊安全為企業重要且重視的議題，台泥企業團子公司台泥資訊依循企業團策略，加強資安技術發展規劃，如：強化資安攻擊防護、即時偵測外部威脅並有效阻斷、降低機敏資料外洩之風險，做為資安發展重點。

台泥企業團資訊安全技術發展及作業規劃，也依據資訊安全三大要素及近期常見的資訊安全風險與未來事業版圖所涉及的資訊安全議題進行強化，包含遠距辦公資安風險、人員資安意識提升、系統可用性強化、機敏資料保護、特權帳號管理、事件紀錄與分析、雲端環境安全評估等等，相關強化內容如下：

1. 因應疫情防疫措施，加強遠端安全連線採雙因子驗證，提高網路連線資安管控。
2. 透過教育訓練及演練，提高員工資安意識，降低因人員疏失造成資安事件的風險。
3. 建置網路流量及行為分析，提高對外服務安全
4. 建立機敏資料保護區，加強核心業務之資料存取及使用之監控。
5. 強化控管集團內部對外之檔案傳輸，僅提供集團合法授權傳輸方式，並訂定對外傳輸規則並加強監控，以防資料外洩。
6. 加強核心事業區域實體安全，進出採雙因此驗證，保護集團重要資產及資料。
7. 透過系統監控工具確保各核心系統的穩定度。
8. 核心系統定期執行異地備援演練與還原演練，以防資訊安全事件發生能及時復原。

5.7 重要契約

5.7.1 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	87.08.04 ~ 116.06.29	購售電買賣	無重大限制條款
銷售	FreetoX S.r.l.	111.05.27~ 122.05.27	提供 EVC 設計、運營租賃、硬體安裝、施工管理和拆除的服務	無重大限制條款
採購	Pt. Indominco	93.08.01 ~113.12.31	燃煤採購	無重大限制條款
	Yancoal	109.12.01~112.06.30		
	Bayan	111.12.02~113.12.31		
	Eaglecrest	111.09.05~113.03.31		
	Noble	111.10.07~113.03.31		
	Blacksand	112.02.27~112.12.31		
	KRU	111.09.01~112.01.31		
	Glencore	111.09.28~113.05.31		
	Vitol	111.12.29~113.01.31		
	MSJ	112.07.17~112.12.31		
	TD	112.11.02~112.12.31		
	CCS	112.11.02~113.02.29		
	Macquaire	112.11.02~113.03.31		
	Bengalla	113.01.17~113.03.31		
採購	欣台化工有限公司	112.09.01~ 113.08.31	液氨採購	無重大限制條款
採購	Toray Engineering Co., Ltd.	110.12.14 至保固期滿 111.08.24 至保固期滿	極片塗佈生產設備	無重大限制條款
採購	Sintokogio, Ltd.	110.12.10 至保固期滿	極片滾壓生產設備	無重大限制條款
採購	Wuxi Rich Intelligent Equipment Co., Ltd.	110.12.01 至保固期滿	極片進料生產設備	無重大限制條款
採購	Nishimura MFG. Co., Ltd.	110.12.15 至保固期滿	極片分條生產設備	無重大限制條款
採購	Hana Technology Co., Ltd.	110.11.30 至保固期滿 111.11.02 至保固期滿	組裝線生產設備	無重大限制條款
採購				無重大限制條款
採購	Maschinenfabrik Gustav Eirich GmbH & Co. KG	111.02.24 至保固期滿	極片混料生產設備	無重大限制條款
採購	Kaido Manufacturing Co., Ltd.	110.11.30 至保固期滿	捲繞機生產設備	無重大限制條款
採購	MACCOR INC	111.06.08 至保固期滿	測試系統設備	無重大限制條款
採購	Sintokogio, Ltd.	111.10.17 至保固期滿	極片滾壓生產設備	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
採購	KATAOKA CORPORATION	111.12.01 至保固期滿	化成生產設備	無重大限制條款
採購	MARUBENI CORPORATION	111.03 至交船	新造散裝船舶合約	無重大限制條款
採購	Samsung SDI CO., Ltd	112.01.10~ 完工驗收 111.09.01~ 完工驗收	儲能 35 MW/123.6 MWh Battery System 採購	無重大限制條款
採購	Samsung SDI CO., Ltd	111.02.28~ 完工驗收	儲能 40 MW/132.52 MWh Battery System 採購	無重大限制條款
採購	Samsung SDI CO., Ltd	111.05.07~ 111.09.30	儲能設備 30.517 MWh 擴充容量	無重大限制條款
採購	Samsung SDI CO., Ltd	111.11.10~ 完工驗收	台儲士敏儲能 50 MW Battery System 採購	無重大限制條款
採購	帕特萊克有限公司	111.04.28- 保固期滿	儲能案廠用 PCS 設備	無重大限制條款
採購	明曜科技（股）公司	111.12.26~ 保固期滿	儲能貨櫃 E4L-20P（含安裝）及相關配件新品購置	無重大限制條款
採購	Jinko Solar Technology Sdn. Bhd	111.09.20~112.02.20	嘉謙嘉義漁電二期太陽能模組購置	無重大限制條款
採購	ENERCON GmbH	111.08.30~112.09.15	綠能彰濱風電二期風機購置	無重大限制條款
採購	Contemporary AmpereX Technology Co. Limited.	110.10.01~113.12.13	特定產品採購	無重大限制條款
採購	Freyr Battery Norway A.S.	111.05.09~ 雙方訂定買賣契約或一方終止契約	對未來潛在業務關係訂立重要購買條款和條件	無重大限制條款
服務	NYK	100.04.01~112.03.31	燃煤運輸	無重大限制條款
服務	Bocimar	100.04.01~115.03.31		無重大限制條款
服務	Norden	100.04.01~115.03.31		無重大限制條款
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、和泰產物等保險公司	111.12.31~112.12.31	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	110.01.4~ 115.12.31	發電機組之大修、檢修	無重大限制條款
服務	GE Power	109.07.1~ 116.06.30	發電機組之大修、檢修	無重大限制條款
服務	唐時春企業有限公司等 60 家	112.01.01~112.12.31	委託推銷水泥	無重大限制條款
服務	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES ITALY SPA	110.12.22 至 20 年資產攤提結束	電動汽車物流服務和 V2G 汽車對電網	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、企劃及商標授權協議酒店前期規劃技術服務	114/12/31 前開業
合作協議	Accenture S.p.A.	110.11.12~114.12.31	合作範圍： 1. 技術平台 2. 聯合走向市場（Go To Market） 3. 維護服務 4. 生態動能	無重大限制條款
合作協議	FreetoX S.r.l.	111.05.27~123.05.27	Linate 機場安裝的 EVC 損益共享達成合作協議	無重大限制條款

5.7.2 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	中鼎工程（股）公司	109.02.4~ 113.07.31	和平電廠二號機組空污設備改善工程（AQCS 專案）	無重大限制條款
工程類	中鼎工程（股）公司	110.05.01 至保固期滿	EPsCm 服務	無重大限制條款
工程類	潤弘精密工程事業（股）公司	110.08.20 至保固期滿	廠區前期準備工程	無重大限制條款
工程類	潤弘精密工程事業（股）公司	110.10.20 至保固期滿	廠區土建工程	無重大限制條款
工程類	益鼎工程（股）公司	110.10.20 至保固期滿	機電系統工程	無重大限制條款
工程類	GE Power	108.11.08~ 112.04.30	二號機低壓汽機效能提升工程	無重大限制條款
工程類	GE Power	109.06.20~ 114.12.31	DCS 模組控制系統效能提升工程	無重大限制條款
工程類	中華電信（股）公司	106.12~ 113.01	綠能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~ 114.07	綠能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~ 114.04	綠能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 至工程竣工	嘉謙嘉義漁電一期電廠建置	無重大限制條款
工程類	萬鼎工程服務（股）公司	110.07.01~113.04.30	台泥 DAKA 再生資源利用中心土建機電工程	無重大限制條款
工程類	萬鼎工程服務（股）公司	110.07.01~ 113.04.30	台泥 DAKA 再生資源利用中心（土建 / 機電）合約 - 第二期訂單	無重大限制條款
工程類	萬鼎工程服務（股）公司	111.06.01~ 112.04.22	台泥 DAKA 再生資源利用中心（鋼構工程）合約	無重大限制條款
工程類	萬鼎工程服務（股）公司	112.04.30 至 11 個月工程竣工	台泥 DAKA 再生資源利用中心（帷幕工程）第一期及第二期	無重大限制條款
工程類	萬鼎工程服務（股）公司	111.08.19~ 112.01.10	台泥 DAKA 再生資源利用中心 VMU 展示中心建築工程與電梯工程	無重大限制條款
工程類	富台工程（股）公司	111.01.05~ 112.07.16	台泥 DAKA 再生資源利用中心製程機電設備供應及安裝工程	無重大限制條款
工程類	富台工程（股）公司	112.01.10~ 113.02.04	和平廠 AQC 鍋爐排氣風管、預沉室更新工程	無重大限制條款
工程類	台灣久允工程（股）公司	111.02.07~ 112.11.04	和平廠 UHPC 廠房製裝及設備安裝	無重大限制條款
工程類	群成能源（股）公司	111.09.01~ 112.06.30	和平廠太陽光電發電系統建置工程	無重大限制條款
工程類	亞力電機（股）公司	111.08.05 至取得電業執照	嘉謙嘉義漁電二期 EPC 統包工程	無重大限制條款
工程類	台灣中油（股）公司	111.08. 08~ 112.09.02	綠能台東延平地熱案地熱鑿井工程	無重大限制條款
工程類	三元興營造（股）公司	112.01.01~ 112.06.30	蓮信和平 100 MW 案場土木、機電、升壓站建置統包工程	無重大限制條款
工程類	ENERCON GmbH	111.08.30~ 113.02.15	綠能彰濱風電二期風機安裝工程	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
工程類	Engie Servizi S.p.A.	110.03.21~ 112.06.23	義大利 Nera Montoro 儲能系統工程、採購、安裝和 15 年維運	無重大限制條款
工程類	Engie Rinnovabili S.p.A.	110.03.31~ 112.06.23	義大利 Salemi (Trapani) 儲能系統工程、採購、安裝和 15 年維運	無重大限制條款
工程類	Blyth Battery Pty Ltd.	111.12.31~ 119.04.03	南澳大利亞 Blyth200 MW 電池儲能系統的工程、採購和施工契約	如果簽發該銀行保函的金融機構不再持有所需評級（標普的 A- 或穆迪的 A3），則承包商必須立即通知客戶並在自簽發之日起 10 天內為客戶提供替代銀行保函
工程類	Kallpa Generacion S.A.	111.09.16~ 113.12.18	電子儲能系統設計、建造和安裝。	該項目所需評級為：長期優先無擔保評等至少需為穆迪的 A3 或標普的 A-
工程類	ENGIE ENERGIA PERU S.A.	111.03.21~ 114.06.12	26.5MW 電池儲能系統工程、採購和施工契約	無重大限制條款
工程類	Kearsarge William Way LLC	111.03.21~ 114.05.09	1.7MW AC/7.44MWh DC 電池儲能系統工程、採購、測試和調試	如果簽發保函的銀行信用評級低於標普 BBB 或穆迪 Baa2 的最低評級，承包商應在三十天內，向業主提供合乎評級標準銀行的倫敦分行提供之保函
工程類	Kearsarge Kingston LLC	111.03.21~ 114.05.09	1 MW AC/4.58MWh DC 電池儲能系統工程、採購、測試和調試	如果簽發保函的銀行信用評級低於標普 BBB 或穆迪 Baa2 的最低評級，承包商應在三十天內，向業主提供合乎評級標準銀行的倫敦分行提供之保函
工程類	Kearsarge Beverly LLC	111.03.21~ 114.05.09	1.7MW AC/7.44MWh DC 電池儲能系統工程、採購、測試和調試	如果簽發保函的銀行信用評級低於標普 BBB 或穆迪 Baa2 的最低評級，承包商應在三十天內，向業主提供合乎評級標準銀行的倫敦分行提供之保函
工程類	Italiana Petroli S.p.A.	111.07.14~ 112.06.30	1. 設計、採購和建造 5 個電動汽車充電站 2. 提供軟體服務的相關契約（創建兩個數位平台來管理電動汽車充電站和儲能系統）	無重大限制條款
工程類	Kearsarge Fordham ESS LLC	112.03.27~ 113.09.30	電池儲能系統供應及調試	無重大限制條款
工程類	BASILDON BESS LIMITED	112.06.30~ 113.12.20	電池儲能系統供應及調試	無重大限制條款
工程類	LOUDWATER BESS LIMITED	112.06.30~ 113.11.01	電池儲能系統供應及調試	無重大限制條款
工程類	A2A GENCOGAS S.p.A.	112.07.31~ 113.12.09	電池儲能系統工程、採購、安裝	無重大限制條款
工程類	Green Vicari S.r.l.	112.12.22~ 114.08.07	電池儲能系統工程、採購、安裝	無重大限制條款
工程類	中國建築一局（集團）有限公司	109.02.12 至工程竣工，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	中州建设有限公司	111.06.27~ 112.05.23	貴港廠 5.6 MV/33.62 MWh 儲能電站總承包工程	無重大限制條款
工程類	中建材（合肥）粉體科技裝備有限公司	111.05.23~ 112.03.03	福州廠輥壓機預粉磨系統技改總包乾工程	無重大限制條款
工程類	中建材環保研究院（江蘇）有限公司	111.11.30~ 114.05.11	英德廠窯尾煙氣脫硝超低排放技改工程	無重大限制條款
工程類	清遠市電創電力工程安裝有限公司	111.09.08 至保固期滿	英德廠 7 MWP 太陽能光伏電站總承包工程案	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
工程類	江蘇宇夢環保科技有限公司	111.04.08 至保固期滿	英德廠 3K 第四代篦式冷卻機技改總承包工程	無重大限制條款
工程類	東方電器自動控制工程有限公司	111.09.13~ 112.04.11	貴港廠 6.5 MWp 太陽能光伏電站總承包工程	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	110.11.16~ 112.05.20	貴港廠龍祖山石灰石礦礦山第一期開發建設工程	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	111.12.05 至保固期滿	英德廠輥壓機系統及輥壓機預粉磨系統技改總包工程	無重大限制條款
工程類	浙江寶盛建設集團有限公司	110.12.09~ 112.03.31	靖州廠水泥窯協同處理生活垃圾建設工程	無重大限制條款
工程類	彰電工程股份有限公司	112.11.29 至保固期滿	50MW 儲能專案機電系統工程	無重大限制條款
工程類	中建材（合肥）粉體科技裝備有限公司	112.09.15 至保固期滿	水泥磨節能技改	無重大限制條款
工程類	安徽海螺建材設計研究院有限責任公司	112.07.20 至保固期滿	二線窯超低排放改造總包工程	無重大限制條款
工程類	忠泰建設股份有限公司	112.11.08 至交屋點交	新竹縣竹東鎮台泥段 4、5、10 地號土地合建案	無重大限制條款
勞務	臺鹽綠能（股）公司	107.02 至 20 年商轉期完成	嘉謙嘉義漁電一期取得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	偉理開發有限公司	110.07.07 至併網完成	嘉和龍江段漁電土地開發勞務管理	無重大限制條款

5.7.3 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	111.05.17~ 116.05.17	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
	東方匯理銀行等銀行團	113.03.04~115.03.04	二年期授信合約	無
PURCHASE AGREEMENT	Credit Suisse(Hong Kong) Limited	110.11.30~ 115.11.30	海外可轉換公司債承購合約書	無
	Citigroup Global Markets Limited、UBS AG Hong Kong Branch、DBS Bank Ltd.	112.10.17~ 117.10.17	海外可轉換公司債承購合約書	無
INDENTURE	CITICORP INTERNATIONAL LIMITED	110.12.07~115.12.07	海外可轉換公司債受託合約書	無
	CITICORP INTERNATIONAL LIMITED	112.10.24~ 117.10.24	海外可轉換公司債承購合約書	無

6 財務概況

6.1 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

6.1.1 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）				
		112 年	111 年	110 年	109 年	108 年
流動資產		153,113,300	175,624,058	169,353,435	124,309,171	118,145,990
不動產、廠房及設備		124,115,635	114,739,983	98,196,032	92,108,972	89,881,319
無形資產		29,757,225	27,934,663	27,650,861	19,563,960	19,656,118
其他資產		162,452,362	142,510,257	146,484,231	153,524,133	139,798,958
資產總額		469,438,522	460,808,961	441,684,559	389,506,236	367,482,385
流動負債	分配前	72,581,236	75,209,411	88,687,968	72,103,708	66,532,743
	分配後	註 2	79,125,502	95,154,141	93,048,142	80,526,791
非流動負債		142,956,245	147,323,770	127,341,918	98,572,475	92,487,775
負債總額	分配前	215,537,481	222,533,181	216,029,886	170,676,183	159,020,518
	分配後	註 2	226,449,272	222,496,059	191,620,617	173,014,566
歸屬於母公司業主之權益		230,933,254	217,894,766	204,477,333	204,071,817	193,684,068
股本		77,511,817	73,561,817	63,252,340	60,102,549	56,656,192
資本公積		74,119,162	65,985,865	56,757,470	49,122,450	48,015,947
保留盈餘	分配前	70,576,781	66,527,594	73,939,852	74,199,518	65,626,033
	分配後	註 2	62,611,503	61,357,506	53,255,084	48,903,175
其他權益		9,457,953	11,991,090	10,920,014	21,146,991	23,734,855
庫藏股票		(732,459)	(171,600)	(392,343)	(499,691)	(348,959)
非控制權益		22,967,787	20,381,041	21,177,340	14,758,236	14,777,799
權益總額	分配前	253,901,041	238,275,780	225,654,673	218,830,053	208,461,867
	分配後	註 2	234,359,689	219,188,500	197,885,619	194,467,819

註 1：財務資料經會計師查核簽證。
註 2：民國 112 年度盈餘分派案尚待股東會決議，故分派後數字尚未確定。

6.1.2 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

項目 \ 年度	最近五年度財務資料（註 1）				
	112 年	111 年	110 年	109 年	108 年
營業收入	109,314,335	113,929,706	107,041,452	105,911,223	122,783,014
營業毛利	20,533,769	10,135,149	26,650,099	37,403,477	35,910,255
營業損益	10,030,160	1,162,138	19,786,475	31,637,210	30,156,721
營業外收入及支出	4,326,671	5,483,959	6,291,609	4,181,873	2,476,698
稅前淨利	14,356,831	6,646,097	26,078,084	35,819,083	32,633,419
繼續營業單位本期淨利	10,004,613	4,157,085	20,147,697	28,474,852	25,455,090
停業單位利益（損失）（註 2）	-	-	1,053,559	(483,459)	-
本期淨利	10,004,613	4,157,085	21,201,256	27,991,393	25,455,090
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(2,534,440)	1,144,923	(9,066,133)	(2,495,498)	5,024,759
本期綜合損益總額	7,470,173	5,302,008	12,135,123	25,495,895	30,479,849
淨利歸屬於母公司業主	7,997,814	5,404,984	20,256,366	25,099,309	24,211,081
淨利（損）歸屬於非控制權益	2,006,799	(1,247,899)	944,890	2,892,084	1,244,009
綜合損益總額歸屬於母公司業主	5,438,043	6,253,579	11,281,319	22,708,608	29,178,084
綜合損益總額歸屬於非控制權益	2,032,130	(951,571)	853,804	2,787,287	1,301,765
每股盈餘（註 3）	1.06	0.74	3.00	3.90	3.81

註 1：財務資料經會計師查核簽證。
註 2：為配合民國 110 年度綜合損益表中有關停業單位之表達，合併公司重分類民國 109 年度該停業單位之損益項目，俾使兩年度綜合損益表之資訊更為攸關。
註 3：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。

6.1.3 簡明個體資產負債表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		最近五年度財務資料（註 1）				
		112 年	111 年	110 年	109 年	108 年
流動資產		14,758,811	16,682,727	38,730,514	27,303,220	17,669,898
不動產、廠房及設備		28,052,603	35,583,596	33,820,654	30,590,559	26,864,808
無形資產		58,840	64,956	10,709	10,710	10,711
其他資產		339,764,866	322,010,958	283,716,469	260,990,344	244,330,544
資產總額		382,635,120	374,342,237	356,278,346	318,894,833	288,875,961
流動負債	分配前	28,556,196	33,811,693	39,964,799	32,013,057	20,510,314
	分配後	註 2	37,727,784	46,430,972	52,957,491	34,504,362
非流動負債		123,145,670	122,635,778	111,836,214	82,809,959	74,681,579
負債總額	分配前	151,701,866	156,447,471	151,801,013	114,823,016	95,191,893
	分配後	註 2	160,363,562	158,267,186	135,767,450	109,185,941
股本		77,511,817	73,561,817	63,252,340	60,102,549	56,656,192
資本公積		74,119,162	65,985,865	56,757,470	49,122,450	48,015,947
保留盈餘	分配前	70,576,781	66,527,594	73,939,852	74,199,518	65,626,033
	分配後	註 2	62,611,503	61,357,506	53,255,084	48,903,175
其他權益		9,457,953	11,991,090	10,920,014	21,146,991	23,734,855
庫藏股票		(732,459)	(171,600)	(392,343)	(499,691)	(348,959)
權益總額	分配前	230,933,254	217,894,766	204,477,333	204,071,817	193,684,068
	分配後	註 2	213,978,675	198,011,160	183,127,383	179,690,020

註 1：財務資料經會計師查核簽證。
註 2：民國 112 年度盈餘分派案尚待股東會決議，故分派後數字尚未確定。

6.1.4 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

項目 \ 年度	最近五年度財務資料（註 1）				
	112 年	111 年	110 年	109 年	108 年
營業收入	26,082,074	25,428,507	23,799,505	21,495,430	19,122,776
營業毛利	6,573,127	5,494,596	4,932,220	3,824,413	1,824,021
營業損益	4,881,100	3,972,935	2,925,582	2,176,211	297,838
營業外收入及支出	3,758,773	2,048,535	16,728,380	23,335,829	23,913,527
稅前淨利	8,639,873	6,021,470	19,653,962	25,512,040	24,211,365
繼續營業單位本期淨利	7,997,814	5,404,984	19,182,427	25,279,796	24,211,081
停業單位利益(損失)(註 2)	-	-	1,073,939	(180,487)	-
本期淨利	7,997,814	5,404,984	20,256,366	25,099,309	24,211,081
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(2,559,771)	848,595	(8,975,047)	(2,390,701)	4,967,003
本期綜合損益總額	5,438,043	6,253,579	11,281,319	22,708,608	29,178,084
每股盈餘（註 3）	1.06	0.74	3.00	3.90	3.81

註 1：財務資料經會計師查核簽證。
註 2：為配合民國 110 年度綜合損益表中有關停業單位之表達，本公司重分類民國 109 年度該停業單位之損益項目，俾使兩年度綜合損益表之資訊更為攸關。
註 3：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。

6.1.5 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
112	翁雅玲、黃惠敏	無保留意見加其他事項段
111	黃惠敏、郭政弘	無保留意見
110	黃惠敏、郭政弘	無保留意見
109	邵志明、黃惠敏	無保留意見
108	翁雅玲、邵志明	無保留意見

註 1：民國 109 年度、110 年度及 112 年度係為維持會計師之獨立性及配合公司治理之規範，並落實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

6.2.1 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）				
		112 年	111 年	110 年	109 年	108 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	45.91	48.29	48.91	43.82	43.27
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	319.75	336.06	359.48	344.59	334.83
償債能力	流動比率 (%)	210.95	233.51	190.95	172.40	177.58
	速動比率 (%)	194.22	211.47	175.30	160.92	164.66
	利息保障倍數 (倍)	5.29	3.48	18.50	20.59	18.36
經營能力	應收款項週轉率 (次)	3.70	3.21	3.06	2.87	3.12
	平均收現日數	98.64	113.70	119.28	127.17	116.98
	存貨週轉率 (次)	6.44	7.04	8.20	9.55	9.87
	應付款項週轉率 (次)	6.70	8.75	10.83	11.32	11.40
	平均銷貨日數	56.67	51.84	44.51	38.21	36.98
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	0.92	1.07	1.21	1.26	1.36
	總資產週轉率 (次)	0.24	0.25	0.28	0.30	0.35
獲利能力	資產報酬率 (%)	2.73	1.40	5.40	7.78	7.58
	權益報酬率 (%)	4.07	1.79	9.54	13.10	12.54
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	12.94	1.58	42.89	58.82	57.60
	純益率 (%)	9.15	3.65	18.41	24.48	20.73
	每股盈餘 (元) (註 2)	1.06	0.74	3.00	3.90	3.81
現金流量	現金流量比率 (%)	46.50	8.23	21.39	43.38	43.91
	現金流量允當比率 (%)	70.76	57.53	67.18	85.40	81.70
	現金再投資比率 (%)	5.98	(0.30)	(0.92)	3.55	2.56
槓桿度	營運槓桿度	2.97	16.06	1.70	1.43	1.43
	財務槓桿度	1.50	0.76	1.08	1.06	1.07

1. 利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘及財務槓桿度增加以及應付款項週轉率與營運槓桿度減少：主要係因市場原料成本下降，使銷貨成本下降致獲利增加。
2. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率增加：主要係因民國 112 年營業活動淨現金流入增加所致。

註 1：財務資料經會計師查核簽證，財務比率計算民國 110 年係將停業單位損益還原至各項目。
註 2：以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。

6.2.2 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）				
		112 年	111 年	110 年	109 年	108 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	39.65	41.79	42.61	36.01	32.95
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,262.20	956.99	935.27	937.81	998.95
償債能力	流動比率 (%)	51.68	49.34	96.91	85.29	86.15
	速動比率 (%)	45.38	42.41	92.74	81.37	79.03
	利息保障倍數 (倍)	4.70	4.18	16.59	18.04	19.70
經營能力	應收款項週轉率 (次)	4.21	4.29	4.29	4.14	4.04
	平均收現日數	86.69	85.08	85.08	88.16	90.34
	存貨週轉率 (次)	9.48	10.03	13.15	13.36	12.39
	應付款項週轉率 (次)	7.09	7.21	9.30	11.40	10.00
	平均銷貨日數	38.50	36.39	27.75	27.32	29.45
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	0.82	0.73	0.74	0.75	0.71
	總資產週轉率 (次)	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
獲利能力	資產報酬率 (%)	2.61	1.89	6.32	8.65	9.14
	權益報酬率 (%)	3.56	2.56	9.92	12.62	12.90
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	11.15	8.19	32.77	42.15	42.73
	純益率 (%)	30.74	21.31	85.11	116.77	126.61
	每股盈餘 (元) (註 2)	1.06	0.74	3.00	3.90	3.81
現金流量	現金流量比率 (%)	16.49	10.76	9.17	10.19	0.40
	現金流量允當比率 (%)	10.81	5.54	5.22	5.87	5.55
	現金再投資比率 (%)	0.21	(0.76)	(4.97)	(3.37)	(5.61)
槓桿度	營運槓桿度	1.58	1.64	2.02	2.18	9.10
	財務槓桿度	1.92	1.91	1.83	3.16	(0.30)

1. 長期資金佔不動產、廠房及設備比率增加：主要係因發行籌資項目使非流動負債及權益增加所致。
2. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘增加：主要係因市場原料成本下降，使銷貨成本下降致獲利增加。
3. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率增加：主要係因民國 112 年營業活動淨現金流入增加所致。

註 1：財務資料經會計師查核簽證，財務比率計算民國 110 年係將停業單位損益還原至各項目。
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一一二年度營業報告書、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 一一三年股東常會

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 三 年 三 月 二 十 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
110016 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 110016, 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及子公司（台泥集團）民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則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 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 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受託查核簽證財務報表規則及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。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對台泥集團民國 112 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 112 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

民國 112 年度透過 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. 持有之採權益法之被投資公司 Cimpor Global Holdings B.V. 之財務報表係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關上述採用權益法之投資及其損益份額，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 112 年 12 月 31 日對上述被投資公司採用權益法之投資餘額為新台幣（以下同）35,716,009 仟元，占合併資產總額之 7.6%，民國 112 年度對上述被投資公司所認列之損益份額為 3,560,296 仟元，占合併稅前淨利之 24.8%。

台灣水泥股份有限公司業已編製民國 112 及 111 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段之查核報告在案，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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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 112 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 翁雅玲

翁雅玲

會計師 黃惠敏

黃惠敏

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1020025513 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 113 年 2 月 27 日

台泥水泥股份有限公司及子公司 合併資產負債表 民國 112 年及 111 年 12 月 31 日							單位：新台幣仟元		
代 碼	資 產	112年12月31日	111年12月31日	代 碼	負 債 及 權 益	112年12月31日	111年12月31日		
		金 額	%			金 額	%		
1100	流動資產			1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 66,380,422	14	\$ 88,842,494	19
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、七、三三及三五）	27,152	-	1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、七、三三及三五）	27,152	-	611,802	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、七、三三及三五）	6,973,790	2	1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、七、三三及三五）	6,973,790	2	5,934,753	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產（附註四、六及三五）	34,236,957	7	1136	按攤銷後成本衡量之金融資產（附註四、六及三五）	34,236,957	7	20,954,299	5
1150	應收票據（附註四、九及二四）	11,933,595	2	1150	應收票據（附註四、九及二四）	11,933,595	2	19,450,723	4
1170	應收帳款（附註四、九、十及二四）	12,451,089	3	1170	應收帳款（附註四、九、十及二四）	12,451,089	3	15,148,760	3
1180	應收票據及帳款－關係人（附註四及三四）	363,421	-	1180	應收票據及帳款－關係人（附註四及三四）	363,421	-	513,975	-
1200	其他應收款（附註四及二六）	3,393,791	1	1200	其他應收款（附註四及二六）	3,393,791	1	2,309,268	1
1210	其他應收款－關係人（附註四、十三及三四）	12,823	-	1210	其他應收款－關係人（附註四、十三及三四）	12,823	-	415,606	-
130X	存貨（附註四及十二）	11,469,015	3	130X	存貨（附註四及十二）	11,469,015	3	16,089,980	4
1410	預付款項（附註三四）	4,884,235	1	1410	預付款項（附註三四）	4,884,235	1	4,268,024	1
1460	待出售處分群組（附註四及十一）	196,403	-	1460	待出售處分群組（附註四及十一）	196,403	-	-	-
1479	其他流動資產（附註四及二四）	681,072	-	1479	其他流動資產（附註四及二四）	681,072	-	1,084,374	-
11XX	流動資產總計	153,111,900	33	11XX	流動資產總計	153,111,900	33	175,624,058	38
1510	非流動資產			1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、七、三三及三五）	278,424	-	284,876	-
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、三三及三五）	19,847,669	4	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、三三及三五）	19,847,669	4	22,751,646	5
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產（附註四、六及三五）	22,509,386	5	1535	按攤銷後成本衡量之金融資產（附註四、六及三五）	22,509,386	5	9,577,103	2
1550	採用權益法之投資（附註四、十四及三五）	58,053,608	12	1550	採用權益法之投資（附註四、十四及三五）	58,053,608	12	53,586,673	12
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十五、二五、三四及三五）	124,115,635	27	1600	不動產、廠房及設備（附註四、十五、二五、三四及三五）	124,115,635	27	114,739,983	25
1755	使用權資產（附註四、十六、二五及三四）	15,397,170	3	1755	使用權資產（附註四、十六、二五及三四）	15,397,170	3	15,503,775	3
1760	投資性不動產（附註四、十七、二五及三五）	15,493,520	3	1760	投資性不動產（附註四、十七、二五及三五）	15,493,520	3	5,323,016	1
1780	無形資產（附註四、十八及二五）	29,757,225	6	1780	無形資產（附註四、十八及二五）	29,757,225	6	27,934,663	6
1915	預付設備款（附註十五及三四）	8,734,339	2	1915	預付設備款（附註十五及三四）	8,734,339	2	9,658,047	2
194D	應收融資租賃款（附註四及十）	18,204,271	4	194D	應收融資租賃款（附註四及十）	18,204,271	4	21,372,402	5
1975	淨確定福利資產（附註四及二二）	1,558,089	-	1975	淨確定福利資產（附註四及二二）	1,558,089	-	1,567,531	-
1995	其他非流動資產（附註四、二六及三五）	2,285,886	1	1995	其他非流動資產（附註四、二六及三五）	2,285,886	1	2,885,188	1
15XX	非流動資產總計	316,325,222	67	15XX	非流動資產總計	316,325,222	67	285,184,903	62
1XXX	資 產 總 計	\$ 469,438,522	100	1XXX	資 產 總 計	\$ 469,438,522	100	\$ 460,808,961	100
2100	流動負債			2100	短期借款（附註十九、三一、三三及三五）	\$ 20,251,073	4	\$ 22,416,812	5
2110	應付短期票款（附註十九）	2,784,443	1	2110	應付短期票款（附註十九）	2,784,443	1	3,065,961	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註四、七及三四）	-	-	2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註四、七及三四）	-	-	641,522	-
2130	合約負債（附註二四）	2,001,946	1	2130	合約負債（附註二四）	2,001,946	1	1,774,714	-
2170	應付票據及帳款（附註三五）	12,815,863	3	2170	應付票據及帳款（附註三五）	12,815,863	3	13,691,411	3
2219	其他應付款（附註十五及二一）	15,337,889	3	2219	其他應付款（附註十五及二一）	15,337,889	3	9,771,591	2
2220	其他應付款－關係人（附註三四）	1,375,133	-	2220	其他應付款－關係人（附註三四）	1,375,133	-	750,236	-
2230	本期所得稅負債（附註四及二六）	3,057,589	1	2230	本期所得稅負債（附註四及二六）	3,057,589	1	1,063,356	-
2280	租賃負債（附註四、十六及三五）	515,108	-	2280	租賃負債（附註四、十六及三五）	515,108	-	400,136	-
2320	一年內到期之長期負債（附註十九、二十、三一、三三及三五）	13,859,614	3	2320	一年內到期之長期負債（附註十九、二十、三一、三三及三五）	13,859,614	3	21,511,839	5
2399	其他流動負債	582,578	-	2399	其他流動負債	582,578	-	121,833	-
21XX	流動負債總計	72,581,236	16	21XX	流動負債總計	72,581,236	16	75,209,411	16
2530	非流動負債			2530	應付公司債（附註四及二十）	82,390,353	17	72,136,574	16
2540	長期借款（附註十九、三一、三三及三五）	36,791,733	8	2540	長期借款（附註十九、三一、三三及三五）	36,791,733	8	42,864,736	9
2580	租賃負債（附註四、十六及三四）	3,719,264	1	2580	租賃負債（附註四、十六及三四）	3,719,264	1	3,550,048	1
2570	遞延所得稅負債（附註四及二六）	12,942,041	3	2570	遞延所得稅負債（附註四及二六）	12,942,041	3	12,359,419	3
2610	長期應付票據（附註十九）	5,086,333	1	2610	長期應付票據（附註十九）	5,086,333	1	14,990,589	3
2640	淨確定福利負債（附註四及二二）	133,115	-	2640	淨確定福利負債（附註四及二二）	133,115	-	119,623	-
2670	其他非流動負債（附註十四及十五）	1,893,406	-	2670	其他非流動負債（附註十四及十五）	1,893,406	-	1,302,781	-
25XX	非流動負債總計	142,956,245	30	25XX	非流動負債總計	142,956,245	30	147,323,770	32
2XXX	負債總計	215,537,481	46	2XXX	負債總計	215,537,481	46	222,533,181	48
3110	本公司業主權益總計（附註四、二三及三十）			3110	普通股股本	75,511,817	16	71,561,817	16
3120	特別股股本	2,000,000	-	3120	特別股股本	2,000,000	-	2,000,000	-
3200	資本公積	74,119,162	16	3200	資本公積	74,119,162	16	65,985,865	14
3300	保留盈餘	70,576,781	15	3300	保留盈餘	70,576,781	15	66,527,594	14
3400	其他權益	9,457,953	2	3400	其他權益	9,457,953	2	11,991,090	3
3500	庫藏股票	(732,459)	-	3500	庫藏股票	(732,459)	-	(171,600)	-
31XX	本公司業主權益總計	230,933,254	49	31XX	本公司業主權益總計	230,933,254	49	217,894,766	47
36XX	非控制權益（附註二三及三十）	22,967,787	5	36XX	非控制權益（附註二三及三十）	22,967,787	5	20,381,014	5
3XXX	權益總計	253,901,041	54	3XXX	權益總計	253,901,041	54	238,275,780	52
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 469,438,522	100		負 債 與 權 益 總 計	\$ 469,438,522	100	\$ 460,808,961	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 113 年 2 月 27 日會計師查核報告)

董事長：張安平

經理人：程耀輝

會計主管：葉國富

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 112 年及 111 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	112年度 金 額	%	111年度 金 額	%
4000 營業收入（附註四、二四及三四）	\$ 109,314,335	100	\$ 113,929,706	100
5000 營業成本（附註四、十二、二二、二五及三四）	88,780,566	81	103,794,557	91
5900 營業毛利	20,533,769	19	10,135,149	9
營業費用（附註二二、二五及三四）				
6100 推銷費用	967,612	1	820,576	1
6200 管理費用	8,095,687	8	6,850,260	6
6300 研究發展費用	1,440,310	1	1,302,175	1
6000 營業費用合計	10,503,609	10	8,973,011	8
6900 營業淨利	10,030,160	9	1,162,138	1
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（附註四及十四）	4,568,339	4	3,919,856	3
7100 利息收入（附註二五）	3,402,888	3	2,102,495	2
7130 股利收入（附註四）	1,433,442	2	2,498,353	2
7190 其他收入（附註二五）	670,792	1	583,112	1
7215 處分投資性不動產利益（附註十七）	332,065	-	502,346	-
7235 透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨益（損）	57,357	-	(514,394)	-
7050 財務成本（附註四及二五）	(3,542,684)	(3)	(2,869,888)	(2)
7590 其他支出（附註二十及二五）	(763,103)	(1)	(829,313)	(1)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	112年度 金 額	%	111年度 金 額	%
7610 處分不動產、廠房及設備損失（附註十五）	(\$ 111,686)	-	(\$ 20,296)	-
7630 外幣兌換淨益（損）	(847,143)	(1)	201,611	-
7679 非金融資產減損損失（附註十五及十八）	(873,596)	(1)	(89,923)	-
7000 營業外收入及支出合計	4,326,671	4	5,483,959	5
7900 稅前淨利	14,356,831	13	6,646,097	6
7950 所得稅費用（附註四及二六）	4,352,218	4	2,489,012	2
8200 本年度淨利	10,004,613	9	4,157,085	4
其他綜合損益（附註四及二三）				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數（附註二二）	(28,691)	-	(282,252)	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損失（附註二三）	(1,735,932)	(1)	(6,366,804)	(6)
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（附註二三）	64,129	-	(352,936)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅（附註二六）	6,880	-	57,170	-
	(1,693,614)	(1)	(6,944,822)	(6)

(接次頁)

代 碼		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 (附註二三)	(\$ 1,870,284)	(2)	\$ 4,288,246	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 (附註二三)	<u>1,029,458</u> <u>(840,826)</u>	<u>1</u> <u>(1)</u>	<u>3,801,499</u> <u>8,089,745</u>	<u>3</u> <u>7</u>
8300	本年度其他綜合損益淨額 (稅後淨額)	<u>(2,534,440)</u>	<u>(2)</u>	<u>1,144,923</u>	<u>1</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 7,470,173</u>	<u>7</u>	<u>\$ 5,302,008</u>	<u>5</u>
	淨利 (損) 歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 7,997,814	7	\$ 5,404,984	5
8620	非控制權益	<u>2,006,799</u>	<u>2</u>	<u>(1,247,899)</u>	<u>(1)</u>
8600		<u>\$ 10,004,613</u>	<u>9</u>	<u>\$ 4,157,085</u>	<u>4</u>
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 5,438,043	5	\$ 6,253,579	6
8720	非控制權益	<u>2,032,130</u>	<u>2</u>	<u>(951,571)</u>	<u>(1)</u>
8700		<u>\$ 7,470,173</u>	<u>7</u>	<u>\$ 5,302,008</u>	<u>5</u>
	每股盈餘 (附註二七)				
9750	基 本	\$ 1.06		\$ 0.74	
9850	稀 釋	\$ 1.04		\$ 0.73	

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 113 年 2 月 27 日會計師查核報告)

[illegible]

市和縣 - 社區

董華民、張安宇

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		112年度	111年度
A10000	營業活動之現金流量		
	本年度稅前淨利	\$ 14,356,831	\$ 6,646,097
	收益費損項目		
A20100	折舊費用	8,266,622	7,473,531
A20200	攤銷費用	1,018,100	1,054,300
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損（益）	(57,357)	514,394
A20900	財務成本	3,542,684	2,869,888
A21200	利息收入	(3,402,888)	(2,102,495)
A21300	股利收入	(1,433,442)	(2,498,353)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	126,950	103,396
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資淨益之份額	(4,568,339)	(3,919,856)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損	111,686	20,296
A22700	處分投資性不動產利益	(332,065)	(502,346)
A22800	處分無形資產損失	2,607	-
A23100	處分投資損失	-	16
A23700	非金融資產減損損失	873,596	89,923
A23800	存貨跌價損失	65,867	259,108
A24100	未實現外幣兌換淨損（益）	1,215	(18,198)
A24200	贖回應付公司債損失	393,503	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,522	(618,799)
A31130	應收票據	8,195,756	6,742,899
A31150	應收帳款	2,666,730	(5,325,704)
A31160	應收票據及帳款－關係人	(51,129)	(44,065)
A31180	其他應收款	(966,069)	(138,781)
A31190	其他應收款－關係人	389,559	(52,768)
A31200	存 貨	4,409,178	(2,774,387)
A31230	預付款項	(628,132)	(19,124)
A31240	其他流動資產	333,890	(286,894)
A32125	合約負債	318,744	352,425
A32150	應付票據及帳款	(831,942)	3,565,856
A32180	其他應付款	1,738,234	(293,088)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
A32190	其他應付款－關係人	\$ 625,222	(\$ 640,789)
A32230	其他流動負債	404,103	(62,315)
A32240	淨確定福利負債	(112,071)	(45,669)
A33000	營運產生之淨現金流入	35,462,165	10,348,498
A33500	支付之所得稅	(1,711,015)	(4,156,197)
AAAA	營業活動之淨現金流入	33,751,150	6,192,301
	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	(209,156)	(286,227)
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產減資退回股款	229,968	-
B00040	按攤銷後成本衡量之金融資產增加	(26,528,183)	-
B00050	按攤銷後成本衡量之金融資產減少	-	390,801
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(99,198)	(65,443)
B02200	對子公司之收購	(329,336)	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(24,726,266)	(23,458,453)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	212,985	98,435
B04500	取得無形資產	(1,913,693)	(901,526)
B05400	取得投資性不動產	-	(1,255)
B05500	處分投資性不動產價款	559,212	560,763
B06000	應收融資租賃款減少	3,168,131	2,962,021
B06700	其他非流動資產減少（增加）	882,916	(707,292)
B07500	收取之利息	3,089,449	1,732,229
B07600	收取之股利	2,785,290	3,074,114
BBBB	投資活動之淨現金流出	(42,877,881)	(16,601,833)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(2,185,384)	(27,377,773)
C00600	應付短期票券減少	(281,518)	(3,703,085)
C01200	發行公司債	22,773,544	11,050,000
C01300	償還之公司債	(22,194,450)	-
C01600	舉借長期借款	57,040,690	48,396,400
C01700	償還長期借款	(62,342,123)	(28,834,975)
C01800	長期應付票券增加	30,500,000	39,900,000
C01900	長期應付票券減少	(40,500,000)	(37,500,000)
C04020	租賃本金償還	(525,451)	(442,617)
C04400	其他非流動負債增加	643,345	155,205
C04500	發放現金股利	(4,061,436)	(7,627,265)
C04600	現金增資	12,340,525	13,393,957
C04800	庫藏股轉讓員工	131,200	159,833

(接次頁)

6.5 最近年度個體財務報表

(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
C04900	庫藏股票買回成本	(\$ 732,459)	\$ -
C05400	取得子公司股權	(37,980)	(18,966)
C05600	支付之利息	(3,867,477)	(3,044,895)
C05800	非控制權益變動	788,265	1,535,612
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	(12,510,709)	6,041,431
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(838,432)	2,088,653
EEEE	本年度現金及約當現金減少	(22,475,872)	(2,279,448)
E00100	年初現金及約當現金餘額	88,842,494	91,121,942
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 66,366,622	\$ 88,842,494

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 113 年 2 月 27 日會計師查核報告)

董事長：張安平



經理人：程耀輝



會計主管：葉國宏



Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
110016 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 110016, 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民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段）上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達台灣水泥股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 112 年及 111 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受託查核簽證財務報表規則及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。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對台灣水泥股份有限公司民國 112 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 112 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。

其他事項

民國 112 年度透過 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. 持有之採權益法之被投資公司 Cimpor Global Holdings B.V. 之財務報表係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，有關上述採用權益法之投資及其損益份額，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 112 年 12 月 31 日對上述被投資公司採用權益法之投資餘額為新台幣（以下同）35,716,009 仟元，占資產總額之 9.3%，民國 112 年度對上述被投資公司所認列之損益份額為 3,560,296 仟元，占稅前淨利之 41.2%。

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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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 112 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 翁雅玲

翁雅玲

會計師 黃惠敏

黃惠敏

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1020025513 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 113 年 2 月 27 日



112年12月31日				111年12月31日			
代 碼	資	金	%	金	額	%	
流動資產							
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 1,518,633	-	\$ 4,243,295	1		
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、七及二六）	341,056	-	259,919	-		
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、八及二六）	4,314,594	1	3,607,819	1		
1150	應收票據及帳款（附註四及九）	3,801,135	2	5,319,368	1		
1180	應收票據及帳款－關係人（附註四及一七）	572,118	-	681,793	-		
130X	存貨（附註四及十）	1,782,735	1	2,321,850	1		
1470	其他流動資產（附註二一及二七）	411,540	-	248,683	-		
11XX	流動資產總計	14,258,811	4	16,682,727	4		
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、八及二六）	9,638,255	3	7,633,603	2		
1550	採用權益法之投資（附註四、五及一八）	312,351,291	82	307,101,709	82		
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十二、二十、二七及二八）	28,052,603	7	35,583,596	10		
1755	使用權資產（附註四、十三、二十、二七）	1,797,820	1	1,788,972	1		
1760	投資性不動產（附註四、十四及二十）	13,042,677	3	2,436,675	1		
1821	無形資產（附註四及二十）	58,840	-	64,956	-		
1915	預付設備款（附註十二）	600,042	-	682,765	-		
1975	淨確定福利資產（附註四及一八）	1,507,153	-	1,526,546	-		
1990	其他非流動資產（附註四、六、二一及二八）	827,628	-	840,688	-		
15XX	非流動資產總計	367,876,309	96	357,659,510	96		
1XXX	資 產 總 計	\$ 382,635,120	100	\$ 374,342,237	100		
負債及權益							
流動負債							
2100	短期借款（附註十五及二四）	\$ 8,400,000	2	\$ 6,026,632	2		
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註四、七及二六）	-	-	641,522	-		
2170	應付帳款	1,390,170	1	1,857,952	-		
2180	應付帳款－關係人（附註二七）	1,076,810	-	1,164,459	-		
2219	其他應付款（附註十二及一七）	3,228,359	1	2,311,009	1		
2220	其他應付款－關係人（附註二七）	439,620	-	226,537	-		
2230	本期所得稅負債（附註四及二一）	516,633	-	411,503	-		
2280	租賃負債（附註四、十三及二七）	298,629	-	275,841	-		
2320	一年內到期長期負債（附註十五、十六及二四）	13,101,840	4	20,785,447	6		
2399	其他流動負債（附註二七）	104,135	-	110,791	-		
21XX	流動負債總計	28,556,196	8	33,811,693	9		
非流動負債							
2530	應付公司債（附註四及一六）	82,390,353	22	72,136,574	19		
2540	長期借款（附註十五及二四）	29,950,890	8	29,825,090	8		
2580	租賃負債（附註四、十三及二七）	1,548,139	-	1,551,162	-		
2570	遞延所得稅負債（附註四及二一）	5,363,831	1	5,370,199	2		
2610	長期應付票據（附註十五）	3,493,482	1	13,397,747	4		
2670	其他非流動負債（附註十二）	398,975	-	355,006	-		
25XX	非流動負債總計	123,145,670	32	122,635,778	33		
2XXX	負債總計	151,701,866	40	156,447,471	42		
權益（附註四、十九及二二）							
3110	普通股股本	75,511,817	20	71,561,817	19		
3120	特別股股本	2,000,000	1	2,000,000	-		
3200	資本公積	74,119,162	19	65,985,865	18		
3300	保留盈餘	70,576,781	18	66,527,594	18		
3400	其他權益	9,457,953	2	11,991,090	3		
3500	庫藏股票	(732,459)	-	(171,600)	-		
3XXX	權益總計	230,933,254	60	217,894,766	58		
負債與權益總計				\$ 382,635,120 100 \$ 374,342,237 100			

台灣水泥股份有限公司

個體綜合損益表

民國 112 年及 111 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		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
4110	營業收入（附註四及二七）	\$ 26,082,074	100	\$ 25,428,507	100
4170	減：銷貨退回及折讓	60,561	-	67,609	-
4000	營業收入淨額	26,021,513	100	25,360,898	100
5110	營業成本（附註十、二十及二七）	19,448,386	75	19,866,302	78
5900	營業毛利	6,573,127	25	5,494,596	22
5920	與子公司之已實現利益	1,228	-	1,228	-
5950	已實現營業毛利	6,574,355	25	5,495,824	22
	營業費用（附註二十及二七）				
6100	推銷費用	283,456	1	277,792	1
6200	管理費用	1,200,476	4	1,194,687	5
6300	研究發展費用	209,323	1	50,410	-
6000	營業費用合計	1,693,255	6	1,522,889	6
6900	營業淨利	4,881,100	19	3,972,935	16
	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）	6,475,579	25	3,493,766	14
7100	利息收入	232,390	1	114,030	-
7130	股利收入（附註四）	464,153	2	559,116	2
7190	其他收入（附註二十）	170,366	-	125,159	1
7210	處分不動產、廠房及設備利益	9,450	-	13,938	-
7215	處分投資性不動產利益（附註十四）	44,496	-	502,346	2

（接次頁）

（承前頁）

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
7050	財務成本（附註四、二十及二七）	(\$ 2,360,518)	(9)	(\$ 1,936,156)	(8)
7590	其他支出（附註十六及二十）	(565,122)	(2)	(138,725)	-
7630	外幣兌換損失	(736,485)	(3)	(210,323)	(1)
7635	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨益（損）	24,464	-	(474,616)	(2)
7000	營業外收入及支出合計	3,758,773	14	2,048,535	8
7900	稅前淨利	8,639,873	33	6,021,470	24
7950	所得稅費用（附註四及二一）	642,059	2	616,486	3
8200	本年度淨利	7,997,814	31	5,404,984	21
	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（附註十八）	(37,928)	-	(304,887)	(1)
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利益（損失）（附註十九）	2,639,481	10	(1,050,539)	(4)
8330	採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益之份額（附註十九）	(4,314,181)	(17)	(5,631,676)	(22)
8349	與不重分類之項目相關之所得稅（附註二一）	7,586	-	60,977	-
		(1,705,042)	(7)	(6,926,125)	(27)

（接次頁）

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
8360	後續可能重分類至損益之項目：				
8380	採用權益法之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額（附註十九）	(\$ 854,729)	(3)	\$ 7,774,720	31
		(854,729)	(3)	7,774,720	31
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	(2,559,771)	(10)	848,595	4
8500	本年度綜合損益總額	\$ 5,438,043	21	\$ 6,253,579	25
	每股盈餘（附註二二）				
9750	基 本	\$ 1.06		\$ 0.74	
9850	稀 釋	\$ 1.04		\$ 0.73	

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 113 年 2 月 27 日會計師查核報告)

[illegible]

60
61
62
63
64
65
66



한글서체

代理人：趙學輝

总编辑：王安

台灣水泥股份有限公司

個體現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		112年度	111年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 8,639,873	\$ 6,021,470
	收益費損項目		
A20100	折舊費用	1,124,749	1,011,625
A20200	攤銷費用	12,824	11,796
A20400	透過損益按公允價值衡量金融		
	資產及負債之淨損（益）	(24,464)	474,616
A20900	財務成本	2,360,518	1,936,156
A21200	利息收入	(232,390)	(114,030)
A21300	股利收入	(464,153)	(559,116)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	37,766	66,820
A22400	採用權益法之子公司及關聯企		
	業損益之份額	(6,475,579)	(3,493,766)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨益	(9,450)	(13,938)
A22700	處分投資性不動產利益	(44,496)	(502,346)
A23100	處分投資損失	-	16
A23800	存貨跌價損失（回升利益）	(63,420)	19,604
A24100	未實現外幣兌換淨損失（利益）	(4,495)	3,357
A24200	贖回應付公司債損失	393,503	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據及帳款	(481,767)	(153,506)
A31140	應收票據及帳款－關係人	108,742	(35,211)
A31200	存 貨	602,535	(700,917)
A31240	其他流動資產	(81,685)	(28,069)
A31990	淨確定福利資產	(18,535)	(8,165)
A32150	應付帳款	(468,606)	698,009
A32160	應付帳款－關係人	(87,649)	(162,503)
A32180	其他應付款	242,911	(403,302)
A32190	其他應付款－關係人	213,377	151,077
A32230	其他流動負債	34,518	46,919
A33000	營運產生之淨現金流入	5,314,627	4,266,596
A33500	支付所得稅	(604,349)	(629,366)
AAAA	營業活動之淨現金流入	4,710,278	3,637,230

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度	111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	(\$ 209,156)	\$ -
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量		
	之金融資產減資退回股款	118,210	-
B00040	按攤銷後成本衡量之金融資產增加	(32)	-
B00050	按攤銷後成本衡量之金融資產減少	-	15,470
B02200	取得子公司之淨現金流出	(6,330,153)	(36,844,773)
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回		
	股款	199,800	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(3,396,167)	(2,815,142)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	10,396	14,142
B04500	取得無形資產	(6,708)	(527)
B05500	處分投資性不動產價款	53,224	560,763
B06700	其他非流動資產減少	2,116	13,912
B07500	收取之利息	231,744	111,485
B07600	收取之股利	2,390,630	3,484,193
BBBB	投資活動之淨現金流出	(6,936,096)	(35,460,477)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	2,379,297	-
C00200	短期借款減少	-	(19,404,870)
C00600	應付短期票券減少	-	(1,897,708)
C01200	發行公司債	22,773,544	11,050,000
C01300	償還之公司債	(22,194,450)	-
C01600	舉借長期借款	43,876,000	29,809,000
C01700	償還長期借款	(43,276,000)	(17,200,000)
C01800	長期應付票券增加	30,500,000	38,734,624
C01900	長期應付票券減少	(40,500,000)	(37,318,956)
C04020	租賃本金償還	(336,272)	(368,022)
C04300	其他非流動負債增加（減少）	43,472	(7,886)
C04500	發放現金股利	(3,916,091)	(6,466,173)
C04600	現金增資	12,340,525	13,393,957
C04800	庫藏股轉讓員工	131,200	159,833
C04900	庫藏股票買回成本	(732,459)	-
C05600	支付之利息	(1,589,610)	(1,336,912)
CCCC	籌資活動之淨現金流入（出）	(500,844)	9,146,887

(接次頁)

7 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	112 年度	111 年度	差異	
			金額	%
流動資產	153,113,300	175,624,058	(22,510,758)	-13%
不動產、廠房及設備	124,115,635	114,739,983	9,375,652	8%
無形資產	29,757,225	27,934,663	1,822,562	7%
其他資產	162,452,362	142,510,257	19,942,105	14%
資產總額	469,438,522	460,808,961	8,629,561	2%
流動負債	72,581,236	75,209,411	(2,628,175)	-3%
非流動負債	142,956,245	147,323,770	(4,367,525)	-3%
負債總額	215,537,481	222,533,181	(6,995,700)	-3%
股本	77,511,817	73,561,817	3,950,000	5%
資本公積	74,119,162	65,985,865	8,133,297	12%
保留盈餘	70,576,781	66,527,594	4,049,187	6%
其他權益	9,457,953	11,991,090	(2,533,137)	-21%
歸屬於母公司業主之權益	230,933,254	217,894,766	13,038,488	6%
非控制權益	22,967,787	20,381,014	2,586,773	13%

說明：其他權益減少主要係國外營運機構財務報表換算之兌換差額及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益變動所致。

(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
EEEE	本年度現金及約當現金減少	(\$ 2,726,662)	(\$ 22,676,360)
E00100	年初現金及約當現金餘額	4,243,295	26,919,655
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 1,516,633	\$ 4,243,295

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 113 年 2 月 27 日會計師查核報告)

董事長：張安平



經理人：程耀輝



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。

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	112 年度	111 年度	增 (減) 金額	變動比例 (%)
營業收入淨額		109,314,335	113,929,706	(4,615,371)	-4%
營業成本		88,780,566	103,794,557	(15,013,991)	-14%
營業毛利		20,533,769	10,135,149	10,398,620	103%
營業費用		10,503,609	8,973,011	1,530,598	17%
營業利益		10,030,160	1,162,138	8,868,022	763%
營業外收入及支出		4,326,671	5,483,959	(1,157,288)	-21%
稅前淨利		14,356,831	6,646,097	7,710,734	116%
所得稅費用		4,352,218	2,489,012	1,863,206	75%
本年度淨利		10,004,613	4,157,085	5,847,528	141%

說明：

- 營業毛利、營業利益、稅前淨利及本年度淨利增加，主要係因市場煤價等原料下降造成成本減少所致。
- 營業外收入及支出減少，主要係股利收入減少及兌換損失增加所致。
- 所得稅費用增加主要係因市場原料成本下降造成稅前淨利增加所致。
- 預期未來一年銷售數量及其依據：考量 113 年度市場需求及工廠產能規劃，台灣及大陸銷售數量目標為水泥暨熟料 4,009 萬噸和預拌混凝土 474 萬立方米。
- 最近二年度財務績效變動可能影響：在 112 年，全球經濟受到多重因素的影響，包括高利率、高通膨，以及中國大陸疫情後經濟復甦不如預期。此外，俄烏戰爭和以色列與哈馬斯的衝突，以及由此引發的紅海危機持續至今，國際政治的不穩定進一步拖累了經濟的復甦。儘管通膨情況有所緩解，但經濟整體仍顯疲軟，雖然今年台灣的水泥及混凝土業務尚屬穩定，但在中國大陸，由於全球供應鏈的重組和中美關係的緊張未見緩和，經濟前景同樣難以樂觀，大陸水泥市場景氣預期仍然低迷。
- 未來因應計畫：台泥企業團仍持續積極執行減碳增綠的綠色轉型。我們研發並推出卜特蘭石灰石低碳水泥，並於 113 年進一步擴大了對土耳其、葡萄牙及非洲低碳水泥的投資。這些舉措不僅實現了台泥的收入結構多元化，也正式邁向歐亞非低碳水泥新市場，降低了對單一水泥市場的依賴程度。

我們的努力不僅僅局限於水泥業務，更延伸至綠電、儲能、電池、充電站及電力交易等新能源領域，以實際行動奠定新時代碳與電競爭力的穩固基礎，有助於迎接全球經濟的挑戰，同時為公司的發展帶來新的機遇和動力。

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
88,842,494	33,751,150	(56,227,022)	66,366,622	—	—

- 本年度現金流量變動情形分析：
 - 營業活動：主要係來自營業獲利等。
 - 投資活動：主要係取得不動產、廠房及設備及按攤銷後成本衡量之金融資產增加。
 - 籌資活動：主要係償還銀行長、短期借款及發放現金股利等現金流出。
- 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	112 年度	111 年度	增 (減) 比例 (%)
現金流量比率		46.5	8.23	465
現金流量允當比率		70.76	57.53	23
現金再投資比率		5.98	(0.3)	2097

增減比例變動分析說明：

現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率增加：主要係 112 年營運活動淨現金流入增加所致。

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
\$66,366,622	42,039,116	(3,926,192)	104,479,546	—	—

未來一年現金流量變動情形分析：

- 營業活動：主要來自營業獲利。
- 投資活動：主要為資本支出。
- 籌資活動：主要為發放現金股利及其他融資活動。

7.4 最近年度重大資本支出對財務業務之影響

民國 112 年資本支出金額約 247 億元，預期對集團營收及循環經濟佈局影響重大資本支出包含：

- 本公司透過旗下台泥綠能、台泥儲能、NHOA 及大陸英德及貴港等子公司分別於蘇澳、花蓮、岡山、歐洲及中國大陸廠區建置儲能系統，規劃建置規模超過 300MW，陸續於民國 112 年度起逐步完工並啟用併網。配合電網尖離峰電力需求調度，提升電力交易服務營收占比。
- 結合風光地海等再生能源模式，台泥利用既有廠區裝設光電模組，結合旗下台泥綠能持續開發風能、地熱等潛在能源，規劃超過 100MW 的裝置容量，陸續將於民國 113 年度起逐步完工並啟用併網。透過能元超商發展綠電媒合業務，預期將挹注新能源事業營收。
- 旗下三元能源科技於高雄小港打造台灣第一座超級電池廠陸續完工並實施量產，整體建置完畢後年產能最高可達 1.8GWh，為極少數能提供安全且具高能量、高功率輸出鋰電池的研發製造廠商。現已導入高階超跑車型、高階重型與越野電動二輪車客戶，且正式取得電動飛行器（eVTOL）長期訂單。展望未來，將持續開發無人機（Drone）、工具機、軍工與超高安全性電力備援系統等潛在市場。
- 持續優化 NOx 減排設備、餘熱發電系統技改、水泥製程改善以及替代原燃料廠房設備建置等一系列環保及減碳資本支出投入，期能減少空汙、提升能源使用效率並降低碳成本衝擊。民國 112 年重大具體作為包含投入英德廠 / 貴港廠 / 句容廠 / 凱里廠 NOx 超低排放改造、蘇澳廠餘熱發電系統技改、英德廠 / 貴港廠 / 蘇澳廠 / 和平廠冷卻機改造更新、英德廠 / 句容廠水泥磨提產降耗技改以及蘇澳廠替代燃料破碎儲運增建工程等重大工程，預期完工後將可大幅減少電力及燃煤耗用，為永續發展克盡身為工業人責任。

- (5) 旗下水泥事業和平廠所建置 DAKA 再生資源利用中心已於民國 112 年度 7 月啟用試營運，為全台首座利用水泥窯高溫協同處理垃圾的環保園區。每日最高可協助去化 200 噸的生活垃圾，透過水泥窯高溫完全分解戴奧辛等有害物質，實現生活垃圾資源化、底渣零殘留的環保目標。未來正式營運後將結合水泥廠區，成為寓廢棄物處理、水泥生產與零污染人文遊憩為一體之指標性環保聚落。
- (6) 旗下台泥儲能分別於蘇澳水泥廠及花蓮水泥廠投入 35MW/123.6MWh 及 50MW/160.8MWh 儲能系統建置，預計於民國 113 年度完工啟用，未來將積極參與並協助集團企業參與電力交易平台輔助服務市場商品交易，預期將挹注新能源事業營收。

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

本公司採權益法之轉投資利益在合併基礎下民國 112 年為新台幣 45.7 億元。

轉投資國際中橡公司虧損，主要受通膨壓力、美國加息、中國復甦乏力等因素影響，下游產業持續去化庫存，加上高利環境使企業營運成本提高，新車銷量增長幅度低於預期。以碳黑主要營運市場來看，台灣市場表現相對穩定，美國受商用車換胎需求疲軟打擊、印度面臨低價進口競爭、中國則是受制於煤焦油價格大幅波動及輪胎內需疲弱等因素，導致碳黑業務承壓。

轉投資公司 Cimpor Global 在土耳其及葡萄牙市場的水泥事業保持穩定成長。未來本公司持續以長期策略性投資為原則，以成為綠能、電池、儲能、電動車快充的研發與自製能力的全方位能源集團

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，主要經濟體大幅緊縮貨幣的累積效應影響漸增，加以原油等大宗商品價格下跌，通膨率多自高點快速大幅下滑，預期將繼續緩降。台灣、美國、歐洲及中國利率的波動將會影響公司約當現金及金融資產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 113 年，全球消費需求降低，供應鏈瓶頸改善，預測全球通膨率將逐季下降。行政院主計處預測 113 年，台灣全年消費者物價指數年增率為 1.85%，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. 本公司及子公司皆以經營本業為主，最近年度並未從事高風險及高槓桿之投資活動。
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

7.6.3.1 水泥部門

台泥對減碳的議題不餘遺力，尤其是在碳捕獲的技術上，因碳捕獲為世界前瞻之氣候科技，台泥自西元 2011 年起即與工研院共同發展鈣迴路二氧化碳捕獲與微藻固碳技術，在獲得驗證及厚實操作經驗基礎下，西元 2024/1/31 日與德國知名蒂森克虜伯工業集團旗下子公司 thyssenkrupp Polysius (簡稱 tkPOL)，簽訂碳捕獲項目合作意向書 (MOU)，將以花蓮和平廠一號窯做為碳捕獲技術場域，共同開發第三代純氧燃燒製程與技術，透過水泥煅燒過程加入純氧，使製程中捕獲的二氧化碳濃度提升至 90% 以上，同時降低碳捕獲過程中所需能源。預計西元 2026 年完工，目標於西元 2030 年前掌握商轉核心技術，二氧化碳捕獲量達每年 10 萬噸。未來捕獲之二氧化碳應用除提供工業焊接、化工業、食品加工等跨產業服務外，配合政府政策評估進行封存及碳權可行性，或加值化利用，都將是規劃方向。

台泥也持續發展創新高值化的低碳建材－UHPC，目前積極將所開發出來的配比應用於產品上，像是 Cladding Panel 應用於台泥和平再生資源中心的外牆帷幕及 EnergyARK 儲能櫃。

最近年度計畫	目前進度	應再投入研發金額 (萬元)	完成時間	未來研發得以成功主要影響因素
富氧燃燒	台泥蘇澳廠於民國 111 年投入進行富氧燃燒系統增設工程，將窯尾使用富氧燃燒系統降低一氧化碳生成而提升燃燒效率，並可增加替代燃料投入量達節煤減碳效益。目前於民國 112 年 12 月開始於蘇澳廠進行窯頭燃燒測試及效益評估中，和平廠窯頭測試評估中。	12,390	113/12	1. 替代燃料、純氧投入點與投入設備的導入 2. 燃燒效率與反應時間模型建立。 3. 符合 CNS 標準下的水泥品質管控。 4. 替代燃料料源及品質管控。
純氧燃燒	民國 100 年起與工研院共同發展及驗證鈣迴路二氧化碳捕獲技術研究及試驗。工研院於民國 111 年完成至今鈣迴路技術發展之合作研究成果總結報告。在獲得實際驗證及厚實操作經驗的基礎下，台泥因應減碳策略將主導開展下一代碳捕獲技術-純氧燃燒。於西元 2024 年 1 月底與德國蒂森克虜伯工業集團子公司 thyssenkrupp Polysius (tkPOL) 簽訂碳捕獲項目合作意向書 (MOU)，將以花蓮和平廠一號窯做為碳捕獲技術場域，共同開發第三代純氧燃燒製程與技術。預計西元 2026 年完工，目標西元 2030 年前掌握商轉核心技術，二氧化碳捕獲量達每年 10 萬噸。	20,230	115/12	1. 捕捉製程中的能耗控制與製程操作。 2. 二氧化碳捕捉效率與最終濃度提升。 3. 捕捉後的二氧化碳封存與去化經濟模式的建立。

最近年度計畫	目前進度	應再投入研發金額 (萬元)	完成時間	未來研發得以成功主要影響因素
水泥窯高熱值SRF 混燒與潔淨整合系統開發計畫	該計畫已完成廢偏光板回收去碘製程開發，分離廢偏光板中之混和塑料 (TAC、PVA、PE、PP 等) 成為高熱值 SRF 材料，去碘率檢測結果為 100%，及廢偏光板回收去碘後之高熱值 SRF 材料熱值檢測，熱值 ≥7,000kcal/kg。現階段並已完成 SRF 混合木屑燃料輸送系統設計，後續將持續測試運轉系統之穩定性。	2,389	113/12	1. 料源穩定性。 2. 投料輸送系統的穩定性及混燒系統的配比掌握。

7.6.3.2 電力部門

最近年度計畫	目前進度	應再投入研發金額 (萬元)	完成時間	未來研發得以成功主要影響因素
海洋溫差發電工程進階評估及補充研究計畫工作	本案委託 < 亞通利大 > 辦理評估及研究，目前尚在進行中；本計畫包含 (1) 海洋溫差發電三次郎肯循環系統評估； (2) 2MW 海洋溫差發電廠系統成本及設備進階評估； (3) 降低海洋溫差發電耗能評估； (4) UHPC 產品可施工研究； (5) 深層海水輸送管路研究	205	113/04	1. OTEC 環境影響評估通過。 2. 財務評估可行。
深層海水關聯產業運用效益研析	規劃中	300	114/06	1. MW 級 OTEC 建置 2. 深層海水關聯產業土地取得
SRF 及木質顆粒輸運、倉儲及混燒評估分析	規劃中	1,000	114/06	1. 氣化爐生成之合成氣引入既有鍋爐技術可行性。 2. 倉儲土地取得 3. 生質燃料替代部分煤炭後，躉購費率調整。

7.6.3.3 能源部門

最近年度計畫	目前進度	應再投入研發金額 (萬元)	完成時間	未來研發得以成功主要影響因素
大容量與穩定性先進正極材料開發	1. Ni94 單晶高鎳體系正極材料開發。 2. 濃度梯度與輻射狀結構高鎳正極材料之穩定性提升專案 3. 奈米顆粒高鎳正極材料開發	7,500	113/12	1. 相關專業人才的投入 2. 關鍵策略供應商合作專案 3. 同步輻射專案搭配 4. 高解析場發式電子顯微鏡設備投入
大容量與快充先進負極材料平台開發	1. 小粒徑與高壓實人造石墨研究，減少離子擴散阻力 2. 大容量負極效率以及使用穩定性提升，包含由材料本質改善、導電材料輔助以及新型黏著劑提升性能 3. 高穩定性、大容量矽材開發	5,500	113/12	1. 相關專業人才的投入 2. 關鍵設備商技術合作專案 3. in-situ 膨脹測試通道擴充 4. 熱重分析儀檢測設備投入
開發 21700-P60B 電芯，並研發多極柄體系設計製造	1. 全新世代正負極材料體系導入。 2. 電芯安全性設計與開發。 3. 多極柄設計與開發。 4. 導入人工智慧於電池壽命預測與健康度分析。	15,000	113/12	1. 高度專業研究同仁投入 2. 關鍵設備商技術合作專案 3. 同步輻射與產學合作專案 4. 安全性檢測設備投入
開發特高功率 21700-XA3 電芯與無極耳體系設計製造	1. 多極耳焊接優化。 2. 高倍率電極設計。 3. 無極耳製程開發。	17,000	113/12	1. 高度專業研究同仁投入 2. 關鍵焊接設備商技術合作專案 3. 無極耳捲燒機台開發 4. 大電流充放電機設備投入
FLB 制定解決方案	1. 該計畫是 NHOA Store 平台發展的核心。 2. 與一家領先的電池製造商合作開展中。 3. 內容包含設計、原型製作、測試和認證採用液冷 LFP 電池模組的標準化室外隔間。	EUR143.9	113/12	該項創新產品將提高生產和安裝流程的效率，並減少 NHOA 解決方案的佔地面積，標誌著 NHOA 產品的重大進步。
集中式 PCS 製造	1. 實現對功率堆設計熱和電氣設計的完全控制。 2. 增強對過載的控制並改善短路貢獻。 3. 專案仍持續進行中。	EUR 142	113/12	1. 將是第一個適合直接室外安裝的轉換器。 2. 與逆變器供應商的合作開發將優化所有生產和供應鏈流程 3. NHOA 能夠將內部產能提高到 1.5 吉瓦 / 年 4. 避免依賴單一來源的外部供應商。
PEMS 和軟體自動化開發	專案旨在透過以下方式開發 PROPHET 控制平台： 1. 開發用於自動化和整合目的的數位孿生； 2. 標準化資料收集、故障管理、人機介面 (HMI) 和狀態機	EUR 89.8	113/12	完成認證流程以獲得 IEC 62443-2-4 和 IEC 62443-3-3 證書。

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。

中國大陸已發佈「西元 2030 年前碳達峰行動方案」，提出到西元 2025 年，非化石能源消費比重達到 20% 左右，到西元 2030 年非化石能源消費比重達到 25% 左右；台灣訂定（民國 139 年）西元 2050 年淨零排放，立法院於民國 112 年 1 月 10 日三讀通過《氣候變遷因應法》，將淨零排放目標入法並正式啟動碳費徵收機制。環境部於民國 112 年 12 月 29 日公布「碳費收費辦法草案」明定徵收對象為電力業及大型製造業（含水泥業），宣告從民國 113 年開始台灣將進入「排碳有價」時代，徵收對象將於民國 114 年開始繳納碳費。

歐盟委員會西元 2022 年 5 月發布 REPowerEU 計劃，內容主要有三大主軸：節約能源、生產清潔能源以及使歐盟能源供應多樣化，作為在發電、工業、建築和交通領域擴大可再生能源的一部分，歐盟在西元 2030 年之前要達到的再生能源發電占比目標從 40% 提高到 45%。

西元 2022 年歐洲議會 6 月 22 日以 450 票贊成、115 票反對、55 票棄權通過世界上第一個碳邊界調整機制（CBAM）的立法原則，未來無論企業在哪裡造成污染，只要想出口到歐洲市場，都必須付出代價。CBAM 於西元 2023 年 10 月 1 日開始生效，分階段啟動，西元 2023 年 10 月到西元 2025 年底為過渡階段，西元 2026 年開始啟動，並在西元 2034 年之前全面實施，而免費碳額度機制將從西元 2026 年起逐步取消，到西元 2034 年完全退出。

水泥部門之因應措施：

本公司水泥廠因應中國大陸發佈《2030 年前碳達峰行動方案》及台灣「氣候變遷因應法」碳費增收對策，將持續積極開發替代原燃料料源使用，以加快降低碳排放，特別是生質燃料（如廢木屑、SRF），另規劃預熱機、冷卻機、水泥磨改造，以降低煤耗、電耗，且亦同步規劃餘熱發電系統改造、太陽能發電及儲能系統降低用電量及用電成本。

因應歐盟的法規，轉投資公司 Cimpor Global Holdings 轄下位於葡萄牙及土耳其的生產廠，針對降低碳排、減少能耗及提高再生能源的投資進行規劃，如提高替代燃料比例降低燃料碳排、優化生產系統改造減少煤耗及能耗、建設太陽能發電提升再生能源比例。

在政府相關能源及循環經濟政策下，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。

電力及能源部門之因應措施：

依據經濟部民國 112 年 4 月頒發的『臺灣 2050 淨零轉型「電力系統與儲能」關鍵戰略行動計畫』：

推動節能減碳及提高再生能源占比是我國能源政策之重要發展項目，為推動節能減碳政策，發展具備儲能與智慧電網的電力系統是重要的步驟之一，儲能系統為穩定國內再生能源發電方法之一，係促進再生能源導入，協助電網強韌及供電穩定，並逐步導入用戶側能源管理的主要措施。按經濟部的規劃應用儲能系統的容量目標分別為西元 2025 年電網端 1000MW、發電端 500MW，西元 2030 年電網

端 3000MW、發電端 2500MW；另用戶端依防災避難中心、用電大戶（工廠等）（5000KW 契約容量以上約 506 家需設置綠能或儲能）、公共設施（交通號誌、電信基地台等）進行盤點估算。

• 台灣－民國 111 年 11 月 30 日－「停車場法」第 27 條之一修正案－公共停車場應設置電動汽車充電專用停車位及其充電設施。

此法的增訂，對於國內電動車充電裝置業務，將會是一大助力，加上民國 111 年台灣電動車市場相較民國 110 年成長逾七成，可見其顯著市場需求增加之趨勢；另民國 110 年 11 月起，「公寓大廈管理條例」針對鬆綁充電樁設施亦朝向修法目標邁進，更是有縣市正式依法執行新大樓按比例預留充電停車位，並將充電樁設置納入公寓大廈評選項目。

• 加州議會、歐盟議會－2022、2023－通過新法令－西元 2035 年禁止銷售新柴油車。此法的通過，意即新車需為零碳排，此舉將會推動歐洲電動車市場發展，並對於集團欲於西元 2025 年前在南歐建置逾 5,000 個快充裝置的規畫以及佈局歐洲市場具正向影響。

• 台灣－民國 111 年 11 月 28 日－經濟部標檢局實施「電池儲能系統專案驗證制度」；台灣－民國 111 年 8 月 17 日－訂定「提升儲能系統消防安全管理指引」。此政策的釋出，象徵國內政府對於儲能系統的重視，希冀透過三階段驗證程序與管理辦法的設計，在安全議題上加以把關，進而在鼓勵儲能系統建置的同時，降低社會大眾對於儲能系統的疑慮，此無非對於儲能系統建置業務具正面效益，但同時內部發展亦需留意與配合制度上的規則，以免有所抵觸。

• 台灣－民國 112 年 1 月 10 日－氣候變遷因應法通過。此法的通過，代表政府對於排碳收費有了明確且具強制性之指標，初期會針對用電大戶作為第一階段徵收對象，預計民國 113 年正式徵收碳費。此舉將會呼應集團對於用電大戶受眾之商業模式，亦是未來重要發展方向。

7.6.5 科技改變（包括資通安全風險）及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

7.6.5.1 科技及產業變革

因應全球氣候變遷議題與碳有價時代來臨，台泥企業團推動並優化內部管理系統，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，同時結合廠區大數據資料庫，導入人工智能（Artificial Intelligence, AI），透過機器學習及產品「生命週期評估」（Life Cycle Assessment, LCA），結合自行研發之減碳管理系統與替代燃料績效追蹤系統，從設定目標、到減碳成效分析，精準執行及管理各階段減碳目標與進度追蹤，更深化與內部考核獎金績效連結，以落實低碳生產智慧製造的方針。企業團也於西元 2024 年導入溫室氣體線上盤查系統，將旗下各子公司之溫室氣體報告與執行盤查工作逐步數位化管理，預期能節約每年執行盤查工作之人力與物力，並且於面對各項法規與揭露準則時能更精準有效率。

台灣及大陸近年來均將水泥窯再生資源協同處置列為產業循環經濟政策推動方向之一，本公司已有超

過 30 年處置經驗，結合低碳研發中心專業人員及 TAF 認證設備，擴大協助其他產業處理不同類型廢棄物。位於大陸廣西貴港廠的水泥窯協同處置固危廢項目第一期（20 萬噸 / 年）於民國 109 年 4 月投運，民國 110 年 11 月獲選為第一批貴港市生態環境保護宣傳教育實踐示範基地；江蘇句容廠處理焚燒電廠飛灰（1.55 萬噸 / 年）項目於民國 110 年 10 月投運；廣東韶關廠水泥窯再生資源協同處置於民國 111 年 8 月投運；貴州凱里廠 5 萬噸 / 年協同處置危險廢物項目於民國 111 年 2 月投運；湖南靖州廠水泥窯再生資源協同處置於民國 111 年 9 月投運；四川廣安廠固危廢項目（危險廢物 10 萬噸 / 年、一般固廢 15 萬噸 / 年）民國 112 年 1 月投運；貴州安順廠處理焚燒電廠飛灰（一期 5 萬噸 / 年）項目於民國 112 年 1 月開工，為貴州省首個飛灰資源化處置項目，預計民國 113 年第一季投運；台灣花蓮和平廠協同處理花蓮縣一般廢棄物項目於民國 112 年 7 月起試營運，12 月取得花蓮縣政府同意函正式營運。

本公司未來在經營獲利的同時兼顧國家社會的利益，致力主動解決環境問題，並在循環經濟領域上持續扮演領頭羊的角色。

大陸發佈《2030 年前碳達峰行動方案》，提出到西元 2025 年非化石能源消費比重達到 20% 左右，到西元 2030 年非化石能源消費比重達到 25% 左右。西元 2022 年 11 月 17 日由工信部委託中國建材聯合會在北京組織召開中國建材行業碳達峰推進大會，宣佈行業西元 2030 年前碳達峰行動全面啟動。本公司作為中國大陸建材行業的一份子，西元 2021 年已達成集團內碳達峰並積極落實各項減碳策略。

台灣訂定民國 139 年（西元 2050 年）淨零排放，立法院於民國 112 年 1 月 10 日三讀通過《氣候變遷因應法》，將淨零排放目標入法並正式啟動碳費徵收機制。環境部於民國 112 年 12 月 29 日公布「碳費收費辦法草案」明定徵收對象為電力業及大型製造業（含水泥業），宣告從民國 113 年開始台灣將進入「排碳有價」時代，徵收對象將於民國 114 年開始繳納碳費。

因應大陸《2030 年前碳達峰行動方案》及台灣碳費徵收對策，本公司將持續開發替代原燃料料源使用以降低碳排強度，特別是生質燃料（如廢木屑、SRF），另規劃預熱機、冷卻機、水泥磨改造，以降低煤耗、電耗，且亦同步進行餘熱發電系統改造、太陽能發電及儲能系統降低用電量及用電成本，遵循《巴黎協議》地球升溫控制在 1.5°C 的要求，以低碳建材、資源循環、綠色能源三大發展主軸邁向 2050 淨零排放目標。

本公司自民國 108 年即透過生命週期評估方法（LCA）建置減碳管理系統，將數據系統化計算原物料及能源使用過程的碳排作為減碳策略評估，減碳實績並結合 KPI 作為水泥廠高階主管及同仁獎金評估，以確保碳排強度達標並逐年下降，未來將連結核心事業，延伸管理企業團整體碳排放。

7.6.5.2 資通安全

本公司資通安全風險管理，請參閱本年報第 163 頁「5.6 資通安全管理」說明。

7.6.6 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自民國 107 年起啟動轉型升級，以「低碳水泥、資源循環、綠色能源」為三大核心事業，成為全神貫注處理人類文明與大自然間複雜關係的綠色環境工程公司，台泥企業團英文名 TCC 正代表本公司兩大承諾：全面氣候承諾（Total Climate Commitment）與全面關懷承諾（Total Care Commitment）。

全面氣候承諾：本公司針對氣候變遷減緩與調適作為提供全方面的解決方案

1. 氣候減緩作為

本公司接軌國際永續標準並積極參與氣候行動倡議，以國際最高標準科學基礎目標（Science based Targets, SBT）設定減碳目標，於民國 109 年 9 月 1 日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，於西元 2050 年前達到水泥產品碳中和之目標。

• 減碳增綠七大策略，分別為：使用替代燃料、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（包括太陽能、風力、地熱與海洋溫差能評估）、智慧儲能設備、大動力電池、碳捕獲與封存技術（CCS）及碳匯造林。

• 推出 Total Climate 低碳建材

本公司於民國 112 年 10 月發布台泥 Total Climate 低碳建材系列，在建築物設計建造階段的蘊含碳（基礎建材）部分，卜特蘭石灰石水泥 IL 減碳達 15.4%，石灰石水泥混凝土依照設計至少可減碳 10%-30%，是目前台灣最低碳水泥與混凝土產品。

• 世界前瞻之氣候科技 - 碳捕獲與封存技術（CCS）

CCS 被國際科學家視為逆轉氣候的關鍵手段，也是國發會 2050 淨零路徑十二項關鍵戰略之一。本公司於民國 113 年 1 月與德國知名蒂森克虜伯工業集團旗下子公司 thyssenkrupp Polysius，簽訂碳捕獲項目合作意向書（MOU），將以花蓮和平廠一號窯做為碳捕獲技術場域，共同開發第三代純氧燃燒製程與技術，透過水泥煅燒過程加入純氧，使製程中捕獲的二氧化碳濃度提升至 90% 以上，同時降低碳捕獲過程中所需能源。預計民國 115 年完工，目標於西元 2030 年前掌握商轉核心技術，二氧化碳捕獲量達每年 10 萬噸。

2. 氣候調適作為

(1) 水泥窯核心高溫協同處理生活垃圾、事業及營建廢棄物

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之戴奧辛，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」。本公司透過水泥窯協同技術，處理事業廢棄物、生活垃圾以及營建廢棄物，形成循環經濟共生圈。

• 事業廢棄物：自民國 100 年起協助光電及半導體業、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，不僅能將資源再利用、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。

• 生活垃圾：再生資源利用中心 RRRC 於民國 112 年 7 月試營運，協助花蓮囤積已久之生活廢棄物，每日最高可處理 200 噸，落實資源循環，同時解決城市垃圾問題。

• 營建廢棄物：城市建築物平均生命週期為 60 年，近年來多數城市已面對都更議題，當建物生命週期結束必須拆除時，本公司也有能力處置。台灣及大陸水泥廠自民國 112 年起陸續協助營建產業去

化傳統較難處理的廢棄物，部分廢棄物可重新成為水泥之替代原料，重新再燒製。部分循環利用成為骨材用於新建物中的基底摻配料，部分成為級配粒料應用於道路銑鋪中，落實循環減碳的精神。

(2) 低碳新能源 Total solution 整合方案提升城市韌性

有鑑於營造建築排碳量占全世界近 40%，本公司結合低碳建材、資源循環與企業團綠能、儲能與充電服務，從建設階段的低碳建材、綠電儲能建置、到大樓完工後的綠電轉供以及建築物拆除後的廢棄物處理。本公司針對建築全生命週期可提供完整「低碳新能源整合方案」，提升城市應對氣候的韌性，建構低碳與新能源城市。

(3) 自然為本的解決方案（NbS）

氣候行動與自然解方，是邁向 2050 淨零目標的兩大關鍵力量。本公司於民國 113 年 1 月 16 日成為全球自然相關財務揭露倡議 TNFD Early Adopters。TNFD 為聯合國、G20 推動之倡議組織，根據最新世界風險報告，未來十年內全球將面對越來越嚴峻的極端氣候衝擊，生物多樣性喪失與生態系崩潰，都將造成地球生態系統不可逆的改變，直接衝擊人類的生存。台泥低碳轉型行動皆同時考量大自然正成長與平衡。實例：「銀合歡」已被國際自然保育聯盟（IUCN）列為世界百大危害外來種，本公司蘇澳廠與和平廠皆與水利署合作，將台灣東部河道上之銀合歡，運用先進的水泥窯協同處理技術 Co-processing，將銀合歡移除後的廢木料處理成為生質能。

全面關懷承諾：本公司重視利害關係人權益，落實以人為本之理念

本公司持續與多方利害關係人溝通氣候議題，翻轉水泥產業形象

要達到淨零轉型，必須產業轉型、能源轉型、社會轉型及生活轉型，其中生活與社會轉型皆有賴於大眾共同參與，本公司秉持開放、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，提升工業產業的認知，進而提升企業形象。本公司與利害關係人議和之詳情與成果，請見每年度出版之永續報告書。以下摘要本公司於民國 112 年度針對氣候相關議題與利害關係人溝通之亮點成果。

1. 社會大眾－積極參與國內外永續及能源展覽會

- 西元 2024 年 CES 國際消費性電子展及西元 2023 年台灣國際智慧能源週：結合本公司核心事業之創新產品，包括專利防火滅火超高性能混凝土 EnergyArk 儲能櫃、使用本公司 Molicel 超高功率三元鋰電池的純電動賽車及「充電儲能一體穩定電網架構」等。本公司創新產品除在展會上獲得國內外客戶熱烈詢問高度肯定外，同時獲得 Energy Taiwan & Net-Zero Taiwan 永續獎與人氣獎雙重肯定。
- 低碳建材特展及西元 2023 年台北國際建築建材暨產品展：本公司自民國 112 年 10 月起，於本公司總部大樓一樓開設低碳建材特展，歡迎所有外界單位與民眾蒞臨指教。常設展由國際碳趨勢議題開始，帶領觀展人員認識碳與水泥的關係，進而認知到「營建減碳」的重要性。再進一步實體展示目前本公司已有之兩大解決方案包含「水泥產品－低碳水泥、UHPC」、「充儲一體－Total Solution」相關成果與實體產品。低碳建材特展之介紹也於民國 112 年 12 月在台北國際建築建材展上展出，將本公司減碳理念傳達給客戶，期能攜手客戶減碳。
- 西元 2023 年亞太永續博覽會：本公司為台灣引領永續行動的產官學研及民間單位之一，故受台灣永續能源研究基金會邀請，與社會大眾溝通本公司三大核心事業與生物多樣性議題，包含「低碳

建材－助營建減碳」、「資源循環－城市淨化器」、「轉型構建全方位低碳 EV 城市」、「Earth Helper 倡議 - 到台泥攤位尋找綠腳丫」、「生物多樣性－見證瀕危植物復育成果」，並於博覽會中脫穎而出，獲亞太永續綠色設計獎金獎肯定。

2. 社區－減碳生活親子存摺計畫，從教育扎根攜手低碳轉型

本公司於花蓮台泥和平廠所在部落發起全台首個減碳生活親子存摺計畫、藉由獎勵機制，引導家長陪伴學童，一起養成日常減碳行動的習慣，培養減碳意識。和平減碳親子存摺計畫主要鼓勵部落孩童透過三個場域的實踐減碳：在學校午餐完食減少廚餘浪費落實分類回收、到台泥 DAKA 園區投遞廢電池、手搖杯、鋁罐及寶特瓶、與回到家改變生活習慣節能減碳，這些行為可以累積碳幣，學生與家長再以減碳存摺上累積的「碳幣」，和台泥和平廠「交易」獲得政府碳標籤的許多綠色商品—像是書包、球鞋、飲料及衛生紙等日用品，藉由此舉讓部落學童更樂於在生活中節能減碳。民國 112 年自和平地區擴展至蘇澳地區小學，期從碳觀念扎根進而與社區一起攜手減碳。

3. 員工－多元管道全面提升「碳」知識，未來延伸至商業夥伴

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（碳學院與永續學習護照）：本年度規劃碳學院課程，包括溫室氣體盤查與碳足跡等，從各廠區負責團隊預計延伸至供應鏈；針對中高階主管以及各廠總經理針對碳議題開設共識營，提升主管氣候意識。並針對所有員工透過 TCC 永續學習護照每週分享永續新知，舉辦永續行動提案等活動，讓所有員工隨時接觸最新永續趨勢及氣候相關資訊。
- 每季辦理的 Town Hall Meeting、勞資會議、工會、職福會等：作為董事長、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。
- 決策月會：由本公司董事長親自主持，參與人員包括總經理、副總與各部門中高階主管，以及臺灣與海外各廠總經理近 40 人，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。

7.6.7 進行併購之預期效益及可能風險

(1) 企業團子公司 ATLANTE S.R.L. 為拓展集團葡萄牙電動汽車基礎建設部署，於民國 111 年 12 月 15 日公告擬收購 Kilometer Low Cost, S.A. 之充電站建置部門 100% 股權，擬分二次收購完成，先以 4,500 仟歐元取得 60% 股權，依合約企業團子公司 ATLANTE S.R.L. 有權於西元 2024 年收購剩餘 40% 股權，對價視西元 2023 年經營績效而定，介於 1,700 仟歐元至 6,700 仟歐元間。西元 2023 年經營績效最終考核預計於西元 2024 年底完成，屆時始能確認收購剩餘 40% 股權之金額。

(2) 企業團子公司 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.（以下稱 TCC Dutch）與 OYAK Capital Investments B.V. 新設轉投資公司 TCC Oyak Amsterdam Holdings B.V.（以下稱 TCAH）。

TCC Dutch 以 201,391 仟歐元取得 TCAH 60% 股份，又因 TCC Dutch 原擬間接增加投資之 Oyak Denizli Çimento Anonim Şirketi（以下稱 OyakDenizli）已於西元 2023 年 12 月底與 Oyak Çimento Fabrikalari Anonim Şirketi（原由 Oyak Denizli 持有約 74.4% 股權）（以下稱 Oyak F）進行吸收合併且於西元 2024 年初完成，由 Oyak F 成為存續公司，Oyak Denizli 成為消滅公司，故 TCC Dutch 將透過取得轉投資公司 TCAH 之股份而增加對 Oyak F 之間接持股至約 75.8%。

TCC Dutch 另已透過增資其 100% 持有之子公司 Taiwan Cement Europe Holdings B.V.（以下稱 TCCE），再由 TCCE 增加取得對 Cimpor Portugal Holdings SGPS S.A.（以下稱 Cimpor）持股至 100%，投資金額 419,673 仟歐元。

合計總金額 621,064 仟歐元，相關交割程序於西元 2024 年 3 月 6 日完成。

7.6.8 擴充廠房之預期效益及可能風險

水泥部門：

本公司於民國 109 年 4 月在廣東省韶關建設一條年產能 200 萬公噸的熟料及水泥生產線，作為向粵北市場延伸的據點，民國 110 年 11 月水泥窯生產線投產運行，為本公司在大陸最先進技術工廠及第一座開放工廠，配置六級旋風筒預熱機、第四代熟料冷卻機可有效降低能耗，搭配 SCR 脫硝系統、脫硫塔設備可有效降低空氣汙染排放效益。另外配套水泥窯再生資源協同處置項目於民國 111 年 8 月投運，協助當地政府解決環境問題達減廢減碳的循環經濟效益。此外，廠內建置的戲水樂園不僅樂園各項設施對廠區周邊村鎮居民完全免費開放，除了從事生產之外，透過工廠與社會的連結與對話，讓廠區也能成為社區生活的一部分。

電力及能源部門：

另配合政府民國 114 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 及企業團屋頂光電 2.1MW，另嘉義漁光 43.4MW 於民國 111 年 10 月正式併網。台泥目標在民國 119 年前建 500MW 再生能源電廠，能減少三分之一的外部用電；初期台泥的再生能源建設總目標將達到近 100MW，年度發電量預估將達到近 2 億度電。另外為因應政府即將推出之電力交易自由化之政策台泥於民國 109 年 9 月成立台泥儲能科技（股）公司，民國 110 年 3 月完成在彰濱的 5MW AFC 智慧儲能系統，是台灣第一個大型儲能專案，投入民國 110 年之電力交易試行平台相關運作。另民國 110 年台泥企業團收購歐洲 Engie EPS 儲能公司 60.48% 之股權，成為該公司最大股東，同時重新命名為 NHQA (New HOrizons Ahead)，整合 NHOA 的技術發展儲能，讓再生能源供電源源不絕，除已經投入運行的彰濱 5MW AFC 儲能系統外在台泥和平廠內建置的 10 MW E-dReg 的智慧儲能系統於民國 112 年 3 月通過台電性能測試加入電力交易平台，另推動建置蘇澳 35 MW E-dReg、和平蓮信綠能 100 MW E-dReg、花蓮廠 50 MW E-dReg 等大型儲能系統，均已通過台電公司系銜併網審查，將在民國 112 年及民國 113 年陸續建成，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，本集團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。

海洋溫差發電初步規劃淨輸出容量為 1MW - 4MW，在冷水取水深度 -600m 下，年淨發電量可達 8.04 - 32.16 百萬度，提升和平電力減碳達 6.67 - 26.7 百萬噸二氧化碳當量，因應 MW 級海洋溫差發電為世界首座及海床變化多端，目前已經完成海域海床調查作業，未來將進一步進行海域地質調查作業，以降低未來鋪設海管之風險，另同步進行各項設備及系統可行性評估分析。

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

本公司截至民國 112 年度及年報刊印日止，已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件：無。

本公司董事、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，截至民國 112 年度及年報刊印日止，已判決確定或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	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，處罰和平電力公司。
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會
處理情形	1. 公平會於民國 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。 2. 本案分別於民國 104 年 6 月 30 日、民國 107 年 9 月 6 日經最高行政法院判決廢棄對和平電力公司有利之原判決，發回臺北高等行政法院後更為審理。後於民國 109 年 5 月 13 日經臺北高等行政法院更二審再次撤銷公平會處分（案號：民國 107 年度訴更（二）字第 116 號），然公平會仍提出上訴表示不服，最高行政法院於民國 111 年 8 月 11 日自為判決駁回和平電力公司於原審之訴（案號：民國 109 年度上字第 864 號）。和平電力公司不服前述確定判決，已依法向最高行政法院提出「再審申請」，後經最高法院於民國 113 年 2 月間作出關於聯合行為之合意部分駁回，而關於競爭關係部分移送臺北高等行政法院。 3. 原和平電力公司於民國 103 年間因公平交易法事件，不服公平會民國 103 年 7 月 10 日第 103090 號處分提起訴願一案，原暫時停止訴願程序之進行，現因前述行政訴訟案業經最高行政法院做成之民國 109 年度上字第 864 號判決已確定，行政院後又駁回本件訴願案，和平電力公司亦依法向臺北高等行政法院起訴。 4. 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	台灣電力股份有限公司（台電公司）向臺北地方法院提出民事訴訟請求。
標的金額	共計約新台幣 1,755,216 仟元
訴訟 / 訴願開始日期	民國 104 年 11 月
主要訴訟當事人	和平電力公司與台電公司
處理情形	和平電力公司於民國 104 年 11 月收到台電公司向臺北地方法院，就前述行政訴訟之同一事由再提出民事訴訟，並於民國 109 年 5 月將本案請求金額由原新台幣 5,268,000 仟元縮減至新台幣 1,755,216 仟元，臺北地方法院於民國 110 年 5 月 12 日宣判台電之訴駁回，台電不服現提出上訴，最高法院於民國 113 年 1 月 24 日作出發回臺灣高等法院之判決。

7.6.13 其他重要風險

(一)「碳」有價時代來臨，對企業影響已非未來式而是現在式，本公司開發低碳建材與建置綠能、儲能等充電服務應用，擴大國際化產業布局，厚實國際碳競爭力

因應全球淨零與減碳要求，聯合國明定西元 2030 年建築物之蘊含碳必須下降 40%，同時台灣環境部已於民國 113 年啟動碳費制度。

本公司於民國 112 年率國內水泥業者之先，推出全系列低碳產品，包含全台最低碳的「品牌低碳水泥 - 卜特蘭石灰石水泥」、「台泥卜特蘭石灰石水泥混凝土」及 UHPC 低碳高質化建材，共同響應致力營建減碳、邁向低碳城市的目標。此外，自民國 107 年跨出大中華地區，以土耳其為起點，著手擴展在歐洲和非洲的業務，於民國 112 年 11 月宣布將擴大對土耳其 OYAK 以及葡萄牙 Cimpor 持股，擬將轉投資公司土耳其 OYAK 水泥持股由 40% 提高為 60%，將轉投資公司葡萄牙 Cimpor 水泥持股從 40% 增加為 100%。本公司擴大持股，主要著眼 OYAK 水泥以及 Cimpor 水泥兩家公司領先全球的低碳水泥研發與生產技術。因應全球不同市場之低碳法規與需求，同時在企業團內技術互惠與交流。

低碳建材外，台泥民國 110 年併購義大利儲能公司 NHOA，開展儲能、充電樁建置與充電服務及綠電轉供等業務，結合集團減碳增綠策略，整合產業鏈並創造新產品與服務模式，包括結合低碳超高性能混凝土的防火耐候優點，與台泥大動力電池製造與智慧儲能系統，開展創新產品「EnergyArk 儲能櫃」及城市低碳綠能解決方案，亦成為台灣唯一針對建築全生命週期一建設階段的低碳建材、使用階段的綠電儲能建置到大樓完工後綠電轉供以及建築物拆除後的資源循環業務。

企業團整合核心資源與國際化布局，在碳革命時代，全面提升競爭優勢，邁向淨零城市的全面解決方案。

(二)台灣首家企業成功發行綠色 ECB 135 億台幣，且獲國際前三大信評－惠譽信評 BBB- 展望「穩定」，含綠量獲海外 ESG 投資人認可

本公司於民國 112 年 9 月發佈《綠色融資框架；Green Financing Framework》，並取得國際指標 ESG 評鑑機構 Sustainalytics 的第二方意見 (Second Party Opinion; SPO) 認可符合綠色標準。台泥為首間向國際市場公佈綠色融資框架以及相關第三方意見的台灣企業。接續於民國 112 年 10 月完成共約 260 億台幣等值包括 3.847 億美元海外存託憑證 (GDR) 以及 4.2 億美元綠色海外無擔保可轉換公司債 (Green ECB) 的同步發行。此次國際籌資也寫下三項新紀錄：一、本籌資案是過去 2 年以來，亞洲成功發行規模最大的海外存託憑證及可轉換公司債雙籌資案；二、這也是台灣第一次成功發行獲國際機構 Sustainalytics 認證之綠色海外可轉債；三、本籌資案是亞洲近年來獲長線 (Long Only) 基金及 ESG 投資機構，認購比率超過兩位數的少數個案。

此外，全球資本市場信用評級市場三大機構之一的惠譽國際 (Fitch Ratings)，於民國 112 年 12 月首次核定給予台泥 BBB- 及展望為「穩定 Stable」之長期無擔保美元債券國際信用評等，此為「國際投資等級」的信用評等。此份信評報告主要依據台泥於台灣，土耳其及葡萄牙水泥市場的領先地位以及在大陸南方及西南省份水泥市場的重要地位，同時旗下的和平電力有穩定獲利及現金流量，適度中等的負債水平。此份報告中指出，在日益嚴格碳排放標準及未來碳費徵收下，台泥在大陸水泥事業節能減碳之投入及設備技術之升級，均有助於提高競爭力；報告中也提到台泥在再生能源業務已獲利、歐洲子公司 NHOA Energy 於全球的總承包建置儲能 (EPC) 業務及預期台泥儲能 EBITDA 現金流為正數的表現。

本公司含綠量獲海外 ESG 投資人認可，發行綠色海外無擔保可轉換公司債取得國際投資等級信評，有助於台泥優化在國際市場的採購條件及於國際債券市場的發行條件，且增強台泥在國際資本市場的能見度，優化股東組成，並強化公司資產負債表。

(三)重視社會溝通與礦區居民權益，主動啟動部落諮商同意獲高比例通過

本公司於民國 109 年 1 月，將花蓮和平水泥廠開放，打造全台第一個 24 小時對外開放的大型重工業工廠一台泥 DAKA，落實我們的核心理念一把工廠打開、把社區放進來，促進與社會對話、共好共融。民國 111 年 3 月位於花蓮縣秀林鄉和平村的吾谷子部落與克尼布部落舉辦部落諮商投票，本公司分別獲得超過八成二、九成七的村民同意票支持本公司採礦。民國 112 年本公司持續推進，於太白山礦區所在之東岳部落，主動依據原住民基本法第 21 條提前啟動部落諮商同意，於 12 月 9 日完成程序獲得八成五村民同意。

在與部落溝通的過程中，本公司透過專冊向東岳部落村民細數台泥蘇澳廠百年水泥廠故事與在地關聯，並詳細說明在當地太白山上，本公司持續與宜蘭大學永續景觀研究室黃志偉教授合作，以不速成的生態系復育方法，克服當地不易保水的喀斯特地形，重建原有生態系。此外，也以淺顯易懂的方式向村民解說本公司極為嚴謹的水土保持計畫，確保居民的居住安全，並進一步向東岳村村民辦理礦區視察交流活動，降低鄰近居民環境安全之疑慮，促進鄰里互動。

教育，始終是提升與改變下一代的基礎，本公司與在地小學啟動士敏學堂，除了數學和英語之外，由學校自主規畫開辦射箭、舞蹈、原住民戲劇等等藝術課程，孩子們能夠透過演戲，不只學習母語，更多的是學到了部落文化，民國 112 年開始融入減碳課題，推動低碳親子存摺計畫，攜手社區一起低碳轉型；技職教育方面本公司提供職業訓練證照補助、獎助學金、就學交通津貼等資源，並與在地高中合作成立專班，培養電機領域人才；部落關懷方面本公司除有三節禮金，另成立基金會設置急難救助金、喪葬補助金、長者就醫交通補助與電費補助；民國 112 年，本公司以零距離的「宅配修」方式走入部落服務，住宅修繕不只是進入住家，每次修繕過程的聊天，更像是成為一種朋友間關懷與互助。

7.7 永續及氣候相關財務資訊揭露

在最新地球限度報告中 (Planetary boundaries, 2023)，自工業革命以來，人類活動已嚴重侵蝕地球系統穩定性。9 大限度框架有 6 項突破安全範圍，包括氣候、生態、土地、淡水、海洋及生物循環，各面向環環相扣，其中氣候變遷和生物圈完整性是最核心關鍵，這兩個限度只要一項突破臨界值，都足以讓地球系統徹底改變。

台灣水泥，台灣第一家上市公司編號 1101，肩負產業使命與責任。以三大核心事業為永續發展路線，致力開發低碳建材，建設綠色能源，落實資源循環，本業積極減碳，同時創新綠色產品與服務，成為助人減碳的企業。台泥因應永續資訊財務化之國際趨勢，採行國際財務報導準則基金會 (IFRS Foundation) 轄下之國際永續準則理事會 (ISSB) 發布永續揭露準則第 S1 號「永續相關財務資訊揭露之一般規定」及第 S2 號「氣候相關揭露」，做為企業 ESG 優化揭露之指引。依金管會「我國接軌 IFRS 永續揭露準則藍圖」，台泥屬西元 2026 年首次適用之上市櫃公司之一，為有效並順利接軌準則，自西元 2024 年進行準則之前導作業，並於本年度參考國際永續準則理事會發布之 S1 及 S2 號揭露相關資訊，期以逐步檢視調整，使揭露內容愈臻完善。

7.7.1 雙重重大性永續重大主題鑑別結果：

台泥本年度首次採用「雙重重大性 (Double Materiality)」分析原則，依循 GRI 通用準則西元 2021 年版進行永續重大主題鑑別，透過召開重大主題鑑別工作坊、問卷調查之方式，調查各利害關係人對於各永續議題之意見，考量各永續議題「對公司價值的衝擊度」及「對經濟、環境、人與人權之衝擊」，分別從組織內部與外部綜合評估永續議題之正負向衝擊性，並就衝擊程度及發生機率辨識本年度永續重大主題。經過標準衡量及管理階層決議後，將西元 2023 年永續重大主題依衝擊程度排序，作為公司永續發展策略規劃的依據，也是永續揭露資訊的基礎。透過雙重重大性分析，共鑑別出 8 項具有高度「對公司價值的衝擊」及「對經濟、環境、人與人權之衝擊」之永續重大主題，包含「氣候行動與淨零排放」、「再生資源協同處理」、「綠色能源與儲能」、「研發創新」、「永續產品與服務」、「生物多樣性」、「法令遵循」以及「職場健康安全」。另考量「污染防治管理」及「水資源管理」對經濟、環境、人與人權之負向衝擊較高，且為各永續揭露準則的行業揭露重點，同步納入本年度永續重大主題。此外，台泥以人為本精神，落實員工共融與社會共好，經由董事會討論與決定，將「人才培育及發展」與「地方共融」一同納入本年度重大主題。

透過上述分析與評估，台泥於西元 2023 年決定出共計 12 項永續重大主題，並將鑑別結果向董事會報告，由董事會負責監督及掌握永續重大主題之後續發展暨目標達成情形，包括設定永續重大主題之目標，並將該等目標與高階管理層級薪酬連結。

重大主題矩陣圖



7.7.2 國際財務報導準則第 S1 及 S2 號

台泥以一般用途財務報告之主要使用者（包含現有及潛在之投資人、貸款銀行及其他債權人）的角度出發，基於前述雙重重大性分析結果與策略發展關注焦點，選擇「氣候行動與淨零排放」、「綠色能源與儲能」以及「永續產品與服務」此三項永續重大主題，依照國際財務報導準則第 S1 及 S2 號準則，辨認可合理預期、且將影響台泥展望之永續及氣候相關風險與機會，並對一般用途財務報告之主要使用者，揭露以下永續及氣候相關風險與機會之重大資訊。當中提及之財務影響金額，除有特別敘明者外，皆與本公司合併財務報告相同，以功能性貨幣新台幣表達，如有外幣交易涉及匯率換算方式，請參考本公司合併財務報告中之重大會計政策。

7.7.2.1 治理

董事會為監督台泥永續及氣候議題的最高決策單位。台泥董事會成員透過在管理和風險管理、環境、氣候變遷和永續等方面的經驗，提供有助於應對氣候變化、永續挑戰之見解，並透過每年董事進修，提升董事會成員永續及氣候相關智識。

台泥董事會於西元 2018 年成立「企業永續發展委員會」，訂有《台泥企業永續發展委員會組織規程》，並於西元 2021 年提升為功能性委員會。企業永續發展委員會負責核准及督導台泥永續發展推動事項，包括氣候治理及低碳議題，且每年至少召開兩次會議並向董事會報告。透過企業永續發展委員會呈報至董事會之內容，董事會可確認公司永續發展及 ESG 管理方針，監督並追蹤檢討台泥永續發展執行及績效目標達成狀況。

董事會於西元 2020 年 5 月決議設置「風險管理執行委員會」，並訂有《台泥風險管理執行委員會組織規程》及《台泥風險管理政策與原則》，由總經理為氣候相關議題的最高管理負責人。台泥風險管理執行委員會定期辨識和管理企業營運之風險，包含氣候變遷可能帶來實體、轉型之風險，並主導相關因應措施之規劃。台泥風險管理執行委員會及工作小組執行董事會核定之風險管理決策，並督導建立台泥風險管理機制之架構、檢視依內部分層負責呈報之風險控管報告，與處理風險管理相關議題並督導整體風險管理之執行與協調運作。風險管理執行委員會每年至少兩次向董事會提出管理執行情形與風險控管報告，以供策略、對重大交易之決策及風險管理流程之參考，並監督及追蹤檢討經營團隊風險管理執行情況（包含 ESG 與氣候相關風險）及績效目標達成狀況。

台泥亦於西元 2023 年訂定氣候相關績效指標與目標，並於董事會通過，由風險管理執行委員會定期於董事會報告各指標達成情形。總經理之績效除與薪酬指標連結外，也將發展循環經濟達成循環永續等目標面向納入評估範圍。

7.7.2.2 策略

基於前述鑑別結果，台泥選擇三項具有重要策略意義之重大主題，分別為「氣候行動與淨零排放」、「綠色能源與儲能」以及「永續產品與服務」。此三項議題呼應台泥面對氣候變遷挑戰所許下之承諾，更體現了在產品生命週期及能源應用方面的創新精神。透過這些議題的選擇，本公司旨在應對永續發展相關風險，同時也在轉型中無窮的機會，實踐台泥「全面氣候承諾、全面關懷承諾」核心價值。台泥將透過不同的溝通管道與平台，主動回應利害關係人的需求與期望，攜手實現永續發展的共同目標。

台泥透過永續與氣候相關風險與機會鑑別及討論，了解台泥在「氣候行動與淨零排放」、「綠色能源與儲能」以及「永續產品與服務」三項重大主題所面臨風險與機會，辨識且依照短期 2 年內（西元 2025 年）；中期：2-4 年內（西元 2027 年）；中長期：4-6 年以上（西元 2030 年）劃分時間區間，並訂定西元 2025 年策略目標、西元 2030 年策略目標，以及西元 2050 年策略目標。

【多元、韌性、成長性】西元 2023 年台泥永續財務績效摘要

- **多元** - 減碳增綠資本支出占資本支出總額 68%：台泥企業團跨歐亞非投入低碳建材，完整布局新能源產業鏈，營業收入多元化。西元 2023 年度資本支出投入在減碳增綠之金額達 16,874,952 仟元，占資本支出總額 24,726,266 仟元 68%。
- **韌性** -100% 以自有資金支應：台泥西元 2023 年資本支出總額佔營業活動之淨現金流入金額不到 8 成。西元 2023 年度營業活動之淨現金流入金額 33,751,150 仟元足以 100% 全額支應當年度低碳及新能源轉型之發展投入，並維持穩健的資產負債表及現金流量表。
- **成長性** - 歸屬母公司獲利成長 48%：持續投入並維持正向獲利，西元 2023 年度淨利達 10,004,613 仟元，當中歸屬母公司淨利達 7,997,814 仟元，與西元 2022 年度相比淨利成長逾 140%，歸屬母公司淨利成長約 48%。

台泥企業團自西元 2018 年啟動綠色轉型藍圖，從核心本業推展低碳建材、資源循環與綠色能源三大永續事業，跨產業多元化經營，跨國際價值鏈整合，已建立穩健的營運模式與成長曲線。西元 2023 年底台泥獲全球資本市場信用評級三大機構之一的惠譽國際 (Fitch Ratings) 核定給予「國際投資等級」BBB- 及展望為「穩定 Stable」之信用評等，此報告主要依據台泥於台灣，土耳其及葡萄牙水泥市場的領先地位以及在大陸南方及西南省份水泥市場的重要區位，同時肯定台泥獲利模式能產生穩定

獲利及現金流量。此外，面對國際日益嚴格之碳排標準及台灣即將於西元 2025 年徵收碳費，台泥已於西元 2024 年預先於合併財務報告中估列台灣碳費可能之支出，在新能源的布建上，西元 2023 年台泥再生能源業務已開始獲利、歐洲子公司 NHOA 於全球的總承包建置儲能 (EPC) 業務及預期台泥儲能 EBITDA 現金流為正數的表現，均有助於提高企業團整體競爭力。

隨著西元 2050 年淨零排放目標的推進，全球已步入一個綠色規模化競爭的時代，台泥進行綠色轉型需要持續的投資，同時也為企業帶來無窮的機會，構築台泥更有創新力與碳競爭力的未來。

「氣候行動與淨零排放」、「綠色能源與儲能」以及「永續產品與服務」對西元 2023 年度財務影響主要包含：

單位：新台幣仟元

	氣候行動與淨零排放	綠色能源與儲能	永續產品與服務	合計	說明
營業收入	748,807	5,817,397	39,279,069	45,845,273	1
營業收入（含達和環保）	3,788,519	5,817,397	39,279,069	48,884,985	1
歐盟補助現金流入	-	371,713	-	371,713	2
資本支出	5,218,254	11,539,175	117,523	16,874,952	3
營業活動之淨現金流入	33,751,150			33,751,150	4
永續及綠色融資現金流入	30,829,871			30,829,871	5

說明：

1. 來自低碳水泥及混凝土產品、廢棄物處理服務、儲能及充電服務、再生能源交易之營業收入 45,845,273 仟元，占營業收入 41.94%。本公司持股達 50% 採權益法投資之關聯企業達和環保亦投入事業廢棄物及生活垃圾處理服務，如果計入達和環保數據，共產生營業收入達 48,884,985 仟元，並將占擬制計入達和環保後之營業收入 43.51%。
2. NHOA 於西元 2022 年 9 月取得之「歐洲設施連接基金」(CEF Fund) 歐元 22,700 仟元資助，用於歐洲四國興建 215 個純綠電充電點，西元 2023 年度實際取得補助金額 371,713 仟元（歐元 11,350 仟元）致現金流入增加。NHOA 子公司 ATLANTE S.R.L (ATLANTE) 致力於電動汽車快速和超快速充電網絡，符合歐盟運輸基礎建設資助計劃，復於西元 2023 年 9 月獲得歐盟 CEF Fund 贊助，預計將取得 1,695,602 仟元（歐元 49,900 仟元）之補助。
3. 為減碳增綠持續升級設備與技術優化使用效率，並投入能源事業及設置再生能源設備等，相關資本支出金額合計達 16,874,952 仟元，占資本支出總額達 68.25%，該等資本支出總額全數由營業活動產生之現金支應。
4. 本公司營業活動淨現金流入 33,751,150 仟元，足以全面支應資本支出，剩餘的自由現金流量也有餘裕支應股利與利息等支出。除了對氣候的永續支持，本公司亦穩健面對企業的永續經營。
5. 積極策畫綠色永續財務，取得永續及綠色融資額度 95,734,509 仟元及海外綠色可轉債 (ECB)13,473,544 仟元，實際影響籌資活動之現金流入增加 30,829,871 仟元。

本公司用以管理「氣候行動與淨零排放」、「綠色能源與儲能」以及「永續產品與服務」之永續 / 氣候相關風險與機會的策略，請詳下方表格說明。

重大主題一、氣候行動與淨零排放

		1	2	3
		風險與機會對經營模式及價值鏈之目前及預期影響	時間區間	韌性
永續／氣候相關風險	氣候轉型風險 ・碳排總量管制之碳交易 ・碳費與碳稅	各國實施之碳交易、碳稅或碳費徵收，造成水泥事業成本上升，將影響價值鏈之自身營運及下游營建業、預拌混凝土業等客戶，預期將使台泥經營獲利產生衰退風險，或使下游客戶之購買成本增加。	短期	情境² ・ 水泥事業內部碳定價 ：台泥參考倫敦政經學院發布之「台灣碳定價之選項」，以 300 元 / 噸 CO ₂ e 設計台泥台灣內部碳定價；中國大陸水泥事業則假設碳排放權交易納入水泥行業，以人民幣 101 元 / 噸 CO ₂ e 為參考，設定中國大陸內部碳定價。 ・ 碳價情境 ：台泥考量國際能源總署 (IEA) STEPS 現有政策情境、APS 承諾目標情境與 NZE2050 淨零排放情境等三種氣候情境，分析西元 2024 年至西元 2030 年碳價對財務之影響將持續增加。 ・ 台泥企業團西元 2050 淨零路徑 ：台泥透過 MIT En-ROADS 開源計算式、ISO IWA 42 淨零指引及科學基礎減碳目標 (SBT)，設定台泥西元 2050 淨零路徑。 調適能力 ・ 水泥窯協同處理 (Co-processing) 技術與跨產業服務 ：台泥可運用水泥窯高溫、高擾流、高滯留特性，透過目前公認最為科學有效的「水泥窯高溫協同處理」技術，將廢棄物無害化、資源化，二次利用替代為水泥之原燃料，達到減碳、減少化石燃料效益，並打造跨產業循環經濟模式。
	氣候實體風險 ・旱災及洪水	水為混凝土重要生產原料，旱災除影響生產據點的正常用水，也將嚴重影響價值鏈中自身營運之混凝土產銷。水泥廠餘熱發電系統運轉亦需要大量冷卻水，旱災將造成餘熱發電無法運轉，將提升外購電力需求與成本。對於下游配送，也將影響部分依靠水路運輸的營運據點。另隨著極端降雨事件發生頻率增加，台泥生產據點淹水風險亦隨之上升，尤其影響水泥事業營運。台泥主要水泥與混凝土生產據點位於台灣及中國大陸華南，約每年 4 至 9 月汛期常有急降雨，可能造成生產設備或運輸設備毀損，產生額外營運成本與營運中斷風險。	短期至中期	情境² ・ 導入氣候實體風險資料庫 ：使用氣象觀測數據，如：中央氣象局雨量、溫度測站數據、IPCC AR6-CMIP6 全球氣候模擬資料及台灣氣候變遷推估資訊與調適平台 (TCCIP)AR6 降尺度氣候推估，並蒐研國內外官方機構災害定義，如乾旱風險最大連續不降雨日數、SPI 降雨指數等。 ・ 旱災及淹水情境與廠區歷史財損資料 ：選用低排放減緩情境 (SSP1-2.6) 與影響極高排放情境 (SSP5-8.5)，評估台灣及中國大陸水泥事業據點之淹水及旱災風險等級。同時輔以過去廠區因淹水或缺水所造成之財務損失 / 支出資料，評估相關財務影響。 調適能力 ・ 強化水資源回收 ：台泥於廠區設置儲水池、豎井回收水系統、冷卻水回收系統和沉澱池，提升水資源回收和再利用效率。同時於礦區引進太陽能微澆灌系統和雨撲滿，強化復育水資源循環使用。
永續／氣候相關機會	氣候機會 ・低碳產品拓展市場 ・智慧低碳生產與協同處置廢棄物 ・新能源項目建置 ・參與電力交易市場 ・富氧與純氧燃燒技術應用於碳捕捉再利用	台泥以減碳增綠為核心策略，推展三大核心事業「低碳建材、資源循環、綠色能源」 ¹ ，採取基礎建材減碳、新能源充儲優化及負碳技術等七大策略，為價值鏈之自身營運擴展成長動能，提升企業「含綠量」，掌握氣候變遷下所帶來之綠色商機。包含： ・低碳建材：低碳產品拓展市場 ・資源循環：智慧低碳生產與協同處置廢棄物 ・綠色能源：新能源項目建置、參與電力交易市場 ・負碳技術：富氧與純氧燃燒技術應用於碳捕捉再利用	短期至中長期	調適能力 ・ 產品市占率穩定增長 ：本公司西元 2022 年水泥產能達 7,443 萬噸，為世界排名第 11 名，兩岸水泥與混凝土市場市占率穩定成長，自西元 2018 年擴大國際化布局，跨出大中華地區，進入歐亞非低碳水泥市場，西元 2024 年增加投資 OYAK 及 Cimpor 水泥公司，未來可望成為全球少數能提供最低碳水泥的主要供應商之一。 ・ 減碳增綠運營布局 ：考量現行技術，水泥業自主達到碳中和仍有差距，台泥以減碳增綠為基礎，西元 2017 年開始積極投入綠色能源事業，西元 2018 年投入海內外能源布局，目前事業版圖已橫跨 5 大洲、13 個地區市場，包含在歐洲和澳洲儲能與充電業務，持續提升「含綠量」。 ・ 跨領域事業整合 ：台泥為目前台灣唯一可針對建築全生命週期提出完整「低碳新能源整合方案」的公司，包括建設階段的低碳建材、綠電儲能建置，建築完工後的綠電轉供，以及建築物拆除後的廢棄物處理，為客戶提供建築生命週期完整配套與碳知識服務，協助解決企業客戶於淨零轉型中遭遇的各種痛點。

說明：

¹ 【低碳建材】及【綠色能源】於「綠色能源與儲能」及「永續產品與服務」之重大主題做進一步說明。

3	4
韌性	策略及決策回應
 ・ 具有國際認證的水泥及混凝土 TAF 等級實驗室 ：為加強掌握替代原燃料品質及其減碳效益，台泥成立 TAF 認證低碳研發中心，設置熱學、化學、透水與耐久性及碳中和材料試驗室，具替代原燃料調研、低碳水泥及混凝土開發、品質管控與教育訓練等研發量能，配合自行開發之 AI 減碳管理平台，提供水泥廠最適化替代原燃料使用建議。 ・ 擴大人工智能 AI 技術導入及人才招聘 ：企業團導入人工智能 (AI) 技術，提升製程效率，並培育 AI 人才庫。 ・ 運營與供應及原料優勢 ：為強化替代料料源與成本控管，台泥進一步成立環保科技公司，於台泥 DAKA 及中國大陸水泥廠分別設置再生資源利用中心，處置生活垃圾並將熱值再利用，強化採購競爭力。 ・ 完善之綠色投融资架構 ：台泥發佈《綠色融資框架》，取得國際指標 ESG 評鑑機構 Sustainalytics 的第二方意見認可，為未來在國際債權資本市場發行綠色債券或綠色貸款做好準備，籌措資金預計投入於綠色及永續發展相關項目。	為有效減緩碳交易 / 碳費 / 碳稅之影響，台泥執行多項措施致力降低溫室氣體碳排放，其中包含之項目及對應之溫室氣體類別分述如下： (1) 溫室氣體範疇一、二、三 ・規劃設定科學基礎減碳目標 1.5 度路徑 ・設立永續業務統籌單位 ・建置 ESG 數據管理系統 ・推動內部碳定價管理與內部碳交易機制 (2) 溫室氣體範疇一、二 ・推動七大減碳策略（包含：替代原料、替代燃料、工藝改善、餘熱發電、再生能源建置、儲能、電池與充電服務、負碳技術：碳捕獲與碳匯） (3) 溫室氣體範疇一、三 ・引進 EV 電動礦卡、低碳載具 ・啟動供應商碳排放數據蒐集與輔導
 ・ 開發水足跡管理平台 ：台泥自主開發水泥廠水足跡管理平台，全程監控給水、用水、回收水到排放之數據，即時換算水回收率，並與同業耗水強度進行比較，強化水管理力道。 ・ 防洪應變及天災險投保 ：應對淹水洪災，台泥建置滯洪沉砂池、於礦區邊坡設置 2 公尺實體土堤，有效減緩洪水影響，提升廠區與礦區的抗洪防護能力。同時，台泥所有製品廠皆訂有緊急應變辦法，水泥廠更進一步訂定防颱與防汛應變計畫，充分應對可能的洪災災害，廠區另成立防汛小組定期演練、加強巡查，以確保在洪災來臨時能夠迅速且有效地應對。為進一步降低風險，高風險重要設備皆投保天災相關保險，因應可能的財產損失。	台泥規劃導入營運持續計畫 (BCP) 因應潛在天災衝擊，並於營運過程中強化水資源管理，透過降低購水需求來預防旱災的潛在衝擊，相關措施包含導入 ISO 46001 水資源效率管理系統、AWS 國際水管理標準等系統；評估於廠區設置沉澱池與雨水回收管道增加天水回收量，以及導入生物膜反應器 MBR 處理系統，過濾處理廠內生活污水再利用。因應氣候變遷所帶來之強降雨，台泥亦透過墊高太陽能板、儲能設備因應潛在淹水衝擊。
 ・ 鎖定長線投資人 ：公司注重股東組成及國際市場能見度，透過國際資本市場募集資金、取得國際投資等級信評等多元靈活的融資渠道，增加長線投資人，並優化國際債券市場發行條件。同時積極活化資產，並強調自主研发能力與智慧化管理。 ・ 廢棄物資源化量能 ：台泥投資成立合資公司「達和環保」，具備廢棄物清運與管理之經驗技術，協助水泥廠建立跨產業協同處理廢棄物最佳化運送模式與替代料資源。	(1) 低碳建材 ・積極開發低碳產品，包括低碳水泥與混凝土，以及超高性能混凝土 (UHPC) 等 ・興建替代原燃料倉庫，增加使用替代原燃料，降低產品碳足跡 (2) 資源循環 ・擴大再生資源協同處理服務，協助各產業處理難以自行處理之廢棄物 ・興建台泥 DAKA 再生資源利用中心，每日最高可處置 200 噸生活垃圾，運用處置過程產生的熱值替代部分燃料 ・積極開發營建廢棄物處理服務，將建築拆除後的混凝土回收再利用，減碳不減強度 ・運用達和環保廢棄物清運網絡，拓展水泥廠替代原燃料料源，強化前期開發量能 (3) 綠色能源 ・台泥企業團旗下台泥綠能，著力於太陽光電、風力、地熱等再生能源案場開發管理，以及再生能源研究評估合作 ・台泥企業團旗下台泥儲能，提供全方位新能源整合服務，包含綠充儲合一充電服務、儲能建置及 EnergyArk 儲能櫃、綠電匹配服務、聚合電力交易等 (4) 負碳技術 ・攜手德國 tkPOL 公司開發新世代純氧碳捕獲技術，將以花蓮和平廠一號窯為場域，預期可增加碳捕獲效率，同時降低所需能耗 ・開展「和平生態方舟計畫」、土壤研究、森林碳匯調查等生物多樣性專案

² 氣候情境涉及社會、經濟或政治等因子之假設，相關因子之預測困難，將增加情境分析及韌性評估之不確定性，後續亦可能需重新評估。

5		
財務狀況、財務績效及現金流量		
目前財務影響 ³		
獲利增加或現金流入		成本費用增加或現金流出
永續／氣候相關風險	氣候轉型風險 ・ 碳排總量管制之碳交易 ・ 碳費與碳稅	・ 持續升級設備與技術，提升氣化爐、預熱機及水泥磨等使用效率，並擴建替代燃料儲區。因此產生資本支出 5,160,042 仟元致產生現金流出，以及當年度折舊費用 630,948 仟元。 ・ 積極整合人工智慧 (AI) 技術，應用於提升生產效率和減碳增綠的運營。透過應用 AI 於生產流程，台泥能夠實時監控設備運作狀態，預測維修需求，從而降低停機時間和維修成本。此外，AI 技術也被用於優化能源使用，分析和調整生產過程中的能耗，進一步減少碳排放，支持我們邁向更綠色、更永續的製造業未來。這些創新應用不僅提升了競爭力，也展現了對社會責任和環境保護的承諾。隨著 AI 技術大幅進展，未來會大幅增加 AI 相關軟硬體投資，本年度已增加人工智能 (AI) 相關設備 (如 GPU 等)8,050 仟元，相關計畫延伸至下一年度至少 16,000 仟元以上，僅此計畫跨年度合計投資即高達 24,050 仟元以上；另投入人工智能 (AI) 人才培育等相關支出，本年度增加營業成本及費用 9,993 仟元，致產生現金流出。 ・ 投入替代原燃料開發應用、富氧燃燒及碳捕捉等技術，產生研發費用 604,036 仟元，致產生現金流出增加。 ・ 子公司 Taiwan Cement Europe Holdings B.V. (TCEH) 新增投資海外新能源事業 (NHOA) 使 TCEH 個體投資活動之現金流出 7,627,118 仟元 (歐元 224,922 仟元)，該投資資金用途係用於南歐四國建置車用充電站以及跨國儲能案場建置。此交易因係合併個體之相互交易，故於合併財務報告中已沖銷。 ・ 增加投資新能源及替代燃料項目投資，收購 ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.、ATLANTE ITALIA S.R.L.、一二三 (廣東) 環保科技有限公司及石門綠能股份有限公司共產生投資活動現金流出 329,336 仟元。 ・ 台泥為因應氣候行動與淨零排放的相關支出，除上述項目投入外，還包括：積極開展新能源領域事業，持續投入新能源人才整合與培育；在面對旱災及洪水上，台泥透過設置儲水池、執行加大放流口工程、餘熱發電廢水回收利用工程、導入水資源管理系統，以及投保天災險來提高韌性與調適能力。合計包含增加設備 50,162 仟元並造成投資活動之現金流出，以及產生營業成本及費用 47,766 仟元並產生營業活動之現金流出。
	氣候實體風險 ・ 旱災及洪水	
永續／氣候相關機會	氣候機會 ・ 低碳產品拓展市場 ・ 智慧低碳生產與協同處置廢棄物 ・ 新能源項目建置 ・ 參與電力交易市場 ・ 富氧與純氧燃燒技術應用於碳捕捉再利用	綜觀上述台泥為因應氣候行動與淨零排放相關之風險與機會，於合併財務報告中對西元 2023 年度產生之財務正向影響達 7,113,951 仟元，占營業收入 ⁴ 達 6.51% 以上，西元 2023 年度相關資本投入與支出合計達 5,218,254 仟元，對子公司之收購支出達 329,336 仟元，永續及綠色融資額度動撥金額及海外綠色可轉債發行金額合計影響籌資活動之現金流入增加 30,829,871 仟元，以及相關成本與費用合計達 1,292,743 仟元。前述財務正向影響如果計入達和環保數據合計共達 10,153,663 仟元，並將占擬制計入達和環保後之營業收入 9.04% 以上 ⁵ 。另外，永續及綠色融資額度動撥金額及海外綠色可轉債發行金額之籌資活動現金流入 30,829,871 仟元亦用於「綠色能源與儲能」、「永續產品與服務」及其他永續綠色支出。

說明：

³ 台泥僅對西元 2023 年度之財務重大影響項目進行揭露，且該等揭露金額未單獨經過會計師查核。

⁴ 財務影響占營業收入比例係以本公司「民國 112 年度合併綜合損益表」之合併營業收入總額計算。

5		
財務狀況、財務績效及現金流量		
預期財務影響 ⁶		
獲利增加或現金流入		成本費用增加或現金流出
・事業廢棄物與營建廢棄物處理之產能在未來提升利用率，並開發閒置花蓮廠廠區作為營建廢棄物處理場域，規劃月處理量 12,000 噸。預期將影響營業活動之現金流入增加。此外，本公司持股達 50% 採權益法投資之關聯企業達和環保目前產能利用率達 88.9%，每年可處理垃圾量約 259 萬噸，未來如產能利用率提升，預期將影響投資活動之現金流入增加。 ・生活垃圾處理服務量增加，台泥 DAKA 再生資源利用中心每日處置能力 200 噸以上，中國大陸水泥廠合計每日處置能力 600 噸以上，預計將提升未來營業收入並使營業活動之現金流入增加。 ・熱值替代率西元 2025 年目標達 35%，西元 2030 年目標達 45%，預計替代燃料使用量增加，致使用之外購煤炭量減少，故使未來營業成本下降，並預期有助於產生正現金流量。 ・餘熱發電效率提升與太陽能自發自用量增加將降低外購電力，此外台泥加入 EP100，目標西元 2040 年能源生產力相較西元 2016 年成長 50%，預計將使未來營業成本下降並有助於產生正現金流量。 ・西元 2024 年第一季完成擴大投資歐洲 (OYAK 及 Cimpor) 低碳水泥相關交割程序，正式成為歐洲低碳水泥的主要供應商之一，根據國際調查機構 Research Nester 報告評估，西元 2022-2030 年歐洲低碳水泥市場每年將以 8.5% 之複合年增長率增長，預期將大幅增加來自 OYAK 及 Cimpor 轉投資公司之營業收入及營業利益。而為了完成此次擴大歐洲低碳布局，台泥簽訂 8 億歐元無擔保永續連結銀團貸款，本案共獲 1.5 倍超額認購貸款。此項銀團貸款與台泥企業團的範疇一及範疇二碳排放強度指標連結，展現台泥企業團對於減碳及低碳轉型的決心。交割總金額約 21,283,863 仟元（約歐元 621,064 仟元），並將造成籌資活動之現金流入與投資活動之現金流出相互抵銷，維持公司穩健之現金部位。 ・投入負碳技術碳捕獲，規劃未來捕獲之二氧化碳除提供工業焊接、食品加工等跨產業服務，也將配合政府政策評估進行封存及碳定價可行性，或其他加值化利用，使未來因二氧化碳封存服務及碳定價產生之收入增加或成本減少，並將有助於產生正現金流量。 ・持續優化改造既有設備及採用新技術，包含水泥磨產率降耗、篦冷機性能優化及和平電力低壓汽機效能改善等，將有助於減少營業成本及產生正現金流量。		・未來預計繳納主管機關碳費或加入碳交易市場，因此預期將影響營業成本、負債及營業活動之現金流出增加，惟台泥已設有 SBT 減碳目標，台灣水泥廠目標西元 2025 年範疇一強度下降 11%、範疇二強度下降 32%，西元 2030 年排放強度降低 31%；中國大陸水泥廠目標西元 2030 年排放強度降低 20%，並規劃西元 2024 年參考 SBT 全球升溫 1.5° C 之減排路徑情境，設定下一階段西元 2030 年目標，以降低對營業成本之衝擊。西元 2024 年起台灣水泥廠已依照 300 元 / 噸 CO2e 及碳排放量估計碳費成本。 ・在降低耗能方面，預計於西元 2024 年度針對水泥磨降耗及冷卻設備改造、餘熱發電系統更新、DAKA 再生資源利用中心協同水泥窯處理生活垃圾等以上投入將導致資本支出，致產生現金流出，並產生折舊費用。 ・投入負碳技術於西元 2024 年 1 月底與德國知名蒂森克虜伯工業集團旗下子公司 thyssenkrupp Polysius，簽訂碳捕獲項目合作意向書 (MOU)，將以花蓮和平廠一號窯做為碳捕獲技術場域，共同開發第三代純氧燃燒製程與技術，預期將導致資本支出上升，致產生現金流出，以及營業費用與營業活動之現金流出增加。 ・未來公務車皆採用電動車，並添購電動卡車、拖引車及礦山卡車，預計將導致資本支出上升，致產生現金流出，並產生折舊費用。 ・能源事業持續新開發案場，再生能源管理目標西元 2025 年為 500MW、西元 2030 年為 700MW，儲能建置目標西元 2025 年全球裝置容量 >2GWh，將導致資本支出上升，致產生現金流出，折舊費用、折舊費用外的其他營業成本及費用與營業活動之現金流出增加。 ・新能源及跨域人才培育持續投入，員工教育訓練經費投入目標西元 2025 年累計 125,000 仟元、西元 2030 年累計 250,000 仟元，將致營業成本及費用與營業活動之現金流出增加。 ・持續投入人工智能 (AI) 相關設備將導致資本支出上升，致產生現金流出；另投入人工智能 (AI) 人才培育等支出，將導致營業成本及費用上升，致產生營業活動之現金流出增加。 ・未來計畫採購再生能源電力將致營業成本及費用與營業活動之現金流出增加。 ・若發生洪災及旱災等極端氣候事件可能造成產品或原料發貨及調度受阻，需調整運輸方式，導致運輸成本增加，洪災亦可能致設備浸水維修以及未來須加強邊坡防護，旱災嚴重時將導致購水費用增加，將產生營業成本及費用，造成營業活動之現金流出增加。

上述預期財務影響中有關投資計畫之資金來源係營業活動之淨現金流入與永續及綠色融資為主。

⁵ 達和環保服務股份有限公司係本公司持股 50% 之採權益法投資之關聯企業，但未納入本公司「民國 112 年度合併綜合損益表」之合併營業收入總額。

⁶ 預期財務影響之估計所涉及之衡量不確定性程度過高，又相關機會之預期財務影響屬本公司商業敏感資訊。綜上所述，本公司以質化資訊揭露相關預期財務影響。

重大主題二、綠色能源與儲能

		1	2	3
		風險與機會對經營模式及價值鏈之目前及預期影響	時間區間	韌性
永續／氣候相關風險	氣候轉型風險 ・再生能源法規與採購	根據經濟部「一定契約容量以上之電力用戶應設置再生能源發電設備管理辦法」，台泥花蓮和平水泥廠及宜蘭蘇澳水泥廠為再生能源義務用戶（即用電大戶），須依義務裝置容量，設置再生能源發電設備自發自用，可能因進行相關環境影響評估而衍伸其他費用。此外，由於近年受到國際原物料上漲影響，設備建置成本費用也大幅提升。	短期	情境² ・ 用電大戶再生能源義務裝置容量： 經濟部規定，台泥再生能源義務裝置容量以西元 2020 年度平均契約容量之 10% 計算，並須於西元 2026 年前履行義務，履行方式包含設置再生能源發電設備、購買再生能源電力及憑證或設置儲能設備，可採擇一或混合方式。 ・ 環評情境： 「環境影響評估法實行細則」第 38 條規定，開發單位變更原申請內容有計畫產能、規模擴增或路線延伸百分之十以上者，應就申請變更部分，重新辦理環境影響評估。另參考「開發行為應實施環境影響評估細目及範圍認定標準」，台泥之能源或輸變電工程之開發如有前述法規第 29 條之情形，應實施環境影響評估。 調適能力 ・ 永續增長的運營模式： 台泥持續深耕案場開發、建置與管理能力，受惠於早期投入，案場經營可採躉售或透過能元超商進行轉供或出售再生能源憑證，強化營運彈性。台泥亦透過活化資產，增加再生能源與儲能設施建置。
	氣候機會 ・新能源項目建置 ・參與電力交易市場	台泥落實再生能源自發自用，於各廠區及營運大樓屋頂建置太陽能板，減少灰電使用，並透過企業團旗下售電業能元超商，提撥部分綠電憑證投入再生能源市場進行交易獲利。同時台泥綠能亦積極投入多元再生能源開發，專注前瞻能源研究與發展，包含海洋溫差及地熱發電。企業團旗下台泥儲能與 NHOA 也積極建置儲能案場，目前為台灣唯一參與台電電力交易平台所有運轉項目之公司，並具備統包硬體與服務，結合電力交易平台豐富經驗，可協助客戶建置儲能並代操電力交易產生經濟效益。	短期至中長期	情境² ・ IEA 淨零排放情境與 COP28 決議： 依 IEA 「Net Zero Roadmap 2023: A Global Pathway to Keep the 1.5 °C Goal in Reach」，在淨零排放情境下，西元 2030 年再生能源裝置容量將較西元 2022 年成長達 3 倍。COP28 決議，西元 2030 年全球再生能源裝置容量提高到目前水準的 3 倍。 ・ 國家發展委員會臺灣 2050 淨零排放路徑： 根據「臺灣西元 2050 淨零排放路徑及策略總說明」，台灣至西元 2030 年優先建置技術已成熟的太陽能電、風力發電，致力達成太陽能電西元 2025 年累計設置 20GW 目標，以及西元 2026-2030 年每年增加 2GW 目標；西元 2030 年後則極大化布建裝置容量，太陽能電將設置更高效率的矽堆疊模組，西元 2050 年設置裝置量達 40~80GW。 ・ 台灣儲能市場規模穩健增長： 根據 InfoLink 預估，西元 2030 年台灣電池儲能市場累積規模約達 7~8GW，總容量約 20GWh，累計市場規模達 2000 億台幣。 ・ 中國大陸再生能源與儲能發展目標： 「中國大陸國家發展改革委員會國家能源局關於加強電網調峰儲能和智能化調度能力建設的指導意見」設定目標西元 2027 年新能源發電占比 20% 以上，並推動發展用戶側新型儲能，包含大數據中心、5G 基站與工業園區等終端用戶及電動汽車用戶等。 ・ 台泥永續發展指標與目標： 台泥再生能源目標，西元 2025 年管理 500MW、西元 2030 年管理 700MW、西元 2050 年管理 1GW。 調適能力 ・ 亞洲唯一全方位能源集團： 自西元 2018 年投入海內外能源布局，擘劃出台灣目前最完整的新能源產業鏈，具有綠能、電池、儲能、電動車快充的研發與自製能力，也具備 EnergyArk 儲能櫃自主設計與建置能力，更可自主開發其中核心關鍵能源管理系統，強化在新能源市場中的競爭地位。 ・ 台灣再生能源市場早期參與者： 台泥即早切入新能源市場，台泥綠能開發案場至今已累積可觀裝置容量，可針對自願市場與躉售價格的價差彈性調整，有效提升獲利。 ・ 能源事業國際化布局： 台泥儲能藉由歐美先進成熟技術與產品導入，強化 EnergyArk 儲能櫃競爭力，更透過歐洲子公司 NHOA 投入全球能源市場，整合國際科研資源，引進創新技術，完善能源事業產品布局。
	永續機會 ・建置與營運「光充儲一體」充電站與提供充電服務 ・提供綠色物流服務	台泥儲能結合企業團能源事業資源，打造「光充儲一體」充電站。搭配儲能系統作為緩衝，離峰儲電，尖峰放電，減緩電網負擔並穩定快充品質。並可為價值鏈之下游客戶規劃低碳充電方案，為客戶打造台灣零碳綠色物流生態圈。	短期至中長期	

4	5			
策略及決策回應	財務狀況、財務績效及現金流量			
	目前財務影響 ³		預期財務影響 ⁶	
	獲利增加或現金流入	成本費用增加或現金流出	獲利增加或現金流入	成本費用增加或現金流出
・ 營運據點全面建置太陽能板或儲能系統： 台灣營運據點全面建置屋頂太陽光電，作為義務履行主要方式，並規劃提前於 2024 年履行，義務裝置容量可扣減 20%，為 2020 年度平均契約容量之 8%。並陸續於台灣水泥廠閒置空間建置儲能系統，搭配離尖峰電價差，有效提升獲利。未來將視再生能源自願市場價格，綜合考量再生能源與儲能容量及潛在獲利，為後續用電大戶義務履行方式保留彈性。 ・ 審慎開發案場： 台泥審慎評估再生能源及儲能案場之建置，除依法完成環境影響評估等必要作業，也持續強化與案場附近居民等外部利害關係人之溝通，確保資訊充分及理解。 ・ 新能源整合方案： 台泥以 EnergyArk 儲能櫃為核心，發展出綠充儲一體充電站、綠電匹配服務、聚合電力交易，提供客戶城市級微電網整合方案，結合 NHOA 擴展全球市場。 ・ 價值鏈整合：擴展策略投資與策略採購： 2021 年台泥策略投資電源供應商飛宏科技，布局台灣與歐美電動車及充電樁市場。台泥亦積極透過策略採購，確保產品開發成本及整體競爭力，包括台泥儲能與推出超高性能電動車電池模組平台的英國威康斯先進工程 WA 合作，開發可擴展式電池模組，並與具 NASA 航太開發經驗的美國電池安全整合解決方案供應商 KULR，共同為儲能應用打造極具安全的電池。 ・ 創新售電業務能力： 台泥成立子公司能元超商申請售電業執照，開發具彈性的再生能源售電組合，並提供線上平台顧問諮詢等創新售電服務，針對儲能業務亦可聚合自家案場及客戶案場，參與台電電力交易。 ・ 提供綠色物流服務： 台泥企業團旗下台灣通運自西元 2023 年引進全台首輛電動大貨卡，西元 2024 年打入科技業供應鏈，結合台泥儲能，可協助客戶規劃低碳充電方案，搭配能源管理系統，協助企業客戶優化充電效率，降低範疇三排放。 ・ 結合再生能源的創新永續觀光運營模式： 台泥綠能與雲品國際共同打造台東紅葉谷地熱園區，為全台首個結合觀光與地方共生的地熱發電基地。台泥綠能優先聘雇當地居民，並招募在地品牌進駐，同時持續與案場周邊社區及外部利害關係人合作，實現綠色能源的社區共享與互動。	・儲能電力交易及充電服務產生營業收入 5,321,096 仟元（若納入合併主體之關係人交易沖銷前金額為 10,029,748 仟元，差異為子公司 NHOA 與台泥儲能協助母公司及其他子公司建立儲能系統），並致營業活動之現金流入增加。 ・再生能源交易產生營業收入 496,301 仟元（若納入合併主體之關係人交易沖銷前金額為 560,070 仟元，差異為子公司台泥綠能出售綠電予關係企業），並使營業活動之現金流入增加。 ・NHOA 實際取得補助金額 371,713 仟元（歐元 11,350 仟元）產生正現金流量，其來自於西元 2022 年 9 月取得「歐洲設施連接基金」（CEF Fund）歐元 22,700 仟元資助一部份，於歐洲四國興建 215 個純綠電充電點。西元 2023 年度已認列相關收入 6,740 仟元（歐元 200 仟元），餘帳列遞延收入。	・投入能源事業及設置再生能源設備，產生資本支出 11,539,175 仟元，致產生現金流出，以及當年度折舊費用 757,433 仟元。 ・開發儲能技術產生研發費用 205,491 仟元，致產生現金流出。	・國際能源總署（IEA）及國際管顧研究報告預期再生能源將於未來五年呈現快速成長，全球電池儲能系統市場規模成長達二倍，再生能源與儲能電力交易將成為台泥營業收入增加之動因，並影響營業活動之現金流入增加。 ・NHOA 子公司 ATLANTE S.R.L (ATLANTE) 致力於電動汽車快速和超快速充電網絡，符合歐盟運輸基礎建設資助計劃，復於西元 2023 年 9 月獲得歐盟「歐洲設施連接基金」（CEF Fund）贊助，預計將取得 1,695,602 仟元（歐元 49,900 仟元）之歐盟補助。另提出「Atlante4All」計畫，預計在歐洲建置 407 座充電站，預計裝設超過 1,000 支以上快充樁，提供 1,800 個充電點，並獲得法國存託銀行（CDC）的支持，提供額外約 700,000 仟元的資金。 ・所有營運據點包含營運總部、水泥廠、製品廠及關係企業之屋頂及閒置區域均架設太陽能發電系統，落實再生能源自建自發自用，預計可減少外購電力成本，使未來營業成本減少並有助於產生正現金流量。 ・營運據點陸續建置儲能系統，包含蘇澳廠 35 MW/123.6 MWh 及花蓮廠 50 MW/160.8 MWh 之儲能系統，支應廠內用電或參與電力交易平台輔助服務，預計可增加營業收入，並影響營業活動之現金流入增加；減少外購電力成本，使未來營業成本減少並有助於產生正現金流量。 ・結合儲能系統建置，搭配綠電及強化能源管理系統（Energy Management System, EMS），調節電網以達到供電穩定的目的，並透過離峰儲電尖峰放電的模式，調節廠內的用電需求達到節省營業成本 54,069 仟元，並有助於產生正現金流量。	投入風光地海等多元再生能源建置，包含嘉義漁電共生及彰化風電案場、台東紅葉谷地熱發電與花蓮海洋溫差發電等計畫，以及投入新能源案場開發及廠內設置儲能系統，將導致未來資本支出及現金流出增加，並產生折舊費用。

重大主題三、永續產品與服務

		1	2	3	4
		風險與機會對經營模式及價值鏈之目前及預期影響	時間區間	韌性	策略及決策回應
永續／氣候相關風險	氣候轉型風險－低碳技術、設備與管理成本投入	台泥水泥廠及製品廠以優於法規要求，持續進行技術改造以優化製程設備的能源耗用，影響價值鏈中對上游購買資本物品之需求提升。若多數市場同業於設備汰換上僅滿足法規最低標準，將導致兩者生產成本有不同，對台泥成本競爭上產生不利影響。此外，在水泥業國際趨勢與淨零目標下，同業皆進行低碳技術轉型，如企業在低碳研發與資本投入不足，將缺乏市場競爭力。	短期	情境² · 水泥 SBT 科學基礎減碳減碳路徑：台泥已設定第一階段 SBT 目標，西元 2025 年前範疇一強度下降 11%、範疇二強度下降 32%，並規劃西元 2024 年參考 SBT 全球升溫 1.5°C 之減排路徑情境，設定下一階段西元 2030 年目標。 · 混凝土 GCCA 淨零路徑：台泥加入全球水泥暨和混凝土協會 (Global Cement and Concrete Association, GCCA)，依循其「Our Concrete Future」2050 路徑，設定台泥混凝土 2050 年碳中和目標，作為相關低碳產品開發之參考。 · 國家發展委員會臺灣 2050 淨零排放路徑：根據「臺灣 2050 淨零排放路徑及策略總說明」，產業轉型之製造部門循環經濟面向目標，西元 2030 年水泥業礦石原料替代率 7%，並擴大水泥業替代燃料占比達 10%。 調適能力 · 水泥事業積極減碳：台泥透過工藝改善、餘熱發電、替代原燃料應用等，致力降低水泥產品生產之碳排放。 · 具有國際認證的水泥及混凝土 TAF 等級實驗室：台泥成立低碳研發中心並打造 TAF 等級實驗室，可協助研發低碳水泥與混凝土，並控管強度與生產品質。 · 低碳建材開發與展示場域：台泥花蓮和平低碳環保綠能園區，結合和平水泥廠、企業園旗下和平電力與和平港，為企業園指標性營運據點，以「永續」作為一切發展軸心，規劃有 DAKA Tower、超高性能低碳 UHPC 中心，以及替代原燃料倉庫等，將成為低碳建材事業實踐場域。 · 台灣水泥品牌力：台泥品牌水泥歷史悠久，設置自主檢驗制度，提出六大品質保證與認證，並推出履歷制度，取得 GRMC 及 ISO 9001 認證，深獲客戶信賴。	開發與生產低碳水泥與混凝土及 UHPC：台泥積極開發低碳產品，掌握營建政策風向與營建產業永續趨勢。 興建超高性能低碳 UHPC 中心：西元 2023 年 7 月試營運，提供低碳且高品質之創新性水泥基礎工程材料，透過超高的力學性能、高抗壓強度及優越的耐久性等特性，實現工程材料性能之大躍進。
	氣候機會－低碳產品拓展市場	台泥開發 Total Climate 系列低碳產品及 UHPC 系列產品，未來政府法規及碳定價機制上線後，顧客減碳意識將強化，將提升價值鏈中下游客戶對低碳產品的需求。因應全球投資人 ESG 要求，經國際專業評比認證者較易納入各主題型投資成分股或成為投資標的，或企業具實質減碳與推動綠色產品者，亦能取得較良好授信條件或融資利率。	短期至中期	情境² · 聯合國 2030 蘊含碳減碳目標：聯合國氣候變化綱要公約 (UNFCCC) 發布之 Climate Action Pathway, Human Settlements 指出，西元 2030 年新建建築所蘊含的碳應減少 40%。 · 台灣啟動公共工程揭露碳排計畫：行政院公共工程委員會規劃於西元 2024 年起，要求投標廠商於政府電子採購網揭露碳含量，並將碳強度納入公共工程標案考量。另一方面，新北市工務局導入建築資訊模型 BIM (Building information modeling)，預計西元 2024 年 6 月預計將模型之碳排評估樣版納入公共工程契約規範。 · 中國大陸水泥熟料能耗目標：中國大陸國家發展改革委等部門發佈《工業重點領域能效標準水平和基準水平 (西元 2023 年版)》，揭示水泥熟料單位產品綜合能耗須低於 117 千克標準煤 / 噸。 · 歐洲議會 2028 零碳排新建築規範：歐盟新修訂之《建築能源效率指令 (EPBD)》規定西元 2026 年公共機關自建或營運之新建建築須為零碳排；西元 2028 年一般新建建築須為零碳排。 · Global Cement 西元 2024 年 3 月市場預測：綠色水泥和混凝土西元 2030 年前，每年成長率 3.3%。 調適能力 · 低碳產品銷售與產量目標：台泥依不同市場設定低碳產品銷售與產量目標，積極拓展低碳產品市場，台灣地區目標西元 2024 年低碳水泥產量占比達 15%、西元 2026 年占比達 100%，而西元 2027 年目標推出更低碳新產品。 · 水泥貨物稅調整：台灣自西元 2024 年起調整水硬性混合水泥及壩砌水泥之貨物稅，有效塑造低碳水泥市場定位。 · 爭取綠色投融資：台泥積極爭取綠色投融資，西元 2023 年已有超過台幣 495 億的綠色融資額度，佔企業團整體融資額度比例超過 30%。 · 投資海外低碳水泥：台泥透過投資 OYAK 及 Cimpor 水泥公司參與國際水泥市場，開拓國際及多元需求，分散市場風險，西元 2024 年進一步增加持股，未來可望成為全球少數能提供最低碳水泥的主要供應商之一。	· 推出 Total Climate 系列低碳產品掌握話語權：台泥持續研發新型低碳產品，推出 Total Climate 系列，提供完整的低碳城市解決方案與服務，鎖定企業廠辦，以及具減排理念之指標營造商與建設公司，強化台泥水泥低碳產品品牌力，並引導市場建立永續意識。 · 成立新水泥事業發展中心研擬低碳產品銷售策略：台泥於西元 2023 年成立新部門，專注銷售低碳產品，並建立建築產業鏈行銷溝通策略與機制，向土木技師公會、建築師、企業端、建設公司、營造與監造單位等，建立低碳產品之合作模式。

4	5			
策略及決策回應	財務狀況、財務績效及現金流量			
	目前財務影響 ³		預期財務影響 ⁶	
	獲利增加 或現金流入	成本費用增加 或現金流出	獲利增加 或現金流入	成本費用增加 或現金流出
· 全台唯一取得環境部碳標籤與減碳標籤雙認證：台泥低碳產品均自主要求取得多項認證，包含碳標籤、減碳標籤、內政部低碳循環建材與綠建材標章，更是市場少數可提供國際驗證文件的負責任產品。 · 導入國際 ISO 系統強化內部管理：台泥導入 ISO 50001 能源管理、ISO 14064 溫室氣體盤查、ISO 14067 產品碳足跡、BS 8001 循環經濟等國際標準，強化內部管理效率。 · 政策溝通落實減碳不減強度：台泥積極與掌握水泥國家標準之經濟部標準檢驗局議合，展現台泥減碳決心及品質自我要求，包含放寬 CNS 61 標準中，對於水泥總添加物含量、氯離子含量限值之規範等，強化產品開發限制，使低碳產品在符合台灣法規的情形下得以逐步落實。	出售低碳產品包含台灣地區取得減碳標籤、通過內政部、低碳循環建材之卜特蘭一型水泥、卜特蘭 II(MH) 型水泥；卜特蘭石灰石水泥、卜特蘭石灰石水泥混凝土；水泥占膠結材 50% 以下配比或取得減碳標籤、綠建材認證之低碳混凝土、中國大陸低碳水泥認證之低碳水泥，產生營業收入 39,279,069 仟元，影響營業活動之現金流入增加。	· 建造永續水泥製品之廠房及設備產生資本支出 117,523 仟元，致產生現金流出，以及當年度折舊費用 10,184 仟元。 · 開發低碳建材產品及服務產生研發費用 70,064 仟元，致產生營業活動之現金流出。 · 除上述項目投入外，台泥持續於生產低碳產品過程中導入相關管理系統與驗證，其投入包含 ISO 管理系統導入與驗證費用、第三方驗證費用（包含碳標籤、減碳標籤、綠建材標籤、綠色工廠標籤等）；而為強化低碳產品與服務的推廣，台泥對內擴增新水泥事業中心人力及投入員工 / 供應商教育訓練費用，對外則持續投入行銷及溝通費用。前述投入對財務之影響包含產生營業成本及費用 19,040 仟元並造成營業活動之現金流出。	· 因台灣市場水泥貨物稅調整，同時伴隨台灣公共工程、廠辦與一般建築之綠建築與低碳建築需求上升，預期將帶動市場對低碳水泥與混凝土需求，西元 2024 年 3 月初公共工程委員會表示，預計在歐盟碳邊境調整機制 (CBAM) 西元 2026 年正式上路前，推出八大類公共工程減碳指引，從設計端就要求減碳，指引未來均具有強制性，預期該等影響皆將促使台泥營業收入產生成長及營業活動之現金流入增加。 · 中國大陸持續優化產品配比，帶動低碳產品銷量提升，將致未來營業收入及營業活動之現金流入增加。 · 結合本業建材與新能源打造之專利產品 EnergyArk 儲能櫃，從台灣、中國大陸推廣至歐美市場，並預計與子公司 ATLANTE 合作，於西元 2024 年第二季在義大利建造歐洲第一個結合 EnergyArk 儲能櫃的充電站，將致未來營業收入及營業活動之現金流入增加。	· 提升再生資源有效運用，擴大及優化替代燃料及生活垃圾協同處置設備。預計將導致未來資本支出及折舊費用增加，致產生現金流出。 · 推動永續產品與服務過程中所涉及之低碳產品研發費用、ISO 管理系統導入與驗證費用、員工 / 供應商教育訓練費用投入，以及新水泥事業中心人力擴增，將致未來營業成本及費用與營業活動之現金流出增加。
· 自主開發營運減碳試算系統：台泥開發試算系統，參照內政部低碳建築認證方法及 ISO 14067 開發快速輔助評估建材碳排放量系統，提供使用台泥低碳建材之減碳效益。 · 開發與銷售具低碳與能源安全特性之新產品：台泥運用本業水泥與能源產業核心技術，首創全球低碳防火滅火 EnergyArk 儲能櫃，具備消防署中科院雙認可，並為台灣首個通過國際安全認證 UL 9540:2023 第三版測試的室內外通用之商業儲能系統，亦是台灣唯一通過 UL9540 案場應用的儲能系統，為最安全的室內儲能解方。 · 掌握營建政策調整趨勢：台泥積極爭取與掌握台灣營建政策之相關關鍵公部門議合，包含公共工程委員會、內政部、水利署等，議合成果包含貨物稅調整，確認低碳產品符合政策衍伸之客戶需求。 · 強化與投資人及媒體溝通：台泥推出低碳產品，作為負責任生產之產業領導者，更需要積極爭取向機構投資人、媒體展現台泥理念與產品量能，傳達台泥已經從銷售噸數導向之原料商，逐漸轉型為高質化商品的建材品牌。	綜觀上述台泥為因應永續產品與服務相關之風險與機會，於合併財務報告中對西元 2023 年度產生之低碳建材營收達 39,279,069 仟元，占營業收入 ⁴ 達 35.93%，西元 2023 年度相關資本投入與支出合計達 117,523 仟元，以及相關成本與費用合計達 99,288 仟元。			上述預期財務影響中有關投資計畫之資金來源係營業活動之淨現金流入與永續及綠色融資為主。

7.7.2.3 風險管理

為強化台泥風險管理作業，以確保本公司及所屬子公司實踐永續經營，台泥由董事會層級參與及系統化管理，以質化或量化之管理方法評估各項營運業務對公司營運的潛在衝擊、可能產生之風險降低至可承受範圍內，達成風險與報酬合理化目標。本公司依據金融監督管理委員會頒布之「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及證交所「上市上櫃公司風險管理實務守則」相關條文制定《風險管理政策與原則》，透過建立有效風險管理機制，以評估及監督其風險承擔能力、已承受風險現況、決定風險因應策略及風險管理程序遵循情形。

台泥跨足多項產業，未來將逐步納入各項產業之議題及永續相關風險與機會，以完善辨認、評估，及排序之流程。本次風險辨識未使用情境分析，未來將評估如何納入辨識流程。

7.7.2.4 指標與目標

氣候相關指標

1. 溫室氣體排放量	溫室氣體排放		排放量 (公噸 CO ₂ e)		
	範疇 1		請參照本年報上市上櫃公司氣候相關資訊		
	範疇 2		請參照本年報上市上櫃公司氣候相關資訊		
	範疇 3		請參照本年報上市上櫃公司氣候相關資訊		
2. 易受氣候相關轉型風險影響之資產或經營活動之數額及百分比	• 台灣納入環境部碳費徵收名單之工廠數，及占台灣總廠區數之百分比				
	資產或經營活動	台灣環境部碳費徵收名單之工廠數 (A)	台灣總工廠數 (B)	台灣碳費徵收工廠占比 (A/B)	
	水泥廠	2	2	100%	
	製品廠	0	24	0%	
	和平電力	1	1	100%	
	• 中國大陸納入區域試點碳交易之產量，及占中國大陸總產量之百分比：37.19%				
3. 內部碳定價	請參照本年報上市上櫃公司氣候相關資訊				
4. 薪酬	• 高階主管 ESG 績效連結獎勵政策及連結至氣候相關考量：為推行及落實 ESG，台泥持續追蹤永續策略的中長期目標及各項非財務指標績效，並納入高階主管薪酬制度進行評核。同時台泥亦將公司治理、綠色金融、社會關懷、永續環境等面向之執行成果納入總經理的個人績效評估範圍，薪酬委員會審視對公司營運貢獻及報酬合理性後，由董事會議定。				
	• 各廠減碳目標連結薪酬獎勵制度及連結至氣候相關考量：台泥實行減碳績效制度，將減碳成果與年度考核及薪酬獎勵連結，以強化中長期目標及氣候相關指標績效追蹤之積極性及有效性。自西元 2019 年起，台泥每年為台灣及中國大陸水泥廠設定減碳目標，中國大陸廠區並於每年財務部編制預算時設定各項 KPI 指標，包含生產過程之電力及煤之消耗強度，再依水泥廠特性分配改善目標。台泥透過 AI 減碳管理平台檢核進度，平台呈現每日即時數據及達標情形，包含排放強度、減碳工程進展、替代原燃料使用情形等，並於每兩週召開之 SBT 會議，研討各廠區之績效追蹤。台泥以全體員工當責機制推動低碳轉型，各廠減碳績效與高階主管及同仁獎金連結，每季度及年終結合各廠 EPS 及減碳目標達成率分別計算季獎金及年度績效獎金。西元 2022 年 7 月開始試行水泥廠內部碳交易平台，以各廠產能分配排放配額，各廠透過平台提出排放配額交易需求，由平台進行價格搓合，規劃相關內部碳交易情形於年終以廣東碳市場價格進行結算，並與變動薪酬連結。				

說明：上述氣候相關指標未包含完整跨行業指標係因目前僅揭露報導日合理且可佐證之資訊。

行業基礎指標（建築材料產業）：請參照永續報告書附錄。

永續 / 氣候相關目標

項目	2025 年目標	2030 年目標	2050 年目標
水泥與混凝土碳中和目標 (1)溫室氣體管理 台灣 (2)溫室氣體管理 中國大陸 (3)溫室氣體管理 台灣與中國大陸（加權平均） 基準年西元 2016 年 公式 噸 CO ₂ e / 噸膠結材料	(1)0.758 (SBT-11%) (2)0.651 (-11%) (3)0.663	(1)0.585 (-31%) (2)0.585 (-20%) (3)0.585	混凝土碳中和
取水強度減量目標 (1)水管理—取水強度減量 台灣 (2)水管理—取水強度減量 中國大陸 基準年西元 2016 年 公式 百萬公升 / 噸膠結材料	(1)0.000264 (2)0.000263	(1)0.000240 (2)0.000245	(1)0.000192 (2)0.000192
替代燃料熱值替代率目標 (1)替代燃料熱值替代率 台灣 (2)替代燃料熱值替代率 中國大陸	(1)35% (2)35%	(1)45% (2)45%	(1)50% (2)50%
替代原料比例目標 (1)替代原料比例 台灣 (2)替代原料比例 中國大陸	(1)28% (2)30%	(1)35% (2)40%	(1)40% (2)45%
再生能源目標 台灣與中國大陸管理量	管理 500 MW	管理 700 MW	管理 1GW
負碳技術目標 (1)碳捕獲研發經費（自西元 2011 年起 單位：新台幣元） (2)碳捕獲（單位：噸）	(1)累計投入 13 億 (2)—	(1)— (2)10 萬噸 / 年	(1)— (2)160 萬噸 / 年

7.8 其他重要事項：無。

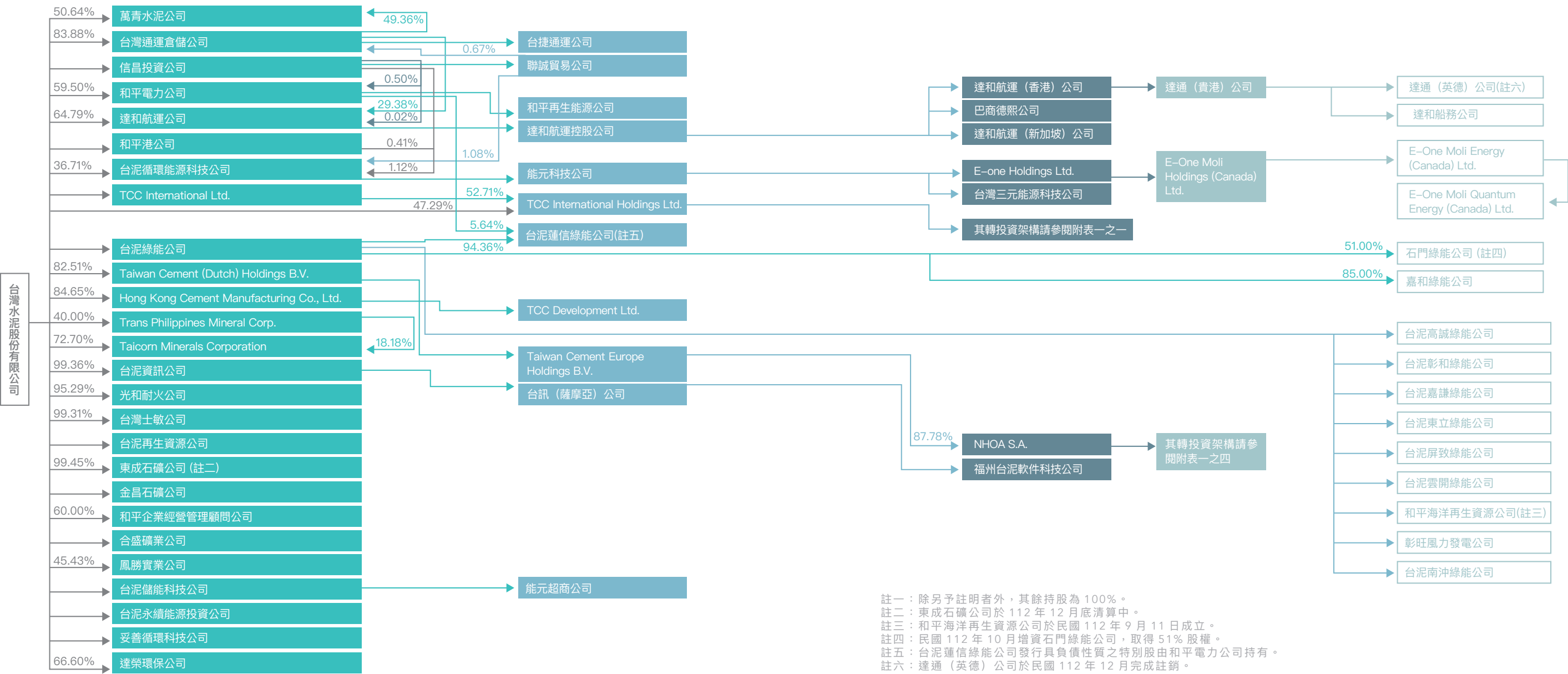
8 特別記載事項

8.1 關係企業相關資料

本公司整體關係企業經營業務所涵蓋之行業，包括電力及能源產品製造及銷售；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，NHOA S.A. 提供儲能及充電樁設備的銷售業務，能元科技(股)公司及台灣三元能源科技(股)公司提供電池製造及銷售，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。

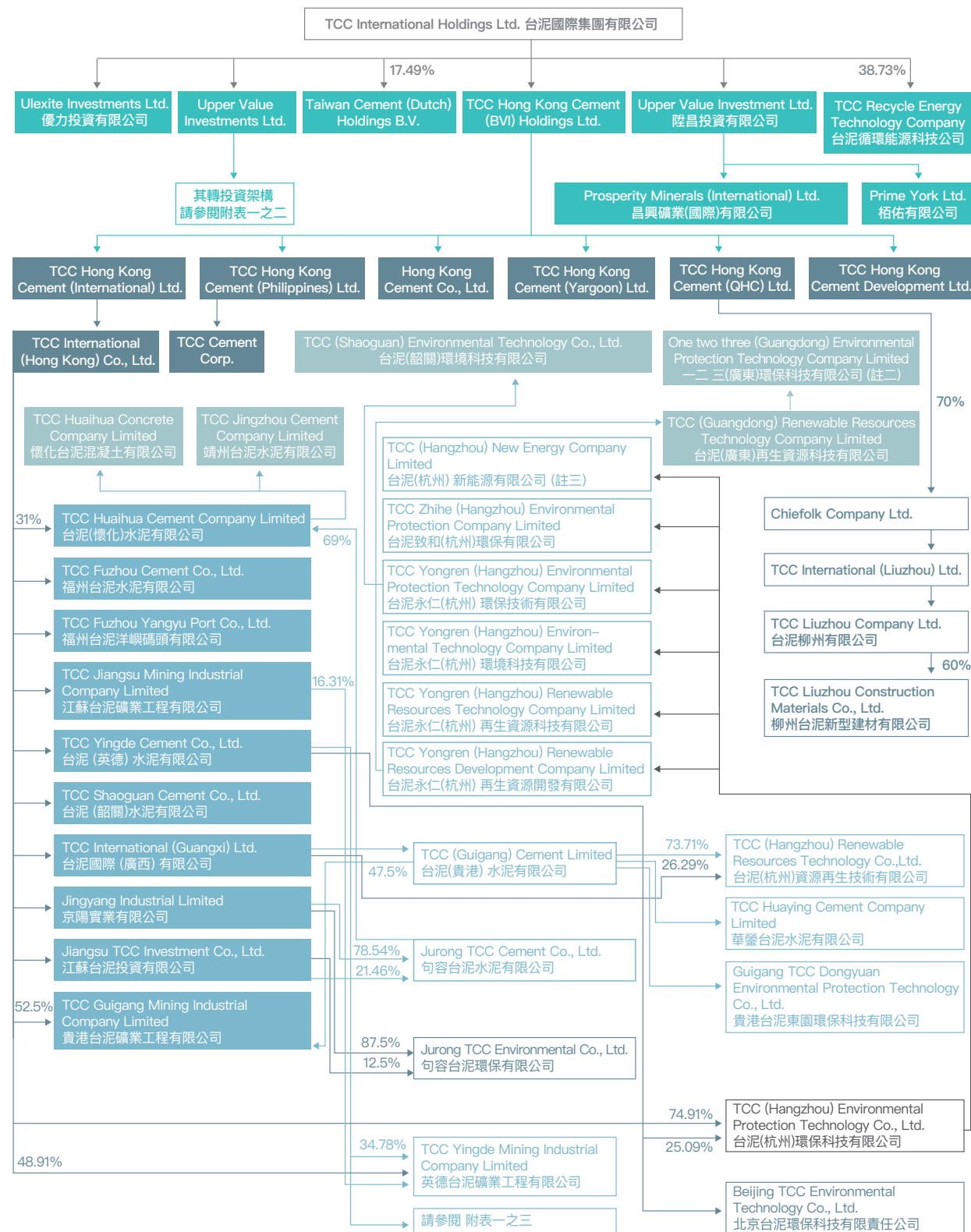
台灣水泥(股)公司及其子公司合併組織圖 (註一) 民國 112 年 12 月 31 日



註一：除另予註明者外，其餘持股為 100%。
註二：東成石礦公司於 112 年 12 月底清算中。
註三：和平海洋再生資源公司於民國 112 年 9 月 11 日成立。
註四：民國 112 年 10 月增資石門綠能公司，取得 51% 股權。
註五：台泥蓮信綠能公司發行具負債性質之特別股由和平電力公司持有。
註六：達通(英德)公司於民國 112 年 12 月完成註銷。

附表一之一 台灣水泥股份有限公司及其子公司 TCC International Holdings Ltd. 及其子公司組織圖 (註一)

民國 112 年 12 月 31 日



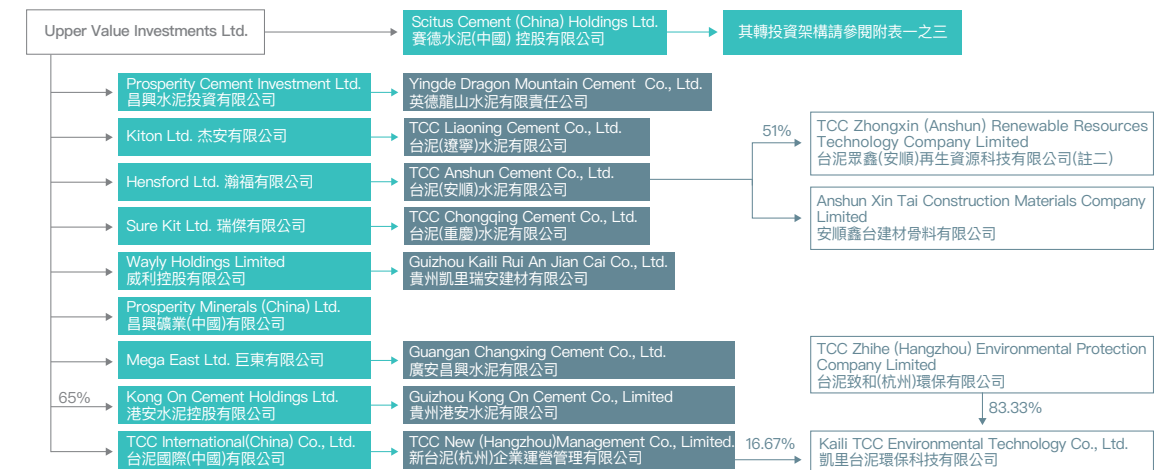
註一：除另予註明者外，其餘持股為 100%。

註二：一二三(廣東)環保科技有限公司於民國 112 年 6 月 15 日股權轉讓完成。

註三：台泥(杭州)新能源有限公司於民國 111 年 8 月 8 日成立，截至 12 月 31 日尚未注資。

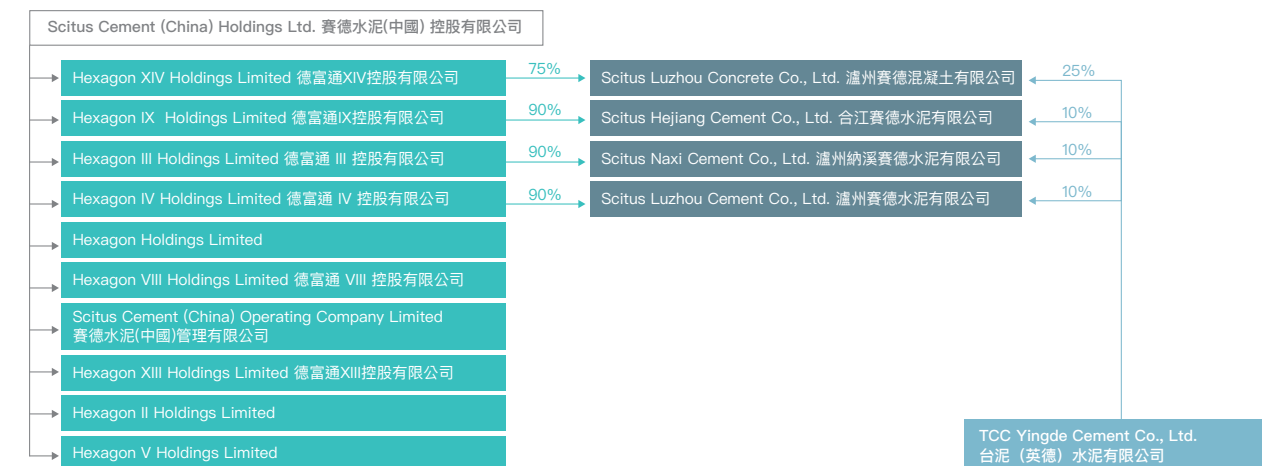
附表一之二 台灣水泥股份有限公司及其子公司 Upper Value Investments Ltd. 及其子公司組織圖 (註一)

民國 112 年 12 月 31 日



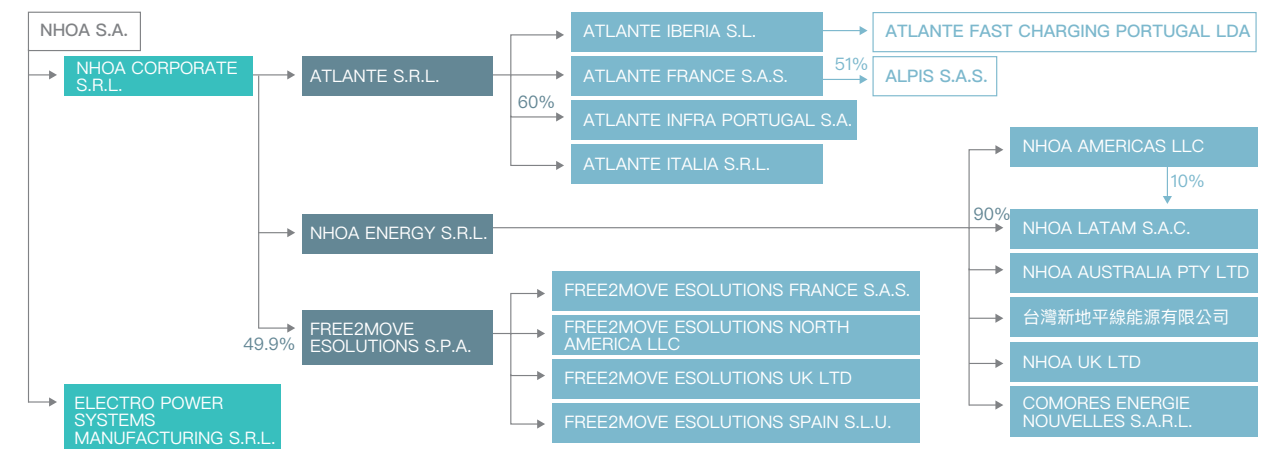
附表一之三 台灣水泥股份有限公司及其子公司 Scitus Cement (China) Holdings Ltd. 及其子公司組織圖 (註一)

民國 112 年 12 月 31 日



附表一之四 台灣水泥股份有限公司及其子公司 NHOA S.A. 及其子公司組織圖 (註一)

民國 112 年 12 月 31 日



註一：除另予註明者外，其餘持股為 100%。

註二：台泥眾鑫(安順)再生資源科技有限公司於民國 112 年 10 月 11 日成立。

關係企業相關資料

民國 112 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	台北市德惠街 16-5 號 10 樓	624,839	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、停車場經營業。
台捷通運 (股) 公司	108/8/22	台北市德惠街 16-5 號 10 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	549,024	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、紅砂黏土之加工與買賣。 4. 經營有關耐火及陶瓷材料及其附屬工業。 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. 爐襯設計及安裝業務。
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	13,508,987	再生能源發電
台泥嘉謙綠能 (股) 公司	107/5/4	嘉義縣民雄鄉新生街 8 號	3,202,000	再生能源發電
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	再生能源發電
台泥蓮信綠能 (股) 公司 (註一)	107/5/8	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	4,252,000	再生能源發電
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	再生能源發電
台泥高誠綠能 (股) 公司	107/7/18	高雄市林園區西溪路 251 號	142,000	再生能源發電
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	再生能源發電
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	再生能源發電
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	再生能源發電
嘉和綠能 (股) 公司	109/2/14	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	3,700,000	再生能源發電
台泥東立綠能 (股) 公司	110/2/9	臺東縣延平鄉紅葉村紅谷路 121 號	270,000	觀光遊憩業
和平海洋再生資源 (股) 公司 (註二)	112/9/11	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	30,000	再生能源發電
石門綠能 (股) 公司 (註三)	111/11/8	新北市石門區尖子鹿 118 號	20,000	再生能源發電
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

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
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	台北市德惠街 16-5 號 10 樓	3,156,351	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 74,300 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 94,310 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.(註四)	101/3/8	英德市英城觀音山紅樓二樓	RMB 0 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	2,398,000	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	402,000	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	1,400,000	不動產租賃業及能源技術服務業
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。
東成石礦 (股) 公司 (註五)	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	91,000	礦石、建材批發業、土石採取業、非金屬礦業、造林業、伐木業、國際貿易業、除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。
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

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
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	300,000	廢棄物處理
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	HKD 789,802 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
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

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
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
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
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	HKD 10,163,558 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鷓鴣江 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
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 218,765 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

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
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
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
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
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

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
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
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
華鑒台泥水泥有限公司 TCC Huaying Cement Company Limited	98/7/24	四川省華鑒市溪口鎮回龍橋村	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

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
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 200,000 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 48,000 仟元	環保產品科技研發
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.	107/11/08	Strawinskylaan 3051, 1077ZX Amsterdam	EUR 1,429,219 仟元	投資控股
Taiwan Cement Europe Holdings B.V.	110/04/26	Strawinskylaan 3051, 1077ZX Amsterdam	EUR 430,001 仟元	投資控股
NHOA S.A.	103/12/26	28, Rue de Londres, 75009, Paris, (France)	EUR 55,039 仟元	投資控股
NHOA CORPORATE S.R.L.	111/12/13	Piazzale Lodi 3, 20137, Milano (MI) - IT	EUR 12,000 仟元	投資控股
ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	105/03/21	VIA ANTON FRANCESCO GRAZZINI, 14, 20158 MILANO (MI) - IT	EUR 1,004 仟元	智慧產權公司
Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	107/07/20	Ridjal Building, Moroni - Dar Saanda, PO 2223, Moroni, Comoros.	KMF 10,000 仟元	獨立發電廠
NHOA ENERGY S.R.L.	104/12/23	Piazzale Lodi 3, 20137, Milano (MI) - IT	EUR 15,000 仟元	再生能源及儲能系統建設
NHOA AMERICAS LLC	110/06/16	1790 HUGHES LANDING BLVD STE 400, THE WOODLANDS, TX 77380	USD 10 仟元	再生能源及儲能系統建設
NHOA AUSTRALIA PTY LTD	110/07/29	L 46 100BARANGAROOAV, BARANGAROO NSW 2000	AUD 25,210 仟元	再生能源及儲能系統建設
NHOA LATAM S.A.C.	111/10/11	Av. Alvarez Calderon, 185 – San Isidro, Lima, Peru	SOL 3 仟元	再生能源和儲能系統建設
台灣新地平線能源有限公司	112/1/6	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	250	再生能源和儲能系統建設
NHOA UK LTD	112/2/16	133-137 Alexandra Road, Wimbledon, London, SW19 7JY, United Kingdom	GBP 100 仟元	再生能源和儲能系統建設
ATLANTE S.R.L.	110/10/05	Piazzale Lodi 3, 20137, Milano (MI) - IT	EUR 12,000 仟元	電動汽車充電基礎設施的設計、安裝、管理和維護，以及提供充電服務
ATLANTE IBERIA S.L.	111/02/24	Avenida de Madrid 95, Barcelona	EUR 504 仟元	電動汽車充電基礎設施的設計、安裝、管理和維護，以及提供充電服務
ATLANTE FRANCE S.A.S.	111/03/14	93 Boulevard Haussmann, Paris 75008	EUR 29,500 仟元	電動汽車充電基礎設施的設計、安裝、管理和維護，以及提供充電服務
Atlante Fast Charging Portugal LDA	111/07/18	Centro Empresarial Torres de Lisboa, Torre G, Rua Tomás da Fonseca, 1600 209 Lisboa	EUR 4 仟元	電動汽車充電基礎設施的設計、安裝、管理和維護，以及提供充電服務
ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	112/2/16	Centro Empresarial Torres de Lisboa, Torre G, Rua Tomás da Fonseca, 1600 209 Lisboa	EUR 140 仟元	電動汽車充電基礎設施的設計、安裝、管理和維護，以及提供充電服務

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
ATLANTE ITALIA S.R.L	112/5/29	Piazzale Lodi 3, 20137, Milano (MI) - IT	EUR 7,500 仟元	電動汽車充電基礎設施的設計、安裝、管理和維護，以及提供充電服務
ALPIS S.A.S.	112/12/7	93 boulevard Haussmann 75008 Paris	EUR 0.1 仟元	電動汽車充電基礎設施的設計、安裝、管理和維護，以及提供充電服務
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	110/11/23	Piazzale Lodi 3, 20137, Milano (MI) - IT	EUR 32,756 仟元	電動汽車
FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	111/04/27	251 Little Falls Drive, Wilmington, County of New Castle, Delaware, 19808	USD 100 仟元	電動汽車
FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	111/05/05	93 boulevard Haussmann 75008 Paris	EUR 100 仟元	電動汽車
FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	111/07/13	C/ Eduardo Barreiros, n° 110, 28041 - Madrid – Spain	EUR 100 仟元	電動汽車
FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	111/06/17	St Matthews House Quays Office Business Park, Conference Avenue, Portishead, United Kingdom, BS20 7LZ	GBP 100 仟元	電動汽車
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中心北路 857 號 391 室	RMB 2,790,000 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.	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.	109/8/25	江蘇省句容市下蜀鎮橋頭集鎮（台泥院內）	RMB 256,685 仟元	危險廢棄物處理
台泥永仁（杭州）環保技術有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Environmental Protection Technology Company Limited	110/12/15	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道廣孚聯合國際中心 2103 室	RMB 1,000 仟元	技術服務、開發與諮詢，資源循環利用服務技術諮詢，生物質能技術服務，生物質成型燃料銷售；再生資源銷售與回收；固廢治理
台泥永仁（杭州）環境科技有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Environmental Technology Company Limited	110/12/15	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道廣孚聯合國際中心 2104 室	RMB 1,000 仟元	資源循環利用服務技術諮詢；固廢治理；資源再生技術研發；生物技能技術服務；生物質成型燃料銷售
台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Renewable Resources Technology Company Limited	110/12/15	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道廣孚聯合國際中心 2106 室	RMB 1,000 仟元	資源再生利用技術研發；資源循環利用服務技術諮詢；固廢治理；生物質燃料加工與銷售，技術服務
台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Renewable Resources Development Company Limited	110/12/15	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道廣孚聯合國際中心 2105 室	RMB 1,000 仟元	資源再生利用技術研發；資源循環利用服務技術諮詢；固廢治理；生物質燃料加工與銷售；生物質能技術服務；再生資源銷售與回收
台泥（韶關）環境科技有限公司 TCC (Shaoguan) Environmental Technology Co., Ltd.	110/12/31	韶關市曲江區烏石鎮石角村三角辦公樓首層 101 號房	RMB 1,000 仟元	生物燃料、資源再生利用、科技研發相關業務
台泥儲能科技（股）公司	109/9/18	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	2,506,000	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	109/9/18	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	1,000	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
妥善循環科技（股）公司	110/4/29	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	1,000	廢棄物之清除及處理
能元超商（股）公司	111/8/01	台北市中山北路二段 113 號 6 樓	10,000	再生能源售電及技術服務
台泥循環能源科技（股）公司	108/6/19	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	28,450,979	投資控股
能元科技（股）公司	87/3/24	台南市善化區大利二路 10 號	27,663,107	鋰電池製造及銷售
台灣三元能源科技（股）公司	110/3/24	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	22,001,000	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售
E-One Holdings Ltd.	88/12/29	TrustNet Chambers, PO Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD 65,345 仟元	投資控股
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	89/1/20	20000 Stewart Crescent, V2X 9E7 Maple Ridge, BC, Canada	CAD 79,141 仟元	投資控股
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	89/1/31	20000 Stewart Crescent, V2X 9E7 Maple Ridge, BC, Canada	CAD 85,779 仟元	電池研究開發及銷售
E-One Moli Quantum Energy (Canada) Ltd.	111/8/18	700-401 West Georgia St. Vancouver, BC Canada V6B 5A	CAD 0.1 仟元	電池之製造及銷售
台泥（杭州）新能源有限公司 TCC (Hangzhou) New Energy Company Limited(註六)	111/8/8	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道廣孚聯合國際中心 2108 室	-	新興能源技術研發，儲能技術服務，技術服務
台泥致和（杭州）環保有限公司 TCC Zhihe (Hangzhou) Environmental Protection Company Limited	111/5/24	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道廣孚聯合國際中心 2107 室	RMB 41,000 仟元	資源循環利用服務技術諮詢，資源再生利用技術研發，環保諮詢服務
台泥（廣東）再生資源科技有限公司 TCC (Guangdong) Renewable Resources Technology Company Limited	111/9/26	廣州市天河區廣州大道北路 613 號 5 樓 509 室 A30	RMB 5,000 仟元	研究和試驗發展
一二三（廣東）環保科技有限公司 One Two Three (Guangdong) Environmental Protection Technology Company Limited (註七)	108/7/17	中山市火炬開發區窰窰白崗二街 2 號廠房 2 棟首層	-	研究、生產、加工和銷售
台泥眾鑫（安順）再生資源科技有限公司 TCC Zhongxin (Anshun) Renewable Resources Technology Company Limited(註八)	112/10/11	貴州省安順市平坝區安平街道馬田村（台泥（安順）水泥有限公司內）	RMB 6,000 仟元	農作物秸稈處理及加工利用服務

註一：台泥蓮信綠能公司發行具負債性質之特別股由和平電力公司持有。
註二：和平海洋再生資源（股）公司於民國 112 年 9 月 11 日成立。
註三：民國 112 年 10 月增資石門綠能（股）公司，取得 51% 股權。
註四：英德市達通物流服務有限公司於民國 112 年 12 月完成註銷。
註五：東成石礦公司於 112 年 12 月底清算中。
註六：台泥（杭州）新能源有限公司於民國 111 年 8 月 8 日成立，截至 12 月 31 日尚未注資。
註七：一二三（廣東）環保科技有限公司於民國 112 年 6 月 15 日股權轉讓完成。
註八：台泥眾鑫（安順）再生資源科技有限公司於民國 112 年 10 月 11 日成立。

各關係企業董事、監察人及總經理資料

民國 112 年 12 月 31 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	52,410,366	83.88
	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：曹家華	419,013	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：黃健強	2,500,000	100.00
	董事	台灣通運倉儲（股）公司代表人：吳曉玲、邱鈺文		
	監察人	台灣通運倉儲（股）公司代表人：葉國宏	-	-
	總經理	吳曉玲		
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	59,748,593	99.31
	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：王建全	52,316,208	95.29
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：邱鈺文、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	1,350,898,696	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：曹家華	-	-
	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	320,200,000	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：曹家華	-	-
	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：曹家華	-	-
	總經理	翁吉良		
台泥蓮信綠能（股）公司（註一）	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	401,200,000	94.36
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	和平電力股份有限公司	24,000,000	5.64
	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 %
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：曹家華		
	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	14,200,000	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：曹家華		
	總經理	翁吉良	-	-
台泥南冲綠能（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：曹家華		
	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：曹家華		
	總經理	翁吉良	-	-
台泥屏致綠能（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：曹家華		
	總經理	翁吉良	-	-
嘉和綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	314,500,000	85.00
	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	-	-
台泥東立綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	27,000,000	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	-	-
和平海洋再生資源（股）公司（註二）	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：張安平	3,000,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫、林文煌		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：葉國宏		
	總經理	張安平	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
石門綠能（股）公司（註三）	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	1,020,000	51.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	董事	振業化工廠（股）公司代表人：潘維安	500,000	25.00
	董事	潘唯浩	480,000	24.00
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曹家華	同上	同上
	總經理	翁吉良	-	-
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd.	董事	台灣水泥（股）公司代表人：張安平、程耀輝	38,094	84.65
		Wing Fat Investments Inc. 代表人：陳卓威	881	1.96
		辜懷箴	-	-
		林瀚東	100	0.22
	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	204,491,711	64.79
	副董事長	台灣水泥（股）公司代表人：張安平		
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：黃健強、呂克甫、李鐘培		
	監察人	台灣通運倉儲（股）公司代表人：程耀輝、溫堅	92,733,570	29.38
	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	74,300,000	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	94,310,000	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、Wee-Choo Peng	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：魏家珮	30,100,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：陳進益、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	-	-
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	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
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.(註四)	執行董事	英德市達通公司代表人：蔣政道	出資額 RMB 0 仟元	0
	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	239,800,000	100.00
	董事	台灣水泥 (股) 公司代表人：邱玉梓、艾意雯		
	監察人	台灣水泥 (股) 公司代表人：葉國宏		
	總經理	張安平	-	-
聯誠貿易 (股) 公司	董事長	信昌投資 (股) 公司代表人：張安平	40,200,000	100.00
	董事	信昌投資 (股) 公司代表人：程耀輝、艾意雯		
	監察人	信昌投資 (股) 公司代表人：蔡立文		
	總經理	張安平	-	-
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	140,000,000	100.00
	董事	台灣水泥 (股) 公司代表人：王建全、李國源		
	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、李坤龍		
	監察人	葉國宏	-	-
	總經理	李坤龍	-	-
台訊 (薩摩亞) 有限公司	董事	台泥資訊 (股) 公司代表人：李坤龍	100,000	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：李坤龍	出資額 RMB 827 仟元	100.00
東成石礦 (股) 公司 (註五)	董事長	台灣水泥 (股) 公司代表人：王建全	19,890	99.45
	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：邱玉梓		
金昌石礦 (股) 公司	董事長	台灣水泥 (股) 公司代表人：呂克甫	9,100,000	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：陳進益		
	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 %
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	台灣水泥 (股) 公司代表人：葉國宏	-	-
	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：David Mark Fleming	539,099,566	39.80
	董事	台灣水泥 (股) 公司代表人：黃健強、辜公怡、陳建益、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：李峭風、Shinichiro Suzuki、盧陽	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、賴家柔	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：鄭佩珊	2,709,043	0.20
	總經理	陳建益	-	-
和平再生能源 (股) 公司	董事長	和平電力 (股) 公司代表人：張安平	100,000	100.00
	副董事長	和平電力 (股) 公司代表人：David Mark Fleming		
	董事	和平電力 (股) 公司代表人：蔡立文、王建全、Shinichiro Suzuki		
	監察人	和平電力 (股) 公司代表人：呂克甫		
	總經理	王建全	-	-
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：黎迪輝	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：李峭風	4,000	40.00
	總經理	林文煌 (代理)	-	-
達榮環保 (股) 公司	董事長	台灣水泥 (股) 公司代表人：王建全	19,980,000	66.60
	董事	台灣水泥 (股) 公司代表人：簡敏議		
	董事	國軍退除役官兵輔導委員會代表人：唐琴妮	10,020,000	33.40
	監察人	高偉倫、曾孝恩	-	-
	總經理	簡敏議	-	-
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：吳雲德、陳恪弘		
	監察人	台灣通運倉儲 (股) 公司代表人：洪崇智	7,857,400	49.36
	總經理	陳恪弘	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
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：余金龍、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
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、葉國宏、黃健強	1,100,875,900	100.00
	經理人	黃健強	-	-
TCC International Holdings Ltd.	董事	台灣水泥（股）公司代表人：張安平、葉國宏	3,734,927,496	47.29
	董事	TCC International Ltd. 代表人：黃健強	4,163,097,279	52.71
	總經理	黃健強	-	-
TCC International (Guangxi) Limited	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：張安平、王建全	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	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
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	-	-
Chiefolk Company Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (QHC) Limited 代表人：張安平、辜公怡、黃健強	70,000	70.00
	董事	Top Form Construction Limited 代表人：陳卓威	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、蔣政道（辦理變更手續中）	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	-	-
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、陳佳霖	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	張強	-	-
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：許建強	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：王建全、陳卓威、施權鋒		
	董事	廣西柳州鋼鐵集團公司代表人：金闖、陳忠	同上	同上
	監察人	TCC Liuzhou Company Limited 代表人：邱玉梓	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	施權鋒	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
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：王建全、陳佳霖		
	監察人	葉國宏	-	-
	總經理	張強	-	-
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：邱鈺文、蔣政道		
	總經理	梁詩聖	-	-
	監察人	藍岑蔚	-	-
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、陳銀華、邱鈺文		
	監察人	Jingyang Industrial Limited & Jiangsu TCC Investment Co., Ltd. 代表人：葉國宏	-	-
	總經理	楊中紅	-	-
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、邱鈺文	24,000,200	100.00
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、葉國宏		
	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 Ltd. 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：王建全、李俊		
	監察人	藍岑蔚	-	-
	總經理	李俊	-	-
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	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
台泥（遼寧）水泥有限公司 TCC Liaoning Cement Company Limited	董事長	Kiton Limited 代表人：王建全	出資額 RMB 371,000 仟元	100.00
	董事	Kiton Limited 代表人：邱鈺文、葉國宏		
	監察人	Kiton Limited 代表人：蔡立文	-	-
	總經理	孔建平	-	-
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 Limited. 代表人：呂克甫	出資額 USD 153,490 仟元	100.00
	董事	Hensford Limited. 代表人：黃健強、蔡立文、陳銀華		
	監察人	Hensford Limited. 代表人：姚成府	-	-
	總經理	汪世明	-	-
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：呂克甫	出資額 USD 118,000 仟元	100.00
	董事	Sure Kit Limited 代表人：黃健強、邱鈺文		
	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：張安平	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、劉怡秀		
	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：蘇開盛	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、蘇開盛		
	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：王建全		
	總經理	汪奎	-	-
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：王建全、黃健強		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：藍岑蔚		
	總經理	陳技婷	-	-
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	-	-
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	藍岑蔚	-	-
	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、陳銀華		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：葉國宏		
	總經理	劉巍	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
安順鑫台建材骨料有限公司 Anshun Xin Tai Construction Materials Company Limited	執行董事	台泥（安順）水泥有限公司 代表人：呂克甫	出資額 RMB 15,000 仟元	100.00
	監察人	藍岑蔚	-	-
	總經理	汪世明	-	-
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、邱鈺文	-	-
	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	-	-
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 Ltd. 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

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
瀘州賽德水泥有限公司 Scitus Luzhou Cement Co., Ltd.	監察人	Hexagon IV Holdings Limited 代表人：邱玉梓	同上	同上
	總經理	董高營	-	-
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：邱玉梓	同上	同上
	總經理	張定奇	-	-
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：邱玉梓	同上	同上
	總經理	姜鋼	-	-
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：邱玉梓	同上	同上
	總經理	董高營	-	-
華菱台泥水泥有限公司 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、陳銀華		
	監察人	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：曹家華		
	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、邱鈺文		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：葉國宏		
	總經理	涂汪根	-	-
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、邱鈺文		
	監察人	葉國宏	-	-
	總經理	胡國宏	-	-

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、邱鈺文		
	監察人	葉國宏	-	-
	總經理	周振風	-	-
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 200,000 仟元	100.00
	董事	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：王建全、吳海華		
	監察人	邱玉梓	-	-
	總經理	劉佳	-	-
			-	-
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 48,000 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	邱玉梓	-	-
	總經理	汪奎	-	-
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 1,179,219 仟元	82.51
Taiwan Cement Europe Holdings B.V.	董事	Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. 代表人：張安平、李鐘培、楊嘉凱	出資額 EUR 430,001 仟元	100.00
NHOA S.A.	董事長	Taiwan Cement (Europe) Holdings B.V. 代表人：張安平	出資額 EUR 458,313 仟元	87.78
	執行長	Carlalberto Guglielminotti	-	-
	董事	Taiwan Cement (Europe) Holdings B.V. 代表人：李鐘培、賴家柔、劉鳳萍	同上	同上
	董事	Giuseppe Artizzu、Luigi Michi、Romualdo Cirillo、Veronica Vecchi、張振明、Cindy Utterback	-	-
NHOA ENERGY S.R.L.	董事長	Carlalberto Guglielminotti	出資額 EUR 15,000 仟元	100.00
	執行長	Giuseppe Artizzu		
	董事	Ilaria Scarinci、楊嘉凱、Roberta Romano		
ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	董事長	Roberta Romano	出資額 EUR 1,004 仟元	100.00
	執行長	Ilaria Scarinci		
	董事	Carlalberto Guglielminotti		
Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	董事	Ivo Sciuttini	出資額 KMF10,000 仟元	100.00
NHOA AMERICAS LLC	董事	Luca Roccia、Giuseppe Artizzu、Ilaria Scarinci	出資額 USD 10 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 %
NHOA AUSTRALIA PTY LTD	董事	Giuseppe Artizzu、Ilaria Scarinci、Ashley Mangano	出資額 AUD 25,210 仟元	100.00
NHOA CORPORATE S.R.L.	董事長	Carlalberto Guglielminotti	出資額 EUR 12 仟元	100.00
	執行長	Roberta Romano		
	董事	楊嘉凱, Alessio Caruso		
NHOA LATAM S.A.C.	董事長	Luca Roccia	出資額 SOL 3 仟元	100.00
台灣新地平線能源有限公司	董事長	Lucie Kanius-Dujardin	出資額 NTD 250 仟元	100.00
	董事	Giuseppe Artizzu, Ilaria Scarinci		
NHOA UK LTD	董事	Lucie Kanius-Dujardin, Giuseppe Artizzu, Ilaria Scarinci	出資額 GBP 100 仟元	100.00
ATLANTE S.R.L.	董事長	Carlalberto Guglielminotti	出資額 EUR 12,000 仟元	100.00
	執行長	Stefano Terranova		
	董事	Romano Roberta、Julie du Mazaubrun、楊嘉凱		
ATLANTE IBERIA S.L.	董事	Giovanni Ravina	出資額 EUR 504 仟元	100.00
ATLANTE FRANCE S.A.S.	董事長	Stefano Terranova	出資額 EUR 29,500 仟元	100.00
	執行長	Jacques Galvani		
Atlante Fast Charging Portugal LDA	董事	Giovanni Ravina	出資額 EUR 4 仟元	100.00
ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	董事長	Stefano Terranova	出資額 EUR 140 仟元	100.00
	董事	Giovanni Ravina, Joaquim Ibern Bosch, Luis Leitao Serzedelo de Almeida, Jorge Manuel Valente Santos Silva		
ATLANTE ITALIA S.R.L.	董事長	Stefano Terranova	出資額 EUR 7,500 仟元	100.00
	執行長	Gabriele Tuccillo		
	董事	Viviana Russo		
ALPIS S.A.S.	董事長	Atlante France S.A.S.	出資額 EUR 0.1 仟元	51.00
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	董事長	Carlalberto Guglielminotti	出資額 EUR 32,755 仟元	49.90
	執行長	Mathilde Lheureux		
	董事	Luigi Michi、Giovanni Ravina、Davide Mele、Brigitte Courtheux		
FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	董事長	Mathilde Lheureux	出資額 USD 100 仟元	100.00
	執行長	Brian Szalk		
FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	董事長	Veronique Pujo	出資額 EUR 100 仟元	100.00
	執行長	Mathilde Lheureux		
FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	董事	Mathilde Lheureux	出資額 EUR 100 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 %
FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	董事	Mathilde Lheureux	出資額 GBP 100 仟元	100.00
台泥永仁(杭州)環保技術有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Environmental Protection Technology Company Limited	董事長	台泥(杭州)環保科技有限公司 代表人：葛保羅	出資額 RMB1,000 仟元	100 .00
	董事	台泥(杭州)環保科技有限公司 代表人：林怡秀、曹家華		
	監察人	台泥(杭州)環保科技有限公司 代表人：葉國宏		
	總經理	田巍	-	-
台泥永仁(杭州)環境科技有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Environmental Technology Company Limited	董事長	台泥(杭州)環保科技有限公司 代表人：葛保羅	出資額 RMB1,000 仟元	100 .00
	董事	台泥(杭州)環保科技有限公司 代表人：林怡秀、曹家華		
	監察人	台泥(杭州)環保科技有限公司 代表人：葉國宏		
	總經理	田巍	-	-
台泥永仁(杭州)再生資源科技有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Renewable Resources Technology Company Limited	董事長	台泥(杭州)環保科技有限公司 代表人：王建全	出資額 RMB1,000 仟元	100 .00
	董事	台泥(杭州)環保科技有限公司 代表人：林怡秀、曹家華		
	監察人	台泥(杭州)環保科技有限公司 代表人：葉國宏		
	總經理	田巍	-	-
台泥永仁(杭州)再生資源開發有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Renewable Resources Development Company Limited	董事長	台泥(杭州)環保科技有限公司 代表人：邱钰文	出資額 RMB1,000 仟元	100 .00
	董事	台泥(杭州)環保科技有限公司 代表人：林怡秀、曹家華		
	監察人	台泥(杭州)環保科技有限公司 代表人：葉國宏		
	總經理	田巍	-	-
台泥(韶關)環境科技有限公司 TCC (Shaoguan) Environmental Technology Co., Ltd.	董事長	台泥永仁(杭州)環保技術有限公司 代表人：王建全	出資額 RMB1,000 仟元	100 .00
	董事	台泥永仁(杭州)環保技術有限公司 代表人：陳銀華、邱钰文		
	監察人	台泥永仁(杭州)環保技術有限公司 代表人：邱玉梓		
	總經理	李明達	-	-
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 2,790,000 仟元	100.00
	董事	台泥(英德)水泥有限公司 代表人：藍岑蔚、呂克甫		
	董事	田巍	-	-
	監察人	林怡秀	-	-
	總經理	呂克甫	-	-
台泥(杭州)資源再生技術有限公司 TCC (Hangzhou) Renewable Resources Technology Co., Ltd.	董事長	台泥(貴港)水泥有限公司 代表人：葛保羅	出資額 RMB 100,000 仟元	17.86
	董事	台泥(貴港)水泥有限公司 代表人：葉國宏		
	董事	田巍	-	-
	監察人	林怡秀	-	-
	總經理	王建全	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
句容台泥環保有限公司 Jurong TCC Environmental Co., Ltd.	董事長	Jingyang Industrial Limited & Jiangsu TCC Investment Co., Ltd. 代表人：呂克甫	出資額 RMB 256,685 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	-	-
	總經理	楊中紅	-	-
台泥儲能科技（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司 代表人：張安平	250,600,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司 代表人：黃義協、程耀輝		
	監察人	台灣水泥（股）公司 代表人：葉國宏		
	總經理	程耀輝	-	-
台泥永續能源投資（股）公司	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：翁吉良、程耀輝		
	監察人	台灣水泥（股）公司 代表人：葉國宏		
	總經理	翁吉良	-	-
妥善循環科技（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司 代表人：呂克甫	100,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司 代表人：王建全、陳銀華		
	監察人	台灣水泥（股）公司 代表人：葉國宏		
	總經理	邱鈺文	-	-
能元超商（股）公司	董事長	台泥儲能科技（股）公司 代表人：張安平	1,000,000	100.00
	董事	台泥儲能科技（股）公司 代表人：王建全、黃義協		
	監察人	台泥儲能科技（股）公司 代表人：葉國宏		
台泥循環能源科技（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司 代表人：張安平	1,044,430,628	36.71
	董事	台灣水泥（股）公司 代表人：王建全	388,962,582	13.67
	董事	國際中橡投資控股（股）公司 代表人：辜公怡		
	監察人	葉國宏		
	總經理	薛人禎	315,649	-
能元科技（股）公司	董事長	台泥循環能源科技（股）公司 代表人：張安平	2,766,310,703	100.00
	董事	台泥循環能源科技（股）公司 代表人：辜公怡、薛人禎		
	監察人	台泥循環能源科技（股）公司 代表人：葉國宏		
	總經理	薛人禎	-	-
台灣三元能源科技（股）公司	董事長	能元科技（股）公司 代表人：張安平	2,200,100,000	100.00
	董事	能元科技（股）公司 代表人：薛人禎、邱玉梓		
	監察人	能元科技（股）公司 代表人：葉國宏		
	總經理	張安平	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
E-One Holdings Ltd.	董事	能元科技（股）公司 代表人：張安平	65,344,940	100.00
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	董事	張安平、黃柏松	23,800	100.00
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	董事	張安平、王定一、薛人禎、Frank So	6,649,200	100.00
E-One Moli Quantum Energy (Canada) Ltd.	董事	Frank So	100	100.00
台泥（杭州）新能源有限公司 TCC (Hangzhou) New Energy Company Limited（註六）	董事長	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：張安平	-	-
	董事	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：呂克甫、葛保羅		
	監察人	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：林怡秀		
	總經理	田巍	-	-
台泥致和（杭州）環保有限公司 TCC Zhihe (Hangzhou) Environmental Protection Company Limited	董事長	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：張安平	出資額 RMB41,000 仟元	100 .00
	董事	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：呂克甫、葛保羅		
	監察人	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：林怡秀		
	總經理	田巍	-	-
台泥（廣東）再生資源科技有限公司 TCC (Guangdong) Renewable Resources Technology Company Limited	董事長	台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司 代表人：田巍	出資額 RMB5,000 仟元	100.00
	董事	台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司 代表人：蔣政道、李明達		
	監察人	台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司 代表人：葉國宏		
	總經理	田巍	-	-
一二三（廣東）環保科技有限公司 One Two Three (Guangdong) Environmental Protection Technology Company Limited（註七）	董事長	台泥（廣東）再生資源科技有限公司 代表人：李波	-	-
	監察人	台泥（廣東）再生資源科技有限公司 代表人：林怡秀		
	總經理	李波	-	-
台泥眾鑫（安順）再生資源科技有限公司 TCC Zhongxin (Anshun) Renewable Resources Technology Company Limited（註八）	董事長	台泥（安順）水泥有限公司 代表人：邱鈺文	出資額 RMB3,060 仟元	51.00
	董事	台泥（安順）水泥有限公司 代表人：藍岑蔚、姚成府		
	董事	安順市平垹區睿智林木產業投資有限公司 代表人：劉克堯、唐傲	出資額 RMB2,940 仟元	49.00
	監察人	台泥（安順）水泥有限公司代表人：林怡秀	出資額 RMB3,060 仟元	51.00
	監察人	安順市平垹區睿智林木產業投資有限公司 代表人：賀林	出資額 RMB2,940 仟元	49.00
	監察人	洪建	-	-
	總經理	汪世明	-	-

註一：台泥蓮信綠能公司發行具負債性質之特別股由和平電力公司持有。
註二：和平海洋再生資源（股）公司於民國 112 年 9 月 11 日成立。
註三：民國 112 年 10 月增資石門綠能（股）公司，取得 51% 股權。
註四：英德市達通物流服務有限公司於民國 112 年 12 月完成註銷。
註五：東成石礦公司於 112 年 12 月底清算中。
註六：台泥（杭州）新能源有限公司於民國 111 年 8 月 8 日成立，截至 12 月 31 日尚未注資。
註七：一二三（廣東）環保科技有限公司於民國 112 年 6 月 15 日股權轉讓完成。
註八：台泥眾鑫（安順）再生資源科技有限公司於民國 112 年 10 月 11 日成立。

各關係企業營運概況

民國 112 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	624,839	3,331,165	437,841	2,893,324	1,357,590	28,352	231,721	3.71
台捷通運（股）公司	25,000	88,136	55,432	32,704	50,937	5,610	3,508	1.40
台灣士敏工程企業（股）公司	601,656	742,434	1,878	740,556	3,985	1,372	5,464	0.09
光和耐火工業（股）公司	549,024	1,130,501	347,914	782,587	1,003,958	118,522	90,080	1.66
台泥綠能（股）公司	13,508,987	14,030,720	244,158	13,786,562	200,189	18,629	171,499	0.13
台泥嘉謙綠能（股）公司	3,202,000	4,024,875	797,827	3,227,048	279,948	110,633	102,216	0.32
台泥雲開綠能（股）公司	25,000	22,386	30	22,355	-	(35)	208	0.08
台泥蓮信綠能（股）公司（註一）	4,252,000	5,275,574	1,059,033	4,216,541	90,982	(2,720)	25,266	0.06
台泥彰和綠能（股）公司	2,456	2,353	30	2,323	-	(35)	(23)	(0.09)
台泥高誠綠能（股）公司	142,000	195,006	50,484	144,522	9,451	2,314	2,144	0.15
台泥南沖綠能（股）公司	170,000	172,701	1,143	171,558	2,861	97	1550	0.09
彰旺風力發電（股）公司	720,000	777,326	23,890	777,326	88,170	37,312	31,402	0.44
台泥屏致綠能（股）公司	2,000	1,857	30	1,827	-	(34)	(25)	(0.13)
嘉和綠能（股）公司	3,700,000	3,749,973	74,615	3,675,359	-	(27,943)	18,200	0.05
台泥東立綠能（股）公司	270,000	235,185	33,484	201,701	11,013	(41,900)	(41,251)	(1.53)
和平海洋再生資源（股）公司（註二）	30,000	30,005	60	29,945	-	(112)	(55)	(0.06)
石門綠能（股）公司（註三）	20,000	19,952	36	19,916	-	(116)	(84)	(0.04)
Hong Kong Cement Manufacturing Company Limited	HKD 45,000 仟元	HKD 71,138 仟元	HKD 179 仟元	HKD 70,959 仟元	HKD 2,435 仟元	HKD 550 仟元	HKD 550 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 169,290 仟元	HKD 4,002 仟元	HKD 165,288 仟元	HKD 30,074 仟元	HKD 27,885 仟元	HKD 23,533 仟元	HKD 235,331.05
達和航運（股）公司	3,156,351	11,298,619	5,237,184	6,061,435	2,272,425	493,955	637,209	2.02
達和航運控股公司 Ta-Ho Maritime Holdings Limited	USD 74,300 仟元	USD 244,804 仟元	USD 7 仟元	USD 244,797 仟元	-	USD (8) 仟元	USD 11,236 仟元	USD 0.15
巴商德熙國際公司 THC International S.A.	USD 94,310 仟元	USD 214,132 仟元	USD 5,420 仟元	USD 208,712 仟元	USD 38,630 仟元	USD 9,455 仟元	USD 10,707 仟元	USD 0.11
達和航運（香港）公司 Ta-Ho Maritime (Hong Kong) Limited	USD 5,100 仟元	USD 33,300 仟元	USD 9 仟元	USD 33,291 仟元	-	USD (10) 仟元	USD 455 仟元	USD 0.09
達和航運（新加坡）公司 Ta-Ho Maritime (Singapore) Pte. Ltd.	USD 100 仟元	USD 2,525 仟元	USD 69 仟元	USD 2,456 仟元	-	USD (37) 仟元	USD 78 仟元	USD 0.78
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 232,218 仟元	RMB 33 仟元	RMB 232,185 仟元	RMB 21,193 仟元	RMB (727) 仟元	RMB 3,271 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 132,749 仟元	RMB (225) 仟元	RMB 132,974 仟元	RMB 66,832 仟元	RMB 3,036 仟元	RMB 2,565 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.（註四）	RMB 0 仟元	RMB 0 仟元	RMB 0 仟元	RMB 0 仟元	RMB 6,616 仟元	RMB 875 仟元	RMB 913 仟元	不適用
信昌投資（股）公司	2,398,000	5,919,818	2,388,979	3,530,839	-	(461)	128,836	0.54
聯誠貿易（股）公司	402,000	2,263,171	1,001,123	1,262,048	-	(274)	2,009	0.05

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)
台泥再生資源（股）公司	1,400,000	2,241,023	674,058	1,566,965	136,330	99,082	179,746	1.28
台泥資訊（股）公司	150,000	448,927	125,950	322,977	408,027	9,375	2,768	0.18
台訊（薩摩亞）有限公司	3,412	78,416	10,639	67,777	-	(40)	3,133	不適用
福州台泥軟件科技有限公司	RMB 827 仟元	RMB 7,111 仟元	RMB 253 仟元	RMB 6,858 仟元	RMB 1,636 仟元	RMB 760 仟元	RMB 722 仟元	不適用
東成石礦（股）公司（註五）	2,000	969	0	969	0	(18)	(13)	(0.67)
金昌石礦（股）公司	91,000	564,105	394,933	169,172	349,040	64,014	51,852	5.70
和平工業區專用港實業（股）公司	3,200,000	8,260,934	2,589,720	5,671,214	1,524,075	756,252	613,173	1.92
和平電力（股）公司	13,545,215	38,713,079	7,859,667	30,853,412	26,931,765	8,450,062	6,772,093	5.00
和平再生能源（股）公司	1,000	994	-	994	-	(3)	1	0.01
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問（股）公司	USD100 仟元	561,513	132,657	428,856	545,642	267,185	215,437	不適用
達榮環保（股）公司	300,000	514,680	209	514,471	0	(2,861)	185,341	6.18
萬青水泥（股）公司	159,200	391,641	156,343	235,298	779,863	30,493	24,862	1.56
鳳勝實業（股）公司	600,000	2,997,674	1,840,358	1,157,316	3,946,754	349,486	293,826	4.90
合盛礦業（股）公司	301,000	518,376	176,623	341,753	399,153	5,961	6,654	0.22
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	-	PHP10,004 仟元	(PHP10,004) 仟元	-	-	-	不適用
TCC International Ltd.	USD 1,100,876 仟元	HKD 14,876,232 仟元	HKD 457,974 仟元	HKD 14,418,258 仟元	HKD 0 仟元	HKD 216,528 仟元	HKD 197,627 仟元	HKD 0.33
TCC International Holdings Ltd.	普通股股本 HKD 789,802 仟元	HKD 31,857,689 仟元	HKD 2,553,506 仟元	HKD 29,304,183 仟元	HKD 0 仟元	HKD 505,884 仟元	HKD 505,659 仟元	HKD 0.07
TCC International (Guangxi) Limited	USD 203,000 仟元	HKD 5,741,028 仟元	HKD 85,028 仟元	HKD 5,656,000 仟元	HKD 0 仟元	HKD (17) 仟元	HKD (17) 仟元	不適用
台泥（貴港）水泥有限公司 TCC (Guigang) Cement Ltd.	USD 332,876 仟元	HKD 7,455,963 仟元	HKD 2,030,933 仟元	HKD 5,425,030 仟元	HKD 1,065,463 仟元	HKD (353,078) 仟元	HKD (359,828) 仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	USD 17 仟元	HKD 10,578,142 仟元	HKD 3,278 仟元	HKD 10,574,864 仟元	HKD 0 仟元	HKD 4,897 仟元	HKD 4,897 仟元	HKD 288.04
Ulexite Investments Ltd.	USD 0.2 仟元	HKD 38,329 仟元	HKD 0 仟元	HKD 38,329 仟元	HKD 0 仟元	HKD (11) 仟元	HKD (11) 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 90,351 仟元	HKD 7,918 仟元	HKD 82,433 仟元	HKD 0 仟元	HKD (2,350) 仟元	HKD (1,954) 仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	USD 0.1 仟元	HKD 18,114 仟元	HKD 12 仟元	HKD 18,103 仟元	HKD 0 仟元	HKD (10) 仟元	HKD (10) 仟元	不適用
Chiefolk Company Ltd.	HKD 1,000 仟元	HKD 50,688 仟元	HKD 40 仟元	HKD 50,648 仟元	HKD 0 仟元	HKD 4,604 仟元	HKD 4,604 仟元	HKD 46.04
TCC International (Liuzhou) Ltd.	USD 50 仟元	HKD 381 仟元	HKD 0 仟元	HKD 381 仟元	HKD 0 仟元	HKD (10) 仟元	HKD (10) 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)
台泥柳州有限公司 TCC Liuzhou Company Ltd.	HKD 10 仟元	HKD 77,445 仟元	HKD 20 仟元	HKD 77,425 仟元	HKD 0 仟元	HKD 508 仟元	HKD 508 仟元	HKD 50.76
TCC Hong Kong Cement (Yargoona) Ltd.	USD 0.1 仟元	HKD 3,322 仟元	HKD 0 仟元	HKD 3,322 仟元	HKD 0 仟元	HKD (10) 仟元	HKD (10) 仟元	不適用
Hong Kong Cement Company Ltd.	HKD 164,391 仟元	HKD 397,525 仟元	HKD 18,741 仟元	HKD 378,783 仟元	HKD 325,698 仟元	HKD 53,099 仟元	HKD 44,597 仟元	HKD 4,459.69
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	USD 0.1 仟元	HKD 22,233 仟元	HKD 6,189 仟元	HKD 16,044 仟元	HKD 0 仟元	HKD (10) 仟元	HKD (10) 仟元	不適用
TCC Cement Corporation	Peso 91,021 仟元	HKD 10,625 仟元	HKD 8,800 仟元	HKD 1,825 仟元	HKD 0 仟元	HKD 0 仟元	HKD 0 仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	USD 1.7 仟元	HKD 10,166,955 仟元	HKD 237,586 仟元	HKD 9,929,369 仟元	HKD 0 仟元	HKD (61) 仟元	HKD (61) 仟元	不適用
台泥國際 (香港) 有限公司 TCC International (Hong Kong) Company Limited	HKD 10,163,558 仟元	HKD 14,379,753 仟元	HKD 7,681 仟元	HKD 14,372,073 仟元	HKD 0 仟元	HKD 1,400,380 仟元	HKD 1,396,603 仟元	HKD 117,361.56
福州台泥洋嶼碼頭有限公司 TCC Fuzhou Yangyu Port Co.,Ltd.	USD 5,000 仟元	HKD 61,438 仟元	HKD 3,614 仟元	HKD 57,823 仟元	HKD 10,244 仟元	HKD 2,086 仟元	HKD 1,545 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 216,996 仟元	HKD 10,333 仟元	HKD 206,664 仟元	HKD 41,063 仟元	HKD (3,415) 仟元	HKD (3,429) 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 191,477 仟元	HKD 47,410 仟元	HKD 144,066 仟元	HKD 166,482 仟元	HKD (25,164) 仟元	HKD (25,157) 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 8,337,828 仟元	HKD 1,747,002 仟元	HKD 6,590,826 仟元	HKD 2,776,318 仟元	HKD 181,628 仟元	HKD 128,535 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 4,910,382 仟元	HKD 399,886 仟元	HKD 4,510,496 仟元	HKD 1,241,328 仟元	HKD (4,551) 仟元	HKD (21,201) 仟元	不適用
京陽實業有限公司 Jingyang Industrial Limited	HKD 218,765 仟元	HKD 1,677,406 仟元	HKD 1,251,073 仟元	HKD 426,333 仟元	HKD 0 仟元	HKD (20) 仟元	HKD (20) 仟元	不適用
江蘇台泥投資有限公司 JiangSu TCC Investment Co.,Ltd.	USD 50,000 仟元	HKD 1,004,286 仟元	HKD 0 仟元	HKD 1,004,286 仟元	HKD 0 仟元	HKD (15,051) 仟元	HKD (15,051) 仟元	不適用
Upper Value Investments Limited	USD 12 仟元	HKD 7,906,950 仟元	HKD (269,330) 仟元	HKD 8,176,281 仟元	HKD 0 仟元	HKD 77,082 仟元	HKD 77,082 仟元	HKD 6,069.42
昌興水泥投資有限公司 Prosperity Cement Investment Limited	HKD 759,956 仟元	HKD 973,979 仟元	HKD 285 仟元	HKD 973,695 仟元	HKD 0 仟元	HKD (23) 仟元	HKD (23) 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 4,315,219 仟元	HKD 272,671 仟元	HKD 4,042,548 仟元	HKD 1,327,194 仟元	HKD 125,390 仟元	HKD 102,230 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 2,188,315 仟元	HKD 185,974 仟元	HKD 2,002,341 仟元	HKD 0 仟元	HKD 218,085 仟元	HKD 196,175 仟元	HKD 65,391,558.83
杰安有限公司 Kiton Limited	HKD 685,927 仟元	HKD 684,983 仟元	HKD 48 仟元	HKD 684,935 仟元	HKD 0 仟元	HKD (716) 仟元	HKD (716) 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 693,908 仟元	HKD 256,794 仟元	HKD 437,114 仟元	HKD 503,225 仟元	HKD (9,237) 仟元	HKD (11,238) 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)
瀚福有限公司 Hensford Limited	HKD 1,191,946 仟元	HKD 1,191,899 仟元	HKD 48 仟元	HKD 1,191,851 仟元	HKD 0 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 1,948,546 仟元	HKD 116,419 仟元	HKD 1,832,126 仟元	HKD 408,852 仟元	HKD 8,947 仟元	HKD (483) 仟元	不適用
瑞傑有限公司 Sure Kit Limited	HKD 953,819 仟元	HKD 954,505 仟元	HKD 48 仟元	HKD 954,457 仟元	HKD 0 仟元	HKD (49) 仟元	HKD (49) 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 2,702,978 仟元	HKD 256,295 仟元	HKD 2,446,684 仟元	HKD 771,083 仟元	HKD 37,507 仟元	HKD 26,634 仟元	不適用
栢佑有限公司 Prime York Limited	HKD 532,148 仟元	HKD 562,956 仟元	HKD 746 仟元	HKD 562,210 仟元	HKD 0 仟元	HKD 43,420 仟元	HKD 43,420 仟元	HKD 4,215.53
昌興礦業 (中國) 有限公司 Prosperity Minerals (China) Limited	USD 10 仟元	HKD 127,756 仟元	HKD 7,008 仟元	HKD 120,747 仟元	HKD 0 仟元	HKD 496 仟元	HKD 458 仟元	HKD 44.45
巨東有限公司 Mega East Limited	HKD 597,603 仟元	HKD 597,681 仟元	HKD 466 仟元	HKD 597,215 仟元	HKD 0 仟元	HKD (51) 仟元	HKD (51) 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 1,800,027 仟元	HKD 174,368 仟元	HKD 1,625,659 仟元	HKD 546,331 仟元	HKD 78,080 仟元	HKD 60,877 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 62,132 仟元	HKD 274 仟元	HKD 61,857 仟元	HKD 0 仟元	HKD (23) 仟元	HKD (23) 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 38,759 仟元	HKD 7,522 仟元	HKD 31,237 仟元	HKD 0 仟元	HKD (4,512) 仟元	HKD (4,512) 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 157,477 仟元	HKD 19,648 仟元	HKD 137,829 仟元	HKD 0 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 273,046 仟元	HKD 185,835 仟元	HKD 87,210 仟元	HKD 114,633 仟元	HKD (47,256) 仟元	HKD (47,053) 仟元	不適用
威利控股有限公司 Wayly Holdings Limited	USD 11 仟元	HKD 497,146 仟元	HKD 26,219 仟元	HKD 470,927 仟元	HKD 0 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 918,991 仟元	HKD 54,600 仟元	HKD 864,391 仟元	HKD 212,540 仟元	HKD (65,536) 仟元	HKD (56,478) 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 1,880,422 仟元	HKD 1,528,967 仟元	HKD 351,455 仟元	HKD 455,552 仟元	HKD (42,419) 仟元	HKD (42,419) 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 90,802 仟元	HKD 51 仟元	HKD 90,751 仟元	HKD 0 仟元	HKD 1,034 仟元	HKD 774 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 100,988 仟元	HKD 372 仟元	HKD 100,615 仟元	HKD 0 仟元	HKD 1,817 仟元	HKD 1,363 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 116,691 仟元	HKD 6,602 仟元	HKD 110,089 仟元	HKD 34,152 仟元	HKD 14,828 仟元	HKD 11,062 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 1,269,522 仟元	HKD 393,009 仟元	HKD 876,513 仟元	HKD 0 仟元	HKD (456) 仟元	HKD (456) 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)
賽德水泥(中國)管理有限公司 Scitus Cement (China) Operating Company Limited	HKD 10 仟元	HKD 0 仟元	HKD 6,263 仟元	HKD (6,263) 仟元	HKD 0 仟元	HKD (14) 仟元	HKD (14) 仟元	不適用
Hexagon Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 211,569 仟元	HKD 12 仟元	HKD 211,557 仟元	HKD 0 仟元	HKD (12) 仟元	HKD (12) 仟元	不適用
Hexagon II Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 75,844 仟元	HKD 12 仟元	HKD 75,832 仟元	HKD 0 仟元	HKD (14) 仟元	HKD (14) 仟元	不適用
德富通 III 控股有限公司 Hexagon III Holdings Limited	HKD 79,500 仟元	HKD 158,446 仟元	HKD 69,241 仟元	HKD 89,205 仟元	HKD 0 仟元	HKD (51) 仟元	HKD (51) 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 439,486 仟元	HKD 281,781 仟元	HKD 157,705 仟元	HKD 0 仟元	HKD (49) 仟元	HKD (49) 仟元	不適用
Hexagon V Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 89,058 仟元	HKD 14,015 仟元	HKD 75,043 仟元	HKD 0 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 560,762 仟元	HKD 51,020 仟元	HKD 509,742 仟元	HKD 0 仟元	HKD 86,107 仟元	HKD 86,107 仟元	不適用
德富通 VIII 控股有限公司 Hexagon VIII Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 10,781 仟元	HKD 12 仟元	HKD 10,769 仟元	HKD 0 仟元	HKD (14) 仟元	HKD (14) 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 19,295 仟元	HKD 20,810 仟元	HKD (1,515) 仟元	HKD 0 仟元	HKD (51) 仟元	HKD (51) 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 5,808 仟元	HKD 12 仟元	HKD 5,796 仟元	HKD 0 仟元	HKD (14) 仟元	HKD (14) 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 21,449 仟元	HKD 22,021 仟元	HKD (572) 仟元	HKD 0 仟元	HKD (51) 仟元	HKD (51) 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 1,084,346 仟元	HKD 183,901 仟元	HKD 900,445 仟元	HKD 408,899 仟元	HKD 9,709 仟元	HKD 9,574 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 1,883 仟元	HKD 0 仟元	HKD 1,882 仟元	HKD 0 仟元	HKD (327) 仟元	HKD (327) 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 6,309 仟元	HKD 6 仟元	HKD 6,303 仟元	HKD 5,734 仟元	HKD (14,096) 仟元	HKD (14,100) 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 14,855 仟元	HKD 72,678 仟元	HKD (57,824) 仟元	HKD 13,197 仟元	HKD (179,374) 仟元	HKD (179,374) 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 13,015 仟元	HKD 189 仟元	HKD 12,826 仟元	HKD 1,875 仟元	HKD (1,220) 仟元	HKD (1,220) 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 762,694 仟元	HKD 47,495 仟元	HKD 715,198 仟元	HKD 50,301 仟元	HKD (115,086) 仟元	HKD (114,867) 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 1,458,623 仟元	HKD 491,041 仟元	HKD 967,582 仟元	HKD 200,887 仟元	HKD (107,489) 仟元	HKD (174,901) 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 806,699 仟元	HKD 317,922 仟元	HKD 488,776 仟元	HKD 173,174 仟元	HKD (50,696) 仟元	HKD (48,349) 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)
懷化台泥混凝土有限公司 TCC Huaihua Concrete Company Limited	RMB 10,000 仟元	HKD 4,334 仟元	HKD 18,451 仟元	HKD (14,117) 仟元	HKD 0 仟元	HKD (18,810) 仟元	HKD (18,810) 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 200,000 仟元	HKD 270,688 仟元	HKD 20,307 仟元	HKD 250,381 仟元	HKD 40,262 仟元	HKD (2,953) 仟元	HKD (2,953) 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 5,527 仟元	HKD 39,377 仟元	HKD (33,850) 仟元	HKD 0 仟元	HKD (7,436) 仟元	HKD (7,436) 仟元	不適用
凱里台泥環保科技有限公司 Kaili TCC Environmental Technology Co.,Ltd.	RMB 48,000 仟元	HKD 115,779 仟元	HKD 85,119 仟元	HKD 30,660 仟元	HKD 23,097 仟元	HKD 4,863 仟元	HKD 4,863 仟元	不適用
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.	EUR 1,429,219 仟元	EUR 1,547,159 仟元	EUR 58,877 仟元	EUR 1,488,282 仟元	EUR 96 仟元	EUR (1,069) 仟元	EUR 18,413 仟元	不適用
Taiwan Cement Europe Holdings B.V.	EUR 430,001 仟元	EUR 494,237 仟元	EUR 1 仟元	EUR 494,236 仟元	EUR 0 仟元	EUR (175) 仟元	EUR (29,064) 仟元	不適用
NHOA S.A.	EUR 55,039 仟元	EUR 376,774 仟元	EUR 103,061 仟元	EUR 273,713 仟元	-	EUR (26,861) 仟元	EUR (62,129) 仟元	不適用
NHOA CORPORATE S.R.L.	EUR 12,000 仟元	EUR 338,847 仟元	EUR 84,364 仟元	EUR 254,483 仟元	EUR 1 仟元	EUR (2,466) 仟元	EUR (24,841) 仟元	不適用
ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	EUR 1,004 仟元	EUR 7,034 仟元	EUR 137 仟元	EUR 6,897 仟元	-	EUR (47) 仟元	EUR (51) 仟元	不適用
Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	KMF 10,000 仟元	EUR 5,558 仟元	EUR 5,747 仟元	EUR (189) 仟元	EUR 510 仟元	EUR (204) 仟元	EUR (547) 仟元	不適用
NHOA ENERGY S.R.L.	EUR 15,000 仟元	EUR 153,135 仟元	EUR 55,300 仟元	EUR 97,835 仟元	EUR 133,833 仟元	EUR (714) 仟元	EUR (4,490) 仟元	不適用
NHOA AMERICAS LLC	USD 10 仟元	EUR 4,190 仟元	EUR 6,098 仟元	EUR (1,908) 仟元	EUR 7,264 仟元	EUR (1,576) 仟元	EUR (1,824) 仟元	不適用
NHOA AUSTRALIA PTY LTD	AUD 25,210 仟元	EUR 35,689 仟元	EUR 20,413 仟元	EUR 15,275 仟元	EUR 56,401 仟元	EUR 2,930 仟元	EUR 693 仟元	不適用
NHOA LATAM S.A.C.	SOL 3 仟元	EUR 3,699 仟元	EUR 4,860 仟元	EUR (1,161) 仟元	EUR 11,184 仟元	EUR (940) 仟元	EUR (934) 仟元	不適用
台灣新地平線能源有限公司	NTD 250 仟元	EUR 154 仟元	EUR 758 仟元	EUR (604) 仟元	-	EUR (621) 仟元	EUR (614) 仟元	不適用
NHOA UK LTD	GBP 100 仟元	EUR 5,070 仟元	EUR 5,488 仟元	EUR (417) 仟元	-	EUR (541) 仟元	EUR (616) 仟元	不適用
ATLANTE S.R.L.	EUR 12,000 仟元	EUR 243,316 仟元	EUR 94,490 仟元	EUR 148,826 仟元	EUR 1,619 仟元	EUR (14,202) 仟元	EUR (27,290) 仟元	不適用
ATLANTE IBERIA S.L.	EUR 504 仟元	EUR 9,595 仟元	EUR 5,880 仟元	EUR 3,715 仟元	EUR 6 仟元	EUR (3,110) 仟元	EUR (3,377) 仟元	不適用
ATLANTE FRANCE S.A.S.	EUR 29,500 仟元	EUR 37,993 仟元	EUR 16,796 仟元	EUR 21,196 仟元	EUR 162 仟元	EUR (5,635) 仟元	EUR (5,969) 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)
Atlante Fast Charging Portugal LDA	EUR 4 仟元	EUR 2,047 仟元	EUR 2,092 仟元	EUR (45) 仟元	-	EUR (195) 仟元	EUR (197) 仟元	不適用
ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	EUR 140 仟元	EUR 12,830 仟元	EUR 12,261 仟元	EUR 569 仟元	EUR 1,634 仟元	EUR (528) 仟元	EUR (812) 仟元	不適用
ATLANTE ITALIA S.R.L	EUR 7,500 仟元	EUR 43,064 仟元	EUR 18,606 仟元	EUR 24,458 仟元	EUR 303 仟元	EUR (1,700) 仟元	EUR (1,707) 仟元	不適用
ALPIS S.A.S	EUR 0.1 仟元	EUR 0.1 仟元	-	EUR 0.1 仟元	-	-	-	不適用
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	EUR 32,755 仟元	EUR 88,861 仟元	EUR 85,483 仟元	EUR (3,378) 仟元	EUR 12,682 仟元	EUR (15,416) 仟元	EUR (6,551) 仟元	不適用
FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	USD 100 仟元	EUR 39,958 仟元	EUR 29,552 仟元	EUR 10,405 仟元	EUR 54,410 仟元	EUR 16,256 仟元	EUR 12,160 仟元	不適用
FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	USD 100 仟元	EUR 123 仟元	EUR 660 仟元	EUR (536) 仟元	EUR 3 仟元	EUR (454) 仟元	EUR (454) 仟元	不適用
FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	USD 100 仟元	EUR 182 仟元	EUR 510 仟元	EUR (328) 仟元	-	EUR (233) 仟元	EUR (233) 仟元	不適用
FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	GBP 100 仟元	-	-	-	-	EUR 27 仟元	EUR 27 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 2,790,000 仟元	HKD 3,773,683 仟元	HKD 888,966 仟元	HKD 2,884,717 仟元	HKD 1,329,457 仟元	HKD 11,544 仟元	HKD 2,371 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.	RMB 560,000 仟元	HKD 642,245 仟元	HKD 953 仟元	HKD 641,292 仟元	HKD 0 仟元	HKD 13,176 仟元	HKD 9,864 仟元	不適用
句容台泥環保有限公司 Jurong TCC Environmental Co.,Ltd.	RMB 256,685 仟元	HKD 289,842 仟元	HKD 141 仟元	HKD 289,702 仟元	HKD 0 仟元	HKD 7,036 仟元	HKD 5,397 仟元	不適用
台泥永仁（杭州）環保技術有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Environmental Protection Technology Company Limited	RMB 1,000 仟元	HKD 4,864 仟元	HKD 3,880 仟元	HKD 984 仟元	HKD 1,198 仟元	HKD (100) 仟元	HKD (101) 仟元	不適用
台泥永仁（杭州）環境科技有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Environmental Technology Company Limited	RMB 1,000 仟元	HKD 1,102 仟元	HKD 0 仟元	HKD 1,102 仟元	HKD 0 仟元	HKD 3 仟元	HKD 2 仟元	不適用
台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Renewable Resources Technology Company Limited	RMB 14,200 仟元	HKD 15,573 仟元	HKD 0 仟元	HKD 15,573 仟元	HKD 0 仟元	HKD (16) 仟元	HKD (16) 仟元	不適用
台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Renewable Resources Development Company Limited	RMB 6,000 仟元	HKD (5,257) 仟元	HKD 664 仟元	HKD (5,921) 仟元	HKD 16,090 仟元	HKD (3,907) 仟元	HKD (3,914) 仟元	不適用
台泥（韶關）環境科技有限公司 TCC Shaoguan Environmental Technology Company Limited	RMB 1,000 仟元	HKD 1,155 仟元	HKD 52 仟元	HKD 1,103 仟元	HKD 0 仟元	HKD 0 仟元	HKD 0 仟元	不適用
台泥儲能科技（股）公司	2,506,000	5,121,231	2,727,271	2,393,960	549,433	42,336	63,914	0.26
台泥永續能源投資（股）公司	1,000	899	10	889	0	(14)	(10)	(0.10)

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)
妥善循環科技（股）公司	1,000	945	10	935	0	(13)	(9)	(0.09)
能元超商（股）公司	10,000	253,437	235,787	17,650	15,080	9,760	8,051	8.05
台泥循環能源科技（股）公司	28,450,979	26,475,776	424	26,475,352	-	(848)	(1,560,423)	(0.55)
能元科技（股）公司	27,663,107	29,470,409	3,869,844	25,600,565	5,356,111	(919,373)	(1,558,781)	(0.56)
台灣三元能源科技（股）公司	22,001,000	25,912,351	4,565,998	21,346,353	14,918	(613,988)	(477,770)	(0.22)
E-One Holdings Ltd.	USD 65,345 仟元	USD 15,051 仟元	-	USD 15,051 仟元	-	-	USD (2,777 仟元)	不適用
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	CAD 79,141 仟元	CAD 21,337 仟元	-	CAD 21,337 仟元	-	-	CAD (3,746 仟元)	不適用
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	CAD 85,779 仟元	CAD 36,166 仟元	CAD 16,368 仟元	CAD 19,798 仟元	CAD 61,038 仟元	CAD (2,537 仟元)	CAD (3,746 仟元)	不適用
E-One Moli Quantum Energy (Canada) Ltd.	CAD 100 元	CAD 100 元	-	CAD 100 元	-	-	-	不適用
台泥（杭州）新能源有限公司 TCC (Hangzhou) New Energy Company Limited (註六)	-	-	-	-	-	-	-	不適用
台泥致和（杭州）環保有限公司 TCC Zhihe (Hangzhou) Environmental Protection Company Limited	RMB 41,000 仟元	HKD 26,655 仟元	HKD 0 仟元	HKD 26,655 仟元	HKD 0 仟元	HKD 1,084 仟元	HKD 1,084 仟元	不適用
台泥（廣東）再生資源科技有限公司 TCC (Guangdong) Renewable Resources Technology Company Limited	RMB 5,000 仟元	HKD (4,677) 仟元	HKD 2,445 仟元	HKD (7,122) 仟元	HKD 0 仟元	HKD (3,994) 仟元	HKD (3,994) 仟元	不適用
一二三（廣東）環保科技有限公司 One Two Three (Guangdong) Environmental Protection Technology Company Limited(註七)	-	HKD 2,568 仟元	HKD 7,551 仟元	HKD (4,982) 仟元	HKD 0 仟元	HKD (3,501) 仟元	HKD (3,501) 仟元	不適用
台泥眾鑫（安順）再生資源科技有限公司 TCC Zhongxin (Anshun) Renewable Resources Technology Company Limited (註八)	RMB 6,000 仟元	HKD 6,600 仟元	HKD 0 仟元	HKD 6,600 仟元	HKD 0 仟元	HKD 0 仟元	HKD 0 仟元	不適用

註一：台泥蓮信綠能公司發行具負債性質之特別股由和平電力公司持有。
註二：和海洋再生資源（股）公司於民國 112 年 9 月 11 日成立。
註三：民國 112 年 10 月增資石門綠能（股）公司，取得 51% 股權。
註四：英德市達通物流服務有限公司於民國 112 年 12 月完成註銷。
註五：東成石礦公司於民國 112 年 12 月底清算中。
註六：台泥（杭州）新能源有限公司於民國 111 年 8 月 8 日成立，截至 12 月 31 日尚未注資。
註七：一二三（廣東）環保科技有限公司於民國 112 年 6 月 15 日股權轉讓完成。
註八：台泥眾鑫（安順）再生資源科技有限公司於民國 112 年 10 月 11 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。

9 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：無。

聯絡資訊

總管理處

(104) 台北市中山北路二段 113 號
(02) 25317099

低碳研發中心

(338) 桃園市蘆竹區長安路一段 148 號
(03) 3217855

和平分公司

(972) 花蓮縣秀林鄉和平村和平 263 號
(03) 8682111

蘇澳水泥廠

(270) 宜蘭縣蘇澳鎮永昌路 46 號
(03) 9962511~20

花蓮水泥廠

(970) 花蓮市民孝里華東 103 號
(03)8221161~4

花蓮預拌混凝土工場

(970) 花蓮市民心里美工五街 3 號
(03)8228353

台北水泥製品廠

(221) 新北市汐止區大同路一段 310 號
(02)86919518

土城分廠

(237) 新北市三峽區介壽路三段 233 巷 4 號
(02) 86763356

桃園分廠

(338) 桃園市蘆竹區南山路二段 220 號
(03) 3222166~68

桃園二廠

(338) 桃園市蘆竹區六福路 59 號
(03) 3221321

台北發貨站

(203) 基隆市中山區光華路 59 號
(02) 24231815

龜山分廠

(333) 桃園市龜山區東萬壽路 688 號
(03) 3595633

八德分廠

(334) 桃園市八德區長興路忠孝巷 32-1 號
(03) 3685785

中壢分廠

(327) 桃園市新屋區民族路六段 203 號
(03) 4907675~8

中壢二廠

(320) 桃園市中壢區過嶺路一段 306 巷 38 號
(03) 4905501

新竹分廠

(302) 新竹縣竹北市博愛街 792 號
(03) 5515166~9

宜蘭分廠

(264) 宜蘭縣員山鄉員山路二段 438 號
(03) 9220456

台中水泥製品廠

(428) 台中市大雅區中清路三段 785 號
(04) 25681691

大肚分廠

(432) 台中市大肚區沙田路二段 303 號
(04) 26992826

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) 26564394~5

神岡分廠

(429) 台中市神岡區溪洲路 202 號
(04) 25633980

草屯分廠

(540) 南投縣南投市仁和路 137 號
(049) 2253248

高雄水泥製品廠

(814) 高雄市仁武區工業一路 16 號
(07) 3720396

嘉義分廠

(621) 嘉義縣民雄鄉民雄工業區新生街 8 號
(05) 2217215

台南分廠

(717) 台南市仁德區太乙七街 36 號
(06) 2703259

路竹分廠

(821) 高雄市路竹區大仁路 809 號
(07) 6071238

善化分廠

(741) 台南市善化區興農路 33 號
(06) 5810685

安平分廠

(702) 台南市南區新樂路 84-2 號
(06) 2919809

楠梓分廠

(814) 高雄市仁武區高楠公路 99-1 號
(07) 3494062

小港分廠

(812) 高雄市小港區中林路 12 號
(07) 8721166~7

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) 8135047~9

安平港水泥發貨站

(702) 台南市南區新港路 23 巷 6 號
(06) 2923123

台灣水泥股份有限公司

◎ 台北市中山北路二段 113 號
☎ (02) 2531-7099

🌐 <http://www.taiwancement.com>

FAX (02) 2531-6650

公司發言人 葉毓君 副總經理

☎ (02)2531-7099 轉 20265

✉ shellyyeh@taiwancement.com

代理發言人 賴家柔 協理

☎ (02) 2531-7099 轉 20207

✉ nana.lai@taiwancement.com

股票過戶機構之名稱－

中國信託商業銀行代理部

◎ 台北市重慶南路一段 83 號 5 樓

☎ (02) 6636-5566

🌐 www.chinatrust.com.tw

簽證會計師 翁雅玲 黃惠敏

事務所－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

☎ (02) 2725-9988(代表線)

🌐 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

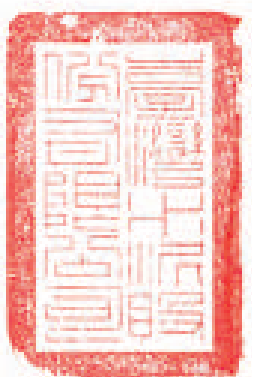
🌐 www.bourse.lu/issuer/

TaiwanCement/55152

海外無擔保可轉換公司債－

新加坡證券交易所 / 查詢

🌐 www2.sgx.com/



台灣水泥（股）公司

負責人：

張安平



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

臺灣水泥股份有限公司 中華民國一一二年度 年報附冊

全——球

CROSS
BOUNDARIES

佈

局

多

元

DIVERSITY
EQUITY
INCLUSION

化——文

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 112 年及 111 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 113 年 2 月 27 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「IFRS 會計準則」)

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

IAS 12 之修正「國際租稅變革—支柱二規則範本」

該修正引進一項 IAS 12 之例外規定，明訂合併公司不得認列有關支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債，亦不得揭露該等遞延所得稅之相關資訊，但應揭露其已適用該例外規定，並單獨揭露有關支柱二所得稅之當期所得稅費用(利益)。此外，於支柱二法案已立法或已實質性立法但尚未生效之期間，合併公司應揭露有助於使用者了解其暴露於支柱二所得稅之已知或可合理估計之質性與量化資訊。此修正發布後，應立即並追溯適用本項例外規定並揭露已適用之事實；其他揭露規定於 112 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用，期中期間結束日為 112 年 12 月 31 日以前者之期中財務報導不適用該等其他揭露規定。

(二) 113 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日(註2)
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日(註3)

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：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

註 3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(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 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
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
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日(註2)

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：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當合併公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、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 IFRS 會計準則編製。

(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及投資合資之金額。

子公司明細、持股比率及營業項目，請參閱附註十三。

(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值變動之影響。

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值變動之影響。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) 待出售非流動資產

處分群組帳面金額於預期主要係透過出售交易而非繼續使用回收時，分類為待出售。符合此分類之處分群組必須於目前狀態下可供立即出售，且其出售必須為高度很有可能。當適當層級之管理階

層承諾出售該資產之計畫，且此出售交易預期自分類日起一年內完成時，將符合出售為高度很有可能。

(十五) 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，其股利及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三三。

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及按攤銷後成本衡量之應收票據及應收帳款等）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) 金融資產及合約資產之減損

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、應收租賃款及合約資產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，其帳面金額係按股票種類加權平均計算。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其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註三三。

(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。

(十六) 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。

(十七) 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。
4. 建造合約之工程收入係隨時間逐步認列收入，由於建造所投入之成本與履約義務之完成程度直接相關，合併公司係以實際投入成本佔預期總成本比例衡量完成進度。履約義務之結果若無法可靠衡量，僅在滿足履約義務之已發生成本預期可回收之範圍內認列工程收入。

(十八) 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。

(十九) 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。

(二十) 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。

(二十一) 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。

(二二) 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。

現金交割股份基礎給付係認列為取得商品或勞務所產生之負債，並以所承擔負債之公允價值作原始衡量。該負債係於清償前之每一資產負債表日及清償日再衡量其公允價值，並將公允價值變動認列為損益。

(二三) 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。

合併公司已適用有關支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債之認列及揭露例外規定，故有關支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債，合併公司既不認列亦不揭露其相關資訊。

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。

合併公司於發展重大會計估計值時，將氣候變遷及相關政府政策及法規及能源市場波動可能之影響納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關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。

(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

	112年12月31日	111年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 9,772	\$ 29,162
銀行支票及活期存款	37,737,275	27,747,698
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	25,433,147	57,861,359
附買回債券	3,186,428	3,204,275
	<u>\$ 66,366,622</u>	<u>\$ 88,842,494</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：

	112年12月31日	111年12月31日
銀行存款	0.01%~5.84%	0.01%~6.05%
附買回債券	1.16%~5.50%	0.84%~4.30%

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及受限制之活期存款：

	112年12月31日	111年12月31日
流動	\$ 34,236,957	\$ 20,954,299
非流動	<u>22,599,386</u>	<u>9,577,103</u>
	<u>\$ 56,836,343</u>	<u>\$ 30,531,402</u>

按攤銷後成本衡量之金融資產於資產負債表日之市場利率區間如下：

112年12月31日	111年12月31日
0.01%~5.80%	0.01%~6.24%

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三五。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	112年12月31日	111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	\$ 1,347	\$ -
非衍生金融資產		
—國內上市櫃股票	277,498	197,210
—國內興櫃股票	108,582	95,145
—國外政府債券	313,505	277,772
—國外公司債	21,727	41,675
—國外受益憑證	5,103	-
	<u>\$ 727,762</u>	<u>\$ 611,802</u>
<u>金融資產—非流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
—國外政府債券	<u>\$ 278,424</u>	<u>\$ 284,876</u>
<u>金融負債—流動</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
—可轉換公司債贖回及賣回權	\$ -	<u>\$ 641,522</u>

透過損益按公允價值衡量之金融工具質押之資訊，參閱附註三五。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	112年12月31日	111年12月31日
<u>流 動</u>		
國內投資		
上市櫃股票	\$ 6,919,103	\$ 5,883,584
可轉換特別股	<u>53,687</u>	<u>51,169</u>
	<u>\$ 6,972,790</u>	<u>\$ 5,934,753</u>
<u>非 流 動</u>		
國內投資		
上市櫃股票	\$ 247,374	\$ -
未上市櫃股票	8,826,122	8,032,322
上市私募股票	1,884,630	1,030,300
國外投資		
上市股票	8,613,198	13,412,634
未上市特別股	<u>276,345</u>	<u>276,390</u>
	<u>\$19,847,669</u>	<u>\$22,751,646</u>

本公司於 110 年 12 月認購飛宏科技股份有限公司私募之普通股，該普通股依相關法令規定，於 3 年內不得轉讓。本公司另於 112 年 10 月以 209,156 仟元參與普通股現金增資。

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，參閱附註三五。

九、應收票據及帳款

	112年12月31日	111年12月31日
應收票據	\$ 11,052,888	\$ 19,460,178
減：備抵損失	(<u>9,293</u>)	(<u>9,455</u>)
	<u>11,043,595</u>	<u>19,450,723</u>
應收帳款	12,614,063	15,351,598
減：備抵損失	(<u>251,574</u>)	(<u>202,838</u>)
	<u>12,362,489</u>	<u>15,148,760</u>
	<u>\$ 23,406,084</u>	<u>\$ 34,599,483</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：

	112年12月31日	111年12月31日
0~90 天	\$ 15,403,105	\$ 23,611,140
91~180 天	7,584,648	10,595,776
181~365 天	275,980	376,993
365 天以上	<u>142,351</u>	<u>15,574</u>
合 計	<u>\$ 23,406,084</u>	<u>\$ 34,599,483</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：

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 212,293	\$ 176,959
加：本年度提列	56,497	33,790
減：本年度實際沖銷	(5,253)	(601)
外幣換算差額	(<u>2,670</u>)	<u>2,145</u>
年底餘額	<u>\$ 260,867</u>	<u>\$ 212,293</u>

十、應收融資租賃款

應收融資租賃款組成如下：

	112年12月31日	111年12月31日
未折現之租賃給付		
第 1 年	\$ 5,883,831	\$ 5,578,575
第 2 年	6,586,142	6,127,364
第 3 年	6,863,309	6,285,029
第 4 年	8,656,958	6,294,158
第 5 年	<u>-</u>	<u>8,716,844</u>
	27,990,240	33,001,970
減：未賺得融資收益	6,155,155	8,619,669
減：累計減損	<u>47,878</u>	<u>47,878</u>
應收融資租賃款	<u>\$ 21,787,207</u>	<u>\$ 24,334,423</u>
流動（帳列應收帳款）	\$ 3,582,936	\$ 2,962,021
非 流 動	<u>18,204,271</u>	<u>21,372,402</u>
	<u>\$ 21,787,207</u>	<u>\$ 24,334,423</u>

合併公司與台灣電力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、待出售處分群組

	112年12月31日	111年12月31日
待出售房地	\$ 196,403	\$ -

子公司台泥再生公司於 112 年 12 月 21 日經董事會決議通過，為健全公司財務結構，擬出售原帳列投資性不動產供出租之台北市士林區蘭雅段土地及建物。出售價款預期將超過相關淨資產之帳面金額，故將該等單位分類為待出售處分群組時，並無應認列之減損損失。

十二、存 貨

	112年12月31日	111年12月31日
製 成 品	\$ 2,980,091	\$ 3,817,136
在 製 品	2,434,648	3,274,639
原 物 料	6,079,276	8,998,205
	\$ 11,494,015	\$ 16,089,980

112 及 111 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 82,321,521 仟元及 97,241,445 仟元。

合併公司之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失如下：

	112年度	111年度
存貨跌價及呆滯損失	\$ 65,867	\$ 259,108

十三、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
			112年 12月31日	111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	

(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
			112年 12月31日	111年 12月31日	
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	99.3	99.2	(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	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	(4)
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	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. (TPMC)	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	47.3	45.5	(1)
本 公 司	Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. (TCC Dutch)	投資控股	82.5	100.0	(9)
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	100.0	
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	100.0	
本 公 司	妥善循環科技股份有限公司(妥善循環公司)	廢棄物之清除及處理	100.0	100.0	
本 公 司	台泥循環能源科技股份有限公司(台泥循環能源公司)	投資控股	36.7	36.6	(1)(2)
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	29.4	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	
信昌投資公司	達和航運公司	航運承攬	-	-	
信昌投資公司	台泥循環能源公司	投資控股	1.1	1.1	(2)
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	台泥循環能源公司	投資控股	0.4	0.4	(2)
TCCI	TCCIH	投資控股	52.7	54.5	(1)
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	
聯誠貿易公司	台泥循環能源公司	投資控股	1.1	1.1	(2)

(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
			112年 12月31日	111年 12月31日	
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	台泥達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	85.0	85.0	(6)
台泥綠能公司	台泥東立綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	石門綠能股份有限公司	再生能源發電	51.0	-	(10)
台泥綠能公司	和平海洋再生資源股份有限公司	再生能源發電	100.0	-	(4)
台泥儲能公司	能元超商股份有限公司	再生能源售電及能源技術服務	100.0	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	
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	(4)
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	
TCC Dutch	Taiwan Cement Europe Holdings B.V.（TCEH）	投資控股	100.0	100.0	
TCEH	NHOA S.A.	投資控股	87.8	65.2	(12)
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	-	100.0	(8)
NHOA S.A.	ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	
NHOA S.A.	Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	-	100.0	(8)(10)
NHOA S.A.	NHOA CALLIOPE S.R.L.	投資控股	-	100.0	(4)(8)
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	投資控股	100.0	100.0	(4)(8)
NHOA CORPORATE S.R.L.	NHOA CORPORATE S.R.L.	再生能源與充電事業	100.0	-	(8)
NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	電動汽車充電設備	49.9	49.9	(3)
NHOA CORPORATE S.R.L.	NHOA ENERGY S.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	100.0	-	(8)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	可再生能源和儲能系統建設	90.0	90.0	(4)
NHOA ENERGY S.R.L.	台灣新地平線能源有限公司	可再生能源和儲能系統建設	100.0	-	(4)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA UK LTD	可再生能源和儲能系統建設	100.0	-	(4)
NHOA ENERGY S.R.L.	Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	100.0	-	(8)
NHOA CALLIOPE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	再生能源與充電事業	-	100.0	(4)(8)
NHOA AMERICAS LLC	NHOA LATAM S.A.C.	可再生能源和儲能系統建設	10.0	10.0	(4)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE IBERIA S.L.	再生能源與充電事業	100.0	100.0	(4)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	再生能源與充電事業	100.0	100.0	(4)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	再生能源與充電事業	100.0	-	(10)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	再生能源與充電事業	100.0	-	(10)
ATLANTE IBERIA S.L.	ATLANTE Fast Charging Portugal LDA	再生能源與充電事業	100.0	100.0	(4)
ATLANTE FRANCE S.A.S.	ALPIS S.A.S.	再生能源與充電事業	51.0	-	(4)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	電動汽車充電設備	100.0	100.0	(4)

(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
			112年 12月31日	111年 12月31日	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	電動汽車充電設備	100.0	100.0	(4)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	電動汽車充電設備	100.0	100.0	(4)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	電動汽車充電設備	100.0	100.0	(4)
台泥循環能源公司	能元科技股份有限公司（能元科技公司）	鋰電池製造及銷售	100.0	100.0	
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
能元科技公司	台灣三元能源科技股份有限公司（台灣三元能源公司）	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	100.0	100.0	
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.（EMC）	電池研究開發及銷售	100.0	100.0	
EMC	E-One Moli Quantum Energy (Canada) Ltd.（EMQE）	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	100.0	-	(4)
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	
TCCIH	台泥循環能源公司	投資控股	38.7	38.7	(2)
TCCIH	TCC Dutch	投資控股	17.5	-	(9)
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 (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	
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	(4)

(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
			112年 12月31日	111年 12月31日	
TCCI (HK)	福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	(5)
TCCI (HK)	台泥（懷化）水泥有限公司	水泥製造及分銷	31.0	31.0	
TCCI (HK)	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	74.9	58.6	
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	12.5	21.5	
Jingyang Industrial Limited	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	78.5	78.5	(14)
Jingyang Industrial Limited	句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	87.5	78.5	
TCC International (Guangxi) Ltd.	台泥（貴港）水泥有限公司（台泥 貴港公司）	水泥製造及分銷	100.0	100.0	(5)
TCC International (Guangxi) Ltd.	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	26.3	26.3	
台泥貴港公司	華瑩台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
台泥貴港公司	貴港台泥礦業工程有限公司	採 礦	47.5	47.5	
台泥貴港公司	貴港台泥東園環保科技有限公司	危險廢棄物處理	100.0	100.0	
台泥貴港公司	台泥（杭州）資源有限公司	資源再生利用技術開發、企業 管理及銷售相關業務	73.7	73.7	(5)
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	(5)
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）環保公司	環保、水泥、企業管理諮詢相 關業務	25.1	41.4	
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	(4)
UPPV	Wayly Holdings Ltd.	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	(7)
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	(4)
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	
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	
Sure Kit Ltd.	台泥（重慶）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	(4)
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	
台泥（安順）水泥有限公司	台泥眾鑫（安順）再生資源科技有 限公司	農作物秸稈處理及加工利用 服務	51.0	-	(7)
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	16.7	100.0	
Scitus Holdings	Scitus Cement (China) Operating Company Ltd.	投資控股	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
			112年 12月31日	111年 12月31日	
Scitus Holdings	Hexagon XIV Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	(13)
Scitus Holdings	Hexagon XIII Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon IX Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon VIII Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon V Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon IV Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	(13)
Scitus Holdings	Hexagon III Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon II Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon Holdings Ltd.	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	(13)
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	(11)
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	
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	69.0	(4)
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）環保技術有限公 司	資源循環技術諮詢、生物質能 技術及燃料銷售、固廢治理	100.0	100.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）環境科技有限公 司	資源循環技術諮詢、固廢治 理、生物質燃料銷售	100.0	100.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）再生資源科技有 限公司	資源再生利用技術研發、固廢 治理、生物質燃料加工與銷售	100.0	100.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）再生資源開發有 限公司	資源再生技術研發、固廢治 理、生物質燃料加工與銷售	100.0	100.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥致和（杭州）環保有限公司	資源循環利用、環保、固廢治 理、企業管理及銷售相關業 務	100.0	-	(7)
台泥永仁（杭州）環保技術 有限公司	台泥（韶關）環境科技有限公司	生物質燃料加工與銷售、固廢 治理、城市及餐廚垃圾治理	100.0	100.0	
台泥致和（杭州）環保有限 公司	凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	83.3	-	(4)
台泥永仁（杭州）再生資源 開發有限公司	台泥（廣東）再生資源科技有限公 司	資源再生利用研究和試驗發 展、再生資源銷售、技術服 務及企業管理	100.0	-	
台泥（廣東）再生資源科技 有限公司	一二三（廣東）環保科技有限公司	環保材料加工生產經營及相 關服務	100.0	-	(10)

相關說明如下：

- (1) 本公司於 112 年度購入台泥循環能源公司及台灣士敏公司部分零星股權。台灣通運公司於 112 年度購入達和航運公司部分零星股權。前述有關股權取得交易請參閱附註三十。本公司於 111 年度增資 TCCIH，持股比例上升至 45.5%，原股東 TCCI 未同步增資，致對 TCCIH 持股比例下降至 54.5%。本公司於 112 年度增資 TCCIH，持股比例上升至 47.3%，原股東 TCCI 未同步增資，致對 TCCIH 持股比例下降至 52.7%。
- (2) 台泥循環能源公司於 111 年 9 月辦理現金增資，合併公司由 TCCIH 參與認購，其他股東未按持股比增資，合併持股比例由 67.8%增加至 78.0%。

- (3) 合併公司對鳳勝實業公司、TPMC 及 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.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) ATLANTE TOPCO S.R.L.、ATLANTE IBERIA S.L.、ATLANTE FRANCE S.A.S.、FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.、能元超商股份有限公司、FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.、NHOA CORPORATE S.R.L.、NHOA LATAM S.A.C.、ATLANTE Fast Charging Portugal LDA、FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC 及 FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD 於 111 年度設立。台灣新地平線能源有限公司、NHOA UK LTD、台泥致和（杭州）環保有限公司、台泥（廣東）再生資源科技有限公司、和平海洋再生資源有限公司、ALPIS S.A.S、E-One Moli Quantum Energy (China) Ltd.及台泥眾鑫（安順）再生資源科技有限公司於 112 年度設立。ATLANTE TOPCO S.R.L.於 112 年第 1 季更名為 NHOA CALLIOPE S.R.L.。台泥（東莞）水泥有限公司及英德市連流服務有限公司於 112 年度完成註銷登記。東成石礦公司於 112 年 12 月底清算中。
- (5) TCCI (HK)於 111 年度增資台泥（杭州）環保公司，持股比例上升至 58.6%，原股東台泥（英德）水泥有限公司未同步增資，致對台泥（杭州）環保公司持股比例下降至 41.4%。TCCI 於 112 年度增資台泥（杭州）環保公司，持股比例上升至 74.1%，原股東台泥（英德）水泥有限公司未同步增資，致對台泥（杭州）環保公司持股比例下降至 25.1%。
- (6) 合併公司實質關係人華邦電子股份有限公司於 111 年 8 月參與增資嘉和綠能公司 555,000 仟元，對嘉和綠能公司持股比增加至 15.0%。合併公司未按持股比增資，致合併持股比例下降至 85.0%。
- (7) 台泥致和（杭州）環保有限公司於 112 年度增資凱里台泥環保科技有限公司，持股比例上升至 83.3%，原股東新台泥（杭州）

- 企業運營管理有限公司未同步增資，致對凱里台泥環保科技有限公司持股比例下降至 16.7%。
- (8) 合併公司因集團策略性發展及營運佈局進行組織調整，於 111 年度將 NHOA ENERGY S.R.L.持有之 ATLANTE S.R.L.股權轉讓予 ATLANTE TOPCO S.R.L.及 NHOA ENERGY S.R.L.持有之 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.股權轉讓予 NHOA CORPORATE S.R.L.。另於 112 年度，將 NHOA CALLIOPE S.R.L.與 NHOA CORPORATE S.R.L.吸收合併，NHOA CORPORATE S.R.L.為存續公司，合併基準日為 112 年 5 月 29 日。於 112 年度將 NHOA S.A.持有之 NHOA ENERGY S.R.L.及 Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.之股權分別轉讓予 NHOA CORPORATE S.R.L.及 NHOA ENERGY S.R.L.。
- (9) TCC Dutch 於 112 年度辦理現金增資，合併公司由 TCCIH 參與認購，持股比例上升至 17.5%，原股東本公司未同步增資，致對 TCC Dutch 持股比例下降至 82.5%。
- (10) NHOA S.A.於 111 年度購入 Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.40%股權，持股比例增加至 100%。ATLANTE S.R.L.於 112 年度收購 ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.及 ATLANTE ITALIA S.R.L.之股權。台泥（廣東）再生資源科技有限公司於 112 年度收購一二三（廣東）環保科技有限公司之股權。石門綠能股份有限公司於 112 年度辦理現金增資，台泥綠能公司參與增資，其他股東未按持股比增資，合併公司持股比例增加至 51%，並對石門綠能股份有限公司取得控制力。有關前述股權交易請詳附註二九。
- (11) 合併公司對台泥久遠（敘永）環保科技有限公司之持股比例因股權轉讓，由 55%減少至 30%並自 112 年第 1 季轉為採用權益法之投資，另該股權轉讓協議約定可於 3 年內回購 15%之股權。
- (12) NHOA S.A 於 112 年度辦理現金增資，其他股東未按持股比增資，合併公司持股比例自 65.2%上升至 87.8%。

(13) 合併公司為整合集團經營資源及提升集團管理效益，擬將瀘州賽德水泥有限公司與瀘州納溪賽德水泥有限公司吸收合併，瀘州賽德水泥有限公司為存續公司。另考量當地市場與未來展望擬辦理註銷瀘州賽德混凝土有限公司。截至 112 年 12 月 31 日，前述程序進行中。

(14) Jingyang Industrial Limited 於 112 年度增資句容台泥環保有限公司，持股比例上升至 87.5%，原股東 Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.未同步增資，致對句容台泥環保有限公司持股比例下降至 12.5%。

(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	
	112年12月31日	111年12月31日
和平電力公司	40.0%	40.0%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表。

以下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：

和平電力公司

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	\$ 18,023,065	\$ 14,494,105
非流動資產	20,690,014	23,740,225
流動負債	(5,521,759)	(6,655,281)
非流動負債	(2,337,908)	(7,497,223)
權 益	<u>\$ 30,853,412</u>	<u>\$ 24,081,826</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 18,508,599	\$ 14,445,628
和平電力公司之非控制權益	<u>12,344,813</u>	<u>9,636,198</u>
	<u>\$ 30,853,412</u>	<u>\$ 24,081,826</u>

	112年度	111年度
營業收入	<u>\$ 26,931,765</u>	<u>\$ 22,985,566</u>
本年度淨利（損）	\$ 6,772,093	(\$ 1,488,561)
其他綜合損益	(508)	<u>1,192</u>
綜合損益總額	<u>\$ 6,771,585</u>	<u>(\$ 1,487,369)</u>
淨利（損）歸屬於：		
本公司業主	\$ 4,063,276	(\$ 893,137)
和平電力公司之非控制權益	<u>2,708,817</u>	<u>(595,424)</u>
	<u>\$ 6,772,093</u>	<u>(\$ 1,488,561)</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 4,062,970	(\$ 892,422)
和平電力公司之非控制權益	<u>2,708,615</u>	<u>(594,947)</u>
	<u>\$ 6,771,585</u>	<u>(\$ 1,487,369)</u>
現金流量		
營業活動	\$ 17,570,393	(\$ 3,486,510)
投資活動	(3,253,429)	(1,449,849)
籌資活動	(8,225,597)	<u>6,585,300</u>
淨現金流入	<u>\$ 6,091,367</u>	<u>\$ 1,648,941</u>
支付予非控制權益之股利	<u>\$ -</u>	<u>\$ 800,000</u>

十四、採用權益法之投資

	112年12月31日	111年12月31日
投資關聯企業	\$ 57,872,421	\$ 53,485,857
投資合資	<u>181,187</u>	<u>100,816</u>
	<u>\$ 58,053,608</u>	<u>\$ 53,586,673</u>
具重大性之關聯企業		
Cimpor Global Holdings B.V.	\$ 35,716,009	\$ 30,866,698
個別不重大之關聯企業		
英德海螺水泥公司	7,503,277	8,198,939
國際中橡公司	6,960,847	6,971,331
CCC USA Corp.	1,850,128	1,899,822

（接次頁）

(承前頁)

	112年12月31日	111年12月31日
達和環保服務公司	\$ 1,678,864	\$ 1,391,240
雲南昆鋼嘉華水泥公司	1,449,160	1,536,535
保山昆鋼嘉華水泥公司	805,971	929,214
四川泰昌公司	582,526	565,573
金隅台泥（代縣）環保科技 有限公司	543,551	604,483
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	337,886	233,343
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	235,740	190,844
貴港海螺台泥新材料科技 有限公司	175,975	90,781
重慶暄潔台泥環保科技有 限公司	25,267	-
Synpac Ltd.	7,220	7,054
個別不重大之合資		
廣安台泥久遠環保科技有 限公司	93,738	88,687
台泥中潤（安順）環保科技 有限公司	65,221	12,129
江蘇環資台泥固廢處置有 限公司	14,577	-
台泥久遠（敘永）環保科技 有限公司	5,225	-
水土火股份有限公司	2,426	-
	<u>\$58,053,608</u>	<u>\$53,586,673</u>

合併公司以採用權益法之投資作為借款擔保之金額，請參閱附註三五。

(一) 具重大性之關聯企業

公 司 名 稱	112年12月31日	111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。

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.

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	\$ 28,648,609	\$ 22,714,456
非流動資產	75,147,030	68,009,154
流動負債	(13,690,984)	(15,231,225)
非流動負債	(15,017,801)	(12,938,960)
非控制權益	(10,472,213)	(9,147,080)
歸屬母公司權益	<u>\$ 64,614,641</u>	<u>\$ 53,406,345</u>
合併公司持股比例	40%	40%
合併公司享有之權益	\$ 25,845,857	\$ 21,362,538
商 譽	<u>9,870,152</u>	<u>9,504,160</u>
投資帳面金額	<u>\$ 35,716,009</u>	<u>\$ 30,866,698</u>
	112年度	111年度
營業收入	<u>\$ 49,949,028</u>	<u>\$ 42,893,926</u>
本年度淨利	\$ 9,170,680	\$ 7,066,885
其他綜合損益	<u>937,534</u>	<u>4,323,558</u>
綜合損益總額	<u>\$ 10,108,214</u>	<u>\$ 11,390,443</u>

Cimpor Global Holdings B.V.之子公司 Oyak Cimento A.S.位於土耳其地區自 111 年 12 月 31 日起係屬高度通貨膨脹下之經濟個體。112 年 12 月 31 日依土耳其統計局公布之消費者物價指數，過去 3 年累積之通貨膨脹率仍超過 100%，依照 IAS29「高度通貨膨脹經濟下之財務報導」規定應以資產負債表日之現時衡量單位編製財務報表，淨貨幣部位之損益應計入當期損益。Cimpor Global Holdings B.V.於編製合併財務報表時，應按資產負債表日收盤匯率換算土耳其地區個體財務報表，高度通貨膨脹之換算影響數調整於其他綜合損益項下，合併公司再依採權益法之投資所享有份額予以認列。

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公 司 名 稱	112年12月31日	111年12月31日
英德海螺水泥公司	25.0%	25.0%
國際中橡公司（註1）	19.2%	19.2%
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%
雲南昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%
達和環保服務公司	50.0%	50.0%
保山昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%
四川泰昌公司	30.0%	30.0%
金隅台泥（代縣）環保科技有 限公司	40.0%	40.0%
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	50.0%	50.0%
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	31.5%	31.5%
貴港海螺台泥新材料科技有 限公司	40.0%	40.0%
重慶暄潔台泥環保科技有限 公司（註3）	49.0%	-
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%
榮經西南新型材料有限公司 （榮經公司）（註2）	30.0%	30.0%
	112年度	111年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利	\$ 1,003,600	\$ 1,162,071
其他綜合損益	(140,349)	410,234
綜合損益總額	<u>\$ 863,251</u>	<u>\$ 1,572,305</u>

註1：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。

註2：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，112年及111年12月31日帳列其他非流動負債分別為165,570仟元及168,966仟元。

註3：合併公司於112年度參與投資重慶暄潔台泥環保科技有限公司，合併公司持股比例為49%，投資價款為25,576仟元。

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。

(三) 個別不重大之合資彙總資訊

公 司 名 稱	112年12月31日	111年12月31日
廣安台泥久遠環保科技有限 公司（註4）	70.0%	45.0%
台泥中潤（安順）環保科技有 限公司（註5）	65.0%	65.0%
台泥久遠（敘永）環保科技有 限公司（註6）	30.0%	-
江蘇環資台泥固廢處置有限 公司（註7）	49.0%	-
水土火股份有限公司（註8）	49.0%	-
	112 年度	111 年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利（損）	\$ 4,443	(\$ 1,740)
其他綜合損益	(3,935)	3,999
綜合損益總額	<u>\$ 508</u>	<u>\$ 2,259</u>

註4：合併公司簽訂股權轉讓協議於112年度增加取得廣安台泥久遠環保科技有限公司4,382仟元，致合併公司持股比例上升為70%，另該協議中訂有原出讓人可於3年內回購15%之股權。合併公司於111年度增資廣安台泥久遠環保科技有限公司53,721仟元，合併公司持股比例為45%。

註5：合併公司於112及111年度分別增資台泥中潤（安順）環保科技有限公司54,021仟元及11,722仟元，合併公司持股比例為65%。

註6：合併公司對台泥久遠（敘永）環保科技有限公司之持股比例因股權轉讓由55%減少至30%並自112年第1季轉為採用權益法之投資，另該股權轉讓協議約定可於3年內回購15%之股權。

註7：合併公司於112年度參與投資江蘇環資台泥固廢處置有限公司12,769仟元，合併公司持股比例為49%。

註 8： 合併公司於 112 年度參與投資水土火股份有限公司 2,450 仟元，合併公司持股比例為 49%。

依合資協議約定內容，上述公司實際營運之管理權限規範、重大核決事項及重大決策事項係由出資雙方共同主導，合併公司對其並未具控制能力。

合併公司對上述關聯企業及合資採權益法衡量。

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、保山昆鋼嘉華水泥公司、水土火股份有限公司及 111 年度台泥中潤（安順）環保科技有限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。

十五、不動產、廠房及設備

	土	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	設	備	未	完	工	程	合	計
成 本																			
112 年 1 月 1 日餘額	\$	25,962,059	\$	55,143,179	\$	90,215,835	\$	19,870,094	\$	17,109,894	\$	208,301,061							
增 添		34,999		918,720		1,767,302		367,891		25,941,923		29,030,835							
處 分		-	(	266,038	(	391,595	(	488,540		-	(	1,146,173							
由企業合併取得																			
（附註二九）	-		-		142,461	-		32,200				174,661							
重 分 類	(	10,610,111		5,816,172		10,243,426		1,336,543	(	17,271,728	(	10,485,698							
淨兌換差額		1,127	(	762,744	(	1,231,061	(	76,678	(	101,257	(	2,170,613							
112 年 12 月 31 日餘額	\$	15,388,074	\$	60,849,289	\$	100,746,368	\$	21,009,310	\$	25,711,032	\$	223,704,073							
累計折舊及減損																			
112 年 1 月 1 日餘額	\$	808,904	\$	22,819,836	\$	61,297,681	\$	8,554,038	\$	80,619	\$	93,561,078							
處 分	-		(	169,153	(	231,926	(	420,423	-		(	821,502							
折舊費用	-			1,536,188		4,437,970		1,308,865	-			7,283,023							
由企業合併取得																			
（附註二九）	-		-		15,134	-		-				15,134							
減損損失	-			524,572		209,734		4,814	-			739,120							
重 分 類	-	(	17,004		17,334		105		-			435							
淨兌換差額	-	(	296,815	(	850,736	(	39,679	(	1,620	(	1,188,850								
112 年 12 月 31 日餘額	\$	808,904	\$	24,397,624	\$	64,895,191	\$	9,407,720	\$	78,999	\$	99,588,438							
112 年 12 月 31 日淨額	\$	14,579,170	\$	36,451,665	\$	35,851,177	\$	11,601,590	\$	25,632,033	\$	124,115,635							
成 本																			
111 年 1 月 1 日餘額	\$	25,912,225	\$	51,746,756	\$	80,969,973	\$	15,474,043	\$	11,884,990	\$	185,987,987							
增 添		1,856		420,271		1,061,501		370,877		17,171,965		19,026,470							
處 分	-		(	81,582	(	469,656	(	1,023,993	-		(	1,575,231							
重 分 類		45,783		2,451,340		7,773,232		4,591,488	(	12,014,050		2,847,793							
淨兌換差額		2,195		606,394		880,785		457,679		66,989		2,014,042							
111 年 12 月 31 日餘額	\$	25,962,059	\$	55,143,179	\$	90,215,835	\$	19,870,094	\$	17,109,894	\$	208,301,061							
累計折舊及減損																			
111 年 1 月 1 日餘額	\$	808,904	\$	21,210,406	\$	57,214,150	\$	8,479,352	\$	79,143	\$	87,791,955							
處 分	-		(	54,221	(	403,655	(	998,624	-		(	1,456,500							
折舊費用	-			1,490,880		4,018,850		988,560	-			6,498,290							
重 分 類	-			29,822	(	20,321		9	-			9,510							
淨兌換差額	-			142,949		488,657		84,741		1,476		717,823							
111 年 12 月 31 日餘額	\$	808,904	\$	22,819,836	\$	61,297,681	\$	8,554,038	\$	80,619	\$	93,561,078							
111 年 12 月 31 日淨額	\$	25,153,155	\$	32,323,343	\$	28,918,154	\$	11,316,056	\$	17,029,275	\$	114,739,983							

子公司能元科技公司為加速營運轉型與智慧生產預計針對現有部分廠房設備重新規劃，故評估其可回收金額為零，因是於 112 年度認列減損損失 26,036 仟元。

合併公司為整合集團經營資源及提升集團管理效益，擬將中國地區瀘州賽德水泥有限公司與瀘州納溪賽德水泥有限公司吸收合併，並以瀘州賽德水泥有限公司為存續公司。另考量當地市場與未來展望擬辦理註銷瀘州賽德混凝土有限公司。合併公司評估前述計畫及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 112 年度認列減損損失 713,084 仟元。

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	15～50 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，請參閱附註三五。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	112年度	111年度
不動產、廠房及設備增添	\$ 29,030,835	\$ 19,026,470
預付設備款增加（減少）	(4,793)	4,244,054
應付設備款減少（增加）		
（帳列其他應付款）	(4,299,776)	242,687
其他非流動負債增加	-	(54,758)
	\$ 24,726,266	\$ 23,458,453

十六、租賃協議

(一) 使用權資產

	112年12月31日	111年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 13,312,942	\$ 13,525,477
建築物	1,556,617	1,531,828
機器設備	407,519	354,777
其他設備	<u>120,092</u>	<u>91,693</u>
	<u>\$ 15,397,170</u>	<u>\$ 15,503,775</u>
使用權資產之增添	<u>112年度</u> <u>\$ 1,075,662</u>	<u>111年度</u> <u>\$ 1,268,727</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 613,584	\$ 645,079
建築物	225,519	182,940
機器設備	81,393	84,383
其他設備	<u>42,391</u>	<u>41,649</u>
	<u>\$ 962,887</u>	<u>\$ 954,051</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112及111年度並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 515,108</u>	<u>\$ 400,136</u>
非流動	<u>\$ 3,719,264</u>	<u>\$ 3,550,048</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
土地	1.63%~5.40%	1.79%~4.90%
建築物	0.71%~5.50%	0.71%~4.75%
機器設備	1.85%~2.70%	1.85%~2.20%
其他設備	0.85%~4.75%	0.85%~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

	112年度	111年度
短期租賃費用	<u>\$ 705,743</u>	<u>\$ 808,485</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 2,115</u>	<u>\$ 2,897</u>
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	<u>\$ 349,635</u>	<u>\$ 329,326</u>
租賃之現金流出總額	<u>(\$ 1,704,530)</u>	<u>(\$ 1,624,278)</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。

十七、投資性不動產

	土	地	建	築	物	合	計
成本							
112年1月1日餘額	\$ 5,343,571	\$ 1,259,219	\$ 6,602,790				
處分	(227,147)	-	(227,147)				
重分類	10,481,131	(167,714)	10,313,417				
淨兌換差額	-	(61)	(61)				
112年12月31日餘額	<u>\$15,597,555</u>	<u>\$ 1,091,444</u>	<u>\$16,688,999</u>				
累計折舊及減損							
112年1月1日餘額	\$ 546,871	\$ 732,903	\$ 1,279,774				
折舊費用	-	20,712	20,712				
重分類	-	(104,971)	(104,971)				
淨兌換差額	-	(36)	(36)				
112年12月31日餘額	<u>\$ 546,871</u>	<u>\$ 648,608</u>	<u>\$ 1,195,479</u>				
112年12月31日淨額	<u>\$15,050,684</u>	<u>\$ 442,836</u>	<u>\$15,493,520</u>				
成本							
111年1月1日餘額	\$ 5,422,848	\$ 1,269,795	\$ 6,692,643				
增添	-	1,255	1,255				
處分	(58,417)	-	(58,417)				
重分類	(20,860)	(14,485)	(35,345)				
淨兌換差額	-	2,654	2,654				
111年12月31日餘額	<u>\$ 5,343,571</u>	<u>\$ 1,259,219</u>	<u>\$ 6,602,790</u>				

(接次頁)

(承前頁)

	土	地	建	築	物	合	計
累計折舊及減損							
111年1月1日餘額	\$	546,871	\$	720,092		\$	1,266,963
折舊費用		-		21,190			21,190
重分類		-	(	9,510)	(	9,510)	
淨兌換差額		-		1,131			1,131
111年12月31日餘額	\$	546,871	\$	732,903		\$	1,279,774
111年12月31日淨額	\$	4,796,700	\$	526,316		\$	5,323,016

本公司於112及111年度處分投資性不動產分別認列利益332,065仟元及502,346仟元。

本公司112年度原自用土地將規劃其他開發事項，因是自固定資產轉列投資性不動產計10,614,790仟元。

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，112年及111年12月31日之公允價值分別為30,191,726仟元及13,242,491仟元。

合併公司設定抵押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三五。

十八、無形資產

	商	譽	營運特許權	採	礦	權	專	門	技	術	其	他	合	計
成 本														
112年1月1日餘額	\$16,488,971	\$	7,681,476	\$	6,460,330	\$	1,209,299	\$	2,606,785		\$34,446,861			
單獨取得	-	-	-	1,396,034	-	517,659	1,913,693							
由企業合併所取得														
(附註二九)	318,812	-	-	-	-	81,426	400,238							
本年度減少	-	-	-	-	-	(6,954)	(6,954)							
重分類	-	-	-	724,856	-	91,986	816,842							
淨兌換差額	(74,047)	-	(164,536)	46,569	24,764	(167,250)								
112年12月31日餘額	\$16,733,736	\$	7,681,476	\$	8,416,684	\$	1,255,868	\$	3,315,666		\$37,403,430			

(接次頁)

(承前頁)

	商	譽	營運特許權	採	礦	權	專	門	技	術	其	他	合	計
累計攤銷及減損														
112年1月1日餘額	\$	156,000	\$	1,662,221	\$	2,280,441	\$	342,636	\$	2,070,900		\$	6,512,198	
攤銷費用	-	151,111	324,633	249,104	293,252	1,018,100								
減損損失	133,609	-	-	-	867	134,476								
由企業合併所取得														
(附註二九)	-	-	-	-	7,597	7,597								
本年度減少	-	-	-	-	(4,347)	(4,347)								
淨兌換差額	(643)	-	(46,947)	15,263	10,508	(21,819)								
112年12月31日餘額	\$	288,966	\$	1,813,332	\$	2,558,127	\$	607,003	\$	2,378,777		\$	7,646,205	
112年12月31日淨額	\$16,444,770	\$	5,868,144	\$	5,858,557	\$	648,865	\$	936,889		\$29,757,225			
成 本														
111年1月1日餘額	\$16,138,810	\$	7,681,476	\$	5,772,594	\$	1,220,651	\$	2,148,967		\$32,962,498			
單獨取得	-	-	579,758	-	321,768	901,526								
重分類	-	-	-	(63,094)	90,150	27,056								
淨兌換差額	350,161	-	107,978	51,742	45,900	555,781								
111年12月31日餘額	\$16,488,971	\$	7,681,476	\$	6,460,330	\$	1,209,299	\$	2,606,785		\$34,446,861			
累計攤銷及減損														
111年1月1日餘額	\$	156,000	\$	1,511,110	\$	1,904,654	\$	-	\$	1,674,357		\$	5,246,121	
攤銷費用	-	151,111	343,595	328,393	231,201	1,054,300								
減損損失	-	-	-	-	89,923	89,923								
重分類	-	-	-	-	44,971	44,971								
淨兌換差額	-	-	32,192	14,243	30,448	76,883								
111年12月31日餘額	\$	156,000	\$	1,662,221	\$	2,280,441	\$	342,636	\$	2,070,900		\$	6,512,198	
111年12月31日淨額	\$16,332,971	\$	6,019,255	\$	4,179,889	\$	866,663	\$	535,885		\$27,934,663			

合併公司為整合集團經營資源及提升集團管理效益，擬將中國地區瀘州賽德水泥有限公司與瀘州納溪賽德水泥有限公司吸收合併，並以瀘州賽德水泥有限公司為存續公司。另考量當地市場與未來展望擬辦理註銷瀘州賽德混凝土有限公司。合併公司依前述計畫評估可回收金額後認列商譽減損損失及其他無形資產減損損失134,476仟元。

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
專門技術	5年
其他	3~17年

十九、借 款

(一) 短期借款

	112年12月31日	111年12月31日
抵押擔保借款		
－銀行借款	\$ 340,000	\$ 420,000
無擔保借款		
－銀行信用借款	19,901,493	20,912,856
－銀行信用狀借款	9,580	1,083,956
	<u>19,911,073</u>	<u>21,996,812</u>
	<u>\$ 20,251,073</u>	<u>\$ 22,416,812</u>
年 利 率	1.65%~6.71%	1.29%~5.60%

(二) 應付短期票券

	112年12月31日	111年12月31日
應付商業本票	\$ 2,790,000	\$ 3,078,000
減：應付票券折價	(5,557)	(12,039)
	<u>\$ 2,784,443</u>	<u>\$ 3,065,961</u>
年 利 率	1.84%~1.97%	1.94%~2.79%

(三) 長期銀行借款及長期應付票據

	112年12月31日	111年12月31日
抵押擔保借款	\$ 4,221,192	\$ 2,202,828
無擔保借款	<u>33,828,315</u>	<u>41,388,300</u>
	38,049,507	43,591,128
減：一年內到期	(1,257,774)	(726,392)
	<u>\$ 36,791,733</u>	<u>\$ 42,864,736</u>
長期應付票據	\$ 5,100,000	\$ 15,100,000
減：長期應付票據折價	(13,667)	(109,411)
	<u>\$ 5,086,333</u>	<u>\$ 14,990,589</u>
年利率－長期銀行借款	1.35%~6.79%	1.58%~6.17%
年利率－長期應付票據	2.12%~2.27%	1.92%~2.09%

長期借款包括銀行長期信用及擔保借款。長期信用及擔保借款至 132 年 3 月償清，按月付息。

合併公司分別於 107 年度與銀行團簽訂 5 年及 7 年期及於 111 年度與銀行團簽訂 5 年期聯合授信合約，最後到期日為 116 年 5 月，授信額度分為甲項及乙項，甲項長期授信額度至 116 年 5 月清償，乙項授信額度為長期循環動用之額度，分為乙-1 項及乙-2 項，由合

併公司自行決定選擇動用乙-1 項長期銀行借款或乙-2 項長期應付票據，每筆動用金額到期時，得以新動撥之款項直接償付，就金額相同部分，合併公司無須另作資金匯款進出之作業。

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。

二十、應付公司債

	112年12月31日	111年12月31日
國內無擔保普通公司債		
107 年第一次	\$ 12,000,000	\$ 12,000,000
108 年第一次	12,600,000	12,600,000
109 年第一次	20,000,000	20,000,000
110 年第一次	16,600,000	16,600,000
111 年第一次	7,750,000	7,750,000
111 年第二次	3,300,000	3,300,000
111 年第三次	<u>9,300,000</u>	<u>-</u>
	81,550,000	72,250,000
減：公司債折價	(108,420)	(113,426)
	<u>81,441,580</u>	<u>72,136,574</u>
減：一年內到期	(12,596,556)	<u>-</u>
	<u>68,845,024</u>	<u>72,136,574</u>
海外無擔保可轉換公司債		
110 年第一次	5,550	22,200,000
112 年第一次	15,471,193	-
減：公司債折價	(1,926,130)	(1,414,553)
	<u>13,550,613</u>	<u>20,785,447</u>
減：一年內到期	(5,284)	(20,785,447)
	<u>\$ 82,390,353</u>	<u>\$ 72,136,574</u>

(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%。

本公司於 110 年 8 月 31 日按面額發行無擔保普通公司債總額 166 億元，依發行條件分為甲券、乙券、丙券及丁券，發行金額分別為 58 億元、31 億元、12 億元及 65 億元，分別於 115 年 8 月 31 日、117 年 8 月 31 日、120 年 8 月 31 日及 125 年 8 月 31 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 0.59%、0.68%、0.78% 及 0.95%。

本公司於 111 年 6 月 8 日按面額發行無擔保普通公司債總額 77.5 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 49.5 億元及 28 億元，分別於 117 年 6 月 8 日及 121 年 6 月 8 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 1.90% 及 2.15%。

本公司於 111 年 11 月 25 日按面額發行無擔保普通公司債總額 33 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 21 億元及 12 億元，分別於 116 年 11 月 25 日及 121 年 11 月 25 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 2.10% 及 2.65%。

本公司於 112 年 1 月 13 日按面額發行無擔保普通公司債總額 93 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 61 億元及 32 億元，分別於 119 年 1 月 13 日及 122 年 1 月 13 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 2.40% 及 2.65%。

(二) 海外無擔保可轉換公司債

110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債

本公司於 110 年 9 月經董事會通過發行 110 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 110 年 11 月 26 日金管證發字第 1100373764 號申報生效，並於 110 年 12 月 7 日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 115 年 12 月 7 日，發行總金額為 800,000 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 59.8 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 110 年度第一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，經歷次調整價格後，自 112 年 10 月 20 日起，轉換價格調整為 51.66 元。依美元兌新台幣固定匯率 27.75 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。截至 112 年 12 月 31 日止除債券持有人行使賣回權外未有轉換。

可轉換公司債發行滿 2 年至到期日前，如本公司普通股收盤價連續 30 個交易日中有 20 個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格再除以面額後所得之總數之 130% 以上時，或 90% 以上之可轉換公司債已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，本公司得依提前贖回金額將流通在外之可轉換公司債全部贖回。

除可轉換公司債被提前贖回、買回並註銷或轉換外，債券持有人得於可轉換公司債發行屆滿 2 年當日，要求本公司依提前贖回金額將可轉換公司債全部或部分贖回，因此 111 年 12 月 31 日將該海外無擔保可轉換公司債轉為一年內到期之可轉換公司債。

債券持有人於 112 年 12 月 7 日行使債券賣回權。本公司並認列 393,503 仟元之贖回應付公司債損失（帳列其他支出）。另因 90% 以上之可轉換公司債已被贖回，本公司於 113 年 2 月 1 日提前贖回剩餘全部可轉換公司債。

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 1.69%。

	<u>可 轉 換 公 司 債</u>
110 年 12 月發行價款(減除交易成本 232,461 仟元)	\$ 21,967,539
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	(215,282)
權益組成部分(減除分攤之交易成本 14,157 仟元)	(<u>1,337,823</u>)
發行日負債組成部分(減除分攤之交易成本 216,026 仟元)	20,414,434
以有效利率計算之利息	<u>371,013</u>
111 年 12 月 31 日負債組成部分	20,785,447
以有效利率計算之利息	323,935
債券持有人行使賣回權	(<u>21,104,098</u>)
112 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$ 5,284</u>

112 年度第一次海外無擔保可轉換公司債

本公司於 112 年 8 月經董事會決議發行 112 年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 112 年 10 月 2 日金管證發字第 11203562931 號申報生效，並於 112 年 10 月 24 日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 117 年 10 月 24 日，發行總金額為 420,000 仟美元，票面利率 0%。本公司應於到期日，依本債券面額加計年利率 2.65%（按半年計算）之收益率，以美金將本公司債全數贖回。

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 37.27 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 112 年度第一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。依美元兌新台幣固定匯率 32.293 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。截至 112 年 12 月 31 日止尚未轉換。

可轉換公司債發行滿 3 年至到期日前，如本公司普通股收盤價連續 30 個交易日中有 20 個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格再除以面額後所得之總數之 130% 以上時，或 90% 以上之可轉換公司債已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，本公司得依提前贖回金額將流通在外之可轉換公司債全部贖回。提前贖

回金額係指本公司依本債券面額加計年利率 2.65% 之利息補償金，且以每半年為計算基礎所得之金額。

除可轉換公司債被提前贖回、買回並註銷或轉換外，債券持有人得於可轉換公司債發行屆滿 3 年當日，要求本公司依提前贖回金額將可轉換公司債全部或部分贖回。

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 2.80%。

	<u>可 轉 換 公 司 債</u>
112 年 10 月發行價款(減除交易成本 89,516 仟元)	\$ 13,473,544
贖賣回選擇權衍生工具(帳列透過損益按公允價值衡量 之金融資產)及交易成本	<u>1,347</u>
發行日負債組成部分(減除分攤之交易成本 93,947 仟元)	13,474,891
以有效利率計算之利息	<u>70,438</u>
112 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$ 13,545,329</u>

二一、其他應付款

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
應付設備款	\$ 5,165,890	\$ 866,737
應付薪資及獎金	2,134,856	2,077,884
履約保證金	1,142,512	1,248,255
應付利息	790,120	584,850
應付稅捐	612,893	528,094
應付電費	396,611	252,828
應付運費	341,650	173,982
其 他	<u>4,753,357</u>	<u>4,038,961</u>
	<u>\$ 15,337,889</u>	<u>\$ 9,771,591</u>

二二、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：

	112年12月31日	111年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 962,751)	(\$ 933,990)
計畫資產公允價值	<u>2,387,725</u>	<u>2,381,898</u>
	<u>\$ 1,424,974</u>	<u>\$ 1,447,908</u>
淨確定福利資產	<u>\$ 1,558,089</u>	<u>\$ 1,567,531</u>
淨確定福利負債	<u>\$ 133,115</u>	<u>\$ 119,623</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
112年1月1日	(\$ 933,990)	\$ 2,381,898	\$ 1,447,908
服務成本			
當期服務成本	(20,903)	-	(20,903)
利息收入(費用)	(13,136)	29,824	16,688
認列於損益	(34,039)	29,824	(4,215)
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	49,129	49,129
精算損失—財務假設變動	(2,376)	-	(2,376)
精算損失—經驗調整	(75,444)	-	(75,444)
認列於其他綜合損益	(77,820)	49,129	(28,691)
雇主提撥	-	13,592	13,592
福利支付	83,098	(86,718)	(3,620)
112年12月31日	(\$ 962,751)	\$ 2,387,725	\$ 1,424,974

(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
111年1月1日	(\$ 1,008,358)	\$ 2,715,472	\$ 1,707,114
服務成本			
當期服務成本	(9,992)	-	(9,992)
利息收入(費用)	(5,148)	13,617	8,469
認列於損益	(15,140)	13,617	(1,523)
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	(279,606)	(279,606)
精算利益—財務假設變動	40,802	-	40,802
精算損失—經驗調整	(43,448)	-	(43,448)
認列於其他綜合損益	(2,646)	(279,606)	(282,252)
雇主提撥	-	12,321	12,321
福利支付	92,144	(79,906)	12,238
其他	10	-	10
111年12月31日	(\$ 933,990)	\$ 2,381,898	\$ 1,447,908

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：

	112年12月31日	111年12月31日
折現率	1.13%~1.25%	1.13%~1.50%
長期平均調薪率	1.50%~3.00%	1.50%~3.00%

(接次頁)

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：

	112年12月31日	111年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 14,261)	(\$ 15,253)
減少 0.25%	\$ 14,647	\$ 15,690
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 14,236	\$ 15,256
減少 0.25%	(\$ 13,933)	(\$ 14,908)

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。

	112年12月31日	111年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 13,177	\$ 13,005
確定福利義務平均到期期間	5~12年	6~12年

二、權益

(一) 股本

1. 已發行普通股

	112年12月31日	111年12月31日
額定仟股數	10,000,000	8,500,000
額定股本	\$ 100,000,000	\$ 85,000,000
已發行且已收足股款之 仟股數	7,551,182	7,156,182
已發行股本	\$ 75,551,817	\$ 71,561,817

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。

本公司於 112 年 5 月經股東會決議通過修改公司章程，將本公司資本總額增加為新台幣 100,000,000 仟元及 10,000,000 仟股。

本公司已發行股數之股本變動包括分配股票股利、註銷庫藏股及發行海外存託憑證所致。

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 4.0525%（自 112 年 12 月 14 日起屆期依發行條件辦理股息率重設五年期 IRS 利率 1.4900%+ 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. 發行海外存託憑證

本公司於 111 年 5 月經股東會決議通過，為因應本公司未來發展之資金需求於轉投資海外子公司用以償還海外子公司銀行借款及外幣購料，辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，本案業經金融監督管理委員會 111 年 9 月 27 日金管證發字第 1110356873 號申報生效，並於 111 年 10 月於盧森堡證券交易所發行 84,000 仟單位，每單位美金 5.06 元，發行總金額為 425,040 仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股 5 股，共計 420,000 仟股普通股。

本公司於 112 年 5 月經股東會決議通過辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，本案業經金融監督管理委員會 112 年 10 月 2 日金管證發字第 1120356293 號申報生效，並於

112年10月於盧森堡證券交易所發行79,000仟單位，每單位4.87美元，發行總金額為384,730仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股5股，共計395,000仟股普通股。

截至112年12月31日，尚有100單位流通在外。

(二) 資本公積

	112年12月31日	111年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註）		
股票發行溢價	\$ 61,757,229	\$ 53,366,704
公司債轉換溢價	10,539,771	10,539,771
庫藏股票交易	169,861	186,289
受贈資產	31,537	31,537
失效認股權	1,388,162	36,879
認股權執行	22,347	22,347
僅得用以彌補虧損		
子公司股東未領取之股利	2,510	2,510
不得作為任何用途		
可轉換公司債認列權益組成	334	1,337,823
採權益法認列關聯企業股權		
淨值之變動數	<u>207,411</u>	<u>462,005</u>
	<u>\$ 74,119,162</u>	<u>\$ 65,985,865</u>

註：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。

(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，參閱附註二五（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。

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112年5月及111年5月舉行股東常會，分別決議通過111及110年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	111年度	110年度	111年度	110年度
法定盈餘公積	\$ 520,555	\$ 2,068,477		
特別股現金股利	350,000	350,000	<u>\$ 1.75</u>	<u>\$ 1.75</u>
普通股現金股利	3,566,091	6,116,173	<u>\$ 0.50</u> （註2）	<u>\$ 1.00</u> （註1）
普通股股票股利	-	6,116,173	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1.00</u> （註1）

註1：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0.99928258元及每股普通股股票股利約為0.99928258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0.49971973元。

本公司112年度盈餘分派議案，截至財務報告出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(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，112及111年度分別迴轉5,369仟元及35,459仟元。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

	112年度	111年度
年初餘額	(\$ 8,294,175)	(\$ 16,068,895)
當年度產生		
國外營運機構財務報表		
所產生之兌換差額	(1,884,187)	3,973,221
採用權益法之關聯企業		
及合資之兌換差額之		
份額	<u>1,029,458</u>	<u>3,801,499</u>
年底餘額	<u>(\$ 9,148,904)</u>	<u>(\$ 8,294,175)</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

	112年度	111年度
年初餘額	<u>\$ 20,286,916</u>	<u>\$ 26,988,909</u>
當年度產生		
未實現評價損益－權益		
工具	(1,742,261)	(6,343,964)
採用權益法之關聯企業		
之份額	<u>63,151</u>	<u>(358,029)</u>
本年度其他綜合損益	<u>(1,679,110)</u>	<u>(6,701,993)</u>
年底餘額	<u>\$ 18,607,806</u>	<u>\$ 20,286,916</u>

3. 現金流量避險

	112年度	111年度
年初餘額	(\$ 1,651)	\$ -
當年度產生		
採權益法認列關聯企業		
之份額	<u>702</u>	<u>(1,651)</u>
年底餘額	<u>(\$ 949)</u>	<u>(\$ 1,651)</u>

(六) 非控制權益

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 20,381,014	\$ 21,177,340
本年度淨利（損）	2,006,799	(1,247,899)
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	13,903	315,025
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	6,329	(22,840)
確定福利計畫之再衡量		
數	5,099	4,143
對子公司所有權權益變動	(61,856)	(212,724)
子公司發放現金股利	(145,345)	(1,161,092)
子公司減資退還股款	(100,200)	-
取得子公司所增加之非控制		
權益（附註二九）	9,805	-
子公司現金增資	888,465	1,535,612
收購子公司非控制權益（附註		
三十）	<u>(36,226)</u>	<u>(6,551)</u>
年底餘額	<u>\$ 22,967,787</u>	<u>\$ 20,381,014</u>

(七) 庫 藏 股

	單位：仟股數	
項 目	112年度	111年度
年初股數	4,000	9,061
年度買回	20,000	-
轉讓予員工	(4,000)	(4,391)
本年度註銷	<u>-</u>	<u>(670)</u>
年底股數	<u>20,000</u>	<u>4,000</u>

本公司於 112 年 1 月經董事會決議買回庫藏股 20,000 仟股，主要係用以轉讓予員工，買回成本共計 732,459 仟元。112 年度及 111 年度因轉讓予員工而認列之酬勞成本分別為 37,766 仟元及 66,820 仟元。

本公司依法辦理註銷逾期未轉讓予員工之庫藏股，於 111 年 8 月經董事會決議辦理減資 6,696 仟元，註銷已發行股份 670 仟股，減資基準日為 111 年 8 月 10 日。

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。

二四、收入

(一) 客戶合約收入

	112年度	111年度
營業收入	<u>\$109,314,335</u>	<u>\$113,929,706</u>

(二) 合約餘額

	112年12月31日	111年12月31日	111年1月1日
應收票據及帳款（附註九）	<u>\$23,406,084</u>	<u>\$34,599,483</u>	<u>\$35,483,726</u>
合約資產（帳列其他流動資產）	<u>\$ 103,566</u>	<u>\$ 548,725</u>	<u>\$ 179,035</u>
合約負債	<u>\$ 2,001,946</u>	<u>\$ 1,774,714</u>	<u>\$ 1,439,222</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

二五、本年度淨利

本年度淨利包含以下項目：

(一) 折舊及攤銷

	112年度	111年度
折舊費用依科目別彙總		
不動產、廠房及設備	\$ 7,283,023	\$ 6,498,290
使用權資產	962,887	954,051
投資性不動產	<u>20,712</u>	<u>21,190</u>
	<u>\$ 8,266,622</u>	<u>\$ 7,473,531</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 7,521,263	\$ 6,856,441
營業費用	<u>745,359</u>	<u>617,090</u>
	<u>\$ 8,266,622</u>	<u>\$ 7,473,531</u>

（承前頁）

無形資產攤銷費用依功能別彙總	112年度	111年度
營業成本	\$ 954,297	\$ 973,065
推銷費用	6	-
管理費用	59,690	78,991
研發費用	<u>4,107</u>	<u>2,244</u>
	<u>\$ 1,018,100</u>	<u>\$ 1,054,300</u>

(二) 員工福利費用

	112年度	111年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 661,480	\$ 679,120
確定福利計畫	<u>4,215</u>	<u>1,523</u>
	<u>665,695</u>	<u>680,643</u>
股份基礎給付		
權益交割	126,950	103,396
董事酬金	118,800	91,990
其他員工福利	<u>9,694,571</u>	<u>8,893,531</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 10,606,016</u>	<u>\$ 9,769,560</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 6,518,772	\$ 6,191,094
營業費用	<u>4,087,244</u>	<u>3,578,466</u>
	<u>\$ 10,606,016</u>	<u>\$ 9,769,560</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。112 年度員工酬勞及董事酬勞估列金額分別為 73,955 仟元及 88,035 仟元。111 年度員工酬勞及董事酬勞於 112 年 3 月經董事會決議通過以現金發放分別為 79,123 仟元及 61,622 仟元。

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。

111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 111 及 110 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

（接次頁）

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

	112年度	111年度
銀行借款利息	\$ 1,764,108	\$ 1,532,208
公司債利息	1,459,152	1,054,515
租賃負債之利息	125,315	97,542
其他財務成本	194,109	185,623
	<u>\$ 3,542,684</u>	<u>\$ 2,869,888</u>
利息資本化金額	\$ 32,190	\$ -
利息資本化利率	3.7%	-

(五) 利息收入

	112年度	111年度
銀行存款利息	\$ 3,388,731	\$ 2,093,7
其他	14,157	8,7
	<u>\$ 3,402,888</u>	<u>\$ 2,102,4</u>

(六) 其他收入

	112年度	111年度
政府補助收入	\$ 52,571	\$ 96,7
租金收入	9,366	21,0
其他	608,855	465,3
	<u>\$ 670,792</u>	<u>\$ 583,1</u>

(七) 其他支出

	112年度	111年度
贖回應付公司債損失	\$ 393,503	\$
停工損失	125,100	120,647
其他	244,500	708,666
	<u>\$ 763,103</u>	<u>\$ 829,313</u>

二六、本年度所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	112年度	111年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 3,555,995	\$ 2,110,889
未分配盈餘加徵	49,251	303,239
以前年度之調整	(56,302)	(232,472)
	<u>3,548,944</u>	<u>2,181,656</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	803,274	307,356
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 4,352,218</u>	<u>\$ 2,489,012</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	112年度	111年度
稅前淨利	<u>\$ 14,356,831</u>	<u>\$ 6,646,097</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 2,871,366	\$ 1,329,219
稅上不可減除之費損	303,847	1,016,445
免稅所得	(382,999)	(472,158)
未認列之虧損扣抵及可減除暫時性差異	428,785	(301,193)
當期抵用之虧損扣抵	(9)	(6,074)
於其他轄區營運之子公司不同稅率之影響數	225,998	228,374
未分配盈餘加徵	49,251	303,239
土地增值稅	14,709	-
以前年度之調整	(56,302)	(232,472)
其他	897,572	623,632
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 4,352,218</u>	<u>\$ 2,489,012</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	112年度	111年度
遞延所得稅		
本年度產生		
確定福利計畫再衡量數	(\$ 6,880)	(\$ 57,170)

(三) 本期所得稅資產與負債

	112年12月31日	111年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款（帳列其他應收款）	<u>\$ 261,532</u>	<u>\$ 277,067</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 3,057,589</u>	<u>\$ 1,063,356</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：

112 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
遞延所得稅資產					
虧損扣抵	\$ 23,071	(\$ 20,000)	\$ -	(\$ 9)	\$ 3,062
確定福利退休計畫	21,970	2,135	(676)	-	23,429
存 貨	125,106	(27,715)	-	(905)	96,486
其 他	<u>416,779</u>	<u>14,531</u>	<u>-</u>	<u>101,231</u>	<u>532,541</u>
	<u>\$ 586,926</u>	<u>(\$ 31,049)</u>	<u>(\$ 676)</u>	<u>\$ 100,317</u>	<u>\$ 655,518</u>
遞延所得稅負債					
土地增值稅	\$ 5,058,370	(\$ 2,489)	\$ -	\$ -	\$ 5,055,881
融資租賃	2,519,224	(297,665)	-	-	2,221,559
不動產、廠房及設備	1,327,819	266,340	-	(8,941)	1,585,218
國外子公司之未分配盈餘	2,003,960	112,934	-	(179,686)	1,937,208
確定福利退休計畫	286,476	5,483	(7,556)	-	284,403
其 他	<u>1,163,570</u>	<u>687,622</u>	<u>-</u>	<u>6,580</u>	<u>1,857,772</u>
	<u>\$ 12,359,419</u>	<u>\$ 772,225</u>	<u>(\$ 7,556)</u>	<u>(\$ 182,047)</u>	<u>\$ 12,942,041</u>

111 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
遞延所得稅資產					
虧損扣抵	\$ 5,151	\$ 17,881	\$ -	\$ 39	\$ 23,071
確定福利退休計畫	22,288	3,271	(3,589)	-	21,970
存 貨	116,746	7,211	-	1,149	125,106
其 他	<u>228,982</u>	<u>170,472</u>	<u>-</u>	<u>17,325</u>	<u>416,779</u>
	<u>\$ 373,167</u>	<u>\$ 198,835</u>	<u>(\$ 3,589)</u>	<u>\$ 18,513</u>	<u>\$ 586,926</u>
遞延所得稅負債					
土地增值稅	\$ 5,083,375	(\$ 6,411)	\$ -	(\$ 18,594)	\$ 5,058,370
融資租賃	2,874,168	(354,944)	-	-	2,519,224
不動產、廠房及設備	1,590,513	(304,072)	-	41,378	1,327,819
國外子公司之未分配盈餘	1,823,529	236,722	-	(56,291)	2,003,960
確定福利退休計畫	345,634	1,601	(60,759)	-	286,476
其 他	<u>205,646</u>	<u>933,295</u>	<u>-</u>	<u>24,629</u>	<u>1,163,570</u>
	<u>\$ 11,922,865</u>	<u>\$ 506,191</u>	<u>(\$ 60,759)</u>	<u>(\$ 8,878)</u>	<u>\$ 12,359,419</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

	112年12月31日	111年12月31日
虧損扣抵		
112 年度到期	\$ -	\$ 639,948
113 年度到期	629,479	631,499
114 年度到期	679,291	679,251
115 年度到期	855,831	787,448
116 年度到期	3,488,790	3,428,552
117 年度到期	4,149,726	830
118 年度到期	144,802	144,802
119 年度到期	349,714	374,735
120 年度到期	1,197,041	1,279,008
121 年度到期	127,306	108,182
122 年度到期	<u>1,086,767</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 12,708,747</u>	<u>\$ 8,074,255</u>

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 112 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
\$ 629,479	113年
679,291	114年
855,831	115年
3,488,790	116年
4,149,726	117年
144,802	118年
349,714	119年
1,197,041	120年
127,306	121年
<u>1,102,077</u>	122年
<u>\$ 12,724,057</u>	

(七) 與投資相關之未認列遞延所得稅負債

112 年及 111 年 12 月 31 日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 95,592,657 仟元及 96,366,824 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
110	本公司、信昌投資公司、合盛礦業公司、聯誠貿易公司、台泥資訊公司、台灣士敏公司、金昌石礦公司、和平港公司、和平營管公司、和平電力公司、萬青水泥公司、光和耐火公司、台泥資源再生公司、達榮環保公司、達和航運公司、台泥永續能源公司、台泥儲能公司、台泥綠能公司、彰旺風力發電公司、雲開綠能公司、蓮信綠能公司、彰和綠能公司、高誠綠能公司、南沖綠能公司、嘉和綠能公司、屏致綠能公司、台泥東立綠能公司、鳳勝實業公司、妥善循環公司、三元能源公司、台泥循環能源公司、能元科技公司、台捷通運公司、台灣通運公司、嘉謙綠能公司
111	東成石礦公司

二七、每股盈餘

	單位：每股元	
	112年度	111年度
基本每股盈餘	\$ 1.06	\$ 0.74
稀釋每股盈餘	\$ 1.04	\$ 0.73
用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均仟股數如下：		
	112年度	111年度
歸屬於本公司業主之淨利（註）	\$ 7,647,814	\$ 5,054,984
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	303,514	230,158
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	\$ 7,951,328	\$ 5,285,142
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數		
	7,202,161	6,835,603
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	2,604	2,948
轉換公司債	455,074	354,302
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均仟股數	7,659,839	7,192,853

註：已扣除 112 年及 111 年已宣告之特別股股利 350,000 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。

二八、股份基礎給付協議

子公司 NHOA S.A.於 111 年 7 月給與員工認股權 542 仟單位，每 1 單位可認購普通股 1 股。給與對象包含符合特定條件之員工。該給予之條件係員工必須服務 2 年。

合併公司於 112 年度並未新增發行員工認股權，已發行之員工認股權之相關資訊如下：

	112 年度	
員工認股權	單位（仟）	加權平均行使價格（元）
年初流通在外	542	\$ -
本年度給與	-	-
本年度喪失	(6)	-
年底流通在外	536	-
年底可行使	-	-
本年度給與之認股權加權平均公允價值（元）	\$ 342.52	

流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	112年12月31日
剩餘合約期限（年）	0.5 年

NHOA S.A.於 111 年 7 月給與之員工認股權使用股利折現評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	111年發行給與
給與日股價	\$ 343.56 元
沒收風險折現率	2%

112 年度認列之酬勞成本為 89,184 仟元。

二九、企業合併

(一) 收購子公司

	主 要 營 運 活 動	收 購 日	具 表 決 權 之 所有權權益／ 收購比例(%)	移 轉 對 價
ATLANTEINFRA PORTUGAL S.A.	該公司主要從事再生 能源與充電事業	112年2月9日	100	<u>\$ 323,633</u>
ATLANTE ITALIA S.R.L.	該公司主要從事再生 能源與充電事業	112年5月29日	100	<u>\$ 158,738</u>
一二三（廣東）環 保科技有限公司	該公司主要從事環保 材料加工生產經營 及相關服務	112年6月14日	100	<u>\$ 27,897</u>
石門綠能股份有限 公司	該公司主要從事再生 能源發電	112年9月20日	51	<u>\$ 10,200</u>

ATLANTE S.R.L.為拓展集團葡萄牙電動汽車基礎建設部署，於111年12月公告收購 Kilometer Low Cost, S.A.分割後充電站建置部門100%股權，擬分二次收購完成，112年2月先取得60%股權，剩餘40%股權預計於113年依合約約定收購，收購對價預計介於1,700仟歐元至6,700仟歐元間並視該公司112年經營績效而定，合併公司估計對價為149,307仟元，收購後已更名為ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.。

ATLANTE S.R.L.為拓展集團義大利電動汽車基礎建設部署，於112年5月完成收購 RESSOLAR CHARGING S.R.L. 100%股權，並更名為ATLANTE ITALIA S.R.L.。

台泥（廣東）再生資源科技有限公司為拓展集團環保事業，於112年6月完成收購一二三（廣東）環保科技有限公司100%股權。

台泥綠能公司為開發各式再生能源資源，於112年9月參與石門綠能股份有限公司現金增資，持股比例上升至51%，並對石門綠能股份有限公司取得控制力。

(二) 移轉對價

移 轉 對 價	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東） 環保科技有限 公 司	石 門 綠 能 股 份 有 限 公 司
已支付現金	\$ 174,326	\$ 158,738	\$ 21,442	\$ 10,200
尚未支付對價（帳列其 他應付款）	<u>149,307</u>	<u>-</u>	<u>6,455</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 323,633</u>	<u>\$ 158,738</u>	<u>\$ 27,897</u>	<u>\$ 10,200</u>

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東） 環保科技有限 公 司	石 門 綠 能 股 份 有 限 公 司
流動資產				
現金及約當現金	\$ 15,381	\$ -	\$ -	\$ 19,989
應收帳款	3,812	1,884	-	-
其他流動資產	38,138	379	10	10
非流動資產				
不動產、廠房及設 備	88,469	71,058	-	-
無形資產	73,829	-	-	-
其他非流動資產	95,210	-	-	-
流動負債				
應付帳款及 其他應付款	(35,206)	(8,601)	(5,780)	-
一年內到期之長期 借款	(20,652)	-	-	-
其他流動負債	(31,360)	(26,820)	-	-
非流動負債				
長期借款	(<u>68,289</u>)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 159,332</u>	<u>\$ 37,900</u>	<u>(\$ 5,770)</u>	<u>\$ 19,999</u>

收購上述之原始會計處理於資產負債表日僅係暫定。

(四) 因收購產生之商譽

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東） 環保科技有限 公 司	石 門 綠 能 股 份 有 限 公 司
移轉對價	\$ 323,633	\$ 158,738	\$ 27,897	\$ 10,200
非控制權益	-	-	-	9,805
所取得可辨認淨資產之 公允價值	(<u>159,332</u>)	(<u>37,900</u>)	<u>5,770</u>	(<u>19,999</u>)
因收購產生之差額	<u>\$ 164,301</u>	<u>\$ 120,838</u>	<u>\$ 33,667</u>	<u>\$ 6</u>

截至 112 年 12 月 31 日止，合併公司尚未完成上述標的公司之投資成本與所享有可辨認淨資產及負債之淨公允價值份額間差額之辨識，相關差額暫列無形資產—商譽項下。

(五) 取得子公司之淨現金流出（入）

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東） 環保科技有限 公 司	石門綠能股份 有 限 公 司
已現金支付之對價	\$ 174,326	\$ 158,738	\$ 21,442	\$ 10,200
減：取得之現金及約當 現金餘額	(15,381)	-	-	(19,989)
	<u>\$ 158,945</u>	<u>\$ 158,738</u>	<u>\$ 21,442</u>	<u>(\$ 9,789)</u>

(六) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，來自被收購公司之經營成果如下：

	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	一二三（廣東） 環保科技有限 公 司	石門綠能股份 有 限 公 司
營業收入	<u>\$ 39,651</u>	<u>\$ 10,223</u>	<u>\$ 378</u>	<u>\$ -</u>
本期淨損	<u>(\$ 16,435)</u>	<u>(\$ 57,550)</u>	<u>(\$ 14,031)</u>	<u>(\$ 74)</u>

倘該等企業合併係發生於 112 年 1 月 1 日，112 年度合併公司擬制營業收入及淨利分別為 109,319,147 仟元及 9,993,304 仟元。該等金額無法反映若企業合併於收購當年度開始日完成時，合併公司實際可產生之收入及營運結果，亦不應作為預測未來營運結果之用。

三十、與非控制權益之權益交易

112 年度

(一) 合併公司於 112 年度增加取得達和航運公司部分股權，持股比例為 94.2%。

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	(\$ 7,197)
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	7,570
權益交易差額	<u>\$ 373</u>

投 資 公 司	台灣通運公司
被 合 併 公 司	達 和 航 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>\$ 373</u>

(二) 合併公司於 112 年度增加取得台灣士敏公司部分股權，持股比例為 99.3%。

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	(\$ 823)
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	824
權益交易差額	<u>\$ 1</u>

投 資 公 司	台灣水泥公司
被 合 併 公 司	台灣士敏公司
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>

(三) 合併公司於 112 年度增加取得台泥循環能源公司部分股權，持股比例為 78.0%。

投 資 公 司	台灣水泥公司
被 合 併 公 司	台泥循環能源公司
現金支付之對價	(\$ 29,960)
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	27,832
權益交易差額	<u>(\$ 2,128)</u>

投 資 公 司	台灣水泥公司
被 合 併 公 司	台泥循環能源公司
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	(\$ 374)
未分配盈餘	(1,754)
	<u>(\$ 2,128)</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。

111 年度

(一) 合併公司於 111 年度增加台灣通運公司部分股權，持股比例為 83.9%。

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	(\$ 840)
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	916
權益交易差額	<u>\$ 76</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>\$ 76</u>

(二) 合併公司於 111 年度增加取得台泥循環能源公司部分股權，持股比例為 77.9%。

投 資 公 司	台灣水泥公司
被 合 併 公 司	台泥循環能源公司
現金支付之對價	(\$ 8,533)
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	8,321
權益交易差額	<u>(\$ 212)</u>
投 資 公 司	台灣水泥公司
被 合 併 公 司	台泥循環能源公司
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	(\$ 76)
未分配盈餘	<u>(136)</u>
	<u>(\$ 212)</u>

(三) 合併公司於 111 年度增加取得 Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L. 股權，持股比例由 60.0%增加為 100.0%。

投 資 公 司	NHOA S.A.
被 合 併 公 司	Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.
現金支付之對價	(\$ 9,593)
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	(2,686)
權益交易差額	<u>(\$ 12,279)</u>
投 資 公 司	NHOA S.A.
被 合 併 公 司	Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.
權益交易差額調整科目	
未分配盈餘	<u>(\$ 12,279)</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。

三一、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

(一) 112 年度

	112年1月1日	現金流量	收購子公司	匯率影響數	112年12月31日
短期借款	\$ 22,416,812	(\$ 2,185,384)	\$ -	\$ 19,645	\$ 20,251,073
長期借款（含一年內到期）	<u>43,591,128</u>	<u>(5,301,433)</u>	<u>88,941</u>	<u>(329,129)</u>	<u>38,049,507</u>
	<u>\$ 66,007,940</u>	<u>(\$ 7,486,817)</u>	<u>\$ 88,941</u>	<u>(\$ 309,484)</u>	<u>\$ 58,300,580</u>

(二) 111 年度

	111年1月1日	現金流量	匯率影響數	111年12月31日
短期借款	\$ 48,440,514	(\$ 27,377,773)	\$ 1,354,071	\$ 22,416,812
長期借款（含一年內到期）	<u>23,787,253</u>	<u>19,561,425</u>	<u>242,450</u>	<u>43,591,128</u>
	<u>\$ 72,227,767</u>	<u>(\$ 7,816,348)</u>	<u>\$ 1,596,521</u>	<u>\$ 66,007,940</u>

三二、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。

三三、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

除詳列於下表者外，合併公司認為非按公允價值衡量之金融工具於合併財務報告中之帳面金額趨近公允價值。

112 年 12 月 31 日

	帳 面 金 額	公 第 1 等 級	允 第 2 等 級	價 第 3 等 級	值 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	\$ 13,550,613	\$ _____	\$ _____	\$ 14,265,497	\$ 14,265,497

111 年 12 月 31 日

	帳 面 金 額	公 第 1 等 級	允 第 2 等 級	價 第 3 等 級	值 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	\$ 20,785,447	\$ _____	\$ _____	\$ 20,734,800	\$ 20,734,800

(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

112 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市櫃股票	\$ 277,498	\$ -	\$ -	\$ 277,498
國內興櫃股票	108,582	-	-	108,582
國外政府債券	591,929	-	-	591,929
國外公司債	21,727	-	-	21,727
國外受益憑證	5,103	-	-	5,103
衍生工具－可轉換公司債贖回及賣回權	-	-	1,347	1,347
	\$ 1,004,839	\$ _____	\$ 1,347	\$ 1,006,186

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	\$ 7,166,477	\$ -	\$ -	\$ 7,166,477
國外上市股票	8,613,198	-	-	8,613,198
國內上市私募股票	-	1,884,630	-	1,884,630
國內未上市櫃股票	-	-	8,826,122	8,826,122
國外未上市櫃特別股	-	-	276,345	276,345
國內可轉換特別股	53,687	-	-	53,687
	\$ 15,833,362	\$ 1,884,630	\$ 9,102,467	\$ 26,820,459

111 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市櫃股票	\$ 197,210	\$ -	\$ -	\$ 197,210
國內興櫃股票	95,145	-	-	95,145
國外政府債券	562,648	-	-	562,648
國外公司債	41,675	-	-	41,675
	\$ 896,678	\$ _____	\$ _____	\$ 896,678

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	\$ 5,883,584	\$ -	\$ -	\$ 5,883,584
國外上市股票	13,412,634	-	-	13,412,634
國內上市私募股票	-	1,030,300	-	1,030,300
國內未上市櫃股票	-	-	8,032,322	8,032,322
國外未上市櫃特別股	-	-	276,390	276,390
國內可轉換特別股	51,169	-	-	51,169
	\$ 19,347,387	\$ 1,030,300	\$ 8,308,712	\$ 28,686,399

透過損益按公允價值衡量

之金融負債

衍生工具－可轉換公司債贖回及賣回權	\$ _____	\$ _____	\$ 641,522	\$ 641,522
-------------------	----------	----------	------------	------------

112 及 111 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. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內上市公司私募股票若無市場價格可供參考時，則採評價方法估計。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為合併公司可取得者。

合併公司採用之評價方法係使用 Black-Scholes 評價模型按年底之可觀察股票價格、股票波動度、無風險利率及流動性折價計算公允價值。

3. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	112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>一權益工具</u>	
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,308,712
認列於其他綜合損益	1,023,723
減資退回股款	(229,968)
112 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 9,102,467</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產－衍生工具</u>	
112 年 1 月 1 日餘額	\$ -
新 增	<u>1,347</u>
112 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,347</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具</u>	
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 641,522
認列於損益	(55,326)
處 分	(586,196)
112 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>
	111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>一權益工具</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,964,202
認列於其他綜合損益	(941,717)
購 買	<u>286,227</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 8,308,712</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 213,062
認列於損益	<u>428,460</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 641,522</u>

4. 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變動。112 年及 111 年 12 月 31 日所採用之股價波動度為 16.84% 及 19.41%。

(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：

	112年12月31日	111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：

	112年12月31日	111年12月31日
流動性及非控制權益折減		
增加 1%	(\$ 14,833)	(\$ 18,973)
減少 1%	<u>\$ 14,833</u>	<u>\$ 18,973</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：

	112年12月31日	111年12月31日
流動性折減	20%	20%

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：

	112年12月31日	111年12月31日
流動性折減		
增加 1%	(\$ 3,541)	(\$ 3,476)
減少 1%	<u>\$ 3,541</u>	<u>\$ 3,476</u>

股利折現法係考量標的公司過去年度股利配發金額穩定。

	112年12月31日	111年12月31日
折現率	8.2%	9.1%
股利成長率	1.5%	1.6%
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：

	112年12月31日	111年12月31日
流動性折減		
增加 1%	(\$ 80,358)	(\$ 67,522)
減少 1%	\$ 80,358	\$ 67,522

(三) 金融工具之種類

	112年12月31日	111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	\$ 1,006,186	\$ 896,678
按攤銷後成本衡量之金融		
資產（註 1）	168,961,355	178,584,630
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	26,820,459	28,686,399
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	-	641,522
按攤銷後成本衡量（註 2）	190,692,434	201,199,749

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款（包含關係人）、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（含一年內到期）、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，主要係上市櫃公司股票、國外政府債券及國外公司債，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），請參閱附註三七。

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、港幣及歐元對美元之匯率增加及減少 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、港幣及歐元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	
	112年度	111年度
新 台 幣	(\$ 31,289)	(\$ 11,359)
港 幣	(\$ 129,648)	(\$ 130,475)
歐 元	(\$ 7,902)	(\$ 12,020)

(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：

	112年12月31日	111年12月31日
具現金流量利率風險		
—金融資產	\$ 37,737,275	\$ 27,747,698
—金融負債	58,300,580	66,007,940

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 112 年及 111 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 150,949 仟元及 110,991 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 112 年及 111 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 233,202 仟元及 264,032 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及債券投資而產生權益價格及商品價格暴險。合併公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。

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%，112 及 111 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 50,242 仟元及 44,834 仟元，112 及 111 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 1,341,023 仟元及 1,434,320 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。112年及111年12月31日，合併公司未動用之銀行融資額度分別為185,440,051仟元及136,077,349仟元。

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。

112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	\$ 1,785,931	\$ 22,444,305	\$ 6,717,111	\$ 212,379	\$ 3,061
租賃負債	83,778	92,636	454,640	1,897,891	4,660,223
浮動利率工具	4,230,717	9,589,652	6,436,068	35,195,554	3,724,680
固定利率工具	231,200	2,789,475	13,441,180	45,301,593	52,369,560
	<u>\$ 6,331,626</u>	<u>\$ 34,916,068</u>	<u>\$ 27,048,999</u>	<u>\$ 82,607,417</u>	<u>\$ 60,757,524</u>

上述金融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
無付息負債	\$ 30,947,347	\$ 212,379	\$ 3,016	\$ -	\$ 45	\$ -
租賃負債	631,054	1,897,891	1,638,212	611,949	552,542	1,857,519
浮動利率工具	20,256,437	35,195,554	967,666	388,379	2,368,635	-
固定利率工具	16,461,855	45,301,593	30,609,030	21,760,530	-	-
	<u>\$ 68,296,693</u>	<u>\$ 82,607,417</u>	<u>\$ 33,217,924</u>	<u>\$ 22,760,858</u>	<u>\$ 2,921,222</u>	<u>\$ 1,857,519</u>

111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	\$ 1,094,433	\$ 21,663,628	\$ 2,402,019	\$ 246,203	\$ 3,515
租賃負債	104,094	55,628	374,835	1,855,313	4,463,368
浮動利率工具	185,652	17,008,856	8,209,921	42,801,221	32,720
固定利率工具	-	3,029,921	24,689,180	42,209,200	50,795,840
	<u>\$ 1,384,179</u>	<u>\$ 41,758,033</u>	<u>\$ 35,675,955</u>	<u>\$ 87,111,937</u>	<u>\$ 55,295,443</u>

上述金融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
無付息負債	\$ 25,160,080	\$ 246,203	\$ 3,450	\$ 20	\$ 45	\$ -
租賃負債	534,557	1,855,313	1,315,258	896,959	493,050	1,758,101
浮動利率工具	25,404,429	42,801,221	32,720	-	-	-
固定利率工具	27,719,101	42,209,200	11,305,720	39,490,120	-	-
	<u>\$ 78,818,167</u>	<u>\$ 87,111,937</u>	<u>\$ 12,657,148</u>	<u>\$ 40,387,099</u>	<u>\$ 493,095</u>	<u>\$ 1,758,101</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，112年及111年12月31日分別為1,483,295仟元及842,874仟元，該等票據分別將於資產負債表日後1至11個月及1至12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112及111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。

三四、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。除已於其他附註揭露外，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
達和鹿草環保股份有限公司	關聯企業之子公司
達和環保服務股份有限公司	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

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
雲南昆鋼嘉華水泥建材有限公司	關聯企業
保山昆鋼嘉華水泥建材有限公司（保山昆鋼）	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	關聯企業
Cimpor Global Holding B.V.	關聯企業
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	關聯企業
廣安台泥久遠環保科技有限公司（廣安台泥久遠）	合資
台泥中潤（安順）環保科技有限公司	合資
江蘇環資台泥固廢處置有限公司	合資
水土火股份有限公司	合資
重慶暄潔台泥環保科技有限公司	合資
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	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
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
王道商業銀行股份有限公司	合併公司為其主要管理階層
泛亞工程股份有限公司（泛亞工程）	合併公司為其主要管理階層
中鼎工程股份有限公司（中鼎工程）	合併公司為其主要管理階層
飛宏科技股份有限公司（自 111 年 6 月起為關係人）	合併公司為其主要管理階層
馳諾瓦科技股份有限公司	合併公司為其母公司之主要管理階層
Zerova Technologies USA LLC	合併公司為其母公司之主要管理階層
聯鋼開發股份有限公司	合併公司為其母公司之主要管理階層
萬鼎工程服務股份有限公司（萬鼎工程）	合併公司為其母公司之主要管理階層
益鼎工程股份有限公司（益鼎工程）	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

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
財團法人劍潭古寺	主要管理階層相同
中橡（重慶）碳黑有限公司	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
財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會	主要管理階層相同
Continental Carbon India Ltd.	主要管理階層相同
Continental Carbon Eco Technology Private Limited	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
富品投資股份有限公司	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
FCA AUSTRIA GMBH	實質關係人
FCA BELGIUM S.A.	實質關係人
FCA FRANCE	實質關係人
GROUPE PSA ITALIA S.P.A.	實質關係人
LEASYS RENT S.P.A.	實質關係人
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES ITALY S.P.A.	實質關係人
Fiat Chrysler Automobiles N.V.	實質關係人
LEASYS S.P.A.	實質關係人
PSA AUTOMOBILES S.A.	實質關係人
MASERATI S.P.A.	實質關係人
OPEL FRANCE	實質關係人
ORIENTE S.P.A.	實質關係人
LEASYS S.P.A. SUCURSAL EN ESPAÑA	實質關係人
OPEL Automobile GmbH	實質關係人
Stellantis & You Italia S.P.A.	實質關係人
Stellantis & You, Sales And Services	實質關係人
Alfa Romeo Dealers	實質關係人
華邦電子股份有限公司	實質關係人
瀚宇彩晶股份有限公司	實質關係人
華東科技股份有限公司	實質關係人
華新麗華股份有限公司	實質關係人
Stellantis Europe S.P.A	實質關係人
Stellantis Belux SA	實質關係人
FCA US LLC	實質關係人

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
AUTOMOBILES PEUGEOT	實質關係人
AUTOMOBILES CITROEN	實質關係人
Stellantis Auto SAS	實質關係人
Stellantis España SL	實質關係人

(二) 營業交易

	112年度	111年度
<u>銷 貨</u>		
實質關係人	\$ 244,894	\$ 197,727
管理階層間具實質關係者	561,918	581,509
關聯企業	511,015	522,791
合併公司為其主要管理階層	416,498	464,785
主要管理階層相同	153,818	239,641
合併公司為其母公司之主要管理階層	78,243	21,261
合資	589	-
	<u>\$ 1,966,975</u>	<u>\$ 2,027,714</u>
<u>進 貨</u>		
合併公司為其母公司之主要管理階層	\$ 1,073,294	\$ 75
合併公司為其主要管理階層	961,041	819,698
實質關係人	207,988	1,981
關聯企業	56,181	34,134
管理階層間具實質關係者	43,428	38,122
主要管理階層相同	447	467
	<u>\$ 2,342,379</u>	<u>\$ 894,477</u>
<u>營業費用</u>		
管理階層間具實質關係者	\$ 30,323	\$ 29,150
合併公司為其主要管理階層	26,178	62,837
主要管理階層相同	14,019	14,311
關聯企業	1,234	1,234
	<u>\$ 71,754</u>	<u>\$ 107,532</u>

資產負債表日之應收票據及帳款－關係人餘額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
實質關係人		
PSA AUTOMOBILES S.A.	\$ 57,414	\$ 47,698
MASERATI S.P.A.	30,641	341
Stellantis Europe S.P.A.	27,739	-
其 他	<u>87,989</u>	<u>20,783</u>
	<u>203,783</u>	<u>68,822</u>
管理階層間具實質關係者		
嘉新水泥	110,880	110,880
其 他	<u>3,250</u>	<u>3,136</u>
	<u>114,130</u>	<u>114,016</u>
關聯企業		
Quon Hing	87,462	137,255
其 他	<u>24,578</u>	<u>24,044</u>
	<u>112,040</u>	<u>161,299</u>
合併公司為其主要管理階層		
中鼎工程	21,393	88,653
中聯資源	20,160	42,072
泛亞工程	<u>30,325</u>	<u>16,271</u>
	<u>71,878</u>	<u>146,996</u>
主要管理階層相同	<u>11,284</u>	<u>12,838</u>
合併公司為其母公司之主要管理階層	<u>50,306</u>	<u>10,004</u>
	<u>\$ 563,421</u>	<u>\$ 513,975</u>

資產負債表日之應付帳款－關係人（帳列應付票據及帳款）餘額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
合併公司為其主要管理階層	\$ 290,271	\$ 215,810
管理階層間具實質關係者	7,486	3,730
關聯企業	59,625	49,131
實質關係人	89,673	-
其 他	<u>139</u>	<u>208</u>
	<u>\$ 447,194</u>	<u>\$ 268,879</u>

合併公司與關係人間交易之價格及貨款收付期間，係依約定條件為之。

(三) 其他應收款

	112年12月31日	111年12月31日
帳列其他應收款－關係人		
合 資		
廣安台泥久遠	\$ 17,435	\$ 93,477
實質關係人		
Fiat Chrysler		
Automobiles N.V.	-	153,784
關聯企業		
Quon Hing	6,907	7,284
保山昆鋼	-	155,007
其 他	979	1,009
	7,886	163,300
其 他	502	5,045
	\$ 25,823	\$ 415,606

上述其他應收款－關係人包括應收股款、股利及利息等。

(四) 其他應付款

	112年12月31日	111年12月31日
實質關係人		
Fiat Chrysler		
Automobiles ITALY		
S.P.A.	\$ 863,874	\$ 249,375
其 他	61,336	-
	925,210	249,375
合併公司為其母公司之主要		
管理階層		
萬鼎工程	396,677	151,160
其 他	913	-
	397,590	151,160
合併公司為其主要管理階層		
中鼎工程	38,238	334,896
管理階層具實質關係者	9,359	10,720
關聯企業	4,729	4,018
主要管理階層相同者	7	67
	\$ 1,375,133	\$ 750,236

(五) 預付款項

關 係 人 類 別	112年度	111年度
合併公司為其母公司之主要		
管理階層	\$ 124,542	\$ -

(六) 取得之不動產、廠房及設備

關 係 人 類 別 / 名 稱	取 得	價 款
112年度	111年度	
合併公司為其母公司之主要		
管理階層		
萬鼎工程	\$ 1,345,357	\$ 666,260
益鼎工程	1,013,742	1,598,993
其 他	873	-
	2,359,972	2,265,253
合併公司為其主要管理階層		
中鼎工程	85,410	968,603
其 他	873	21,886
	86,283	990,489
管理階層間具實質關係者	-	438
實質關係人	87	-
	\$ 2,446,342	\$ 3,256,180

(七) 承租協議

關 係 人 類 別 / 名 稱	112年度	111年度
取得使用權資產		
管理階層間具實質關係者		
嘉利實業	\$ -	\$ 23,501

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債	管理階層間具實質關係者		
	嘉利實業	\$ 11,908	\$ 16,317

關 係 人 類 別	112年度	111年度
利息費用		
管理階層間具實質關係者	\$ 250	\$ 328

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) 對主要管理階層薪酬

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 501,452	\$ 467,309
退職後福利	15,988	12,775
股份基礎給付		
權益交割	103,581	41,970
其他長期員工福利	21,498	16,985
	\$ 642,519	\$ 539,039

三五、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：

	112年12月31日	111年12月31日
透過損益按公允價值衡量之金融資產（包含流動與非流動）	\$ 278,424	\$ 284,876
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）	342,930	297,990
不動產、廠房及設備	5,474,029	3,014,199
採用權益法之投資	37,715	37,618
投資性不動產	800,005	815,814
使用權資產	3,600,953	-
存出保證金（帳列其他非流動資產）	1,129,956	1,081,564
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	1,193,447	1,453,836
一非流動	2,480,942	2,101,228

三六、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	112年12月31日	111年12月31日
本公司	\$ 94,844	\$ 71,368
和平電力公司	1,325,464	2,832,947
台泥循環能源公司	437,840	1,517,946
TCC Dutch (Group)	343,200	-
台泥儲能公司	340	-
光和耐火公司	-	2,056

(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	112年12月31日	111年12月31日
本公司	\$ 41,859	\$ 22,120
和平電力公司	1,148,000	1,148,000
TCCI (Group)	1,685,959	2,294,828
台灣通運公司	28,562	28,502
台泥循環能源公司	-	94,857
TCC Dutch (Group)	4,845,924	1,262,893
台泥儲能公司	2,000	2,000

(三) 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，處罰和平電力公司。
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	1. 公平會於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。 2. 本案分別於104年6月30日、107年9月6日經最高行政法院判決廢棄對和平電力公司有利之原判決，發回臺北高等行政法院後更為審理。後於109年5月13日經臺北高等行政法院更二審再次撤銷公平會處分（案號：107年度訴更(二)字第116號），然公平會仍提出上訴表示不服，最高行政法院於111年8月11日自為判決駁回和平電力公司於原審之訴（案號：109年度上字第864號）。和平電力公司不服前述確定判決，已依法向最高行政法院提出「再審申請」。 3. 同時，向憲法法庭提出「裁判憲法審查與法規範憲法審查聲請」，然憲法法庭已於112年7月26日裁定不受理。 4. 原和平電力公司於103年間因公平交易法事件，不服公平會103年7月10日第103090號處分提起訴願一案，原暫時停止訴願程序之進行，現因前述行政訴訟案業經最高行政法院做成之109年度上字第864號判決已確定，行政院後又駁回本件訴願案，和平電力公司亦依法向臺北高等行政法院起訴。 5. 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）向臺北地方法院提出民事訴訟請求。
標的金額(新台幣)	共計約1,755,216仟元
訴 訟 / 訴 願 開 始 日 期	104年11月
主 要 訴 訟 對 造	和平電力公司與台電公司
處 理 情 形	和平電力公司於 104 年 11 月收到台電公司向臺北地方法院，就前述行政訴訟之同一事由再提出民事訴訟，並於 109 年 5 月將本案請求金額由原 5,268,000 仟元縮減至 1,755,216 仟元，歷經臺北地方法院於 110 年 5 月 12 日、臺灣高等法院於 112 年 7 月 28 日均宣判台電之訴駁回，台電不服現向最高法院提出上訴。

- (四) 達和航運公司董事會於 111 年 4 月 11 日決議與 Marubeni Corporation 購買 1 艘水泥專用船，其合約總價不超過 50,000 仟美元。
- (五) 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。台泥（杭州）環保公司於 111 年 9 月 15 日經董事會決議通過總部幕牆工程，總金額為 256,000 仟人民幣。台泥（杭州）環保公司於 112 年 5 月 11 日經董事會決議通過室內裝修工程發包暨邀標事宜，總金額約 216,000 仟人民幣，於 112 年 10 月 18 日更新契約總金額為 185,842 仟人民幣。
- (六) 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 EPC 統包工程予臺鹽綠能股份有限公司，總金額為 1,398,000 仟元。台泥嘉謙綠能股份有限公司於 111 年 4 月 11 日董事會決議通過能源政策投資計畫，擬於中部地區投資漁電型太陽能電廠，總投資金額為 1,450,000 仟元。
- (七) 本公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議通過本公司原地委建和平廠 DAKA 再生資源利用中心擴建工程，與萬鼎工程服務股份有限公司簽訂合約，以利用水泥窯高溫協同處理花蓮縣生活垃圾，總金額為不高於 3,450,000 仟元。
- (八) 本公司於 112 年 11 月 14 日經董事會決議通過於加拿大興建綠色電池廠廠房及購置生產線設備建廠計劃，總投資金額約 25,500,000 仟元，除銀行借款及申請政府補助外，擬直接或間接增資 EMC，及/或由海外或國內子公司直接或間接增資 EMC，以 EMC 參與 EMQE 現金增資所發行之新股，增資金額不超過等值 300,000 仟美金。
- (九) 本公司於 112 年 11 月 27 日經董事會決議通過增加對合併公司之採用權益法之投資 Cimpor Global Holdings B.V.下土耳其轉投資公司 Oyak Denizli 及葡萄牙轉投資公司 Cimpor 之間接持股，擬由本公司直接或本公司之海外或國內子公司直接或間接增資 TCC Dutch，

而由 TCC Dutch 及/或其子公司取得本次增加持股之股份，即(a)對 Oyak Denizli 增加至 60%之持股及(b)對 Cimpor 增加至 100%之持股，總投資金額分別約為 193,440 仟歐元及 480,000 仟歐元。另本公司簽署本投資相關協議並完成交割後，依土耳其主管機關相關法令規定，本公司應就 Oyak Denizli 之子公司 Oyak Cimento Fabrikalari Anonim Sirketi 於土耳其證券交易市場上之其它流通股份，進行強制收購，實際交易金額將依據雙方簽訂最終協議於交割時進行結算調整。

- (十) 台泥儲能公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議，為積極參與電力交易平台輔助服務市場商品交易，擬於本公司蘇澳廠區內建置大型儲能系統，總投資金額為 1,500,000 仟元。台泥儲能科技公司擬於本公司蘇澳廠區內建置大型儲能系統，於 110 年 10 月 26 日與 NHOA ENERGY S.R.L.簽訂儲能設備採購合約，包含儲能設備與後續維運服務，總金額為 29,415 仟美元；於 111 年 12 月 2 日變更採購合約為 43,832 仟美元。
- (十一) 台泥綠能公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議通過子公司台泥蓮信綠能公司投資計畫，為積極參與電力交易平台輔助服務市場商品交易，擬於本公司和平廠區內建置大型儲能系統，總投資金額為 4,000,000 仟元。
- (十二) 台灣三元能源公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議，以租地委建方式於高雄小港臨海工業區興建廠房及購置生產線設備，原總投資金額為 12,000,000 仟元，於 111 年 2 月 25 日調增總投資金額為 18,650,000 仟元，於 111 年 6 月 21 日調增總投資金額為 19,750,000 仟元，另於 112 年 12 月 21 日調增總投資金額為 23,983,000 仟元。另於 110 年 10 月 20 日分別與潤弘精密工程事業股份有限公司簽訂鋰電池廠廠區土建工程契約，總金額為不高於 4,800,000 仟元；與益鼎工程事業股份有限公司簽訂鋰電池廠廠區機電工程，總金額為 3,900,000 仟元；及分別於 111 年 4 月 15 日及 111 年 12 月 1 日與 KATAOKA CORPORATION 簽訂機器設備契約，總金額分別為 6,870,000 仟日幣及 5,900,000 仟日幣。

(十三) 台泥蓮信綠能公司擬於花蓮和平工業區內建置大型儲能系統，總投資金額約 4,000,000 仟元，另於 112 年 12 月 26 日調增總投資金額為 5,000,000 仟元。於 110 年 10 月 26 日與 NHOA ENERGY S.R.L. 簽訂儲能設備採購合約，包含儲能設備與後續維運服務，總金額為 93,205 仟美元。

三七、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：

112 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	\$	176,246	30.705	(美元：新台幣)	\$	5,411,633		
美元		650,632	7.810	(美元：港幣)		19,964,962		
美元		34,595	1.107	(美元：歐元)		1,300,921		
<u>非貨幣性項目</u>								
歐元		1,051,089	33.980	(歐元：新台幣)		35,716,009		
美元		60,490	30.705	(美元：新台幣)		1,857,348		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		122,500	7.810	(美元：港幣)		3,758,973		
美元		48,870	30.705	(美元：新台幣)		1,500,554		

111 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	\$	141,752	30.710	(美元：新台幣)	\$	4,353,204		
美元		843,580	7.800	(美元：港幣)		25,911,726		
美元		44,938	1.065	(美元：歐元)		1,566,609		

(承前頁)

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>非貨幣性項目</u>								
歐元	\$	943,359	32.720	(歐元：新台幣)	\$	30,866,698		
美元		62,093	30.710	(美元：新台幣)		1,906,876		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		312,614	7.800	(美元：港幣)		9,602,377		
美元		95,516	30.710	(美元：新台幣)		2,933,283		

合併公司於 112 及 111 年度已實現及未實現外幣兌換(損)益分別為(847,143)仟元及 201,611 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。

三八、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。(無)
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。(附表五)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表六)
9. 從事衍生工具交易。(附註七、二十及三三)
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。(附表九)
11. 被投資公司資訊。(附表七)

(接次頁)

(三) 大陸投資資訊：(附表八)

- 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。
- 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)

三九、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。本年度計有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) 電力及能源部門－發電、儲能及電力業務相關發展等。
- (三) 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。

合併公司收入與營業結果依應報導部門分析如下：

(四) 部門收入與營運結果

	部 門	收 入	部 門	損 益
	112年度	111年度	112年度	111年度
水泥部門	\$ 68,618,900	\$ 77,353,929	\$ 3,773,007	\$ 3,745,425
電力及能源部門	37,570,974	33,370,795	5,712,571	(3,102,137)
其他部門	<u>3,124,461</u>	<u>3,204,982</u>	<u>632,617</u>	<u>580,472</u>
	<u>\$ 109,314,335</u>	<u>\$ 113,929,706</u>	10,118,195	1,223,760
管理成本			(88,035)	(61,622)
營業外收入及支出			<u>4,326,671</u>	<u>5,483,959</u>
稅前淨利			<u>\$ 14,356,831</u>	<u>\$ 6,646,097</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及營業外收支等。

(五) 主要產品收入

合併公司主要產品收入分析如下：

	112年度	111年度
水 泥	\$ 48,544,706	\$ 58,298,922
發 電	26,931,765	22,985,566
混 凝 土	18,700,925	17,861,293
儲能及充電樁	5,321,096	3,762,270
電 池	4,821,812	6,219,920
廢棄物處理	748,807	729,172
再生能源	496,301	403,039
其 他	<u>3,748,923</u>	<u>3,669,524</u>
	<u>\$ 109,314,335</u>	<u>\$ 113,929,706</u>

(六) 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	
		112年度	111年度	112年12月31日	111年12月31日
台 亞 歐	灣	\$ 63,957,117	\$ 60,022,631	\$ 101,786,588	\$ 84,155,132
	洲	40,295,784	50,147,738	81,277,738	82,416,588
	洲	5,061,434	3,759,337	10,573,223	7,512,274
		<u>\$ 109,314,335</u>	<u>\$ 113,929,706</u>	<u>\$ 193,637,549</u>	<u>\$ 174,083,994</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。

(七) 主要客戶資訊

112及111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：

	112年度	111年度
台灣電力公司	<u>\$ 27,901,872</u>	<u>\$ 23,605,027</u>

台灣水泥股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國112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	年度最高餘額	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	提列帳帳金額	擔保名稱	品對個別對象資金貸與總額(註一)	資金貸與總額(註一)	與貸金額備註
1	台灣通運倉儲公司	台捷通運(股)公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	\$ 100,000	\$ -	\$ -	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ 1,157,330	\$ 1,157,330	
2	Hong Kong Cement Co. Ltd.	TCCIH (註二)	其他應收款 —關係人	是	537,153	508,659	508,659	508,659	5.49	短期融通	-	營運週轉	-	-	1,488,240	2,976,480	
3	TCC Development Ltd.	TCCIH (註二)	其他應收款 —關係人	是	302,512	286,817	286,817	286,817	4.83	短期融通	-	營運週轉	-	-	1,298,836	1,298,836	
4	TCCI	TCCIH (註二)	其他應收款 —關係人	是	3,891,000	3,684,600	3,684,600	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	107,653,934	215,307,868	
4	TCCI	TCC Dutch(註二)	其他應收款 —關係人	是	1,735,500	1,699,000	1,699,000	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	107,653,934	215,307,868	
4	TCCI	TCEH (註二)	其他應收款 —關係人	是	694,200	679,600	679,600	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	107,653,934	215,307,868	
5	TCEH	NHOA ENERGY S.R.L. (註二)	其他應收款 —關係人	是	347,100	339,800	339,800	339,800	4.66	短期融通	-	營運週轉	-	-	16,794,139	33,588,278	
5	TCEH	ATLANTE SRL (註二)	其他應收款 —關係人	是	520,650	509,700	509,700	509,700	4.66	短期融通	-	營運週轉	-	-	16,794,139	33,588,278	
5	TCEH	NHOA S.A. (註二)	其他應收款 —關係人	是	555,360	543,680	543,680	543,680	4.81	短期融通	-	營運週轉	-	-	6,717,656	6,717,656	
5	TCEH	TCC Dutch(註二)	其他應收款 —關係人	是	1,388,400	1,359,200	1,359,200	1,189,300	4.78	短期融通	-	營運週轉	-	-	16,794,139	33,588,278	
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	892,620	-	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	15,883,173	31,766,346	
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	1,017,587	985,393	985,393	648,285	2.84	短期融通	-	營運週轉	-	-	15,883,173	31,766,346	
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	7,587,270	7,347,230	7,347,230	5,834,565	2.59~3.05	短期融通	-	營運週轉	-	-	15,883,173	31,766,346	
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(註二)	其他應收款 —關係人	是	133,893	129,657	129,657	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	21,314,942	42,629,884	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(華泰)水泥有限公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	1,285,373	1,244,707	1,244,707	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	21,314,942	42,629,884	
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 —關係人	是	44,631	43,219	43,219	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	21,314,942	42,629,884	
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	446,310	432,190	432,190	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	21,314,942	42,629,884	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貨 與 對 象	往來項目	是否為本 關係人最	年 度 高 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	提列帳額	擔 保 名 稱	品 價 值		對個別對象資金貸與總額(註一)	資金貸與總額(註一)	與 額 備 註
														保 稱 價	值			
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 一關係人	是	\$ 892,620	\$ 864,380	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 21,314,942	\$ 42,629,884	
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 一關係人	是	669,465	648,285	432,190	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
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 一關係人	是	290,102	280,924	43,219	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	瀘州納溪寶德水泥有限公司(註二)	其他應收款 一關係人	是	446,310	432,190	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
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 一關係人	是	1,338,930	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(英德)水泥一二三(廣東)環保科技有限公司(註二)	其他應收款 一關係人	是	88,682	86,438	25,919	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥永仁(杭州)環保技術有限公司(註二)	其他應收款 一關係人	是	89,262	86,438	15,127	3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥永仁(杭州)再生資源開發有限公司(註二)	其他應收款 一關係人	是	44,631	43,219	2,161	3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥(英德)水泥有限公司	北京台泥環保科技(註二)	其他應收款 一關係人	是	178,524	172,876	140,462	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
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 一關係人	是	3,052,760	2,956,180	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥(英德)水泥有限公司	金陽台泥(代縣)環保科技有限公司(註二)	其他應收款 一關係人	是	132,108	127,928	127,928	3.65	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	10,684,272	10,684,272	
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 一關係人	是	803,358	777,942	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
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 一關係人	是	223,155	216,095	12,966	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
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 一關係人	是	446,310	432,190	43,219	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
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 一關係人	是	223,155	216,095	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
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 一關係人	是	5,240,083	5,074,301	4,754,090	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
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 一關係人	是	888,792	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥(英德)水泥有限公司	康安昌興水泥有限公司(註二)	其他應收款 一關係人	是	888,792	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
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 一關係人	是	892,620	864,380	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	26,710,680	53,421,360	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貨 與 對 象	往來項目	是否為本 關係人最	年 度 高 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	提列帳額	擔 保 名 稱	品 價 值		對個別對象資金貸與總額(註一)	資金貸與總額(註一)	與 額 備 註
														保 稱 價	值			
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 一關係人	是	\$ 223,155	\$ 216,095	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 26,710,680	\$ 53,421,360	
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 一關係人	是	446,310	432,190	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
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 一關係人	是	669,465	648,285	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
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 一關係人	是	308,739	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	566,037	1,698,111	
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 一關係人	是	223,155	216,095	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	566,037	1,698,111	
10	TCCIH	台泥(英德)水泥有限公司(註二)	其他應收款 一關係人	是	217,283	210,409	204,025	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	182,757,078	365,514,156	
11	Prime York Ltd.	陞昌投資有限公司(註二)	其他應收款 一關係人	是	211,344	200,379	200,379	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	2,573,453	5,146,906	
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 一關係人	是	1,338,930	1,296,570	164,232	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	懷化台泥水泥業主有限公司(註二)	其他應收款 一關係人	是	133,893	129,657	64,396	2.93~3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司(註二)	其他應收款 一關係人	是	177,363	172,876	172,876	3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
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 一關係人	是	401,679	388,971	388,971	2.93~3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	凱里台泥環保科技有限公司(註二)	其他應收款 一關係人	是	401,679	388,971	207,451	2.93~3.10	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
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 一關係人	是	888,792	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
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 一關係人	是	882,112	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
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 一關係人	是	444,396	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
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 一關係人	是	312,417	302,533	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
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 一關係人	是	446,310	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
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 一關係人	是	669,465	648,285	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款 一關係人	是	196,376	190,164	190,164	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥中調(安順)環保科技有限公司	其他應收款 一關係人	是	310,386	302,533	172,876	3.45	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	7,400,784	7,400,784	
13	台泥(安順)水泥有限公司	安順鑫台建材骨科有限公司(註二)	其他應收款 一關係人	是	89,262	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	7,188,050	14,376,100	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為本 關係人	本 年 度 最 高 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	提列帳額	擔 名	保		品 值	對個別對象 資金貸與限額 (註一)	資金貸與總額 (註一)	與 貸 限 額 備 註
														稱	價				
13	台泥(安順)水泥有限公司	台泥(安順)水泥環保科技有限公司	其他應收款 — 關係人	是	\$ 89,262	\$ -	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ -	-	\$ 2,875,220	\$ 2,875,220	
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 — 關係人	是	264,634	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	7,188,050	14,376,100	
13	台泥(安順)水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司(註二)	其他應收款 — 關係人	是	133,893	129,657	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	7,188,050	14,376,100	
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 — 關係人	是	133,893	129,657	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	7,188,050	14,376,100	
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 — 關係人	是	133,893	129,657	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	7,188,050	14,376,100	
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 — 關係人	是	892,620	864,380	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	7,188,050	14,376,100	
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 — 關係人	是	669,465	648,285	259,314	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	7,188,050	14,376,100	
14	廣安昌興水泥有限公司	廣安台泥久遠環保科技有限公司(註二)	其他應收款 — 關係人	是	267,786	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	2,554,886	2,554,886	
14	廣安昌興水泥有限公司	科技(華藝)水泥有限公司(註二)	其他應收款 — 關係人	是	446,310	432,190	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	6,387,214	12,774,428	
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 — 關係人	是	133,893	129,657	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	6,387,214	12,774,428	
14	廣安昌興水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司(註二)	其他應收款 — 關係人	是	669,465	648,285	497,019	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	6,387,214	12,774,428	
14	廣安昌興水泥有限公司	凱里台泥環保科技有限公司(註二)	其他應收款 — 關係人	是	133,893	129,657	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	6,387,214	12,774,428	
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 — 關係人	是	89,262	86,438	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	6,387,214	12,774,428	
15	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 — 關係人	是	133,893	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
15	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 — 關係人	是	223,155	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
15	台泥(重慶)水泥有限公司	台泥(華藝)水泥有限公司(註二)	其他應收款 — 關係人	是	111,578	108,048	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
15	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 — 關係人	是	892,620	864,380	855,304	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
15	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 — 關係人	是	89,262	86,438	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
15	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 — 關係人	是	133,893	129,657	129,657	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
16	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 — 關係人	是	89,262	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	1,338,696	2,677,392	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為本 關係人	本 年 度 最 高 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	提列帳額	擔 名	保		品 值	對個別對象 資金貸與限額 (註一)	資金貸與總額 (註一)	與 貸 限 額 備 註
														稱	價				
16	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 — 關係人	是	\$ 195,534	\$ -	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ -	-	\$ 1,338,696	\$ 2,677,392	
17	昌興磚業(中國)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 — 關係人	是	354,391	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	948,832	1,897,664	
18	台泥(杭州)環保科技有限公司	台泥永仁(杭州)再生資源科技有限公司(註二)	其他應收款 — 關係人	是	49,094	47,541	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	11,334,054	22,668,108	
18	台泥(杭州)環保科技有限公司	台泥(廣東)再生資源科技有限公司(註二)	其他應收款 — 關係人	是	89,262	86,438	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	11,334,054	22,668,108	
19	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 — 關係人	是	133,893	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	3,396,193	6,792,386	
19	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 — 關係人	是	178,524	172,876	99,404	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	3,396,193	6,792,386	
20	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 — 關係人	是	89,262	86,438	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	3,225,174	6,450,348	
21	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 — 關係人	是	89,262	86,438	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	3,537,847	7,075,694	
22	能元科技公司	E-one Moli Energy (Canada) Ltd. (註二)	其他應收款 — 關係人	是	167,640	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	5,119,314	10,238,628	
23	台泥(廣東)再生資源科技有限公司	一二三(廣東)環保科技有限公司(註二)	其他應收款 — 關係人	是	6,695	6,483	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	-	-	
24	NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.(註二)	其他應收款 — 關係人	是	3,058,200	3,058,200	1,984,398	5.2	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	3,632,557	3,632,557	
24	NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.(註二)	其他應收款 — 關係人	是	263,900	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	3,632,557	3,632,557	
24	NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.(註二及註三)	其他應收款 — 關係人	是	674,032	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	3,632,557	3,632,557	
25	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC(註二)	其他應收款 — 關係人	是	162,125	153,525	84,220	5.46	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	3,616,661	7,233,322	
25	NHOA ENERGY S.R.L.	台灣新地平線能源有限公司(註二)	其他應收款 — 關係人	是	64,850	61,410	11,599	5.46	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	3,616,661	7,233,322	

(接次頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為本關係人	年度最高餘額	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	提列呆帳金額	擔保		品值	對個別對象資金貸與總額(註一)	資金限額(註一)	與總額備註
												名稱	名稱				
25	NHOA ENERGY S.R.L.	台灣新地平碳能源有限公司(註二)	其他應收款－關聯人	是	\$ 17,220	\$ 16,990	\$ 3,518	4.2	短期融通	\$ -	\$ -	-	\$ -	-	\$ 3,616,661	\$ 7,233,322	
26	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	NHOA ENERGY S.R.L.(註二)	其他應收款－關聯人	是	173,550	-	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	506,752	1,013,504	
26	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	NHOA ENERGY S.R.L.(註二)	其他應收款－關聯人	是	324,250	-	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	506,752	1,013,504	
27	NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.(註二)	其他應收款－關聯人	是	832,510	832,510	832,510	4.68~5.00	短期融通	-	-	-	-	-	5,232,567	5,232,567	
28	NHOA CORPORATE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.(註二)	其他應收款－關聯人	是	2,718,400	2,718,400	1,329,977	5.55	短期融通	-	-	-	-	-	13,081,417	26,162,834	
29	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.(註二)	其他應收款－關聯人	是	152,280	-	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	5,847,312	11,694,624	
29	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.(註二)	其他應收款－關聯人	是	169,730	169,730	169,730	5.55	短期融通	-	-	-	-	-	5,847,312	11,694,624	

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；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 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；NHOA ENERGY S.R.L.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，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限；ATLANTE S.R.L.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；ATLANTE S.R.L.時，資金貸與對象為 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.時，貸與之總額及個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 40%為限，資金貸與對象為 ATLANTIA PTY 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 200%為限；ATLANTE S.R.L.時，總額以不超過其最近期財務報表淨值之 40%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 40%為限。

註二：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

註三：NHOA CALLIOPE S.R.L.與 NHOA CORPORATE S.R.L.吸收合併，NHOA CORPORATE S.R.L.為存續公司。

附表二

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	對象關係(註三)	單一企業背書保證之金額(註一)	本年度最高背書保證金額	年底背書保證金額	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)	總額對子公司背書保證	屬子公司對母公司地區背書保證	大陸背書備註
0	台灣水泥公司	聯誠貿易公司	2	\$115,466,627	\$ 1,420,000	\$ 1,420,000	\$ 780,000	\$ -	0.61	\$230,933,254	Y	N	N
0	台灣水泥公司	信昌投資公司	2	115,466,627	2,370,000	2,370,000	1,590,000	-	1.03	230,933,254	Y	N	N
0	台灣水泥公司	台泥再生資源公司	2	115,466,627	1,299,117	1,299,117	106,117	-	0.56	230,933,254	Y	N	N
0	台灣水泥公司	金昌石磚公司	2	115,466,627	31,257	31,257	31,257	31,257	0.01	230,933,254	Y	N	N
0	台灣水泥公司	合盛磚業公司	2	115,466,627	99,884	99,884	99,884	99,884	0.04	230,933,254	Y	N	N
0	台灣水泥公司	台泥儲能科技股份有限公司	2	115,466,627	1,297,000	1,228,200	1,228,200	-	0.53	230,933,254	Y	N	N
0	台灣水泥公司	TCCI	2	115,466,627	6,841,675	6,478,755	1,658,070	-	2.81	230,933,254	Y	N	N
0	台灣水泥公司	E-one Moli Energy (Canada) Ltd.	2	115,466,627	4,744,006	4,744,006	-	-	2.05	230,933,254	Y	N	N
0	台灣水泥公司	E-One Moli Quantum Energy (Canada) Ltd.	2	115,466,627	4,744,006	4,744,006	-	-	2.05	230,933,254	Y	N	N
1	合盛磚業公司	台灣水泥公司	3	1,025,260	137,964	137,964	137,964	-	40.37	1,025,260	N	Y	N
2	台泥綠能公司	台泥再生資源公司	1	13,785,406	6,117	6,117	6,117	-	0.04	13,785,406	N	N	N
3	TCCH	台泥（英德）水泥有限公司	2	91,378,539	545,598	245,640	-	-	0.13	182,757,078	Y	N	Y
3	TCCH	句容台泥水泥有限公司	2	91,378,539	1,847,702	933,432	-	-	0.51	182,757,078	Y	N	Y
3	TCCH	福州台泥水泥有限公司	2	91,378,539	735,088	406,002	-	-	0.22	182,757,078	Y	N	Y
3	TCCH	台泥（遼寧）水泥有限公司	2	91,378,539	575,744	554,430	-	-	0.30	182,757,078	Y	N	Y
3	TCCH	台泥（重慶）水泥有限公司	2	91,378,539	1,374,768	1,074,675	-	-	0.59	182,757,078	Y	N	Y
3	TCCH	台泥（重慶）水泥有限公司	2	91,378,539	968,890	521,985	-	-	0.29	182,757,078	Y	N	Y
3	TCCH	貴州港安水泥有限公司	2	91,378,539	327,493	310,121	-	-	0.17	182,757,078	Y	N	Y
3	TCCH	貴州凱里瑞安建材有限公司	2	91,378,539	324,250	307,050	-	-	0.17	182,757,078	Y	N	Y
3	TCCH	台泥（安順）水泥有限公司	2	91,378,539	669,465	-	-	-	-	182,757,078	Y	N	Y
4	台泥（貴港）水泥有限公司	貴港海螺台泥新材料科技有限公司	6	10,657,471	133,893	-	-	-	-	21,314,942	N	N	Y
5	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（杭州）環保科技有限	4	13,355,340	12,415,424	12,101,320	2,044,099	-	45.31	26,710,680	N	N	Y
5	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（韶關）水泥有限公司	4	13,355,340	221,704	216,095	129,657	-	0.81	26,710,680	N	N	Y
6	廣安昌興水泥有限公司	廣安昌遠久遠環保科技有限	2	3,193,607	288,798	281,492	166,247	-	4.41	6,387,214	N	N	Y
7	TCC DUTCH NHOA S.A.	NHOA S.A.	2	25,938,273	1,154,231	1,130,705	1,129,956	1,129,956	2.18	51,876,546	Y	N	N
8	NHOA S.A.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	2	181,627,857	21,629,936	21,583,335	18,887,558	-	237.67	227,034,822	Y	N	N
8	NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	2	181,627,857	3,779,945	2,519,122	256,198	-	27.74	227,034,822	Y	N	N
8	NHOA S.A.	ATLANTE S.R.L.	2	181,627,857	3,645,199	2,387,480	518,580	-	26.29	227,034,822	Y	N	N
8	NHOA S.A.	ATLANTE IEBRIA S.L.	2	181,627,857	492,741	14,467	14,467	-	0.16	227,034,822	Y	N	N
8	NHOA S.A.	NHOA AMERICAS LLC	2	181,627,857	53,562	50,720	50,720	-	0.56	227,034,822	Y	N	N
8	NHOA S.A.	NHOA UK LTD	2	181,627,857	1,734,256	1,675,620	1,225,395	-	18.45	227,034,822	Y	N	N
8	NHOA S.A.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	2	181,627,857	5,813	5,813	5,813	-	0.06	227,034,822	Y	N	N

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 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	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	2,182	\$ 22,798	-	\$ 22,798	
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	46,371	-	46,371	
	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	26,277	500,567	-	500,567	
台泥再生資源公司	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	3,967	153,047	2.1	153,047	
	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	4,384	389,035	-	389,035	
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	6,266	241,751	3.3	241,751	
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	137	-	0.1	-	
	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	32,253	583,781	-	583,781	
聯誠貿易公司	中鼎工程公司	母公司為其法人董事	"	13,365	563,348	-	563,348	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	"	7,590	144,586	-	144,586	
TCCI (Group)	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	284,085	5.6	284,085	
	股票－普通股 Anhui Conch Cement 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	8,262,242	-	8,262,242	
NHOA ENERGY S.R.L.	Yargoan Co. Ltd.	—	"	19	-	12.5	-	
	政府公債 Europaische Union	—	透過損益按公允價值衡量之金融 資產－流動	-	61,551	-	61,551	
	Buoni Poliennali Del Tes	—	"	-	23,678	-	23,678	
	Spanien, Konigreich	—	"	-	44,453	-	44,453	
	France (GOVT OF)	—	"	-	60,516	-	60,516	

(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 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 仟 單 位 數 / 仟 股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	備 註
NHOA ENERGY S.R.L.	政府公債 Italien, Republik	—	透過損益按公允價值衡量之金融 資產－流動	-	\$ 111,379	-	\$ 111,379	
	公司債 Ireland, Republik	—	"	-	11,928	-	11,928	
	RCI BANQUE SA	—	"	-	10,249	-	10,249	
	Goldman Sachs Group Inc	—	"	-	8,013	-	8,013	
	RWE AG	—	"	-	3,465	-	3,465	
	受益憑證 Deutsche Institutional Money plus	—	"	-	5,103	-	5,103	
ATLANTE S.R.L.	政府公債 Buoni Poliennali Del Tes	—	透過損益按公允價值衡量之金融 資產－非流動	-	278,424	-	278,424	設質 278,424 仟元
台泥循環能源公司	股票－特別股 GROUP 14 TECHNOLOGIES, INC.	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－非流動	353	276,345	0.3	276,345	

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，請參閱附表七及附表八。

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	年 度	買 入 價 金 額	賣 出 價 金 額	帳 面 成 本	處 分 損 益	出 其他 調整 項目 (註一及註三)	年 度 底 存 貨	(註二) 金 額
台灣水泥公司 TCCI(HK)	TCCIH 台泥(杭州)環保 公司	採用權益法之投資	—	子公司	3,471,218	\$81,991,082	263,709	\$ -	-	(\$ 1,864,630)	3,734,927	\$86,425,822
		採用權益法之投資	—	子公司	-	3,981,157	-	-	-	(244,473)	-	8,490,384
TCCIH	TCC Dutch	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	250	-	-	592,976	250	9,070,476
TCEH	TCEH	採用權益法之投資	—	子公司	180,001	8,980,951	250,000	-	-	(664,302)	430,001	16,794,149
NHOA S.A.	NHOA S.A.	採用權益法之投資	—	子公司	16,635	6,043,134	224,922	-	-	(880,559)	241,557	12,789,693
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	2,000	1,634,271	13,000	-	-	(3,503,171)	-	-
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	1,000	177,716	11,000	-	-	1,979,443	12,000	8,647,339
NHOA CORPORATE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	5,000	489,148	7,000	-	-	(1,208,633)	12,000	5,057,115
NHOA CORPORATE S.R.L.	NHOA ENERGY S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	-	-	-	-	-	3,324,434
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCES S.A.S.	採用權益法之投資	—	子公司	100	23,982	29,400	-	-	(302,212)	29,500	720,264

註一：包括採權益法認列之子公司損益份額、組織重組及股東權益調整項等。
註二：編製合併財務報表時業已沖銷。
註三：NHOA S.A.因投資架構調整，以 NHOA ENERGY S.R.L.股權注資 NHOA CORPORATE S.R.L.。

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	係	交	易		情		形	交 易 條 件 與 一 般 交 易 不 同 之 原 因		應 收 （ 付 ） 票 據、帳 款	備 註	
				進（銷）貨	金	額	佔總進（銷）貨之比率（%）		授	信 期			價 授
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	子 公 司	銷	貨	(\$ 702,130)	(3)	65 天	\$ -	-	-	\$ 172,148	30	註二
	TCCIH	子 公 司	進	貨	181,194	1	30 天	-	-	-	(22,418)	2)	註二
		子 公 司	服務收入	(447,099)	(2)	依約定條件	-	-	-	37,100	6	註二	
	HKCCL	子 公 司	銷	貨	(114,792)	-	裝船完成日起算， 65 天付款	-	-	-	-	-	註二
	萬青水泥公司	子 公 司	銷	貨	(721,508)	(3)	提貨日起算，50 天 付款	-	-	-	89,586	16	註二
	台灣通運公司	子 公 司	進	貨	656,554	3	30 天	-	-	-	(124,739)	(12)	註二
	和平港公司	子 公 司	進	貨	351,169	2	20 天	-	-	-	(7,383)	(1)	註二
	達和航運公司	子 公 司	進	貨	1,690,625	9	30 天	-	-	-	(305,087)	(28)	註二
	合盛礦業公司	子 公 司	進	貨	345,496	2	30 天	-	-	-	(98,543)	(9)	註二
	金昌石礦公司	子 公 司	進	貨	349,040	2	30 天	-	-	-	(83,350)	(8)	註二
和平電力公司	光耐耐火公司	子 公 司	進	貨	221,415	1	依約定條件	-	-	-	(122,010)	(11)	註二
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	銷	貨	(556,268)	(2)	提貨日起算，65 天 付款	-	-	-	110,880	19	註一
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	進	貨	960,741	5	60 天	-	-	-	(290,271)	(27)	
			銷	貨	(108,997)	-	提貨日起算，65 天 付款	-	-	-	15,888	3	
	中鼎工程公司	本公司為其法人董事	銷	貨	(137,536)	(1)	依約定條件	-	-	-	21,394	4	
	和平港公司	母 公 司 相 同	進	貨	1,109,176	6	20 天	-	-	-	(28,960)	(19)	註二
	和平營管公司	母 公 司 相 同	進	貨	545,642	3	依約定條件	-	-	-	(113,029)	(74)	註二
	台灣水泥公司	母 公 司	銷	貨	(351,169)	(23)	30 天	-	-	-	7,383	20	註二
	和平電力公司	母 公 司 相 同	銷	貨	(1,109,176)	(73)	20 天	-	-	-	28,960	77	註二
	台灣通運公司	母 公 司 相 同	進	貨	234,494	34	30 天	-	-	-	(19,216)	(87)	註二
鳳勝實業公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷	貨	(181,194)	(5)	30 天	-	-	-	22,418	100	註二
	台灣水泥公司	母 公 司	進	貨	702,130	20	30 天	-	-	-	(172,148)	(100)	註二
台灣通運公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷	貨	(656,554)	(47)	30 天	-	-	-	124,739	78	註二
	和平港公司	母 公 司 相 同	銷	貨	(234,494)	(17)	30 天	-	-	-	19,216	12	註二
	林園先進公司	主要管理階層相同	銷	貨	(109,566)	(8)	30 天	-	-	-	11,182	7	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		註
			進 (銷) 貨	金 額	估總進 (銷) 貨之比率 (%)	授 信 期	單 據	價 授	信 期	同 因	
達和航運公司 TCCIH 合盛磚業公司 和平營管公司 台泥 (貴港) 水泥公司 台泥 (英德) 水泥公司 台泥 (杭州) 環保科技公司	台灣水泥公司	母 公 司	貨運收入	(\$ 1,690,625)	(74)	30 天	\$	-	-		註二
	台灣水泥公司	母 公 司	服務支出	(447,099)	(82)	依約定條件		-	-		註二
	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(345,496)	(87)	30 天		-	-		註二
	和平方電公司	母 公 司 相 同	銷 貨	(545,642)	(100)	依約定條件		-	-		註二
台泥 (貴港) 水泥公司 台泥 (英德) 水泥公司 台泥 (杭州) 環保科技公司	台泥 (杭州) 環保科技公司	最終母公司相同	進 貨	(1,674,366)	(38)	雙方議定		-	-		註二
	台泥 (杭州) 環保科技公司	最終母公司相同	進 貨	(3,613,351)	(37)	雙方議定		-	-		註二
	台泥 (英德) 水泥公司	最終母公司相同	銷 貨	(3,613,351)	(60)	雙方議定		-	-		註二
	台泥 (英德) 水泥公司	最終母公司相同	銷 貨	(1,674,366)	(28)	雙方議定		-	-		註二
台泥 (紹關) 水泥公司 台泥 (貴港) 水泥公司 台泥 (紹關) 水泥公司 台泥 (杭州) 環保科技公司	台泥 (紹關) 水泥公司	最終母公司相同	銷 貨	(739,153)	(12)	雙方議定		-	-		註二
	台泥 (貴港) 水泥公司	最終母公司相同	銷 貨	(739,153)	(44)	雙方議定		-	-		註二
	台泥 (紹關) 水泥公司	最終母公司相同	進 貨	(114,792)	(11)	雙方議定		-	-		註二
	台泥 (紹關) 水泥公司	最終母公司相同	進 貨	(114,792)	(11)	裝船完成日起算， 65 天付款		-	-		註二
萬青水泥公司 金昌石礦公司 光耐火公司 能元科技公司	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	關聯企業	銷 貨	(340,964)	(26)	雙方議定		-	-		註二
	台灣水泥公司	母 公 司	進 貨	(721,508)	(100)	提貨日起算，50 天 付款		-	-		註二
	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(349,040)	(100)	30 天		-	-		註二
	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(221,415)	(22)	依約定條件		-	-		註二
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	最終母公司相同	銷 貨	(1,053,079)	(19)	90 天		-	-		註二
	台灣三元能源公司	最終母公司相同	銷 貨	(647,239)	(12)	90 天		-	-		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		註
			進 (銷) 貨	金 額	估總進 (銷) 貨之比率 (%)	授 信 期	單 據	價 授	信 期	同 因	
E-One Moli Energy (Canada) Ltd. NHOA ENERGY S.R.L.	能元科技公司	最終母公司相同	進 貨	(\$ 1,053,079)	(100)	90 天	\$	-	-		註二
	台泥儲能科技公司	最終母公司相同	銷 貨	(1,192,820)	(26)	雙方議定		-	-		註二
	台泥達信綠能公司	最終母公司相同	銷 貨	(2,925,921)	(65)	雙方議定		-	-		註二
	台泥達信綠能公司	最終母公司相同	進 貨	(1,071,738)	(95)	雙方議定		-	-		註二
FREE2MOVE SOLUTIONS NORTH AMERICA LLC 台灣三元能源公司	Zerova Technologies USA LLC	合併公司為其母公司 之主要管理階層	進 貨	(1,071,738)	(95)	雙方議定		-	-		註二
	能元科技公司	最終母公司相同	進 貨	(647,239)	(49)	90 天		-	-		註二

註一：係估應收 (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

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 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表六

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係子 公司	應收款項餘額	轉率	逾 期	應收關係人款項		抵 備
						金額處	式期後收回金額損失	
台灣水泥公司	鳳勝實業公司（註） 嘉新水泥公司 E-One Moli Energy (Canada) Ltd.（註） 台灣三元能源公司（註） 和平電力公司（註） 台灣水泥公司（註） 台灣水泥公司（註） 台灣水泥公司（註） NHOA ENERGY S.R.L. 台泥（杭州）環保科技公司 台泥（杭州）環保科技公司	子 公司	\$ 172,148	3.8	\$	-	\$ 151,358	\$
台灣水泥公司		本公司法人董事	110,880	5.0	-	-	97,020	-
能元科技公司		最終母公司相同	158,639	2.9	-	-	72,302	-
		最終母公司相同	171,733	7.5	-	-	112,091	-
和平營管公司		母 公 司	113,029	6.8	69,526	2024/2/29 支付	43,503	-
光和耐火公司	台灣水泥公司（註） 台灣水泥公司（註） 台灣水泥公司（註） 台灣水泥公司（註） 台灣水泥公司（註） 台泥（英德）水泥公司（註） 台泥（韶關）水泥公司（註）	母 公 司	122,010	2.5	-	-	71,099	-
達和航運公司		母 公 司	305,087	3.9	-	-	186,726	-
台灣通運公司		母 公 司	124,739	4.8	-	-	66,000	-
		最終母公司相同	180,060	13.2	-	-	180,060	-
		最終母公司相同	427,177	7.4	-	-	240,291	-
		最終母公司相同	124,875	5.4	23,470	-	-	-

註：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

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表七

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 年 度	投 入 年 度	資 金 年 度	生 產 額	底 數	比率（%）	持 有 權 面 積	被 投 資 公 司 本 年 度 認 列 之 損 益	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	1,100,875,900	100.00	\$	22,548	註一
台灣水泥公司	和平電力公司	台 灣	火力發電	6,037,720	6,037,720	805,940,306	805,940,306	805,940,306	59.50	18,357,780	4,029,396	註一
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	319,990,000	319,990,000	319,990,000	100.00	5,671,039	613,154	註一
台灣水泥公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	528,506	528,506	204,491,711	204,491,711	204,491,711	64.79	3,927,045	637,208	註一
台灣水泥公司	台灣通運公司	台 灣	倉儲運輸及砂石買賣	91,703	91,703	52,410,366	52,410,366	52,410,366	83.88	2,426,867	231,721	註一
台灣水泥公司	信昌投資公司	台 灣	投資事業	190,000	190,000	239,800,000	239,800,000	239,800,000	100.00	3,716,324	128,836	註一
台灣水泥公司	合盛礦業公司	台 灣	開採及買賣礦石	1,414,358	1,414,358	30,100,000	30,100,000	30,100,000	100.00	1,286,053	6,653	註一
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美 國	橡膠原料	1,284,421	1,284,421	79,166	79,166	79,166	33.33	1,850,128	(51,183)	註一
台灣水泥公司	台灣士敏公司	台 灣	工程技術服務	321,337	320,514	59,748,593	59,748,593	59,748,593	99.31	730,073	5,464	註一
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	84,212,462	84,212,462	84,212,462	50.00	1,678,864	1,084,159	註一
台灣水泥公司	光和耐火公司	台 灣	耐火材料製鍊	181,050	181,050	52,316,208	52,316,208	52,316,208	95.29	745,722	90,080	註一
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	27,260,611	27,260,611	27,260,611	45.43	525,819	293,827	註一
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	140,000,000	140,000,000	140,000,000	100.00	1,566,965	179,747	註一
台灣水泥公司	台泥資訊公司	台 灣	資訊軟體設計	71,000	71,000	14,904,000	14,904,000	14,904,000	99.36	320,910	2,768	註一
台灣水泥公司	達發環保公司	台 灣	廢棄物之清除及處理	466,200	666,000	19,980,000	19,980,000	19,980,000	66.60	342,638	185,341	註一
台灣水泥公司	HKCMCL	香 港	投資控股	72,005	72,005	38,094	38,094	38,094	84.65	656,357	81,158	註一
台灣水泥公司	金昌石礦公司	台 灣	再生能源發電	13,446,046	13,446,046	1,350,898,696	1,350,898,696	1,350,898,696	100.00	13,659,764	171,499	註一
台灣水泥公司	和平營管公司	台 灣	石灰石買賣及礦區造林	108,042	108,042	9,100,000	9,100,000	9,100,000	100.00	277,685	51,852	註一
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台 灣	企業顧問輔導	1,861	1,861	6,000	6,000	6,000	60.00	257,313	215,437	註一
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	英屬維京群島	水泥買賣	184,359	184,359	8,062,600	8,062,600	8,062,600	50.64	119,165	24,862	註一
台灣水泥公司	東成石礦公司	台 灣	投資事業	70,367	70,367	2,700,000	2,700,000	2,700,000	25.00	7,220	676	169
台灣水泥公司	ITMC	菲律賓	石灰石買賣及礦區造林	-	1,989	-	-	-	-	-	(13)	清算中
台灣水泥公司	ITPMC	菲律賓	採 礦	11,880	11,880	119,997	119,997	119,997	72.70	-	-	註一
台灣水泥公司	TCCIH	開曼群島	採 礦	2,105	2,105	19,996	19,996	19,996	40.00	-	-	註一
台灣水泥公司	國際中樑公司	台 灣	投資控股	68,467,141	62,167,771	3,734,927,496	3,734,927,496	3,734,927,496	47.29	86,425,822	(1,483,780)	註一
台灣水泥公司	TCC Dutch	荷 蘭	一般投資業	3,563,397	3,563,397	153,476,855	153,476,855	153,476,855	15.59	5,660,538	(494,442)	註一
台灣水泥公司	台捷通運公司	台 灣	投資控股	40,565,030	40,565,030	1,179,219	1,179,219	1,179,219	82.51	42,363,100	1,909,575	註一
台灣水泥公司	台泥循環能源公司	台 灣	投資控股	10,461,612	10,431,652	1,044,430,628	1,044,430,628	1,044,430,628	36.71	9,990,692	(1,560,423)	註一
台灣水泥公司	台泥永靖能源公司	台 灣	投資控股	1,000	1,000	100,000	100,000	100,000	100.00	889	(10)	註一
台灣水泥公司	台泥儲能公司	台 灣	儲能設備生產製造及銷售相關業務	2,506,000	2,506,000	250,600,000	250,600,000	250,600,000	100.00	2,131,700	63,914	註一
台灣水泥公司	妥善循環公司	台 灣	廢棄物之清除及處理	1,000	1,000	100,000	100,000	100,000	100.00	935	(9)	註一
台灣通運公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	310,637	303,435	92,733,570	92,733,570	92,733,570	29.27	1,780,849	637,208	註一
台灣通運公司	萬青水泥公司	台 灣	水泥買賣	136,476	136,476	7,857,400	7,857,400	7,857,400	49.36	145,513	24,796	註一
台灣通運公司	台捷通運公司	台 灣	運 輸	25,000	25,000	2,500,000	2,500,000	2,500,000	100.00	32,704	3,509	註一
信昌投資公司	聯誠貿易公司	台 灣	進出口貿易	219,450	219,450	40,200,000	40,200,000	40,200,000	100.00	1,262,048	2,009	註一
信昌投資公司	和平電力公司	台 灣	火力發電	68,911	68,911	6,772,608	6,772,608	6,772,608	0.50	150,820	6,772,093	註一
信昌投資公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	343	343	59,140	59,140	59,140	0.02	1,136	637,208	註一

（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 年 度	投 入 年 度	資 金 年 度	額 年 度	年 底 股 權 比 率 (%)	持 有 面 額	被 投 資 公 司 本 年 度 認 列 之 損 益	註
信昌投資公司	國際中樑公司	台 灣	一般投資業	\$ 388,079	\$ 388,079	\$ 388,079	388,079	22,008,505	\$ 805,345	(\$ 494,442)	11,051
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	312,833	312,833	31,859,829	210,030	(1,560,423)	(17,790)
信昌投資公司	水土火股份有限公司	台 灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	2,450	2,450	-	-	245,000	2,426	(49)	(24)
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩 摩 亞	一般投資	2,129,164	2,129,164	2,129,164	2,129,164	74,300,000	75,164,94	350,046	350,046
台泥資訊公司	台泥(薩摩亞)公司	薩 摩 亞	一般投資	3,042	3,042	3,042	3,042	100,000	67,777	3,174	3,174
台泥資訊公司	國際中樑公司	台 灣	一般投資業	49,882	49,882	49,882	49,882	2,055,473	75,256	(494,442)	(1,032)
和平港公司	台泥循環能源公司	台 灣	投資控股	112,898	112,898	112,898	112,898	11,695,699	77,085	(1,560,423)	(6,531)
聯誠貿易公司	台灣通運公司	台 灣	倉儲運輸及砂石買賣	2,612	2,612	2,612	2,612	419,013	19,401	231,721	1,554
聯誠貿易公司	國際中樑公司	台 灣	一般投資業	281,806	281,806	281,806	281,806	11,463,551	419,709	(494,442)	(5,756)
聯誠貿易公司	台泥循環能源公司	台 灣	投資控股	298,046	298,046	298,046	298,046	30,702,994	202,403	(1,560,423)	(17,143)
和平電力公司	和力再生能源公司	台 灣	再生能源發電	1,000	1,000	1,000	1,000	100,000	992	-	-
台泥循環能源公司	台泥循環能源公司	台 灣	再生能源發電	3,202,000	3,202,000	3,202,000	3,202,000	320,200,000	3,227,048	102,216	102,216
台泥循環能源公司	台泥嘉謙綠能公司	台 灣	再生能源發電	25,000	25,000	25,000	25,000	2,500,000	22,355	208	208
台泥循環能源公司	台泥建信綠能公司	台 灣	再生能源發電	4,012,000	4,012,000	4,012,000	4,012,000	401,200,000	4,216,541	25,266	25,266
台泥循環能源公司	台泥彰和綠能公司	台 灣	再生能源發電	2,456	2,456	2,456	2,456	245,635	2,323	(23)	(23)
台泥循環能源公司	台泥高誠綠能公司	台 灣	再生能源發電	82,000	82,000	82,000	82,000	14,200,000	144,522	2,144	2,144
台泥循環能源公司	彰旺風力發電公司	台 灣	再生能源發電	170,000	170,000	170,000	170,000	17,000,000	171,558	1,550	1,550
台泥循環能源公司	台泥南沖綠能公司	台 灣	再生能源發電	720,000	720,000	720,000	720,000	72,000,000	753,436	31,402	31,402
台泥循環能源公司	台泥屏致綠能公司	台 灣	再生能源發電	2,000	2,000	2,000	2,000	200,000	1,827	(25)	(25)
台泥循環能源公司	嘉和綠能股份有限公司	台 灣	再生能源發電	3,145,000	3,145,000	3,145,000	3,145,000	314,500,000	3,124,055	18,200	15,470
台泥循環能源公司	台泥東立綠能公司	台 灣	再生能源發電	270,000	270,000	270,000	270,000	27,000,000	201,701	(41,251)	(41,251)
台泥循環能源公司	石門綠能股份有限公司	台 灣	再生能源發電	20,000	20,000	-	-	1,020,000	101,62	(73)	(37)
台泥綠能公司	和平海洋再生資源股份有限公司	台 灣	再生能源發電	30,000	30,000	-	-	3,000,000	29,945	(55)	(55)
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	巴 拿 馬	船舶運輸	2,699,049	2,699,049	2,699,049	2,699,049	94,310,000	6,408,502	333,577	333,577
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(香港)公司	香 港	船舶運輸	141,168	141,168	141,168	141,168	5,100,000	1,022,200	14,176	14,176
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(新加坡)公司	新 加 坡	船舶運輸	2,768	2,768	2,768	2,768	100,000	75,411	2,430	2,430
TCC International Ltd. (Group)	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	香 港	投資控股	157,899	157,899	157,899	157,899	100,000	337,886	250,108	125,054
TCC International Ltd. (Group)	Hong Kong Concrete Co., Ltd.	香 港	水泥處理服務	24,211	24,211	24,211	24,211	129,150	235,740	205,482	64,727
TCC International Ltd. (Group)	台泥循環能源公司	台 灣	投資控股	11,019,388	11,019,388	11,019,388	11,019,388	1,101,938,824	10,535,672	(1,560,423)	(604,370)
TCC International Ltd. (Group)	TCC Dutch	荷 蘭	投資控股	8,477,500	8,477,500	-	-	250,000	9,070,476	1,909,575	205,273
台泥循環能源公司	能元科技公司	台 灣	鋰電池製造及銷售	27,683,427	27,683,427	27,683,427	27,683,427	2,766,310,703	25,596,569	(1,562,757)	(1,562,757)
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	英屬維京群島	投資控股	2,050,040	2,050,040	2,050,040	2,050,040	65,344,940	458,140	(90,488)	(90,488)
能元科技公司	台灣三元能源公司	台 灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	22,001,000	22,001,000	22,001,000	22,001,000	2,200,100,000	21,346,353	(477,770)	(477,770)

(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 年 度	投 入 年 度	資 金 年 度	額 年 度	年 底 股 權 比 率 (%)	持 有 面 額	被 投 資 公 司 本 年 度 認 列 之 損 益	註
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	加 拿 大	投資控股	\$ 2,430,170	\$ 2,430,170	\$ 2,430,170	2,430,170	23,800	\$ 458,119	(90,474)	(90,474)
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	加 拿 大	電池研究開發及銷售	1,917,161	1,917,161	1,917,161	1,917,161	6,649,200	557,241	(90,490)	(90,490)
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	E-One Moli Quantum Energy (Canada) Ltd.	加 拿 大	鋰電池製造	2,321	2,321	-	-	100	2,320	-	-
台泥儲能公司	能元超商股份有限公司	台 灣	再生能源售電及能源技術服務	10,000	10,000	10,000	10,000	1,000,000	17,650	8,051	8,051
TCC Dutch	Cimpor Global Holdings B.V.	荷 蘭	投資控股	26,255,753	26,255,753	26,255,753	26,255,753	100,000	35,716,009	8,900,743	3,560,296
TCC Dutch	TCHE	荷 蘭	投資控股	19,105,383	19,105,383	10,627,883	10,627,883	430,001,000	16,794,149	(979,467)	(979,467)
TCHE	NHOA S.A.	法 國	投資控股	15,222,396	7,595,278	7,595,278	241,557,486	87.78	12,789,693	(1,431,010)	(1,080,001)
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	義 大 利	可再生能源和儲能系統建設	-	-	1,963,292	-	-	-	(151,296)	註一及註二
NHOA S.A.	ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	義 大 利	可再生能源和儲能系統建設	664,059	664,059	664,059	664,059	1,004,255	234,378	(1,729)	(1,729)
NHOA S.A.	Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	科摩羅島	可再生能源和儲能系統建設	-	-	18,719	-	-	-	(18,442)	註一及註二
NHOA S.A.	NHOA CALLIOPE S.R.L.	義 大 利	投資控股	-	420,706	420,706	-	-	-	(298,546)	(298,546)
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	義 大 利	投資控股	9,125,148	671,676	671,676	12,000,000	100.00	8,647,339	(837,146)	(837,146)
NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	義 大 利	電動汽車充電設備	528,255	528,255	528,255	16,344,531	49.90	57,276	(220,785)	(110,172)
NHOA CORPORATE S.R.L.	NHOA ENERGY S.R.L.	義 大 利	可再生能源和儲能系統建設	3,832,192	3,832,192	-	-	100.00	3,324,434	(151,296)	註一及註二
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	美 國	可再生能源和儲能系統建設	274	274	274	10,000	100.00	(64,829)	(61,458)	(61,458)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	澳 洲	可再生能源和儲能系統建設	505,225	505,225	505,225	25,210,000	100.00	519,076	23,355	23,355
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	秘 魯	可再生能源和儲能系統建設	23	23	23	2,700	90.00	(39,459)	(34,990)	(31,491)
NHOA ENERGY S.R.L.	台灣新地平線能源有限公司	台 灣	可再生能源和儲能系統建設	8,288	-	-	250,000	100.00	(20,543)	(20,724)	(20,724)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA UK LTD	英 國	可再生能源和儲能系統建設	3,315	-	-	100,000	100.00	(14,199)	(20,791)	(20,791)
NHOA ENERGY S.R.L.	Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	科摩羅島	獨立發電廠	18,719	-	-	100	100.00	(6,433)	-	註一及註二
NHOA AMERICAS LLC	NHOA LATAM S.A.C.	秘 魯	可再生能源和儲能系統建設	3	3	3	300	10.00	(3,946)	(34,990)	(3,499)
NHOA CORPORATE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	義 大 利	再生能源與充電事業	6,672,736	896,136	896,136	12,000,000	100.00	5,057,115	(919,685)	(621,139)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE IBERIA S.L.	西 班 牙	再生能源與充電事業	128	128	128	4,000	100.00	126,230	(113,807)	(113,807)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	法 國	再生能源與充電事業	1,001,686	3,192	3,192	29,500,000	100.00	720,264	(201,162)	(201,162)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	葡 萄 牙	再生能源與充電事業	174,326	-	-	84,000	60.00	11,611	(27,391)	(16,435)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	義 大 利	再生能源與充電事業	158,738	-	-	-	100.00	831,090	(57,550)	(57,550)

(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	原資本	始年	投資年底	資年	金年底	額年底	年	底	帳面金額	持有被投資公司本年度認列之損益	註
ATLANTE S.R.L. ATLANTE IBERIA S.L.	ALPIS S.A.S. ATLANTE Fast Charging Portugal LDA	法國 葡萄牙	再生能源與充電事業 再生能源與充電事業	\$	3	131	\$	-	131	-	100.00	\$ 1,545	\$ - (6,639)	註一 註一
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	法國	電動汽車充電設備		1,553			1,553		100,000	100.00	(18,241)	(15,312)	註一
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	西班牙	電動汽車充電設備		3,126			3,126		100,000	100.00	(11,153)	(7,866)	註一
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	美國	電動汽車充電設備		3,071			3,071		100,000	100.00	353,564	409,802	註一
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	英國	電動汽車充電設備		3,709			3,709		100,000	100.00	-	914	註一

註一：編製合併財務報表時業已沖銷。

註二：合併公司因集團策略性發展及營運佈局進行組織調整，於 112 年度將 NHOA S.A.持有之 NHOA ENERGY S.R.L.及 Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.股權分別轉讓予 NHOA CORPORATE S.R.L.及 NHOA ENERGY S.R.L.。

附表八

台灣水泥股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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)	本年年初自台灣匯出金額 (註二)	本年度匯出或收回投資金額 (註二)		本年年底自台灣匯出金額 (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)	年底投資面價值 (註三)	截至本年底止投資收益	註
					匯出	匯入							
福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	\$ 498,956	(2)	\$ 281,910	\$ -	\$ -	\$ 281,910	(\$ 100,127)	100.00	(\$ 100,127)	\$ 566,037	-	(註六)
福州台泥洋興碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	153,525	(2)	86,742	-	-	86,742	(6,148)	100.00	(6,148)	227,188	-	(註六)
柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷磚渣粉	414,518	(2)	99,484	-	-	99,484	(13,646)	42.00	(5,731)	341,032	-	(註六)
台泥(英德)水泥有限公司	水泥製造及分銷	7,811,352	(2)	4,880,898	-	-	4,880,898	(511,570)	100.00	(511,570)	25,895,354	-	(註六)
句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	7,154,265	(2)	4,175,726	-	-	4,175,726	(84,380)	100.00	(84,380)	17,721,737	-	(註六)
台泥(貴港)水泥有限公司	水泥製造及分銷	10,220,955	(2)	7,310,857	-	-	7,310,857	(1,432,115)	100.00	(1,432,115)	21,314,942	-	(註六)
江蘇台泥投資有限公司	投資控股	1,535,250	(2)	867,416	-	-	867,416	(59,899)	100.00	(59,899)	3,945,839	-	(註六)
英德龍山水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,852,432	(2)	3,335,580	-	-	3,335,580	(406,875)	100.00	(406,875)	15,883,173	-	(註六)
台泥(遼寧)水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,605,317	(2)	1,368,875	-	-	1,368,875	(44,728)	100.00	(44,728)	1,717,422	-	(註六)
台泥(安順)水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,712,910	(2)	3,433,617	-	-	3,433,617	(1,923)	100.00	(1,923)	7,198,423	-	(註六)
台泥(重慶)水泥有限公司	水泥製造及分銷	3,623,190	(2)	2,619,792	-	-	2,619,792	(106,003)	100.00	(106,003)	9,613,022	-	(註六)
廣安昌興水泥公司	水泥製造及分銷	2,363,978	(2)	1,716,267	-	-	1,716,267	(242,291)	100.00	(242,291)	6,387,214	-	(註六)
台泥(東莞)水泥有限公司	水泥製造及分銷	614,100	(2)	346,967	-	-	346,967	(43)	100.00	(43)	-	-	(註六)
貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	623,312	(2)	280,956	-	-	280,956	(187,272)	65.00	(121,727)	222,722	-	(註六)
新台泥(杭州)企業運營管理有限公司	營運管理	245,640	(2)	138,787	-	-	138,787	(17,959)	100.00	(17,959)	122,729	-	(註六)
貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	1,686,061	(2)	1,098,453	-	-	1,098,453	(224,784)	100.00	(224,784)	3,396,193	-	(註六)
台泥(韶關)水泥有限公司	水泥製造及分銷	2,121,716	(2)	1,988,149	-	-	1,988,149	(168,828)	100.00	(168,828)	1,380,869	-	(註六)
華泰台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,110,131	(2)	3,145,730	-	-	3,145,730	(457,171)	100.00	(457,171)	2,810,014	-	(註六)
台泥(懷化)水泥有限公司(註四)	水泥製造及分銷	1,298,100	(2)	5,758,548	-	-	5,758,548	(696,105)	100.00	(696,105)	3,801,631	-	(註六)
靖州台泥水泥有限公司(註四)	水泥製造及分銷	649,050	(2)	-	-	-	-	(192,431)	100.00	(192,431)	1,920,403	-	(註六)
懷化台泥水泥有限公司(註四)	預拌混凝土銷售	43,270	(2)	-	-	-	-	(74,863)	100.00	(74,863)	(55,466)	-	(註六)
江蘇台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	122,820	(2)	384,024	-	-	384,024	(44,025)	100.00	(44,025)	436,468	-	(註六)
英德台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	353,108	(2)	277,809	-	-	277,809	(3,082)	100.00	(3,082)	356,560	-	(註六)
貴港台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	153,525	(2)	132,604	-	-	132,604	(5,424)	100.00	(5,424)	395,318	-	(註六)
瀘州綢溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	633,949	(2)	-	-	-	-	(713,910)	100.00	(713,910)	(227,189)	-	(註六)
瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,709,165	(2)	-	-	-	-	(38,103)	100.00	(38,103)	3,537,847	-	(註六)
合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	100,603	(2)	-	-	-	-	(1,301)	100.00	(1,301)	7,396	-	(註六)
瀘州賽德水泥有限公司	預拌混凝土銷售	108,175	(2)	-	-	-	-	(56,118)	100.00	(56,118)	24,764	-	(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	64,905	(2)	93,628	-	-	93,628	(4,856)	100.00	(4,856)	50,394	-	(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	3,071	(2)	3,071	-	-	3,071	(3,173)	100.00	(3,173)	29,675	39,372	(註六)
達通(貴港)國際物流有限公司(註五)	物流運輸	153,525	(2)	-	-	-	-	(14,456)	100.00	(14,456)	1,006,510	-	(註六)
英德市達通物流服務有限公司(註五)	物流運輸	21,635	(2)	-	-	-	-	(4,014)	100.00	(4,014)	-	-	(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			本年度匯出或收回投資金額			本年底自台灣匯出累積金額	被投資公司本年年末損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年年末投資(損)益	列報益(損)	年底投資面價(註三)	截至本年底止匯投資收益	註備	註
				本年初自台灣匯出累積金額	匯出	匯入	本年度匯出	匯入	匯出	匯入								
貴港市達和船務有限責任公司(註五)	船舶運輸	\$ 17,308	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,276	100.00	\$ 11,276	\$ 11,276	\$ 575,378	\$ -	(註六)	
英德海曙水泥公司	水泥製造及分銷	2,509,660	(2)	2,243,014	-	-	-	-	-	2,243,014	1,304,370	25.00	(326,093	326,093	7,503,277	-	(註三)	
雲南昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	3,569,775	(2)	1,462,347	-	-	-	-	-	1,462,347	(111,069)	30.00	(33,321	33,321	1,449,160	-	(註三)	
梁山昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	1,785,234	(2)	708,135	-	-	-	-	-	708,135	180,672	30.00	(54,201	54,201	805,971	-	(註三)	
四川泰昌公司	水泥製造及分銷	865,400	(2)	353,990	-	-	-	-	-	353,990	106,178	30.00	(31,854	31,854	582,526	-		
榮經西南新型材料有限公司	水泥製造及分銷	86,540	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	30.00	(165,570)	-	(165,570)	-		
廣安鑫台建材公司	骨材生產及銷售	67,069	(2)	48,327	-	-	-	-	-	48,327	-	50.00	-	-	-	-	(註六)	
貴港台泥東園環保科技有限公司	危險廢棄物處理	865,400	(2)	506,259	-	-	-	-	-	506,259	(11,753)	100.00	(11,753)	11,753	983,748	-	(註六)	
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	25,962	(2)	25,962	-	-	-	-	-	25,962	(29,595)	100.00	(29,595)	29,595	(132,997)	-	(註六)	
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	12,072,330	(2)	7,312,630	4,753,700	-	-	-	-	12,066,330	9,435	100.00	9,435	9,435	11,334,054	-	(註六)	
凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	207,696	(2)	12,981	-	-	-	-	-	12,981	19,357	100.00	19,357	19,357	120,464	-	(註六)	
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	17,308	(2)	9,519	-	-	-	-	-	9,519	132	30.00	40	40	5,225	-	(註六)	
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	129,810	(2)	-	-	-	-	-	-	-	3,600	70.00	2,520	2,520	91,537	-		
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	2,423,120	(2)	-	-	-	-	-	-	-	39,258	100.00	39,258	39,258	2,519,636	-	(註六)	
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	技術開發與服務、專售化學產品製造與銷售相關業務	103,848	(2)	-	-	-	-	-	-	-	221,755	40.00	88,702	88,702	175,975	-		
句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	1,116,150	(2)	-	472,605	-	-	-	-	472,605	21,480	100.00	21,480	21,480	1,138,238	-	(註六)	
金隅台泥(代聯)環保科技有限公司	水泥製造及分銷、技術開發、企業管理及銷售相關業務	1,730,800	(2)	-	-	-	-	-	-	-	(124,311)	40.00	(49,724	49,724	543,551	-		
台泥永仁(杭州)再生資源科技有限公司	資源再生利用技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	51,924	(2)	-	-	-	-	-	-	-	64	100.00	(64)	64	61,186	-	(註六)	
台泥永仁(杭州)再生資源開發有限公司	資源再生技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	25,962	(2)	-	-	-	-	-	-	-	(15,578)	100.00	(15,578)	15,578	(23,265)	-	(註六)	
台泥永仁(杭州)環保技術有限公司	資源循環技術諮詢、生物質能技術及燃料銷售、固廢治理	4,327	(2)	-	-	-	-	-	-	-	400	100.00	(400)	400	3,865	-	(註六)	
台泥永仁(杭州)環境科技有限公司	資源循環技術諮詢、固廢治理、生物質燃料銷售	4,327	(2)	-	-	-	-	-	-	-	10	100.00	10	10	4,331	-	(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			本年度匯出或收回投資金額			本年底自台灣匯出累積金額	被投資公司本年年末損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年年末投資(損)益	列報益(損)	年底投資面價(註三)	截至本年底止匯投資收益	註備	註
				本年初自台灣匯出累積金額	匯出	匯入	本年度匯出	匯入	匯出	匯入								
台泥(韶關)環境科技有限公司	生物質燃料加工與銷售、固廢治理、城市及餐廚垃圾治理	\$ 4,327	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	100.00	\$ -	-	\$ 4,334	\$ -	(註六)	
台泥中潤(安順)環保科技有限公司	水泥窯協同飛灰處置及生活垃圾飛灰處理	103,848	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	65.00	-	-	67,422	-		
台泥致和(杭州)環保有限公司	資源循環利用、環保、固廢治理、企業管理及銷售相關業務	177,407	(2)	-	-	-	-	-	-	-	4,315	100.00	4,315	4,315	104,726	-	(註六)	
台泥(廣東)再生資源科技有限公司	資源再利用研究和試驗發展、再生資源銷售、技術服務及企業管理	21,635	(2)	-	-	-	-	-	-	-	(15,897)	100.00	(15,897)	15,897	(27,983)	-	(註六)	
江蘇環寶台泥固廢處置有限公司	城市生活垃圾經營性服務、各類工程建設活動及危險廢物經營	25,962	(2)	-	-	-	-	-	-	-	3,891	49.00	1,907	1,907	14,577	-		
一二三(廣東)環保科技有限公司	環保材料加工生產經營及相關服務	25,962	(2)	-	-	-	-	-	-	-	(13,935)	100.00	(13,935)	13,935	(19,575)	-	(註六)	
重慶碩源台泥環保科技有限公司	生活質燃料加工及銷售、再生資源加工及銷售等服務	51,924	(2)	-	-	-	-	-	-	-	304	49.00	(149)	149	25,267	-		
台泥思鑫(安順)再生資源科技有限公司	農作物秸稈處理及加工利用服務	25,962	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	51.00	-	-	13,225	-	(註六)	

年底累計自台灣匯出經濟部投資金額核准	\$ 90,025,247	\$ 90,717,335	會依經濟部投資審會規定赴大陸地區投資限額
		(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112年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) 興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、五、六及九。

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 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表九

編	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與交易人之關係（註一）	交 易		往 來		情 形	
				交 科	目 金	額 交	易 條	佔合併總資產之比率（%）	營 收 或
0	台灣水泥公司	鳳勝實業公司	1	營業收入	\$ 702,130		65 天	0.6	
				營業成本及費用	181,194		30 天	0.2	
				應收帳款－關係人	172,148		65 天	-	
		台灣通運公司	1	營業成本及費用	656,554		30 天	0.6	
				應付帳款－關係人	124,739		30 天	-	
		和平港公司	1	營業成本及費用	351,169		20 天	0.3	
		合盛礦業公司	1	營業成本及費用	345,496		30 天	0.3	
		金昌石礦公司	1	營業成本及費用	349,040		30 天	0.3	
		光和耐火公司	1	營業成本及費用	221,415		依約定條件	0.2	
				應付帳款－關係人	122,010		依約定條件	-	
		TCCIH	1	營業收入	447,099		依約定條件	0.4	
		HKCCCL	1	營業收入	114,792		裝船完成日起算，65 天付款	0.1	
		達和航運公司	1	營業成本及費用	1,690,127		30 天	1.5	
		萬青水泥公司	1	應付帳款－關係人	305,087		30 天	0.1	
				營業收入	721,508		提貨日起算，50 天付款	0.7	
1	和平電力公司			租賃負債－非流動	204,256		依合約而定	-	
		和平港公司	3	營業成本及費用	1,109,176		20 天	1.0	
		和平營管公司	3	營業成本及費用	545,642		依約定條件	0.5	
2	台灣通運公司			應付帳款－關係人	113,029		依約定條件	-	
3	能元科技公司			營業收入	234,494		30 天	0.2	
		E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	3	營業收入	1,053,079		90 天	1.0	
		台灣三元能源公司	3	應收帳款－關係人	158,639		90 天	-	
				營業收入	647,239		90 天	0.6	
4	台灣三元能源公司			應收帳款－關係人	171,733		90 天	-	
5	NHOA ENERGY S.R.L.	台灣水泥公司	2	租賃負債－非流動	1,109,769		雙方議定	0.2	
		台泥達信綠能公司	3	營業收入	2,925,921		雙方議定	2.7	
		台泥儲能公司	3	營業收入	1,192,820		雙方議定	1.1	
				應收帳款－關係人	180,060		雙方議定	-	
6	台泥（杭州）環保科技公司		3	營業收入	3,613,351		雙方議定	3.3	
				應收帳款－關係人	427,177		雙方議定	0.1	

（接次頁）

（承前頁）

編	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與交易人之關係（註一）	交 易		往 來		情 形	
				交 科	目 金	額 交	易 條	佔合併總資產之比率（%）	營 收 或
				營業收入	\$ 1,674,366		雙方議定	1.5	
7	台泥達信綠能公司	台泥（貴港）水泥公司	3	營業收入	739,153		雙方議定	0.7	
		台泥（韶關）水泥公司	3	應收帳款－關係人	124,875		雙方議定	-	
		NHOA ENERGY S.R.L.	3	固定資產－未完工程	2,619,503		依合約而定	0.6	
8	台泥儲能公司	台泥儲能公司	3	固定資產－未完工程	265,000		依合約而定	0.1	
9	台泥綠能公司	NHOA ENERGY S.R.L.	3	固定資產－未完工程	1,037,542		依合約而定	0.2	
		台泥儲能公司	3	固定資產－未完工程	146,675		依合約而定	-	

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 係代表母公司對子公司之交易。
- 2 係代表子公司對母公司之交易。
- 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 112 年及 111 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 113 年 2 月 27 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「IFRS 會計準則」）

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則將不致造成本公司會計政策之重大變動。

IAS 12 之修正「國際租稅變革—支柱二規則範本」

該修正引進一項 IAS 12 之例外規定，明訂本公司不得認列有關支柱二所得稅之遞延所得稅資產及負債，亦不得揭露該等遞延所得稅之相關資訊，但應揭露其已適用該例外規定，並單獨揭露有關支柱二所得稅之當期所得稅費用（利益）。此外，於支柱二法案已立法或已實質性立法但尚未生效之期間，本公司應揭露有助於使用者了解其暴露於支柱二所得稅之已知或可合理估計之質性與量化資訊。此修正發布後，應立即並追溯適用本項例外規定並揭露已適用之事實；其他揭露規定於 112 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用，期中期間結束日為 112 年 12 月 31 日以前者之期中財務報導不適用該等其他揭露規定。

(二) 113 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日(註 3)

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：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

註 3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(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 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
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
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日(註 2)

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：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當本公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、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，其增減整資本公積一採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用法之投資。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值變動之影響。

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值變動之影響。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，其股利及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，其帳面金額係按股票種類加權平均計算。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

一發行溢價。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一發行溢價。

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) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本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，或係以給與本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。

(十七) 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。

(十八) 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。

(十九) 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，僅於其很有可能具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具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。

本公司於發展重大會計估計值時，將氣候變遷及相關政府政策及法規及能源市場波動可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關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

	112年12月31日	111年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,146	\$ 1,236
銀行支票及活期存款	839,977	3,044,369
約當現金		
原始到期日在3個月以內之 銀行定期存款		1,197,690
附買回債券	675,510	-
	<u>\$ 1,516,633</u>	<u>\$ 4,243,295</u>

銀行存款及附買回債券於資產負債表日之利率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
銀行存款	0.01%~4.30%	0.01%~4.05%
附買回債券	5.50%	-

按攤銷後成本衡量之金融資產，主要係原始到期日超過3個月之質押銀行定期存款：

	112年12月31日	111年12月31日
非流動 (帳列其他非流動資產)	<u>\$ 499,937</u>	<u>\$ 499,905</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：

	112年12月31日	111年12月31日
	0.23%~1.59%	0.10%~1.47%

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

	112年12月31日	111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	\$ 1,347	\$ -
非衍生金融資產		
－國內上市櫃股票	231,127	164,774
－國內興櫃股票	<u>108,582</u>	<u>95,145</u>
	<u>\$ 341,056</u>	<u>\$ 259,919</u>
<u>金融負債－流動</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
－可轉換公司債贖回及賣回權	\$ -	<u>\$ 641,522</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	112年12月31日	111年12月31日
<u>流 動</u>		
國內投資		
上市櫃股票	\$ 4,302,705	\$ 3,578,378
可轉換特別股	<u>30,889</u>	<u>29,441</u>
	<u>\$ 4,333,594</u>	<u>\$ 3,607,819</u>
<u>非 流 動</u>		
國內投資		
未上市櫃股票	\$ 7,506,251	\$ 6,603,304
上市私募股票	1,884,630	1,030,299
上市櫃股票	<u>247,374</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 9,638,255</u>	<u>\$ 7,633,603</u>

本公司於110年12月以1,510,555仟元認購飛宏科技股份有限公司私募之普通股37,520仟股，私募後持股比例為9.9998%。該普通股依相關法令規定，於3年內不得轉讓。本公司另於112年10月以209,156仟元參與普通股現金增資。

九、應收票據及帳款

	112年12月31日	111年12月31日
應收票據	\$ 1,116,191	\$ 1,201,876
減：備抵損失	(9,087)	(9,249)
	<u>1,107,104</u>	<u>1,192,627</u>
應收帳款	4,723,731	4,156,152
減：備抵損失	(29,700)	(29,411)
	<u>4,694,031</u>	<u>4,126,741</u>
	<u>\$ 5,801,135</u>	<u>\$ 5,319,368</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：

	112年12月31日	111年12月31日
0~90 天	\$ 5,784,936	\$ 5,274,672
91~180 天	16,199	43,915
181~365 天	-	495
365 天以上	<u>-</u>	<u>286</u>
合 計	<u>\$ 5,801,135</u>	<u>\$ 5,319,368</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：

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 38,660	\$ 45,590
本年度提列（迴轉）	<u>127</u>	(6,930)
年底餘額	<u>\$ 38,787</u>	<u>\$ 38,660</u>

十、存 貨

	112年12月31日	111年12月31日
製 成 品	\$ 464,207	\$ 733,303
在 製 品	562,983	377,157
原 物 料	755,545	1,211,390
	<u>\$ 1,782,735</u>	<u>\$ 2,321,850</u>

112 及 111 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 19,372,025 仟元及 19,825,473 仟元。112 及 111 年度銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯損失（回升利益）(63,420)仟元及 19,604 仟元。

存貨淨變現價值回升主要係因存貨去化所致。

十一、採用權益法之投資

	112年12月31日	111年12月31日
投資子公司	\$ 303,154,541	\$ 298,134,543
投資關聯企業	9,196,750	8,967,166
	<u>\$ 312,351,291</u>	<u>\$ 307,101,709</u>

(一) 投資子公司

	112年12月31日	111年12月31日
非上市（櫃）公司		
TCC International Ltd. （TCCI）	\$ 107,653,934	\$ 113,099,217
TCC International Holdings Ltd. （TCCIH）	86,425,822	81,991,082
Taiwan Cement （Dutch）Holdings B.V.（TCC Dutch）	42,363,100	39,985,279
和平電力公司	18,357,780	14,328,687
台泥循環能源公司	9,990,692	10,528,163
台泥綠能公司	13,659,764	13,488,265
和平港公司	5,671,039	5,722,337
信昌投資公司	3,716,324	4,374,356
達和航運公司	3,927,045	3,579,298
台灣通運公司	2,426,867	2,345,525
台泥儲能公司	2,131,700	2,330,046
合盛礦業公司	1,286,053	1,279,400

（承前頁）

	112年12月31日	111年12月31日
台泥再生資源公司	\$ 1,566,965	\$ 1,324,924
台灣士敏工程公司	730,073	722,448
光和耐火公司	745,722	658,767
達榮環保公司	342,638	419,001
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd.（HKCMCL）	656,357	577,559
鳳勝實業公司	525,819	486,573
台泥資訊公司	320,910	333,143
金昌石礦公司	277,635	307,783
萬青水泥公司	119,165	122,655
和平營管公司	257,313	127,215
東成石礦公司	-	977
妥善循環公司	935	944
台泥永續能源公司	889	899
	<u>\$ 303,154,541</u>	<u>\$ 298,134,543</u>

所有權權益及表決權百分比

子 公 司 名 稱	112年12月31日	111年12月31日
未上市櫃公司		
TCCI	100.0%	100.0%
TCCIH（註2）	47.3%	45.5%
TCC Dutch（註5）	82.5%	100.0%
和平電力公司	59.5%	59.5%
台泥循環能源公司（註4 及6）	36.7%	36.6%
台泥綠能公司（註2）	100.0%	100.0%
和平港公司	100.0%	100.0%
信昌投資公司	100.0%	100.0%
達和航運公司	64.8%	64.8%
台灣通運公司（註1）	83.9%	83.9%
台泥儲能公司（註2）	100.0%	100.0%
合盛礦業公司	100.0%	100.0%
台泥再生資源公司	100.0%	100.0%
台灣士敏工程公司（註1）	99.3%	99.2%
光和耐火公司	95.3%	95.3%
達榮環保公司	66.6%	66.6%

（接次頁）

（接次頁）

(承前頁)

子 公 司 名 稱	所 有 權 權 益 及 表 決 權 百 分 比	
	112年12月31日	111年12月31日
HKCMCL	84.7%	84.7%
鳳勝實業公司 (註6)	45.4%	45.4%
台泥資訊公司	99.4%	99.4%
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 (註3)	-	99.5%
妥善循環公司	100.0%	100.0%
台泥永續能源公司	100.0%	100.0%
TMC (註7)	72.7%	72.7%
TPMC (註6及7)	40.0%	40.0%

註1：本公司於112年度購入台灣士敏工程公司823仟元，持股比例上升至99.3%。本公司於111年度購入台灣通運公司840仟元。

註2：本公司於112年度增加投資TCCIH 6,299,370仟元，持股比例上升至47.3%。本公司於111年度增加投資台泥綠能公司4,000,000仟元、台泥儲能公司500,000仟元及本公司於111年度增加投資TCCIH 21,466,100仟元。

註3：東成石礦公司於112年12月底清算程序進行中。

註4：本公司於112年度購入台泥循環能源公司29,960仟元，持股比例上升至36.7%。本公司於111年度購入台泥循環能源公司8,533仟元。

註5：TCC Dutch於112年9月辦理現金增資，由TCCIH參與認購，持股比例上升至17.5%，本公司未同步增資，致對TCC Dutch持股比例下降至82.5%。本公司於111年度增加投資TCC Dutch 10,869,300仟元。

註6：本公司對鳳勝實業公司、TPMC、TCCIH及台泥循環能源公司持股雖未超過50%，惟對該等公司具有控制能力，是以構成母子公司關係。

註7：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，112年及111年12月31日帳列其他非流動負債分別為19,155仟元及18,658仟元。

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

	112年12月31日	111年12月31日
個別不重大之關聯企業		
國際中橡公司	\$ 5,660,538	\$ 5,669,050
CCC USA Corp.	1,850,128	1,899,822
達和環保公司	1,678,864	1,391,240
Synpac Ltd.	7,220	7,054
	<u>\$ 9,196,750</u>	<u>\$ 8,967,166</u>

(三) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公 司 名 稱	112年12月31日	111年12月31日
國際中橡公司 (註)	15.6%	15.6%
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%
達和環保公司	50.0%	50.0%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%

	112年度	111年度
本公司享有之份額		
本年度淨利	\$ 414,004	\$ 647,598
其他綜合利益	40,483	135,538
綜合損益總額	<u>\$ 454,487</u>	<u>\$ 783,136</u>

註：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

	土	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	設	備	未	完	工	程	合	計
成 本																			
112 年 1 月 1 日餘額	\$	23,759,660	\$	16,472,793	\$	19,972,545	\$	4,186,300	\$	3,006,190	\$	67,397,488							
增 添		-		180,976		607,312		66,035		3,075,274		3,929,597							
處 分		-	(	21,456)	(	37,227)	(	53,368)		-	(	112,051)							
重 分 類	(	10,614,790)		344,873		468,637		476,967	(	1,339,286)	(	10,663,599)							
112 年 12 月 31 日餘額	<u>\$</u>	<u>13,144,870</u>	<u>\$</u>	<u>16,977,186</u>	<u>\$</u>	<u>21,011,267</u>	<u>\$</u>	<u>4,675,934</u>	<u>\$</u>	<u>4,742,178</u>	<u>\$</u>	<u>60,551,435</u>							
累計折舊及減損																			
112 年 1 月 1 日餘額	\$	808,904	\$	9,034,801	\$	18,530,658	\$	3,439,529	\$	-	\$	31,813,892							
折舊費用		-		334,442		291,459		177,778		-		803,679							
處 分		-	(	20,663)	(	37,125)	(	53,317)		-	(	111,105)							
重 分 類		-	(	7,739)		-		105		-	(	7,634)							
112 年 12 月 31 日餘額	<u>\$</u>	<u>808,904</u>	<u>\$</u>	<u>9,340,841</u>	<u>\$</u>	<u>18,784,992</u>	<u>\$</u>	<u>3,564,095</u>	<u>\$</u>	<u>-</u>	<u>\$</u>	<u>32,498,832</u>							
112 年 12 月 31 日淨額	<u>\$</u>	<u>12,335,966</u>	<u>\$</u>	<u>7,636,345</u>	<u>\$</u>	<u>2,226,275</u>	<u>\$</u>	<u>1,111,839</u>	<u>\$</u>	<u>4,742,178</u>	<u>\$</u>	<u>28,052,603</u>							
成 本																			
111 年 1 月 1 日餘額	\$	23,758,746	\$	16,371,031	\$	19,950,814	\$	4,031,590	\$	1,025,314	\$	65,137,495							
增 添		914		52,980		78,863		95,369		2,245,921		2,474,047							
處 分		-	(	10,038)	(	135,188)	(	43,579)		-	(	188,805)							
重 分 類		-		58,820		78,056		102,920	(	265,045)	(	25,249)							
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$</u>	<u>23,759,660</u>	<u>\$</u>	<u>16,472,793</u>	<u>\$</u>	<u>19,972,545</u>	<u>\$</u>	<u>4,186,300</u>	<u>\$</u>	<u>3,006,190</u>	<u>\$</u>	<u>67,397,488</u>							
累計折舊及減損																			
111 年 1 月 1 日餘額	\$	808,904	\$	8,725,799	\$	18,423,553	\$	3,358,585	\$	-	\$	31,316,841							
折舊費用		-		317,732		243,591		124,329		-		685,652							
處 分		-	(	10,038)	(	135,178)	(	43,385)		-	(	188,601)							
重 分 類		-		1,308	(	1,308)		-		-		-							
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$</u>	<u>808,904</u>	<u>\$</u>	<u>9,034,801</u>	<u>\$</u>	<u>18,530,658</u>	<u>\$</u>	<u>3,439,529</u>	<u>\$</u>	<u>-</u>	<u>\$</u>	<u>31,813,892</u>							
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$</u>	<u>22,950,756</u>	<u>\$</u>	<u>7,437,992</u>	<u>\$</u>	<u>1,441,887</u>	<u>\$</u>	<u>746,771</u>	<u>\$</u>	<u>3,006,190</u>	<u>\$</u>	<u>35,583,596</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：

	112年度	111年度
不動產、廠房及設備增添	\$ 3,929,597	\$ 2,474,047
預付設備款增加（減少）	(82,723)	308,638
應付設備款（增加）減少	(450,707)	32,457
	<u>\$ 3,396,167</u>	<u>\$ 2,815,142</u>

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	112年12月31日	111年12月31日
使用權資產帳面金額		
土 地	\$ 344,467	\$ 246,235
建 築 物	995,607	1,133,664
機器設備	419,780	366,764
其他設備	<u>37,966</u>	<u>42,309</u>
	<u>\$ 1,797,820</u>	<u>\$ 1,788,972</u>

	112年度	111年度
使用權資產之增添	<u>\$ 324,278</u>	<u>\$ 21,477</u>

使用權資產之折舊費用		
土 地	\$ 84,038	\$ 86,897
建 築 物	138,057	138,056
機器設備	80,906	83,795
其他設備	<u>18,009</u>	<u>17,166</u>
	<u>\$ 321,010</u>	<u>\$ 325,914</u>

(二) 租賃負債

	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債帳面金額		
流 動	<u>\$ 298,629</u>	<u>\$ 275,841</u>
非 流 動	<u>\$ 1,548,139</u>	<u>\$ 1,551,162</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
土 地	1.63%~2.09%	1.79%~1.85%
建 築 物	1.79%~1.85%	1.79%~1.85%
機器設備	1.85%~2.18%	1.85%~1.90%
其他設備	1.63%~2.26%	1.85%~2.20%

(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

	112年度	111年度
短期租賃費用	\$ 12,671	\$ 15,061
低價值資產租賃費用	\$ 50	\$ 56
不計入租賃負債衡量中之 變動租賃給付費用	\$ 58,605	\$ 53,721
租賃之現金流出總額	(\$ 407,598)	(\$ 436,860)

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

	112年12月31日	111年12月31日
土地	\$ 13,041,886	\$ 2,435,824
建築物	791	851
	<u>\$ 13,042,677</u>	<u>\$ 2,436,675</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。

本公司 112 年度原自用土地將規劃其他開發事項，因是自固定資
產轉列投資性不動產計 10,614,790 仟元。

本公司分別於 112 及 111 年度處分投資性不動產之土地，認列處
分利益分別為 44,496 仟元及 502,346 仟元。

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，112 年及
111 年 12 月 31 日之公允價值分別為 23,459,944 仟元及 5,868,607 仟元。

十五、借 款

(一) 短期借款

	112年12月31日	111年12月31日
無擔保借款		
銀行信用借款	\$ 8,400,000	\$ 5,900,000
銀行信用狀借款	-	126,632
	<u>\$ 8,400,000</u>	<u>\$ 6,026,632</u>
年 利 率	1.65%~1.76%	1.29%~2.53%

(二) 長期銀行借款及長期應付票據

	112年12月31日	111年12月31日
無擔保借款	\$ 30,450,890	\$ 29,825,090
減：一年內到期	(500,000)	-
	<u>\$ 29,950,890</u>	<u>\$ 29,825,090</u>
長期應付票據	\$ 3,500,000	\$ 13,500,000
減：長期應付票據折價	(6,518)	(102,253)
	<u>\$ 3,493,482</u>	<u>\$ 13,397,747</u>
年利率－長期銀行借款	1.68%~2.19%	1.58%~2.19%
年利率－長期應付票據	2.12%	1.92%~1.97%

長期銀行借款及長期應付票據至 116 年 5 月償清，按月付息。

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，截至 111
年 12 月 31 日已全數償還。

本公司於 111 年度與銀行團簽訂 5 年期聯合授信合約，最後到
期日為 116 年 5 月，授信額度分為甲項及乙項，甲項長期授信額度
至 116 年 5 月清償，乙項授信額度為長期循環動用之額度，分為乙-1
項及乙-2 項，由本公司自行決定選擇動用乙-1 項長期銀行借款或乙
-2 項長期應付票據，每筆動用金額到期時，得以新動撥之款項直接
償付，就金額相同部分，本公司無須另作資金匯款進出之作業。

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，本
公司未有違反情事。

十六、應付公司債

	112年12月31日	111年12月31日
國內無擔保普通公司債		
107 年第一次	\$ 12,000,000	\$ 12,000,000
108 年第一次	12,600,000	12,600,000
109 年第一次	20,000,000	20,000,000
110 年第一次	16,600,000	16,600,000
111 年第一次	7,750,000	7,750,000
111 年第二次	3,300,000	3,300,000
111 年第三次	<u>9,300,000</u>	<u>-</u>

(接次頁)

(承前頁)

	112年12月31日	111年12月31日
	\$81,550,000	\$72,250,000
減：公司債折價	(<u>108,420</u>)	(<u>113,426</u>)
	<u>81,441,580</u>	<u>72,136,574</u>
減：一年內到期	(<u>12,596,556</u>)	-
	<u>68,845,024</u>	<u>72,136,574</u>
海外無擔保可轉換公司債		
110年第一次	5,550	22,200,000
112年第一次	15,471,193	-
減：公司債折價	(<u>1,926,130</u>)	(<u>1,414,553</u>)
	<u>13,550,613</u>	<u>20,785,447</u>
減：一年內到期	(<u>5,284</u>)	(<u>20,785,447</u>)
	<u>\$82,390,353</u>	<u>\$72,136,574</u>

(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%。

本公司於 110 年 8 月 31 日按面額發行無擔保普通公司債總額 166 億元，依發行條件分為甲券、乙券、丙券及丁券，發行金額分別為 58 億元、31 億元、12 億元及 65 億元，分別於 115 年 8 月 31 日、117 年 8 月 31 日、120 年 8 月 31 日及 125 年 8 月 31 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 0.59%、0.68%、0.78% 及 0.95%。

本公司於 111 年 6 月 8 日按面額發行無擔保普通公司債總額 77.5 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 49.5 億元及 28

億元，分別於 117 年 6 月 8 日及 121 年 6 月 8 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 1.90% 及 2.15%。

本公司於 111 年 11 月 25 日按面額發行無擔保普通公司債總額 33 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 21 億元及 12 億元，分別於 116 年 11 月 25 日及 121 年 11 月 25 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 2.10% 及 2.65%。

本公司於 112 年 1 月 13 日按面額發行無擔保普通公司債總額 93 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 61 億元及 32 億元，分別於 119 年 1 月 13 日及 122 年 1 月 13 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 2.40% 及 2.65%。

(二) 海外無擔保可轉換公司債

110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債

本公司於 110 年 9 月經董事會通過發行 110 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 110 年 11 月 26 日金管證發字第 1100373764 號申報生效，並於 110 年 12 月 7 日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 115 年 12 月 7 日，發行總金額為 800,000 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 59.8 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 110 年度第一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，經歷次調整價格後，自 112 年 10 月 20 日起，轉換價格調整為 51.66 元。依美元兌新台幣固定匯率 27.75 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。截至 112 年 12 月 31 日止除債券持有人行使賣回權外未有轉換。

可轉換公司債發行滿 2 年至到期日前，如本公司普通股收盤價連續 30 個交易日中有 20 個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格再除以面額後所得之總數之 130% 以上時，或 90% 以上之可轉換

公司債已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，本公司得依提前贖回金額將流通在外之可轉換公司債全部贖回。

除可轉換公司債被提前贖回、買回並註銷或轉換外，債券持有人得於可轉換公司債發行屆滿 2 年當日，要求本公司依提前贖回金額將可轉換公司債全部或部分贖回，因此 111 年 12 月 31 日將該海外無擔保可轉換公司債轉為一年內到期之可轉換公司債。

債券持有人於 112 年 12 月 7 日行使債券賣回權。本公司並認列 393,503 仟元之贖回應付公司債損失（帳列其他支出）。另因 90% 以上之可轉換公司債已被贖回，本公司於 113 年 2 月 1 日提前贖回剩餘全部可轉換公司債。

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 1.69%。

	可 轉 換 公 司 債
110 年 12 月發行價款（減除交易成本 232,461 仟元）	\$ 21,967,539
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	(215,282)
權益組成部分（減除分攤之交易成本 14,157 仟元）	(1,337,823)
發行日負債組成部分（減除分攤之交易成本 216,026	
仟元）	20,414,434
以有效利率計算之利息	371,013
111 年 12 月 31 日負債組成部分	20,785,447
以有效利率計算之利息	323,935
債券持有人行使賣回權	(21,104,098)
112 年 12 月 31 日負債組成部分	\$ 5,284

112 年度第一次海外無擔保可轉換公司債

本公司於 112 年 8 月經董事會決議發行 112 年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 112 年 10 月 2 日金管證發字第 11203562931 號申報生效，並於 112 年 10 月 24 日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 117 年 10 月 24 日，發行總金額為 420,000 仟美元，票面利率 0%。本公司應於到期日，依本債券面額加計年利率 2.65%（按半年計算）之收益率，以美金將本公司債全數贖回。

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 37.27 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 112 年度第一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。依美元兌新台幣固定匯率 32.293 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。截至 112 年 12 月 31 日止尚未轉換。

可轉換公司債發行滿 3 年至到期日前，如本公司普通股收盤價連續 30 個交易日中有 20 個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格再除以面額後所得之總數之 130% 以上時，或 90% 以上之可轉換公司債已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，本公司得依提前贖回金額將流通在外之可轉換公司債全部贖回。提前贖回金額係指本公司依本債券面額加計年利率 2.65% 之利息補償金，且以每半年為計算基礎所得之金額。

除可轉換公司債被提前贖回、買回並註銷或轉換外，債券持有人得於可轉換公司債發行屆滿 3 年當日，要求本公司依提前贖回金額將可轉換公司債全部或部分贖回。

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 2.80%。

	可轉換公司債
112 年 10 月發行價款（減除交易成本 89,516 仟元）	\$ 13,473,544
贖賣回選擇權衍生工具（帳列透過損益按公允價值衡量	
之金融資產）及交易成本	1,347
發行日負債組成部分（減除分攤之交易成本 93,947 仟元）	13,474,891
以有效利率計算之利息	70,438
112 年 12 月 31 日負債組成部分	\$ 13,545,329

十七、其他應付款

	112年12月31日	111年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 517,631	\$ 488,679
應付維修費	336,121	287,731
應付利息	743,775	528,957
應付設備款	736,078	285,421
應付運費	151,582	133,994
應付稅費	143,495	120,227
應付電費	74,593	91,112
應付租金	27,301	13,997
其 他	497,783	360,891
	<u>\$ 3,228,359</u>	<u>\$ 2,311,009</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：

	112年12月31日	111年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 629,080)	(\$ 596,091)
計畫資產公允價值	<u>2,136,233</u>	<u>2,122,637</u>
淨確定福利資產	<u>\$ 1,507,153</u>	<u>\$ 1,526,546</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
112 年 1 月 1 日	(\$ 596,091)	\$ 2,122,637	\$ 1,526,546
服務成本			
當期服務成本	(547)	-	(547)
利息收入（費用）	(7,451)	26,533	19,082
認列於損益	(7,998)	26,533	18,535
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	47,657	47,657
精算損失－經驗調整	(85,585)	-	(85,585)
認列於其他綜合損益	(85,585)	47,657	(37,928)
福利支付	60,594	(60,594)	-
112 年 12 月 31 日	(\$ 629,080)	\$ 2,136,233	\$ 1,507,153
111 年 1 月 1 日	(\$ 650,977)	\$ 2,474,245	\$ 1,823,268
服務成本			
當期服務成本	(951)	-	(951)
利息收入（費用）	(3,248)	12,364	9,116
認列於損益	(4,199)	12,364	8,165
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(298,398)	(298,398)
精算利益－財務假設變動	29,321	-	29,321
精算損失－經驗調整	(35,810)	-	(35,810)
認列於其他綜合損益	(6,489)	(298,398)	(304,887)
福利支付	65,574	(65,574)	-
111 年 12 月 31 日	(\$ 596,091)	\$ 2,122,637	\$ 1,526,546

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：

	112年12月31日	111年12月31日
折現率	1.25%	1.25%
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：

	112年12月31日	111年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 9,132)	(\$ 9,291)
減少 0.25%	\$ 9,351	\$ 9,527
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 9,098	\$ 9,269
減少 0.25%	(\$ 8,931)	(\$ 9,086)

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。

	112年12月31日	111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	6.2年	6.6年

十九、權益

(一) 股本

1. 已發行普通股

	112年12月31日	111年12月31日
額定仟股數	10,000,000	8,500,000
額定股本	\$ 100,000,000	\$ 85,000,000
已發行且已收足股款之 仟股數	7,551,182	7,156,182
已發行股本	\$ 75,511,817	\$ 71,561,817

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。

本公司於 112 年 5 月經股東會決議通過修改公司章程，將本公司資本總額增加為新台幣 100,000,000 仟元及 10,000,000 仟股。

本公司已發行股數之股本變動包括分配股票股利、註銷庫藏股及發行海外存託憑證所致。

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 4.0525%（自 112 年 12 月 14 日起屆期依發行條件辦理股息率重設以五年期 IRS 利率 1.4900%+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. 發行海外存託憑證

本公司於 111 年 5 月經股東會決議通過，為因應本公司未來發展之資金需求於轉投資海外子公司用以償還海外子公司銀行借款及外幣購料，辦理現金增資發行普通股參與發行海外存

託憑證，本案業經金融監督管理委員會 111 年 9 月 27 日金管證發字第 1110356873 號申報生效，並於 111 年 10 月於盧森堡證券交易所發行 84,000 仟單位，每單位美金 5.06 元，發行總金額為 425,040 仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股 5 股，共計 420,000 仟股普通股。

本公司於 112 年 5 月經股東會決議通過辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，本案業經金融監督管理委員會 112 年 10 月 2 日金管證發字第 1120356293 號申報生效，並於 112 年 10 月於盧森堡證券交易所發行 79,000 仟單位，每單位 4.87 美元，發行總金額為 384,730 仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股 5 股，共計 395,000 仟股普通股。

截至 112 年 12 月 31 日，尚有 100 單位流通在外。

(二) 資本公積

	112年12月31日	111年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註）</u>		
股票發行溢價	\$ 61,757,229	\$ 53,366,704
公司債轉換溢價	10,539,771	10,539,771
庫藏股票交易	169,861	186,289
受贈資產	31,537	31,537
失效認股權	1,388,162	36,879
認股權執行	22,347	22,347
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
子公司股東未領取之股利	2,510	2,510
<u>不得作為任何用途</u>		
可轉換公司債認列權益組成採權益法認列關聯企業股權	334	1,337,823
淨值之變動數	<u>207,411</u>	<u>462,005</u>
	<u>\$ 74,119,162</u>	<u>\$ 65,985,865</u>

註：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。

(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。

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 112 年 5 月及 111 年 5 月舉行股東常會，分別決議通過 111 及 110 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	111年度	110年度	111年度	110年度
法定盈餘公積	\$ 520,555	\$ 2,068,477		
特別股現金股利	350,000	350,000	<u>\$ 1.75</u>	<u>\$ 1.75</u>
普通股現金股利	3,566,091	6,116,173	<u>\$ 0.50</u> (註 2)	<u>\$ 1.00</u> (註 1)
普通股股票股利	-	6,116,173	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1.00</u> (註 1)

註 1：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 0.99928258 元及每股普通股股票股利約為 0.99928258 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 0.49971973 元。

本公司 112 年度盈餘分派議案，截至財務報告出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(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，112 及 111 年度分別迴轉 5,369 仟元及 35,459 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

	112年度	111年度
年初餘額	(\$ 8,294,175)	(\$ 16,068,895)
採用權益法之子公司及關聯企業之換算差額之份額	(854,729)	7,774,720
年底餘額	(\$ 9,148,904)	(\$ 8,294,175)

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

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 20,286,916	\$ 26,988,909
當年度產生		
未實現損益－權益工具	2,639,481	(1,050,539)
採用權益法之子公司之關聯企業之份額	(4,318,591)	(5,651,454)
本年度其他綜合損益	(1,679,110)	(6,701,993)
年底餘額	\$ 18,607,806	\$ 20,286,916

3. 現金流量避險

	112年度	111年度
年初餘額	(\$ 1,651)	\$ -
採權益法認列子公司及關聯企業之份額	702	(1,651)
年底餘額	(\$ 949)	(\$ 1,651)

(六) 庫 藏 股

單位：仟股數

項 目	112年度	111年度
年初股數	4,000	9,061
本年度買回	20,000	-
本年度轉讓予員工	(4,000)	(4,391)
本年度註銷	-	(670)
年底股數	20,000	4,000

本公司於 112 年 1 月經董事會決議買回庫藏股 20,000 仟股，主要係用以轉讓予員工買回成本共計 732,459 仟元。112 及 111 年度因轉讓予員工而認列之酬勞成本分別為 37,766 仟元及 66,820 仟元。

本公司依法辦理註銷逾期未轉讓予員工之庫藏股，於 111 年 8 月經董事會決議辦理減資 6,696 仟元，註銷已發行股份 670 仟股，減資基準日為 111 年 8 月 10 日。

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

	112年度	111年度
折舊費用依科目別彙總		
不動產、廠房及設備	\$ 803,679	\$ 685,652
使用權資產	321,010	325,914
投資性不動產	60	59
	\$ 1,124,749	\$ 1,011,625
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 965,240	\$ 875,368
營業費用	159,509	136,257
	\$ 1,124,749	\$ 1,011,625
無形資產攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 4,118	\$ 4,187
營業費用	8,706	7,609
	\$ 12,824	\$ 11,796

(二) 員工福利費用

	112年度	111年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 40,315	\$ 38,526
確定福利計畫	(18,535)	(8,165)
	<u>21,780</u>	<u>30,361</u>
股份基礎給付		
權益交割	37,766	66,820
董事酬金	118,800	91,990
其他員工福利	<u>1,273,151</u>	<u>1,251,403</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 1,451,497</u>	<u>\$ 1,440,574</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 733,688	\$ 709,779
營業費用	<u>717,809</u>	<u>730,795</u>
	<u>\$ 1,451,497</u>	<u>\$ 1,440,574</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。112 年度員工酬勞及董事酬勞估列金額分別為 73,955 仟元及 88,035 仟元。111 年度員工酬勞及董事酬勞於 112 年 3 月經董事會決議通過以現金發放分別為 79,123 仟元及 61,622 仟元。

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。

111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 111 及 110 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

	112年度	111年度
財務收入	\$ 28,010	\$ 32,113
其 他	<u>142,356</u>	<u>93,046</u>
	<u>\$ 170,366</u>	<u>\$ 125,159</u>

(五) 財務成本

	112年度	111年度
公司債利息	\$ 1,459,152	\$ 1,054,515
銀行借款利息	743,314	699,732
租賃負債之利息	35,169	35,403
其他財務成本	<u>122,883</u>	<u>146,506</u>
	<u>\$ 2,360,518</u>	<u>\$ 1,936,156</u>

(六) 其他支出

	112年度	111年度
停工損失	\$ 116,804	\$ 120,647
贖回應付公司債損失	393,503	-
處分投資損失	-	16
其 他	<u>54,815</u>	<u>18,062</u>
	<u>\$ 565,122</u>	<u>\$ 138,725</u>

二一、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	112年度	111年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 652,073	\$ 292,148
未分配盈餘加徵	37,293	301,697
以前年度之調整	(59,501)	5,278
	<u>629,865</u>	<u>599,123</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>12,194</u>	<u>17,363</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 642,059</u>	<u>\$ 616,486</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	112年度	111年度
稅前淨利	<u>\$ 8,639,873</u>	<u>\$ 6,021,470</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 1,727,975	\$ 1,204,294
免稅所得	(1,038,680)	(546,586)
未認列之可減除暫時性差異	(73,229)	(149,682)
已實現投資損失	(205)	(199,997)
以前年度之調整	(59,501)	5,278
未分配盈餘加徵	37,293	301,697
其 他	<u>48,406</u>	<u>1,482</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 642,059</u>	<u>\$ 616,486</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	112年度	111年度
本年度產生		
－確定福利計畫再衡量數	(\$ 7,586)	(\$ 60,977)

(三) 本期所得稅資產與負債

	112年12月31日	111年12月31日
本期所得稅資產（帳列其他流動資產）	\$ 95,924	\$ 16,310
本期所得稅負債	\$ 516,633	\$ 411,503

(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：

112 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
遞 延 所 得 稅 資 產					
存 貨	\$ 46,767	(\$ 12,684)	\$ -	\$ -	\$ 34,083
不動產、廠房及設備	15,636	(1,195)	-	-	14,441
長期員工福利計畫	13,200	2,129	-	-	15,329
遞延收入	3,914	(245)	-	-	3,669
其 他	6,223	1,019	-	-	7,242
	<u>\$ 85,740</u>	<u>(\$ 10,976)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 74,764</u>
遞 延 所 得 稅 負 債					
土地增值稅	\$ 4,864,818	(\$ 2,489)	\$ -	\$ -	\$ 4,862,329
確定福利退休計畫	283,831	3,707	(7,586)	-	279,952
國外子公司之未分配盈餘	221,550	-	-	-	221,550
	<u>\$ 5,370,199</u>	<u>\$ 1,218</u>	<u>(\$ 7,586)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,363,831</u>

111 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
遞 延 所 得 稅 資 產					
存 貨	\$ 42,846	\$ 3,921	\$ -	\$ -	\$ 46,767
不動產、廠房及設備	16,750	(1,114)	-	-	15,636
長期員工福利計畫	12,207	993	-	-	13,200
遞延收入	4,160	(246)	-	-	3,914
其 他	11,376	(5,153)	-	-	6,223
	<u>\$ 87,339</u>	<u>(\$ 1,599)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 85,740</u>
遞 延 所 得 稅 負 債					
土地增值稅	\$ 4,883,412	\$ -	\$ -	(\$ 18,594)	\$ 4,864,818
確定福利退休計畫	343,175	1,633	(60,977)	-	283,831
國外子公司之未分配盈餘	207,419	14,131	-	-	221,550
	<u>\$ 5,434,006</u>	<u>\$ 15,764</u>	<u>(\$ 60,977)</u>	<u>(\$ 18,594)</u>	<u>\$ 5,370,199</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

112 年及 111 年 12 月 31 日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 95,592,657 仟元及 96,366,824 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 110 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

	112年度	111年度
基本每股盈餘	<u>\$ 1.06</u>	<u>\$ 0.74</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.04</u>	<u>\$ 0.73</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均仟股數如下：

	112年度	111年度
歸屬於本公司業主之淨利（註）	\$ 7,647,814	\$ 5,054,984
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	303,514	230,158
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 7,951,328</u>	<u>\$ 5,285,142</u>
用以計算基本每股盈餘之普通		
股加權平均仟股數	7,202,161	6,835,603
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	2,604	2,948
轉換公司債	455,074	354,302
用以計算稀釋每股盈餘之普通		
股加權平均仟股數	<u>7,659,839</u>	<u>7,192,853</u>

註：已扣除 112 年及 111 年已宣告之特別股股利 350,000 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、取得或處分投資子公司

下述子公司股權變動之說明，請參閱本公司 112 年度合併財務報告附註。

部分取得或處分投資子公司－不影響控制

本公司於 112 年度增加取得台灣士敏公司及台泥循環能源公司部份股權，持股比例分別由 99.2%增加至 99.3%及 36.6%增加至 36.7%。

本公司於 111 年度陸續取得台灣通運公司及台泥循環能源公司部份股權，持股比例仍為 83.9%及 36.6%。

由於上述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。

二四、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

(一) 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

	112年1月1日	現金流量	匯率影響數及其他	112年12月31日
短期借款	\$ 6,026,632	\$ 2,379,297	(\$ 5,929)	\$ 8,400,000
長期借款（含一年內到期）	29,825,090	600,000	25,800	30,450,890
	<u>\$ 35,851,722</u>	<u>\$ 2,979,297</u>	<u>\$ 19,871</u>	<u>\$ 38,850,890</u>

(二) 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

	111年1月1日	現金流量	匯率影響數及其他	111年12月31日
短期借款	\$ 25,426,775	(\$ 19,404,870)	\$ 4,727	\$ 6,026,632
長期借款（含一年內到期）	17,174,917	12,609,000	41,173	29,825,090
	<u>\$ 42,601,692</u>	<u>(\$ 6,795,870)</u>	<u>\$ 45,900</u>	<u>\$ 35,851,722</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

除詳列於下表者外，本公司認為非按公允價值衡量之金融工具於合併財務報告中之帳面金額趨近公允價值。

112 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	\$ 13,550,613	\$ -	\$ -	\$ 14,265,497	\$ 14,265,497

111 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	\$ 20,785,447	\$ -	\$ -	\$ 20,734,800	\$ 20,734,800

(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

112 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市櫃股票	\$ 231,127	\$ -	\$ -	\$ 231,127
國內興櫃股票	108,582	-	-	108,582
衍生工具－可轉換公司債贖回及賣回權	-	-	1,347	1,347
	<u>\$ 339,709</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,347</u>	<u>\$ 341,056</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	\$ 4,550,079	\$ -	\$ -	\$ 4,550,079
國內上市私募股票	-	1,884,630	-	1,884,630
國內未上市櫃股票	-	-	7,506,251	7,506,251
國內可轉換特別股	30,889	-	-	30,889
	<u>\$ 4,580,968</u>	<u>\$ 1,884,630</u>	<u>\$ 7,506,251</u>	<u>\$ 13,971,849</u>

111 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市櫃股票	\$ 164,774	\$ -	\$ -	\$ 164,774
國內興櫃股票	95,145	-	-	95,145
	<u>\$ 259,919</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 259,919</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	\$ 3,578,378	\$ -	\$ -	\$ 3,578,378
國內上市私募股票	-	1,030,299	-	1,030,299
國內未上市櫃股票	-	-	6,603,304	6,603,304
國內可轉換特別股	29,441	-	-	29,441
	<u>\$ 3,607,819</u>	<u>\$ 1,030,299</u>	<u>\$ 6,603,304</u>	<u>\$ 11,241,422</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>				
衍生工具－可轉換公司債贖回及賣回權	\$ -	\$ -	\$ 641,522	\$ 641,522

112 及 111 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. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內上市公司私募股票若無市場價格可供參考時，則採評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

本公司採用之評價方法係使用 Black-Scholes 評價模型按年底之可觀察股票價格、股票波動度、無風險利率及流動性折價計算公允價值。

3. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	112年度
<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</u>	
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 6,603,304
認列於其他綜合損益	1,021,157
減資退回股款	(118,210)
112 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 7,506,251</u>

(承前頁)

	112年度
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產－衍生工具</u>	
112 年 1 月 1 日餘額	\$ -
新 增	1,347
112 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,347</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具</u>	
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 641,522
認列於損益	(55,326)
處 分	(586,196)
112 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>
	111年度
<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</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 7,203,461
認列於其他綜合損益	(600,157)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 6,603,304</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 213,062
認列於損益	428,460
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 641,522</u>

4. 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變動。112 年及 111 年 12 月 31 日所採用之股價波動度分別為 16.84% 及 19.41%。

(2) 本公司持有之國內未上市櫃權益投資係以資產法及股利折現法估計公允價值。

(接次頁)

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：

	112年12月31日	111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：

	112年12月31日	111年12月31日
流動性及非控制權益折減		
增加 1%	(\$ 7,624)	(\$ 9,753)
減少 1%	\$ 7,624	\$ 9,753

股利折現法係考量標的公司過去年度股利配發金額穩定。

	112年12月31日	111年12月31日
折現率	8.2%	9.1%
股利成長率	1.5%	1.6%
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：

	112年12月31日	111年12月31日
流動性折減		
增加 1%	(\$ 76,018)	(\$ 63,875)
減少 1%	\$ 76,018	\$ 63,875

(三) 金融工具之種類

	112年12月31日	111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	\$ 341,056	\$ 259,919
按攤銷後成本衡量之金融資產		
(註 1)	8,624,410	10,816,297
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	13,971,849	11,241,422
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	-	641,522
按攤銷後成本衡量 (註 2)	143,471,524	147,731,447

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及帳款（包含關係人）及其他應收款（包含關係人，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、應付短期票券、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（含一年內到期）、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 112 及 111 年度之稅後淨利或權益分別變動 9,953 仟元及 8,662 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：

	112年12月31日	111年12月31日
具現金流量利率風險		
－金融資產	\$ 839,977	\$ 3,044,369
－金融負債	38,350,890	35,851,722

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 112 年及 111 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 3,360 仟元及 12,177 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 112 年及 111 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 153,404 仟元及 143,407 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%，112 及 111 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 16,985 仟元及 12,996 仟元。112 及 111 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 698,592 仟元及 562,071 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。112 年及 111 年 12 月 31 日本公司未動用之銀行融資額度分別為 70,139,767 仟元及 63,958,860 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。

112 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	\$ 1,756,663	\$ 4,165,900	\$ 427,055	\$ 53,447	\$ 1,913
租賃負債	61,499	21,709	215,421	893,220	654,919
浮動利率工具	4,226,800	3,961,811	1,363,163	31,208,138	-
固定利率工具	<u>231,200</u>	<u>6</u>	<u>13,441,180</u>	<u>43,701,593</u>	<u>52,369,560</u>
	<u>\$ 6,276,162</u>	<u>\$ 8,149,426</u>	<u>\$ 15,446,819</u>	<u>\$ 75,856,398</u>	<u>\$ 53,026,392</u>

上述金融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
無付息負債	\$ 6,349,618	\$ 53,447	\$ 1,913	\$ -	\$ -	\$ -
租賃負債	298,629	893,220	654,919	-	-	-
浮動利率工具	9,551,774	31,208,138	-	-	-	-
固定利率工具	<u>13,672,386</u>	<u>43,701,593</u>	<u>30,609,030</u>	<u>21,760,530</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 29,872,407</u>	<u>\$ 75,856,398</u>	<u>\$ 31,265,862</u>	<u>\$ 21,760,530</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

111 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	\$ 1,049,645	\$ 4,448,889	\$ 221,561	\$ 73,430	\$ 2,398
租賃負債	74,481	25,034	206,615	959,834	711,497
浮動利率工具	177,310	5,637,282	788,278	31,040,918	-
固定利率工具	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,041,180</u>	<u>42,209,200</u>	<u>50,795,840</u>
	<u>\$ 1,301,436</u>	<u>\$ 10,111,205</u>	<u>\$ 24,257,634</u>	<u>\$ 74,283,382</u>	<u>\$ 51,509,735</u>

上述金融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
無付息負債	\$ 5,720,095	\$ 73,430	\$ 2,398	\$ -	\$ -	\$ -
租賃負債	306,130	959,834	491,576	219,921	-	-
浮動利率工具	6,602,870	31,040,918	-	-	-	-
固定利率工具	<u>23,041,180</u>	<u>42,209,200</u>	<u>11,305,720</u>	<u>39,490,120</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 35,670,275</u>	<u>\$ 74,283,382</u>	<u>\$ 11,799,694</u>	<u>\$ 39,710,041</u>	<u>\$ -</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
達榮環保股份有限公司（達榮環保）	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
東成石礦股份有限公司	子公司（112 年底清算中）
金昌石礦股份有限公司（金昌石礦）	子公司
和平工業區專用港實業股份有限公司	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.	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	子公司
Taiwan Cement（Dutch）Holdings B.V.	子公司
台泥儲能科技股份有限公司（台泥儲能）	子公司
妥善循環科技股份有限公司	子公司
台泥循環能源科技股份有限公司	子公司
台捷通運股份有限公司	子公司
能元科技股份有限公司	子公司

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
能元超商股份有限公司	子 公 司
三元能源科技股份有限公司	子 公 司
台泥（英德）水泥有限公司	子 公 司
台灣新地平線能源有限公司	子 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
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
財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會	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
飛宏科技股份有限公司（飛宏科技）	本公司為其主要管理階層（自111年6月起為關係人）
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
中鼎工程股份有限公司	本公司為其主要管理階層
王道商業銀行股份有限公司	本公司為其主要管理階層
萬鼎工程股份有限公司（萬鼎工程）	本公司為其母公司主要管理階層
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	主要管理階層相同
國際中橡投資控股股份有限公司	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	關聯企業之子公司
達和鹿草環保股份有限公司	關聯企業之子公司
華邦電子股份有限公司	實質關係人

(二) 營業收入

	112年度	111年度
子 公 司	\$ 2,117,376	\$ 2,813,452
管理階層間具實質關係者	561,035	579,970
本公司為其主要管理階層	335,279	388,249
本公司為其母公司之主要管理階層	78,244	21,261
其 他	30,658	23,662
	<u>\$ 3,122,592</u>	<u>\$ 3,826,594</u>

(三) 進 貨

	112年度	111年度
子 公 司	\$ 3,915,900	\$ 4,317,957
本公司為其主要管理階層	960,741	819,521
其 他	38,410	33,372
	<u>\$ 4,915,051</u>	<u>\$ 5,170,850</u>

(四) 營業費用

	112年度	111年度
子 公 司	\$ 22,540	\$ 22,827
管理階層兼具實質關係者	24,779	23,949
主要管理階層相同	14,019	14,310
其 他	-	284
	<u>\$ 61,338</u>	<u>\$ 61,370</u>

(五) 應收票據及帳款－關係人

	112年12月31日	111年12月31日
子 公 司		
鳳勝實業	\$ 172,148	\$ 195,623
萬青水泥	89,586	105,628
HKCCL	-	64,921
其 他	73,628	45,547
	<u>335,362</u>	<u>411,719</u>
管理階層間具實質關係者		
嘉新水泥	110,880	110,880
其 他	2,173	1,545
	<u>113,053</u>	<u>112,425</u>

(接次頁)

(承前頁)

	112年12月31日	111年12月31日
本公司為其主要管理階層	<u>\$ 67,606</u>	<u>\$ 142,262</u>
本公司為其母公司之主要管理階層	<u>50,306</u>	<u>10,004</u>
其他	<u>5,791</u>	<u>5,383</u>
	<u>\$ 572,118</u>	<u>\$ 681,793</u>

(六) 應付帳款－關係人

	112年12月31日	111年12月31日
子 公 司		
達和航運	\$ 305,087	\$ 565,708
台灣通運	124,739	148,407
其他	<u>349,258</u>	<u>231,504</u>
	<u>779,084</u>	<u>945,619</u>
本公司為其主要管理階層		
中聯資源	<u>290,271</u>	<u>215,633</u>
其他	<u>7,455</u>	<u>3,207</u>
	<u>\$ 1,076,810</u>	<u>\$ 1,164,459</u>

本公司與關係人間交易之價格及貨款收付期間，係依約定條件為之。

(七) 其他應收款－關係人（帳列其他流動資產）

	112年12月31日	111年12月31日
子 公 司	\$ 55,921	\$ 35,648
其他	<u>618</u>	<u>406</u>
	<u>\$ 56,539</u>	<u>\$ 36,054</u>

上述其他應收款－關係人包括應收股利及利息等。

(八) 其他應付款－關係人

	112年12月31日	111年12月31日
子 公 司		
NHOA ENERGY	\$ 18,552	\$ 59,636
其他	<u>15,820</u>	<u>5,494</u>
	<u>34,372</u>	<u>65,130</u>

(接次頁)

(承前頁)

	112年12月31日	111年12月31日
本公司為其母公司主要管理階層		
萬鼎工程	<u>\$ 396,677</u>	<u>\$ 151,160</u>
其他	<u>8,571</u>	<u>10,247</u>
	<u>\$ 439,620</u>	<u>\$ 226,537</u>

(九) 取得之不動產、廠房及設備

	112年度	111年度
子 公 司		
NHOA ENERGY	\$ 5,846	\$ 553,227
本公司為其母公司主要管理階層		
萬鼎工程	1,345,357	666,260
其他	<u>11,506</u>	<u>7,278</u>
	<u>\$ 1,362,709</u>	<u>\$ 1,226,765</u>

(十) 背書保證

	112年12月31日	111年12月31日
子 公 司		
TCCI	\$ 1,658,070	\$ 3,285,970
信昌投資	1,590,000	1,630,000
聯誠貿易	780,000	750,000
台泥再生	106,117	359,117
台泥儲能	1,228,200	1,102,190
其他	<u>131,142</u>	<u>131,141</u>
	<u>\$ 5,493,529</u>	<u>\$ 7,258,418</u>

(十一) 承租協議

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債	子 公 司		
	萬青水泥	\$ 220,992	\$ 237,422
	其他	<u>391</u>	<u>2,713</u>
		<u>221,383</u>	<u>240,135</u>
	管理階層間具實質關係者		
	嘉利實業	<u>11,908</u>	<u>16,317</u>
		<u>\$ 233,291</u>	<u>\$ 256,452</u>

關 係 人 類 別 / 名 稱	112年度	111年度
利息費用 (帳列財務成本)		
子 公 司		
萬青水泥	\$ 4,241	\$ 4,541
其 他	30	73
	<u>4,271</u>	<u>4,614</u>
管理階層間具實質關係者	250	328
	<u>\$ 4,521</u>	<u>\$ 4,942</u>

本公司與關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般收款條件。

(十二) 對主要管理階層薪酬

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 240,449	\$ 161,793
退職後福利	2,871	2,506
股份基礎給付	<u>14,397</u>	<u>7,877</u>
	<u>\$ 257,717</u>	<u>\$ 172,176</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：

	112年12月31日	111年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 148,896	\$ 148,896
已質押銀行存款		
(帳列其他非流動資產)	499,937	499,905

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 112年及111年12月31日本公司因購買原料已開立未使用之信用狀金額分別為94,844仟元及71,368仟元。

(二) 112年及111年12月31日本公司委由銀行出具之履約保證函金額為41,859仟元及22,120仟元。

(三) 本公司於110年9月27日經董事會決議通過本公司原地委建和平廠DAKA再生資源利用中心擴建工程，與萬鼎工程服務股份有限公司簽訂合約，以利用水泥窯高溫協同處理花蓮縣生活垃圾，總金額為不高於3,450,000仟元。

(四) 本公司於112年11月14日經董事會決議通過於加拿大興建綠色電池廠廠房及購置生產線設備建廠計劃，總投資金額約25,500,000仟元，除銀行借款及申請政府補助外，擬直接或間接增資EMC，及／或由海外或國內子公司直接或間接增資EMC，以EMC參與EMQE現金增資所發行之新股，增資金額不超過等值300,000仟美金。

(五) 本公司於112年11月27日經董事會決議通過增加對合併公司之採用權益法之投資Cimpor Global Holdings B.V.下土耳其轉投資公司Oyak Denizli及葡萄牙轉投資公司Cimpor之間接持股，擬由本公司直接或本公司之海外或國內子公司直接或間接增資TCC Dutch，而由TCC Dutch及／或其子公司取得本次增加持股之股份，即(a)對Oyak Denizli增加至60%之持股及(b)對Cimpor增加至100%之持股，總投資金額分別約為193,440仟歐元及480,000仟歐元。另本公司簽署本投資相關協議並完成交割後，依土耳其主管機關相關法令規定，本公司應就Oyak Denizli之子公司Oyak Cimento Fabrikalari Anonim Sirketi於土耳其證券交易市場上之其它流通股份，進行強制收購，實際交易金額將依據雙方簽訂最終協議於交割時進行結算調整。

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：

112年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外 幣 資 產								
貨幣性項目								
美 元	\$	42,129	30.705	(美 元：新台幣)	\$	1,293,562		
非貨幣性項目								
美 元		60,490	30.705	(美 元：新台幣)		1,857,348		
港 幣		49,563,786	3.929	(港 幣：新台幣)		194,736,113		
歐 元		1,526,038	33.98	(歐 元：新台幣)		42,363,100		

(接次頁)

(承前頁)

外幣負債	外幣匯率	帳面金額
貨幣性項目		
美元	\$ 1,608 30.705 (美元：新台幣)	\$ 49,375

111年12月31日

外幣資產	外幣匯率	帳面金額
貨幣性項目		
美元	\$ 59,778 30.710 (美元：新台幣)	\$ 1,835,789
非貨幣性項目		
美元	62,093 30.710 (美元：新台幣)	1,906,876
港幣	49,687,115 3.938 (港幣：新台幣)	195,667,858
歐元	1,219,110 32.720 (歐元：新台幣)	39,985,279
外幣負債		
貨幣性項目		
美元	24,521 30.710 (美元：新台幣)	753,043

本公司於 112 及 111 年度已實現及未實現外幣兌換淨損失分別為 736,485 仟元及 210,323 仟元，由於外幣交易及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。(無)
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。(附表五)

8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(附表六)

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。(附表七)

(三) 大陸投資資訊：(附表八)

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)

台灣水泥股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表一

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	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	有短期融通資金必要之原因	提列帳額	擔保名稱	品保價值	對個別對象資金貸與總額(註一)	資金貸與總額(註一)	與金額備註
1	台灣通運倉儲公司	台捷通運(股)公司	其他應收款 — 關係人	是	\$ 100,000	\$ -	\$ -	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 1,157,330	\$ 1,157,330	
2	Hong Kong Cement Co. Ltd.	TCCIH	其他應收款 — 關係人	是	537,153	508,659	508,659	508,659	5.49	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,488,240	2,976,480	
3	TCC Development Ltd.	TCCIH	其他應收款 — 關係人	是	302,512	286,817	286,817	286,817	4.83	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,298,836	1,298,836	
4	TCCI	TCCIH	其他應收款 — 關係人	是	3,891,000	3,684,600	3,684,600	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	107,653,934	215,307,868	
4	TCCI	TCC Dutch	其他應收款 — 關係人	是	1,735,500	1,699,000	1,699,000	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	107,653,934	215,307,868	
4	TCCI	TCEH	其他應收款 — 關係人	是	694,200	679,600	679,600	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	107,653,934	215,307,868	
5	TCEH	NHOA ENERGY S.R.L.	其他應收款 — 關係人	是	347,100	339,800	339,800	339,800	4.66	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	16,794,139	33,588,278	
5	TCEH	ATLANTE SRL	其他應收款 — 關係人	是	520,650	509,700	509,700	509,700	4.66	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	16,794,139	33,588,278	
5	TCEH	NHOA S.A.	其他應收款 — 關係人	是	555,360	543,680	543,680	543,680	4.81	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,717,656	6,717,656	
5	TCEH	TCC Dutch	其他應收款 — 關係人	是	1,388,400	1,359,200	1,359,200	1,189,300	4.78	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	16,794,139	33,588,278	
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	892,620	-	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	15,883,173	31,766,346	
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	1,017,587	985,393	985,393	648,285	2.84	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	15,883,173	31,766,346	
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	7,587,270	7,347,230	7,347,230	5,834,565	2.59~3.05	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	15,883,173	31,766,346	
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	133,893	129,657	129,657	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(華藝)水泥有限公司	其他應收款 — 關係人	是	1,285,373	1,244,707	1,244,707	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
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	44,631	43,219	43,219	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
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	446,310	432,190	432,190	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
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	892,620	864,380	864,380	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	\$ 42,629,884	

(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	本年度最高餘額	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	有短期融通資金必要之原因	提列帳額	擔保名稱	品保價值	對個別對象資金貸與總額(註一)	資金貸與總額(註一)	與金額備註
7	台泥(貴港)水泥有限公司	漳州台泥水泥有限公司	其他應收款 — 關係人	是	\$ 669,465	\$ 432,190	\$ 648,285	\$ 432,190	2.93	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 21,314,942	42,629,884	
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	290,102	280,924	280,924	43,219	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	漳州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款 — 關係人	是	446,310	432,190	432,190	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
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	1,338,930	-	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,314,942	42,629,884	
8	台泥(英德)水泥有限公司	一二三(廣東)環保科技有限公司	其他應收款 — 關係人	是	88,682	86,438	86,438	25,919	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥永仁(杭州)環保技術有限公司	其他應收款 — 關係人	是	89,262	86,438	86,438	15,127	3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥永仁(杭州)環保技術有限公司	其他應收款 — 關係人	是	44,631	43,219	43,219	2,161	3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
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	其他應收款 — 關係人	是	178,524	172,876	172,876	140,462	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(杭州)環保科技有限公司	其他應收款 — 關係人	是	3,052,760	2,956,180	2,956,180	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥(英德)水泥有限公司	金隅台泥(代縣)環保科技有限公司	其他應收款 — 關係人	是	132,108	127,928	127,928	127,928	3.65	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	10,684,272	10,684,272	
8	台泥(英德)水泥有限公司	漳州賽德水泥有限公司	其他應收款 — 關係人	是	803,358	777,942	777,942	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥(英德)水泥有限公司	漳州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款 — 關係人	是	223,155	216,095	216,095	12,966	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
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	446,310	432,190	432,190	43,219	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
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	223,155	216,095	216,095	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
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	5,240,083	5,074,301	5,074,301	4,754,090	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
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	888,792	-	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥(英德)水泥有限公司	康安昌興水泥有限公司	其他應收款 — 關係人	是	888,792	-	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
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	892,620	864,380	864,380	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	
8	台泥(英德)水泥有限公司	漳州台泥水泥有限公司	其他應收款 — 關係人	是	223,155	216,095	216,095	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	\$ 53,421,360	
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	446,310	432,190	432,190	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	26,710,680	53,421,360	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貨與對象	往來項目	是否為本關係人最	年度最高餘額	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	提列帳額	擔名	保		品值	對個別對象資金貸與限額總(註一)	資金貸與限額總(註一)	與額備註
														稱	價				
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	\$ 669,465	\$ 648,285	\$ -	-	短期融通	-	營運週轉	\$ -	-	-	\$ -	-	\$ 26,710,680	53,421,360	
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	308,739	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	566,037	1,698,111	
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	223,155	216,095	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	566,037	1,698,111	
10	ITCCH	台泥(英德)水泥有限公司	其他應收款 ——關係人	是	217,283	210,409	204,025	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	182,757,078	365,514,156	
11	Prime York Ltd.	陞昌投資有限公司	其他應收款 ——關係人	是	211,344	200,379	200,379	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	2,573,453	5,146,906	
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	1,338,930	1,296,570	164,232	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
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	133,893	129,657	64,396	2.93~3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	其他應收款 ——關係人	是	177,363	172,876	172,876	3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
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	401,679	388,971	388,971	2.93~3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	鄧里台泥環保科技有限公司	其他應收款 ——關係人	是	401,679	388,971	207,451	2.93~3.10	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
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	888,792	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
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	882,112	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
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	444,396	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
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	312,417	302,533	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
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	446,310	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
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	669,465	648,285	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款 ——關係人	是	196,376	190,164	190,164	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	18,501,960	37,003,920	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥中潤(安順)環保科技有限公司	其他應收款 ——關係人	是	310,386	302,533	172,876	3.45	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	7,400,784	7,400,784	
13	台泥(安順)水泥有限公司	安順鑫台建材骨科有限公司	其他應收款 ——關係人	是	89,262	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	7,188,050	14,376,100	
13	台泥(安順)水泥有限公司	台泥中潤(安順)環保科技有限公司	其他應收款 ——關係人	是	89,262	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	2,875,220	\$ 2,875,220	
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	264,634	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	7,188,050	14,376,100	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貨與對象	往來項目	是否為本關係人最	年度最高餘額	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	提列帳額	擔名	保		品值	對個別對象資金貸與限額總(註一)	資金貸與限額總(註一)	與額備註
														稱	價				
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	\$ 133,893	\$ 129,657	\$ -	-	短期融通	-	營運週轉	\$ -	-	-	\$ -	-	\$ 7,188,050	14,376,100	
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	133,893	129,657	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	7,188,050	14,376,100	
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	133,893	129,657	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	7,188,050	14,376,100	
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	892,620	864,380	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	7,188,050	14,376,100	
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	669,465	648,285	259,314	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	7,188,050	14,376,100	
14	廣安昌興水泥有限公司	廣安台泥久遠環保科技有限公司	其他應收款 ——關係人	是	267,786	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	2,554,886	2,554,886	
14	廣安昌興水泥有限公司	台泥(華泰)水泥有限公司	其他應收款 ——關係人	是	446,310	432,190	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	6,387,214	12,774,428	
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	133,893	129,657	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	6,387,214	12,774,428	
14	廣安昌興水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司	其他應收款 ——關係人	是	669,465	648,285	497,019	2.93	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	6,387,214	12,774,428	
14	廣安昌興水泥有限公司	鄧里台泥環保科技有限公司	其他應收款 ——關係人	是	133,893	129,657	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	6,387,214	12,774,428	
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	89,262	86,438	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	6,387,214	12,774,428	
15	台泥(重慶)水泥有限公司	台泥(華泰)水泥有限公司	其他應收款 ——關係人	是	133,893	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
15	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	223,155	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
15	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	111,578	108,048	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
15	台泥(重慶)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	892,620	864,380	855,304	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
15	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	89,262	86,438	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
15	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	133,893	129,657	129,657	2.93~3.02	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	9,613,022	19,226,044	
16	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	其他應收款 ——關係人	是	89,262	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	1,338,696	\$ 2,677,392	
16	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	其他應收款 ——關係人	是	195,534	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	-	1,338,696	2,677,392	

(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	提列帳額	擔保名稱	品對個別對象資金貸與限額總值(註一)		與貨金限額(註一)	備註
														保價	值		
17	昌興礦業(中國)有限公司	新台泥(杭州)企業營運管理有限公司	其他應收款—關聯人	是	\$ 354,391	\$ -	\$ -	-	短期融通	\$ -	-	-	-	\$ -	\$ 948,832	1,897,664	
18	台泥(杭州)環保科技有限公司	台泥永仁(杭州)再生資源科技有限公司	其他應收款—關聯人	是	49,094	47,541	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	11,334,054	22,668,108	
18	台泥(杭州)環保科技有限公司	台泥(廣東)再生資源科技有限公司	其他應收款—關聯人	是	89,262	86,438	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	11,334,054	22,668,108	
19	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—關聯人	是	133,893	-	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	3,396,193	6,792,386	
19	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—關聯人	是	178,524	172,876	99,404	2.93~3.02	短期融通	-	-	-	-	-	3,396,193	6,792,386	
20	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—關聯人	是	89,262	86,438	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	3,225,174	6,450,348	
21	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—關聯人	是	89,262	86,438	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	3,537,847	7,075,694	
22	能元科技公司	E-one Moli Energy (Canada) Ltd.	其他應收款—關聯人	是	167,640	-	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	5,119,314	10,238,628	
23	台泥(廣東)再生資源科技有限公司	一二三(廣東)環保科技有限公司	其他應收款—關聯人	是	6,695	6,483	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	-	-
24	NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	其他應收款—關聯人	是	3,058,200	3,058,200	1,984,398	5.2	短期融通	-	-	-	-	-	3,632,557	3,632,557	
24	NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	其他應收款—關聯人	是	263,900	-	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	3,632,557	3,632,557	
24	NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	其他應收款—關聯人	是	674,032	-	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	3,632,557	3,632,557	
25	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	其他應收款—關聯人	是	162,125	153,525	84,220	5.46	短期融通	-	-	-	-	-	3,616,661	7,233,322	
25	NHOA ENERGY S.R.L.	台灣新地平線能源有限公司	其他應收款—關聯人	是	64,850	61,410	11,599	5.46	短期融通	-	-	-	-	-	3,616,661	\$ 7,233,322	
25	NHOA ENERGY S.R.L.	台灣新地平線能源有限公司	其他應收款—關聯人	是	17,220	16,990	3,518	4.2	短期融通	-	-	-	-	-	3,616,661	7,233,322	
26	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	NHOA ENERGY S.R.L.	其他應收款—關聯人	是	173,550	-	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	506,752	1,013,504	

(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 最高 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 列 帳 額	擔 保 稱 謂	品 值	對個別對象 資金貸與限額 (註一)	資金限額 (註一)	與 備 註
26	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	NHOA ENERGY S.R.L.	其他應收款 — 關係人	是	\$ 324,250	\$ -	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ 506,752	1,013,504	
27	NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ISOLUTIONS S.P.A.	其他應收款 — 關係人	是	832,510	832,510	832,510	4.68~5.00	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,232,567	5,232,567	
28	NHOA CORPORATE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	其他應收款 — 關係人	是	2,718,400	2,718,400	1,329,977	5.55	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	13,081,417	26,162,834	
29	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	其他應收款 — 關係人	是	152,280	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,847,312	11,694,624	
29	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	其他應收款 — 關係人	是	169,730	169,730	169,730	5.55	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,847,312	11,694,624	

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
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 600%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
報表淨值之 1,200%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，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限；NHOA S.A.之總額以不超
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；NHOA ENERGY S.R.L.之總額以不超
過其最近期財務報表淨值之 40%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 40%為限；NHOA ENERGY S.R.L.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；NHOA AUSTRALIA PTY 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；
ATLANTE S.R.L.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；Taiwan Cement Europe Holdings BV 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；NHOA CORPORATE S.R.L.從事資金貸與時，資金貸與對象為 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.時，貸與之
總額及個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 40%為限，資金貸與對象為 ATLANTE S.R.L.時，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最近期財務報表
淨值之 100%為限；台泥(廣東)再生資源科技有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 40%為限，個別對象限額以不超過最近期財務報表
註二：NHOA CALLIOPE S.R.L.與 NHOA CORPORATE S.R.L.吸收合併，NHOA CORPORATE S.R.L.為存續公司。

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	對象		對單一企業背書保證之限額(註一)	本年度最高背書保證餘額	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(%)	背書保證最高金額(註二)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司地區背書保證	大陸背書備註
			關係(註三)	係										
0	台灣水泥公司	聯誠貿易公司	2		\$ 115,466,627	\$ 1,420,000	\$ 1,420,000	\$ 780,000	\$ -	0.61	\$ 230,933,254	Y	N	N
0	台灣水泥公司	信昌投資公司	2		115,466,627	2,370,000	2,370,000	1,590,000	-	1.03	230,933,254	Y	N	N
0	台灣水泥公司	台泥再生資源公司	2		115,466,627	1,299,117	1,299,117	106,117	-	0.56	230,933,254	Y	N	N
0	台灣水泥公司	金昌石磚公司	2		115,466,627	31,257	31,257	31,257	31,257	0.01	230,933,254	Y	N	N
0	台灣水泥公司	合盛礦業公司	2		115,466,627	99,884	99,884	99,884	99,884	0.04	230,933,254	Y	N	N
0	台灣水泥公司	台泥儲能科技股份有限公司	2		115,466,627	1,297,000	1,228,200	1,228,200	-	0.53	230,933,254	Y	N	N
0	台灣水泥公司	TCCI	2		115,466,627	6,841,675	6,478,755	1,658,070	-	2.81	230,933,254	Y	N	N
0	台灣水泥公司	E-one Moli Energy (Canada) Ltd.	2		115,466,627	4,744,006	4,744,006	-	-	2.05	230,933,254	Y	N	N
0	台灣水泥公司	E-One Moli Quantum Energy (Canada) Ltd.	2		115,466,627	4,744,006	4,744,006	-	-	2.05	230,933,254	Y	N	N
1	合盛礦業公司	台灣水泥公司	3		1,025,260	137,964	137,964	137,964	-	40.37	1,025,260	N	Y	N
2	台泥鐵能公司	台泥再生資源公司	1		13,785,406	6,117	6,117	6,117	-	0.04	13,785,406	N	N	N
3	TCCH	台泥(英德)水泥有限公司	2		91,378,539	545,598	245,640	-	-	0.13	182,757,078	Y	N	Y
3	TCCH	句容台泥水泥有限公司	2		91,378,539	1,847,702	933,432	-	-	0.51	182,757,078	Y	N	Y
3	TCCH	福州台泥水泥有限公司	2		91,378,539	735,088	406,002	-	-	0.22	182,757,078	Y	N	Y
3	TCCH	台泥(遼寧)水泥有限公司	2		91,378,539	575,744	554,430	-	-	0.30	182,757,078	Y	N	Y
3	TCCH	台泥(貴州)水泥有限公司	2		91,378,539	1,374,768	1,074,675	-	-	0.59	182,757,078	Y	N	Y
3	TCCH	台泥(重慶)水泥有限公司	2		91,378,539	968,890	521,985	-	-	0.29	182,757,078	Y	N	Y
3	TCCH	貴州港安水泥有限公司	2		91,378,539	327,493	310,121	-	-	0.17	182,757,078	Y	N	Y
3	TCCH	貴州凱里瑞安建材有限公司	2		91,378,539	324,250	307,050	-	-	0.17	182,757,078	Y	N	Y
3	TCCH	台泥(安順)水泥有限公司	2		91,378,539	669,465	-	-	-	-	182,757,078	Y	N	Y
4	台泥(香港)水泥有限公司	香港海蟠台泥新材料科技有限公司	6		10,657,471	133,893	-	-	-	-	21,314,942	N	N	Y
5	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(杭州)環保科技有限公司	4		13,355,340	12,415,424	12,101,320	2,044,099	-	45.31	26,710,680	N	N	Y
5	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(韶關)水泥有限公司	4		13,355,340	221,704	216,095	129,657	-	0.81	26,710,680	N	N	Y
6	廣安昌興水泥有限公司	廣安台泥久遠環保科技有限公司	2		3,193,607	288,798	281,492	166,247	-	4.41	6,387,214	N	N	Y
7	TCC DUTCH	NHOA S. A.	2		25,938,273	1,154,231	1,130,705	1,129,956	1,129,956	2.18	51,876,546	Y	N	N
8	NHOA S. A.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	2		181,627,857	21,629,936	21,583,335	18,887,558	-	237.67	227,034,822	Y	N	N
8	NHOA S. A.	NHOA ENERGY S.R.L.	2		181,627,857	3,779,945	2,519,122	256,198	-	27.74	227,034,822	Y	N	N
8	NHOA S. A.	ATLANTE S.R.L.	2		181,627,857	3,645,199	2,387,480	518,580	-	26.29	227,034,822	Y	N	N
8	NHOA S. A.	ATLANTE IEBRIA S.L.	2		181,627,857	492,741	14,467	14,467	-	0.16	227,034,822	Y	N	N
8	NHOA S. A.	NHOA AMERICAS LLC	2		181,627,857	53,562	50,720	50,720	-	0.56	227,034,822	Y	N	N
8	NHOA S. A.	NHOA UK LTD	2		181,627,857	1,734,256	1,675,620	1,225,395	-	18.45	227,034,822	Y	N	N
8	NHOA S. A.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	2		181,627,857	5813	5813	5813	-	0.06	227,034,822	Y	N	N

(續次頁)

(承前頁)

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	對象關係		單對背書保證之限額(註一)	本年度最高背書保證餘額	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(%)	背書保證最高金額(註二)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司地區背書保證	大陸背書備註
			關(註三)	係										
9	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	2		\$ 72,333,226	\$ 440,963	\$ 426,568	\$ 375,847	\$ -	11.79	\$ 90,416,533	Y	N	N
9	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	2		72,333,226	15,512	14,689	14,689	-	0.41	90,416,533	Y	N	N
9	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA UK LTD	2		72,333,226	958,873	945,827	939,877	-	26.15	90,416,533	Y	N	N
9	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	2		72,333,226	5,050,000	4,910,449	2,317,874	-	135.77	90,416,533	Y	N	N

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為限，對單一公司背書保證限額以不超過本公司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)金昌石礦股份有限公司保證為租地擔保金租約保證。

(四)NHOA S.A.保證為存款擔保保證。

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%；NHOA S.A.為最近期財務報表淨值之 2,500%；NHOA ENERGY S.R.L.為最近期財務報表淨值之 2,500%，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從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

單位：新台幣仟元

附表三

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 仟單位數／仟股數	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	末 備 值	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	\$ 129,759	-	\$ 129,759		
	台灣電視公司	本公司為其監察人	"	13,573	108,582	-	108,582		
	中信金融控股公司	－	"	3,576	101,368	-	101,368		
	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	1,739,299	-	1,739,299		
	台新金融控股公司	－	"	73,014	1,321,547	-	1,321,547		
	中鼎工程公司	本公司為其法人董事	"	9,054	381,641	-	381,641		
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	"	27,968	532,787	-	532,787		
	王道商業銀行	實質關係人	"	32,809	327,431	-	327,431		
	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	-	8.3	-		
	中信投資公司	本公司為其法人董事	"	17,732	684,083	9.4	684,083		
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	"	76,785	6,813,172	6.6	6,813,172		
	艾克塞爾密電公司	－	"	600	-	9.5	-		
	飛宏科技公司	本公司為其法人董事	"	4,200	247,374	9.998	247,374		
	私募普通股－飛宏科技公司股票－可轉換特別股	本公司為其法人董事	"	37,520	1,884,630	9.998	1,884,630		
	王道商業銀行	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,956	30,889	-	30,889		設質 21,000 仟股
	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	8,804	167,720	-	167,720		
	股票－普通股 王道商業銀行	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	24,214	241,659	-	241,659		
	台新金融控股公司	－	"	13,967	252,801	-	252,801		
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	"	8,501	161,936	-	161,936		設質 7,000 仟股
信昌投資公司	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	11,110	282,860	-	282,860		
	中國海螺環保控股公司	－	"	11,110	68,096	-	68,096		

(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 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 仟單位數／仟股數	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	末 備 值	註
信昌投資公司	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	6,530	\$ 251,939	3.5	\$ 251,939		
	泛亞工程建設公司 股票－可轉換特別股 王道商業銀行	母公司為其監察人 實質關係人	" 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	1 2,182	14 22,798	- -	14 22,798		
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	46,371	-	46,371		
	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	26,277	500,567	-	500,567		
台泥再生資源公司	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	3,967	153,047	2.1	153,047		
	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	4,384	389,035	-	389,035		
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	6,266	241,751	3.3	241,751		
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	137	-	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	32,253	583,781	-	583,781		
	中鼎工程公司 嘉新水泥公司 緯來電視網公司	母公司為其法人董事 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－非流動	13,365 7,590 6,437	563,348 144,586 284,085	- - 5.6	563,348 144,586 284,085		
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	8,262,242 -	- 12.5	8,262,242 -		
NHOA ENERGY S.R.L.	政府公債 Europaische Union	－	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	61,551	-	61,551		

(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	單 位 數 / 仟 股 數	持 股 比 例	公 允 價 值	未 備 註
NHQA ENERGY S.R.L.	政府公債 Buoni Poliennali Del Tes Spanien, Konigreich France (GOVT OF) Italian, Republik Ireland, Republik 公 司 債 RCI BANQUE SA Goldman Sachs Group Inc RWE AG 受益憑證 Deutsche Institutional Money plus	— — — — — — — — — — —	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 " " " " " " " " " " " " " " " "	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	— — — — — — — — — — —	— — — — — — — — — — —	— — — — — — — — — — —	— — — — — — — — — — —	— — — — — — — — — — —
ATLANTE S.R.L.	政府公債 Buoni Poliennali Del Tes	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	—	—	—	278,424	278,424 仟元
台泥循環能源公司	股票—特別股 GROUP 14 TECHNOLOGIES, INC.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	—	353	0.3	276,345	276,345 仟元

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，請參閱附表七及附表八。

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112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	有價證券類別	券稱	帳列	交易對象	關係	年 度	初 買	入 賣	出 損 益	其 他 調 整 項 目	生 產	處 額
台灣水泥公司 TCCI(HK)	股票 TCCI	台泥(杭州)環保公司	採用權益法之投資 採用權益法之投資	— —	子公司 子公司	3,471,218 —	\$81,991,082 3,981,157	\$ 6,299,370 4,753,700	— —	— —	3,734,927 —	\$86,425,822 8,490,384
TCCI	TCC Dutch	TCC Dutch	採用權益法之投資	—	子公司	—	—	8,477,500	—	—	250	9,070,476
TCEH	TCEH	TCEH	採用權益法之投資	—	子公司	180,001	8,980,951	8,477,500	—	—	430,001	16,794,149
NHQA S.A.	NHQA S.A.	NHQA S.A.	採用權益法之投資	—	子公司	16,635	6,043,134	7,627,118	—	—	241,557	12,789,693
NHQA S.A.	NHQA S.A.	NHQA S.A.	採用權益法之投資	—	子公司	2,000	1,634,271	1,868,900	—	—	—	—
NHQA S.A.	NHQA S.A.	NHQA S.A.	採用權益法之投資	—	子公司	1,000	177,716	6,490,180	—	—	12,000	8,647,339
NHQA CORPORATE S.R.L.	NHQA CORPORATE S.R.L.	NHQA CORPORATE S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	5,000	489,148	5,776,600	—	—	12,000	5,057,115
NHQA CORPORATE S.R.L.	NHQA CORPORATE S.R.L.	NHQA CORPORATE S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	—	—	—	—	—	—	3,324,434
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	100	23,982	998,494	—	—	29,500	720,264

註一：包括採權益法認列之子公司損益份額、組織重組及股東權益調整項等。

註二：NHQA S.A.因投資架構調整，以 NHQA ENERGY S.R.L.股權注資 NHQA CORPORATE S.R.L.。

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易			易			情		形		交易條件與一般交易原則及		應收(付)票據、帳款		註
			進(銷)貨	金	額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授	信	期	間	單	價	授	信	期	同	
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	子 公 司	銷	(\$ 702,130)	(3)	65 天	\$	-	-		\$ 172,148	(30					
	TCCIH	子 公 司	進	181,194	(1	30 天		-	-		(22,418	(2)					
	HKCCL	子 公 司	服務收入	(447,099)	(2)	依約定條件		-	-		37,100	6					
			銷	(114,792)	-	裝船完成日起算，		-	-		-	-					
	萬青水泥公司	子 公 司	銷	(721,508)	(3)	65 天付款		-	-		89,586	16					
	台灣通運公司	子 公 司	進	656,554	3	30 天		-	-		(124,739)	(12)					
	和平港公司	子 公 司	進	351,169	2	20 天		-	-		(7,383)	(1)					
	達和航運公司	子 公 司	進	1,690,625	9	30 天		-	-		(305,087)	(28)					
	合盛礦業公司	子 公 司	進	345,496	2	30 天		-	-		(98,543)	(9)					
	金昌石礦公司	子 公 司	進	349,040	2	30 天		-	-		(83,350)	(8)					
和平電力公司	光和耐火公司	子 公 司	進	221,415	1	依約定條件		-	-		(122,010)	(11)					
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	銷	(556,268)	(2)	提貨日起算,65 天		-	-		110,880	19					
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	進	960,741	5	60 天		-	-		(290,271)	(27)					
			銷	(108,997)	-	提貨日起算,65 天		-	-		15,888	3					
	中鼎工程公司	本公司為其法人董事	銷	(137,536)	(1)	依約定條件		-	-		21,394	4					
	和平營管公司	母公司相同	進	1,109,176	6	20 天		-	-		(28,960)	(19)					
	台灣水泥公司	母公司相同	進	545,642	3	依約定條件		-	-		(113,029)	(74)					
	和平電力公司	母公司相同	銷	(351,169)	(23)	30 天		-	-		7,383	20					
	台灣通運公司	母公司相同	銷	(1,109,176)	(73)	20 天		-	-		28,960	77					
	台灣水泥公司	母公司相同	進	234,494	34	30 天		-	-		(19,216)	(87)					
鳳勝實業公司	台灣水泥公司	母公司	銷	(181,194)	(5)	30 天		-	-		22,418	100					
	台灣水泥公司	母公司	進	702,130	20	30 天		-	-		(172,148)	(100)					
	台灣水泥公司	母公司	銷	(656,554)	(47)	30 天		-	-		124,739	78					
	和平港公司	母公司相同	銷	(234,494)	(17)	30 天		-	-		19,216	12					
台灣通運公司	林園先進公司	主要管理階層相同	銷	(109,566)	(8)	30 天		-	-		11,182	7					

(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		註
			進(銷)貨	金	額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授	信	期	間	單	價	授	信	期	同	
達和航運公司 TCCIH 合盛礦業公司 和平營管公司 台泥(貴港)水泥公司	台灣水泥公司	母 公 司	貨運收入	(\$ 1,690,625)	(74)	30 天	\$	-	-		\$ 305,087	100					
	台灣水泥公司	母 公 司	服務支出	447,099	82	依約定條件		-	-		(37,100)	(13)					
	和平電力公司	母 公 司	銷	(345,496)	(87)	30 天		-	-		98,543	94					
	台泥(杭州)環保	母公司相同	銷	(545,642)	(100)	依約定條件		-	-		113,029	100					
	科技公司	最終母公司相同	進	1,674,366	38	雙方議定		-	-		-	-					
	台泥(英德)水泥	最終母公司相同	進	3,613,351	37	雙方議定		-	-		(427,177)	(31)					
	台泥(杭州)環保	最終母公司相同	銷	(3,613,351)	(60)	雙方議定		-	-		427,177	54					
	台泥(英德)水泥	最終母公司相同	銷	(1,674,366)	(28)	雙方議定		-	-		-	-					
	台泥(貴港)水泥	最終母公司相同	銷	(739,153)	(12)	雙方議定		-	-		124,875	16					
	公司	最終母公司相同	銷					-	-								
台泥(韶關)水泥公司 HKCCL	台泥(杭州)環保	最終母公司相同	進	739,153	44	雙方議定		-	-		(124,875)	(2)					
	科技公司	最終母公司相同	進	114,792	11	裝船完成日起算，		-	-		-	-					
	台灣水泥公司	母 公 司	銷	(340,964)	(26)	65 天付款		-	-		87,461	29					
	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	關聯企業	銷					-	-								
	台灣水泥公司	母 公 司	進	721,508	100	提貨日起算,50 天		-	-		(89,586)	(100)					
	金昌石礦公司	母 公 司	銷	(349,040)	(100)	30 天		-	-		83,350	100					
	光和耐火公司	母 公 司	銷	(221,415)	(22)	依約定條件		-	-		122,010	85					
	E-One Moli Energy	最終母公司相同	銷	(1,053,079)	(19)	90 天		-	-		158,639	14					
	(Canada) Ltd.	最終母公司相同	銷					-	-								
	台灣三元能源公司	最終母公司相同	銷	(647,239)	(12)	90 天		-	-		171,733	16					
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	最終母公司相同	進	1,053,079	100	90 天		-	-		(158,639)	(51)					

(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不同原因			應收(付)票據、帳款		註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授 信 期 間	價 授	信 期	餘	額 佔總應收(付)票據、帳款之比率(註)	
NHOA ENERGY S.R.L.	台泥儲能科技公司	最終母公司相同	銷 貨	(\$ 1,192,820)	(26)	雙方議定	\$ -	—	\$ 180,060	18	
	台泥達信綠能公司	最終母公司相同	銷 貨	(2,925,921)	(65)	雙方議定	-	—	85,073	8	
FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	Zerova Technologies USA LLC	合併公司為其母公司之主要管理階層	進 貨	1,071,738	95	雙方議定	-	—	-	-	
	台灣三元能源公司	最終母公司相同	進 貨	647,239	49	90 天	-	—	(171,733)	(40)	

註：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 112 年 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	係款	應收關係人項餘額	週轉	逾期金額	逾期應收金額	應收關係人款項式	應收關係人款項金額	提列損失	備抵金額
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	子公司	\$ 172,148	3.8	\$ -	-	\$ 151,358	—	\$ -	-	-
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	本公司法人董事	110,880	5.0	-	-	97,020	—	-	-	-
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	最終母公司相同	158,639	2.9	-	-	72,302	—	-	-	-
和平營管公司	台灣三元能源公司	最終母公司相同	171,733	7.5	-	-	112,091	—	-	-	-
光和尚火公司	和平電力公司	母公司相同	113,029	6.8	69,526	2024/2/29 支付	43,503	—	-	-	-
達和航運公司	台灣水泥公司	母 公 司	122,010	2.5	-	-	71,099	—	-	-	-
台灣通運公司	台灣水泥公司	母 公 司	305,087	3.9	-	-	186,726	—	-	-	-
NHOA ENERGY S.R.L.	台泥儲能公司	母 公 司	124,739	4.8	-	-	66,000	—	-	-	-
台泥(杭州)環保科技公司	台泥(英德)水泥公司	最終母公司相同	180,060	13.2	-	-	180,060	—	-	-	-
台泥(杭州)環保科技公司	台泥(紹興)水泥公司	最終母公司相同	427,177	7.4	-	-	240,291	—	-	-	-
		最終母公司相同	124,875	5.4	23,470	-	-	—	-	-	-

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 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七
單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始年	投資年	資本	金額	生	底	底	帳	持	有被投資公司資本	本年度	認列之	註
台灣水泥公司	ITCCI	英屬維京群島	投資控股	\$	33,774,761	\$	33,774,761	761	1,100,875,900	100.00	\$	107,653,934	(\$	22,548)	(\$	22,548)
台灣水泥公司	和平港公司	台灣	火力發電	6,037,720	6,037,720	805,940,306	6,037,720	720	805,940,306	59.50		18,357,780	6,772,093	4,029,396		
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	319,990,000	3,198,500	500	319,990,000	100.00		5,671,039	613,173	613,154		
台灣水泥公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	528,506	528,506	204,491,711	528,506	506	204,491,711	64.79		3,927,045	637,208	412,831		
台灣水泥公司	台灣通運公司	台灣	倉儲運輸及砂石買賣	91,703	91,703	52,410,366	91,703	703	52,410,366	83.88		2,426,867	231,721	194,363		
台灣水泥公司	信昌投資公司	台灣	投資事業	190,000	190,000	239,800,000	190,000	000	239,800,000	100.00		3,716,324	128,836	128,836		
台灣水泥公司	合盛礦業公司	台灣	開採及買賣礦石	1,414,358	1,414,358	30,100,000	1,414,358	358	30,100,000	100.00		1,286,053	6,653	6,653		
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美國	橡膠原料	1,284,421	1,284,421	79,166	1,284,421	421	79,166	33.33		1,850,128	(	51,183)	(	51,183)
台灣水泥公司	台灣士敏公司	台灣	工程技術服務	321,337	320,514	59,748,593	320,514	514	59,748,593	99.31		730,073	5,464	6,801		
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	84,212,462	72,000	000	84,212,462	50.00		1,678,864	1,084,159	542,080		
台灣水泥公司	光和耐火公司	台灣	耐火材料製鍊	181,050	181,050	52,316,208	181,050	050	52,316,208	95.29		745,722	90,080	85,836		
台灣水泥公司	鳳騰實業公司	台灣	預拌混凝土買賣	250,000	250,000	27,260,611	250,000	000	27,260,611	45.43		525,819	293,827	133,498		
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	140,000,000	1,510,842	842	140,000,000	100.00		1,566,965	179,747	179,747		
台灣水泥公司	台泥資訊公司	台灣	資訊軟體設計	71,000	71,000	14,904,000	71,000	000	14,904,000	99.36		320,910	2,768	2,750		
台灣水泥公司	達發環保公司	台灣	廢棄物之清除及處理	466,200	666,000	19,980,000	466,200	000	19,980,000	66.60		342,638	185,341	123,437		
台灣水泥公司	HKCMCL	香港	投資控股	72,005	72,005	38,094	72,005	005	38,094	84.65		656,357	95,870	81,158		
台灣水泥公司	金昌石礦公司	台灣	再生能源發電	13,446,046	13,446,046	1,350,898,696	13,446,046	046	1,350,898,696	100.00		13,659,764	171,499	171,499		
台灣水泥公司	和平管管公司	台灣	石灰石買賣及礦區造林	108,042	108,042	9,100,000	108,042	042	9,100,000	100.00		277,685	51,852	51,852		
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台灣	企業顧問輔導	1,861	1,861	6,000	1,861	861	6,000	60.00		257,313	215,437	129,262		
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	英屬維京群島	水泥買賣	184,359	184,359	8,062,600	184,359	359	8,062,600	50.64		119,165	24,862	12,591		
台灣水泥公司	東成石礦公司	台灣	投資事業	70,367	70,367	2,700,000	70,367	367	2,700,000	25.00		7,220	676	169		
台灣水泥公司	TMC	菲律賓	石灰石買賣及礦區造林	-	1,989	-	-	-	-	-		-	13	(	13)	清算中
台灣水泥公司	IPMC	菲律賓	採礦	11,880	11,880	119,997	11,880	880	119,997	72.70		-	-	-		
台灣水泥公司	ITCCH	開曼群島	採礦	2,105	2,105	19,996	2,105	105	19,996	40.00		-	-	-		
台灣水泥公司	國際中樑公司	台灣	投資控股	68,467,141	62,167,771	3,734,927,496	68,467,141	141	3,734,927,496	47.29		86,425,822	(	674,675)	(	674,675)
台灣水泥公司	TCC Dutch	荷蘭	一般投資業	3,563,397	3,563,397	153,476,855	3,563,397	397	153,476,855	15.59		5,660,538	(	494,442)	(	77,062)
台灣水泥公司	台泥循環能源公司	台灣	投資控股	40,565,030	40,565,030	1,179,219	40,565,030	030	1,179,219	82.51		42,363,100	1,909,575	1,165,320		
台灣水泥公司	台泥水磚能源公司	台灣	投資控股	10,461,612	10,431,652	1,044,430,628	10,461,612	612	1,044,430,628	36.71		9,990,692	(	571,808)	(	571,808)
台灣水泥公司	台泥儲能公司	台灣	投資控股	1,000	1,000	100,000	1,000	000	100,000	100.00		889	(	10)	(	10)
台灣水泥公司	安善循環公司	台灣	儲能設備生產製造及銷售相關業務	2,506,000	2,506,000	250,600,000	2,506,000	000	250,600,000	100.00		2,131,700	63,914	198,346)		
台灣水泥公司	達和航運公司	台灣	廢棄物之清除及處理	1,000	1,000	100,000	1,000	000	100,000	100.00		935	(	9)	(	9)
台灣通運公司	萬青水泥公司	台灣	航運承攬	310,435	303,435	92,733,570	310,435	435	92,733,570	29.27		1,780,849	637,208	186,836		
台灣通運公司	聯誠貿易公司	台灣	水泥買賣	136,476	136,476	7,857,400	136,476	476	7,857,400	49.36		145,513	24,796	12,271		
台灣通運公司	聯誠貿易公司	台灣	運輸	25,000	25,000	2,500,000	25,000	000	2,500,000	100.00		37,704	3,509	3,509		
信昌投資公司	聯誠貿易公司	台灣	連出口貿易	219,450	219,450	40,200,000	219,450	450	40,200,000	100.00		1,262,048	2,009	2,009		
信昌投資公司	和平電力公司	台灣	火力發電	68,911	68,911	6,772,608	68,911	911	6,772,608	0.50		150,820	6,772,093	33,881		
信昌投資公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	343	343	59,140	343	343	59,140	0.02		1,136	637,208	119		

(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	原始年	投資年	資本	金額	生	底	底	帳	持	有被投資公司資本	本年度	認列之	註
信昌投資公司	國際中樑公司	台灣	一般投資業	\$	388,079	\$	388,079	079	22,008,505	2.23	\$	805,345	(\$	494,442)	(\$	11,051)
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	31,859,829	312,833	833	31,859,829	1.12		210,030	(	1,560,423)	(	17,790)
信昌投資公司	水土火股份有限公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	2,450	2,450	245,000	-	-	245,000	49.00		2,426	(	49)	(	24)
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩摩亞	一般投資	2,129,164	2,129,164	74,300,000	2,129,164	164	74,300,000	100.00		7,516,494	350,046	350,046		
台泥資訊公司	台泥(薩摩亞)公司	薩摩亞	一般投資	3,042	3,042	100,000	3,042	042	100,000	100.00		67,777	3,174	3,174		
台泥資訊公司	國際中樑公司	台灣	一般投資業	49,882	49,882	2,055,473	49,882	882	2,055,473	0.21		75,256	(	494,442)	(	1,032)
和平港公司	台泥循環能源公司	台灣	投資控股	112,898	112,898	11,695,699	112,898	898	11,695,699	0.41		77,085	(	1,560,423)	(	6,531)
聯誠貿易公司	台灣通運公司	台灣	倉儲運輸及砂石買賣	2,612	2,612	419,013	2,612	612	419,013	0.67		19,401	231,721	1,554		
聯誠貿易公司	國際中樑公司	台灣	一般投資業	281,806	281,806	11,463,551	281,806	806	11,463,551	1.16		419,709	(	494,442)	(	5,756)
和平電力公司	台泥循環能源公司	台灣	投資控股	298,046	298,046	30,702,994	298,046	046	30,702,994	1.08		202,403	(	1,560,423)	(	17,143)
台泥資訊公司	和再生能源公司	台灣	再生能源發電	1,000	1,000	100,000	1,000	000	100,000	100.00		992	-	-		
台泥資訊公司	台泥嘉謙綠能公司	台灣	再生能源發電	3,202,000	3,202,000	320,200,000	3,202,000	000	320,200,000	100.00		3,227,048	102,216	102,216		
台泥資訊公司	台泥雲開綠能公司	台灣	再生能源發電	25,000	25,000	2,500,000	25,000	000	2,500,000	100.00		22,355	208	208		
台泥資訊公司	台泥蓮信綠能公司	台灣	再生能源發電	4,012,000	4,012,000	401,200,000	4,012,000	000	401,200,000	100.00		4,216,541	25,266	25,266		
台泥資訊公司	台泥彰和綠能公司	台灣	再生能源發電	2,456	2,456	245,635	2,456	456	245,635	23		2,323	(	23)	(	23)
台泥資訊公司	台泥高誠綠能公司	台灣	再生能源發電	142,000	82,000	14,200,000	142,000	000	14,200,000	100.00		144,522	2,144	2,144		
台泥資訊公司	彰旺風力發電公司	台灣	再生能源發電	170,000	170,000	17,000,000	170,000	000	17,000,000	100.00		171,558	1,550	1,550		
台泥資訊公司	台泥屏致綠能公司	台灣	再生能源發電	720,000	720,000	72,000,000	720,000	000	72,000,000	100.00		753,436	31,402	31,402		
台泥資訊公司	嘉和綠能股份有限公司	台灣	再生能源發電	2,000	2,000	200,000	2,000	000	200,000	100.00		1,827	(	25)	(	25)
台泥資訊公司	石門綠能股份有限公司	台灣	再生能源發電	3,145,000	3,145,000	314,500,000	3,145,000	000	314,500,000	85.00		3,124,055	18,200	15,470		
台泥資訊公司	和再生能源公司	台灣	再生能源發電	270,000	270,000	27,000,000	270,000	000	27,000,000	100.00		201,701	(	41,251)	(	41,251)
台泥資訊公司	和平港公司	台灣	再生能源發電	20,000	20,000	1,020,000	-	-	1,020,000	51.00		10,162	(	37)	(	37)
台泥資訊公司	和平港公司	台灣	再生能源發電	30,000	30,000	3,000,000	-	-	3,000,000	100.00		29,945	(	55)	(	55)
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	巴拿馬	船舶運輸	2,699,049	2,699,049	94,310,000	2,699,049	049	94,310,000	100.00		6,408,502	333,577	333,577		
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(香港)公司	香港	船舶運輸	141,168	141,168	5,100,000	141,168	168	5,100,000	100.00		1,022,200	14,176	14,176		
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(新加坡)公司	新加坡	船舶運輸	2,768	2,768	100,000	2,768	768	100,000	100.00		75,411	2,430	2,430		
TCC International Ltd. (Group)	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	香港	投資控股	157,899	157,899	100,000	157,899	899	100,000	50.00		337,886	250,108	125,054		
TCC International Ltd. (Group)	Hong Kong Concrete Co., Ltd.	香港	水泥處理服務	24,211	24,211	129,150	24,211	211	129,150	31.50		235,740	205,482	64,727		
TCC International Ltd. (Group)	台泥循環能源公司	台灣	投資控股	11,019,388	11,019,388	1,101,938,824	11,019,388	388	1,101,938,824	38.73		10,535,672	(	1,560,423)	(	604,370)
TCC International Ltd. (Group)	TCC Dutch	荷蘭	投資控股	8,477,500	8,477,500	250,000	-	-	250,000	17.00		9,070,476	1,909,575	205,273		
台泥循環能源公司	能元科技公司	台灣	鋰電池製造及銷售	27,683,427	27,683,427	2,766,310,703	27,683,427	427	2,766,310,703	100.00		25,596,569	(	1,562,757)	(	1,562,757)
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	英屬維京群島	投資控股	2,050,040	2,050,040	65,344,940	2,050,040	040	65,344,940	100.00		458,140	(	90,488)	(	90,488)
能元科技公司	台灣三元能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	22,001,000	22,001,000	2,200,100,000	22,001,000	000	2,200,100,000	100.00		21,346,353	(	477,770)	(	477,770)

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始年	投資年	資金年	額年	年底股	底	底比率(%)	持	帳面金額	有被投資公司本年度(損)益投資	本年度認列之備	註
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	加拿大	投資控股	\$ 2,430,170	\$ 2,430,170	\$ 2,430,170	-	23,800	100.00	\$	458,119	(90,474)	(\$ 90,474)	(90,474)	
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	加拿大	電池研究開發及銷售	1,917,161	1,917,161	1,917,161	-	6,649,200	100.00	(	557,241	(90,490)	(90,490)	(90,490)	
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	E-One Moli Quantum Energy (Canada) Ltd.	加拿大	鋰電池製造	2,321	2,321	-	-	100	100.00	(	2,320	-	-	-	
台泥儲能公司	能元超商股份有限公司	台灣	再生能源售電及能源技術服務	10,000	10,000	10,000	-	1,000,000	100.00	(	17,650	8,051	8,051	8,051	
TCC Dutch	Cimpor Global Holdings B.V.	荷蘭	投資控股	26,255,753	26,255,753	26,255,753	-	100,000	40.00	(	35,716,009	8,900,743	8,900,743	3,560,296	
TCC Dutch	TCEH	荷蘭	投資控股	19,105,383	10,627,883	10,627,883	-	430,001,000	100.00	(	16,794,149	(979,467)	(979,467)	(979,467)	
TCEH	NHOA S.A.	法國	投資控股	15,222,396	7,595,278	7,595,278	-	241,557,486	87.78	(	12,789,693	(1,431,010)	(1,431,010)	(1,080,001)	
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	義大利	可再生能源和儲能系統建設	-	-	1,963,292	-	-	-	(	-	(151,296)	(151,296)	(151,296)	註
NHOA S.A.	ELECTRO POWER SYSTEM	義大利	可再生能源和儲能系統建設	664,059	664,059	664,059	-	1,004,255	100.00	(	234,378	(1,729)	(1,729)	(1,729)	
NHOA S.A.	Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	科摩羅島	可再生能源和儲能系統建設	-	-	18,719	-	-	-	(	-	(18,442)	(18,442)	(18,442)	註
NHOA S.A.	NHOA CALLOPE S.R.L.	義大利	投資控股	-	420,706	420,706	-	12,000,000	-	(	-	(298,546)	(298,546)	(298,546)	
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	義大利	投資控股	9,125,148	671,676	671,676	-	12,000,000	100.00	(	8,647,339	(837,146)	(837,146)	(837,146)	
NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	義大利	電動汽車充電設備	528,255	528,255	528,255	-	16,344,531	49.90	(	57,276	(220,785)	(110,172)	(110,172)	
NHOA CORPORATE S.R.L.	NHOA ENERGY S.R.L.	義大利	可再生能源和儲能系統建設	3,832,192	-	-	-	-	100.00	(	3,324,434	(151,296)	(151,296)	-	註
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	美國	可再生能源和儲能系統建設	274	274	274	-	10,000	100.00	(	64,829	(61,458)	(61,458)	(61,458)	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	澳洲	可再生能源和儲能系統建設	505,225	505,225	505,225	-	25,210,000	100.00	(	519,076	23,355	23,355	23,355	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	秘魯	可再生能源和儲能系統建設	23	23	23	-	2,700	90.00	(	39,459	(34,990)	(34,990)	(31,491)	
NHOA ENERGY S.R.L.	台灣新地平線能源有限公司	台灣	可再生能源和儲能系統建設	8,288	-	-	-	250,000	100.00	(	20,543	(20,724)	(20,724)	(20,724)	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA UK LTD	英國	可再生能源和儲能系統建設	3,315	-	-	-	100,000	100.00	(	14,199	(20,791)	(20,791)	(20,791)	
NHOA ENERGY S.R.L.	Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	科摩羅島	獨立發電廠	18,719	-	-	-	100	100.00	(	6,433	-	-	-	註
NHOA AMERICAS LLC	NHOA LATAM S.A.C.	秘魯	可再生能源和儲能系統建設	3	3	3	-	300	10.00	(	3,946	(34,990)	(34,990)	(3,499)	
NHOA CORPORATE S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	義大利	再生能源與充電事業	6,672,736	896,136	896,136	-	12,000,000	100.00	(	5,057,115	(919,685)	(919,685)	(621,139)	
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE IBERIA S.L.	西班牙	再生能源與充電事業	128	128	128	-	4,000	100.00	(	126,230	(113,807)	(113,807)	(113,807)	
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	法國	再生能源與充電事業	1,001,686	3,192	3,192	-	29,500,000	100.00	(	720,264	(201,162)	(201,162)	(201,162)	
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE INFRA PORTUGAL S.A.	葡萄牙	再生能源與充電事業	174,326	-	-	-	84,000	60.00	(	11,611	(27,391)	(27,391)	(16,435)	
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE ITALIA S.R.L.	義大利	再生能源與充電事業	158,738	-	-	-	-	100.00	(	831,090	(57,550)	(57,550)	(57,550)	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始年	投資年	資金年	額年	年底股	底	底比率(%)	持	帳面金額	有被投資公司本年度(損)益投資	本年度認列之備	註
ATLANTE S.R.L.	ALPIS S.A.S.	法國	再生能源與充電事業	\$ 3	\$ 3	\$ 3	-	-	100.00	\$	3	\$ -	(\$ -)	-	
ATLANTE IBERIA S.L.	ATLANTE Fast Charging Portugal LDA	葡萄牙	再生能源與充電事業	131	131	131	-	1,000	100.00	(	1,545	(6,639)	(6,639)	(6,639)	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	法國	電動汽車充電設備	1,553	1,553	1,553	-	100,000	100.00	(	18,241	(15,312)	(15,312)	(15,312)	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	西班牙	電動汽車充電設備	3,126	3,126	3,126	-	100,000	100.00	(	11,153	(7,866)	(7,866)	(7,866)	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	美國	電動汽車充電設備	3,071	3,071	3,071	-	100,000	100.00	(	353,564	409,802	409,802	409,802	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	英國	電動汽車充電設備	3,709	3,709	3,709	-	100,000	100.00	(	-	914	914	914	

註：合併公司因集團策略性發展及營運佈局進行組織調整，於112年度將 NHOA S.A.持有之 NHOA ENERGY S.R.L.及 Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.股權分別轉讓予 NHOA CORPORATE S.R.L.及 NHOA ENERGY S.R.L.。

(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)	本年年初自台灣匯出累積金額		本年度匯出或收回投資金額		本年底自台灣匯出累積金額	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)	年底投資帳(註三)	截至本年度止投資收益	註
				匯出(註二)	匯入(註二)	匯出(註二)	匯入(註二)							
福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	\$ 498,956	(2)	\$ 281,910	\$ -	\$ -	\$ 281,910	(\$ 100,127)	(\$ 100,127)	100.00	(\$ 100,127)	\$ 566,037	\$ -	
福州台泥洋興碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	153,525	(2)	86,742	-	-	86,742	6,148	6,148	100.00	6,148	227,188	-	
柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷磚渣粉	414,518	(2)	99,484	-	-	99,484	(13,646)	(13,646)	42.00	(5,731)	341,032	-	
台泥(英德)水泥有限公司	水泥製造及分銷	7,811,352	(2)	4,880,898	-	-	4,880,898	511,570	511,570	100.00	511,570	25,895,354	-	
句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	7,154,265	(2)	4,175,726	-	-	4,175,726	(84,380)	(84,380)	100.00	(84,380)	17,721,737	-	
台泥(貴港)水泥有限公司	水泥製造及分銷	10,220,955	(2)	7,310,857	-	-	7,310,857	(1,432,115)	(1,432,115)	100.00	(1,432,115)	21,314,942	-	
江蘇台泥投資有限公司	投資控股	1,535,250	(2)	867,416	-	-	867,416	(59,899)	(59,899)	100.00	(59,899)	3,945,839	-	
英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	1,852,432	(2)	3,335,580	-	-	3,335,580	406,875	406,875	100.00	406,875	15,883,173	-	
台泥(遼寧)水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,605,317	(2)	1,368,875	-	-	1,368,875	(44,728)	(44,728)	100.00	(1,923)	1,717,422	-	
台泥(重慶)水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,712,910	(2)	3,433,617	-	-	3,433,617	(1,923)	(1,923)	100.00	(1,923)	7,198,423	-	
台泥(重慶)水泥有限公司	水泥製造及分銷	3,623,190	(2)	2,619,792	-	-	2,619,792	106,003	106,003	100.00	106,003	9,613,022	-	
廣安昌興水泥公司	水泥製造及分銷	2,363,978	(2)	1,716,267	-	-	1,716,267	242,291	242,291	100.00	242,291	6,387,214	-	
台泥(東莞)水泥有限公司	水泥製造及分銷	614,100	(2)	346,967	-	-	346,967	43	43	100.00	43	-	-	
貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	623,312	(2)	280,956	-	-	280,956	(187,272)	(187,272)	65.00	(121,727)	222,722	-	
新台泥(杭州)企業運營管理有限公司	營運管理	245,640	(2)	138,787	-	-	138,787	(17,959)	(17,959)	100.00	(17,959)	122,729	-	
貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	1,686,061	(2)	1,098,453	-	-	1,098,453	(224,784)	(224,784)	100.00	(224,784)	3,396,193	-	
台泥(韶關)水泥有限公司	水泥製造及分銷	2,121,716	(2)	1,988,149	-	-	1,988,149	(168,828)	(168,828)	100.00	(168,828)	1,380,869	-	
華泰台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,110,131	(2)	3,145,730	-	-	3,145,730	(457,171)	(457,171)	100.00	(457,171)	2,810,014	-	
台泥(懷化)水泥有限公司(註四)	水泥製造及分銷	1,298,100	(2)	5,758,548	-	-	5,758,548	(696,105)	(696,105)	100.00	(696,105)	3,801,631	-	
靖州台泥水泥有限公司(註四)	水泥製造及分銷	649,050	(2)	-	-	-	-	(192,431)	(192,431)	100.00	(192,431)	1,920,403	-	
懷化台泥泥凝土有限公司(註四)	預拌泥凝土銷售	43,270	(2)	-	-	-	-	(74,863)	(74,863)	100.00	(74,863)	(55,466)	-	
江蘇台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	122,820	(2)	384,024	-	-	384,024	44,025	44,025	100.00	44,025	436,468	-	
英德台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	353,108	(2)	277,809	-	-	277,809	3,082	3,082	100.00	3,082	356,560	-	
貴港台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	153,525	(2)	132,604	-	-	132,604	5,424	5,424	100.00	5,424	395,318	-	
瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	633,949	(2)	-	-	-	-	(713,910)	(713,910)	100.00	(713,910)	(227,189)	-	
瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,709,165	(2)	-	-	-	-	(38,103)	(38,103)	100.00	(38,103)	3,537,847	-	
合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	100,603	(2)	-	-	-	-	(1,301)	(1,301)	100.00	(1,301)	7,396	-	
瀘州賽德泥凝土有限公司	預拌泥凝土銷售	108,175	(2)	-	-	-	-	(56,118)	(56,118)	100.00	(56,118)	24,764	-	
安順鑫台建材骨料有限公司	砂石篩選及預拌泥凝土銷售	64,905	(2)	93,628	-	-	93,628	(4,856)	(4,856)	100.00	(4,856)	50,394	-	
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	3,071	(2)	3,071	-	-	3,071	3,173	3,173	100.00	3,173	29,675	39,372	
達通(貴港)國際物流有限公司(註五)	物流運輸	153,525	(2)	-	-	-	-	-	14,456	100.00	14,456	1,006,510	-	
英德市達通物流服務有限公司(註五)	物流運輸	21,635	(2)	-	-	-	-	-	4,014	100.00	4,014	-	-	

(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)	本年年初自台灣匯出累積金額		本年度匯出或收回投資金額		本年底自台灣匯出累積金額	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)	年底投資帳(註三)	截至本年度止投資收益	註
				匯出(註二)	匯入(註二)	匯出(註二)	匯入(註二)							
貴港市達和船務有限公司(註五)	船舶運輸	\$ 17,308	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,276	\$ 11,276	100.00	\$ 11,276	\$ 575,378	\$ -	
英德海螺水泥公司	水泥製造及分銷	2,509,660	(2)	2,243,014	-	-	2,243,014	1,304,370	1,304,370	25.00	326,093	7,503,277	-	
雲南昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	3,569,775	(2)	1,462,347	-	-	1,462,347	(111,069)	(111,069)	30.00	(33,321)	1,449,160	-	(註三)
係山昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	1,785,234	(2)	708,135	-	-	708,135	180,672	180,672	30.00	54,201	805,971	-	(註三)
四川泰昌公司	水泥製造及分銷	865,400	(2)	353,990	-	-	353,990	106,178	106,178	30.00	31,854	582,526	-	
榮經西南新型材料有限公司	水泥製造及分銷	86,540	(2)	-	-	-	-	-	-	30.00	-	(165,570)	-	
廣安鑫台建材有限公司	骨材生產及銷售	67,069	(2)	48,327	-	-	48,327	-	-	50.00	-	-	-	
貴港台泥東園環保科技有限公司	危險廢棄物處理	865,400	(2)	506,259	-	-	506,259	(11,753)	(11,753)	100.00	(11,753)	983,748	-	
北京台泥環保科技有限責任公司	危險廢棄物處理及銷售	25,962	(2)	25,962	-	-	25,962	(29,595)	(29,595)	100.00	(29,595)	(132,997)	-	
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	12,072,330	(2)	7,312,630	4,753,700	-	12,066,330	9,435	9,435	100.00	9,435	11,334,054	-	
凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	207,696	(2)	12,981	-	-	12,981	19,357	19,357	100.00	19,357	120,464	-	
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	17,308	(2)	9,519	-	-	9,519	132	132	30.00	40	5,225	-	
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	129,810	(2)	-	-	-	-	3,600	3,600	70.00	2,520	91,537	-	
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	2,423,120	(2)	-	-	-	-	39,258	39,258	100.00	39,258	2,519,636	-	
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	103,848	(2)	-	-	-	-	221,755	221,755	40.00	88,702	175,975	-	
句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	1,116,150	(2)	-	472,605	-	472,605	21,480	21,480	100.00	21,480	1,138,238	-	
金隅台泥(代縣)環保科技有限公司	水泥製造及分銷、技術開發、企業管理及銷售相關業務	1,730,800	(2)	-	-	-	-	(124,311)	(124,311)	40.00	(49,724)	543,551	-	
台泥永仁(杭州)再生資源科技有限公司	資源再生利用技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	51,924	(2)	-	-	-	-	(64)	(64)	100.00	(64)	61,186	-	
台泥永仁(杭州)再生資源開發有限公司	資源再生技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	25,962	(2)	-	-	-	-	(15,578)	(15,578)	100.00	(15,578)	(23,265)	-	
台泥永仁(杭州)環保技術有限公司	燃料加工與銷售、資源循環技術諮詢、生物質能技術及燃料銷售、固廢治理、固廢治理、生物質燃料銷售	4,327	(2)	-	-	-	-	(400)	(400)	100.00	(400)	3,865	-	
台泥永仁(杭州)環境科技有限公司	資源循環技術諮詢、固廢治理、生物質燃料銷售	4,327	(2)	-	-	-	-	10	10	100.00	10	4,331	-	

(接次頁)

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 灣匯出黑 額 (註一)	本年度匯 出 (註二)	或收匯 入 (註二)	投資金額 回 (註二)	本年年 資出 額 (註二)	被投資 公司本 年損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本年年 度投資 (損) 益 (註三)	年 帳 (註三)	底 面 (註三)	投資 價值	截至本年度 止累積 投資收益	註 備
台泥 (韶關) 環境科技有限公司	生物質燃料加工、銷售、固廢治理、城市及餐廚垃圾治理	\$ 4,327	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ -	\$ -	100.00	\$ -	-	\$ 4,334	\$ -	-	
台泥中潤 (安順) 環保科技有限公司	水泥窯協同飛灰處置及生活垃圾飛灰處理	103,848	(2)	-	-	-	-	-	-	65.00	-	-	67,422	-	-	
台泥致和 (杭州) 環保有限公司	資源循環利用、環保、固廢治理、企業管理、銷售及業務	177,407	(2)	-	-	-	-	-	4,315	100.00	4,315	-	104,726	-	-	
台泥 (廣東) 再生資源科技有限公司	資源再生利用研究和試驗發展、再生資源銷售、技術服務及企業管理	21,635	(2)	-	-	-	-	-	(15,897)	100.00	(15,897)	(27,983)	-	-	-	
江蘇環資台泥固廢處置有限公司	城市生活垃圾經營性服務、各類工程建設活動及危險廢物經營	25,962	(2)	-	-	-	-	-	3,891	49.00	1,907	-	14,577	-	-	
一一三 (廣東) 環保科技有限公司	環保材料加工生產經營及相關服務	25,962	(2)	-	-	-	-	-	(13,935)	100.00	(13,935)	(19,575)	-	-	-	
重慶喧潔水泥環保科技有限公司	生物質燃料加工及銷售、再生資源加工及銷售等服務	51,924	(2)	-	-	-	-	-	(304)	49.00	(149)	-	25,267	-	-	
台泥界鑫 (安順) 再生資源科技有限公司	農作物秸稈處理及加工利用服務	25,962	(2)	-	-	-	-	-	-	51.00	-	-	13,225	-	-	

年赴大陸地區投資金額	\$ 90,025,247	經濟部核准投資金額	\$ 90,717,335	審計委員會審計金額	依經濟部大陸地區投資審計委員會規定
------------	---------------	-----------	---------------	-----------	-------------------

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

註五：表違係包含非控制權益之持股。

註六：本公司已於112年取得營運總部

與大陸被投資公司直接接洽或由第三地區事業所發生之重大交易事項：請參閱附表一、二、

§重要會計項目明細表目錄§

項	目	編 號
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
應付公司債明細表		表十
其他應付款明細表		附註十七
長期銀行借款及長期應付票據明細表		表十一
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		表十二
營業成本明細表		表十三
營業費用明細表		表十四
本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用明細表		表十五

台灣水泥股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 112 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 利 率	金 額
現 金			
庫存現金及週轉金			\$ 1,146
銀行支票及活期存款			<u>839,977</u>
(註)			<u>841,123</u>
約當現金			
附買回債券(註)	112.12.11-113.01.12	5.50%	<u>675,510</u>
			<u>\$ 1,516,633</u>

註：包含 31,423 仟美元，按匯率 US\$1=\$30.71 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 112 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	73,014	\$ 646,575	18.10	\$ 1,321,547
中聯資源公司	30,196	261,546	57.60	1,739,299
嘉新水泥公司	27,968	305,388	19.05	532,787
中鼎工程公司	9,054	200,439	42.15	381,641
王道銀行				
普 通 股	32,809	305,798	9.98	327,431
可轉換特別股	2,956	<u>29,559</u>	10.45	<u>30,889</u>
		<u>\$ 1,749,305</u>		<u>\$ 4,333,594</u>

註：係分別按 112 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 112 年 12 月 31 日

表三

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
甲 公 司	\$ 325,425
乙 公 司	272,529
丙 公 司	187,152
其 他 (註)	<u>5,054,816</u>
	5,839,922
減：備抵損失	<u>38,787</u>
	<u>\$ 5,801,135</u>

註：各客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 112 年 12 月 31 日

表四

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	淨 變 現 價 值
製 成 品	\$ 466,284	\$ 586,584
在 製 品	562,986	613,455
原 物 料	<u>923,881</u>	<u>775,726</u>
	1,953,151	<u>\$ 1,975,765</u>
減：備抵跌價損失 (註)	<u>170,416</u>	
	<u>\$ 1,782,735</u>	

註：包括提列久滯存貨損失。

表五

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 112 年度

單位：除單價為新台幣
元外，餘係仟元

證 券 名 稱	年 初 股 份	年 初 餘 金 額	本 年 股 份 數	度 變 金 額	動 額	金 融 商 品 損 益	年 底 股 份	公 單 價	平 價	價 值
上市櫃公司										
飛宏科技公司（私募股票）	37,520	\$ 1,030,299	-	\$ -	-	\$ 854,331	37,520	50.23		\$ 1,884,630
飛宏科技公司	-	-	4,200	209,156	38,218		4,200	58.90		247,374
未上市櫃公司股票										
臺灣證券交易所	67,952	5,722,211	8,833	(118,210)	-	1,090,961	76,785	88.73		6,813,172
中信投資公司	29,553	872,097	(11,821)	-	-	(69,804)	17,732	38.58		684,083
泛亞工程建設公司	6,204	8,996	-	-	-	-	6,204	1.45		8,996
台灣工銀貳創業投資公司	2,626	-	-	-	-	-	2,626	-		-
艾克塞精密光電公司	600	-	-	-	-	-	600	-		-
		\$ 7,633,603		\$ 90,946	\$ 1,913,706					\$ 9,638,255

表六

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 112 年度									
單位：除每股單價為新台幣 幣元外，餘係仟元									
被 投 資 公 司 名 稱	年 初 股 數	年 初 餘 金 額	本 年 變 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 總 額	股 東 權 益 調 整 數	年 底 股 數	年 底 持 股 %	額 市 價 (註 5) 額 金 總 金 額
國際中樑公司	153,477	\$ 5,669,030	-	(\$ 15,348)	(\$ 77,062)	\$ 83,898	153,477	15.6	\$ 5,660,538 \$ 19.5 \$ 2,992,799
未上市櫃公司									
TCCI	1,100,876	113,099,217	-	-	(22,548)	(5,422,735)	1,100,876	100.0	107,653,934
TCCH (註 2)	3,471,218	81,991,082	6,299,370	-	(674,675)	(1,189,955)	3,734,928	47.3	86,425,822
Taiwan Cement Dutch	1,179	39,985,279	-	-	1,165,320	1,212,501	1,179	82.5	42,363,100
和平電力公司	805,940	14,328,687	-	-	4,029,396	(303)	805,940	59.5	18,357,780
和丰港公司	5,722,337	319,900	-	(639,980)	613,154	(24,472)	319,900	100.0	5,671,039
信昌投資公司	4,374,356	4,374,356	-	(604,907)	128,836	(181,961)	239,800	100.0	3,716,324
台泥綠能公司	13,488,265	-	-	-	171,499	-	1,350,899	100.0	13,659,764
達和綠運公司 (註 3)	175,079	3,579,298	-	(73,533)	412,831	8,449	204,492	64.8	3,927,045
CCC USA Corp.	2,345,525	-	-	(130,502)	194,363	17,481	52,410	83.9	2,426,867
台泥再生資源公司	1,899,822	-	-	-	51,183	1,489	79	33.3	1,850,128
合盛礦業公司	1,324,924	-	-	-	179,747	62,294	140,000	100.0	1,566,965
台泥循環能源公司 (註 2)	1,279,400	-	-	-	6,653	-	30,100	100.0	1,286,053
達和環保公司 (註 3)	10,528,163	2,928	29,960	-	(571,808)	4,377	1,044,431	36.7	9,990,692
達和環保公司 (註 2)	58,828	25,384	-	(253,844)	542,080	(612)	84,212	50.0	1,678,864
共和耐火公司 (註 3)	59,682	722,448	823	-	6,801	1	59,749	99.3	730,073
HKCMCL	46,711	658,767	-	-	85,836	1,119	52,316	95.3	745,722
鳳勝實業公司	577,559	-	-	-	81,158	(2,360)	84.7	656,357	-
台泥資訊公司	486,573	-	-	(95,412)	133,498	1,160	27,261	45.4	525,819
達榮環保公司 (註 2)	333,143	-	-	(14,904)	2,750	(79)	14,904	99.4	320,910
金昌石礫公司	419,001	-	(199,800)	-	123,437	-	19,980	66.6	342,638
萬青水泥公司	307,783	-	-	(82,000)	51,852	-	9,100	100.0	277,635
和平管業公司	122,655	-	-	(16,047)	12,591	(34)	8,063	50.6	119,165
Sympac Ltd.	127,215	-	-	-	129,262	836	6	60.0	257,313
東成石礫公司 (註 2)	7,054	-	-	-	169	(3)	2,700	25.0	7,220
台泥綠能公司	977	(964)	-	-	(13)	-	-	-	-
安泰循環公司	250,600	-	-	-	(198,346)	-	250,600	100.0	2,131,700
TMC (註 4)	899	-	-	-	(10)	-	100	100.0	889
TPMC (註 4)	944	-	-	-	(9)	-	100	100.0	935
	120	-	-	-	-	-	120	72.7	-
	20	-	-	-	-	-	20	40.0	-
		\$ 30,432,659	61,293,389	(1,911,129)	6,552,641	(5,512,807)			
		\$ 307,101,709	\$ 61,293,389	(\$ 1,926,472)	\$ 6,475,579	(\$ 5,428,909)			\$ 2,992,799

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：TCCH 係未按持股比例比現金增資 6,299,370 仟元 (263,710 仟股)；台灣士敏工程公司係現金增資 823 仟元 (67 仟股)；台泥循環能源公司係現金增資 29,960 仟元 (2,928 仟股)；達榮環保公司減資 199,800 仟元 (19,980 仟股)；東成石礫公司清算 964 仟元 (20 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，112 年及 111 年 12 月 31 日帳列其他非流動負債分別為 19,155 仟元及 18,658 仟元。

註 5：係 112 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 112 年度

表 七

單位：新台幣仟元

項 目	土 地	建 築 物	機 器 設 備	其 他	合 計
成 本					
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 504,721	\$ 1,609,788	\$ 638,416	\$ 86,024	\$ 2,838,949
增 添	178,663	-	132,313	13,302	324,278
再 衡 量	3,607	-	1,609	364	5,580
處 分	(92,588)	-	(49,798)	(10,952)	(153,338)
112 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 594,403</u>	<u>\$ 1,609,788</u>	<u>\$ 722,540</u>	<u>\$ 88,738</u>	<u>\$ 3,015,469</u>
累積折舊					
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 258,486	\$ 476,124	\$ 271,652	\$ 43,715	\$ 1,049,977
折 舊	84,038	138,057	80,906	18,009	321,010
處 分	(92,588)	-	(49,798)	(10,952)	(153,338)
112 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 249,936</u>	<u>\$ 614,181</u>	<u>\$ 302,760</u>	<u>\$ 50,772</u>	<u>\$ 1,217,649</u>
112 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 344,467</u>	<u>\$ 995,607</u>	<u>\$ 419,780</u>	<u>\$ 37,966</u>	<u>\$ 1,797,820</u>

台灣水泥股份有限公司
投資性不動產變動明細表
民國 112 年度

表 八

單位：新台幣仟元

項 目	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	本 年 度 重 分 類	年 底 餘 額
成 本					
土 地	\$ 2,554,485	\$ -	(\$ 8,728)	\$10,614,790	\$13,160,547
建 築 物	<u>167,580</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,633</u>	<u>175,213</u>
	<u>2,722,065</u>	<u>-</u>	<u>(8,728)</u>	<u>10,622,423</u>	<u>13,335,760</u>
累計折舊					
建 築 物	<u>145,233</u>	<u>60</u>	<u>-</u>	<u>7,633</u>	<u>152,926</u>
累計減損					
土 地	118,661	-	-	-	118,661
建 築 物	<u>21,496</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21,496</u>
	<u>140,157</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>140,157</u>
	<u>\$ 2,436,675</u>	<u>(\$ 60)</u>	<u>(\$ 8,728)</u>	<u>\$10,614,790</u>	<u>\$13,042,677</u>

台灣水泥股份有限公司
短期借款明細表
民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目 (註)	借 款 期 間	餘 額
銀行信用借款		
中國輸出入	112/08/14-113/08/13	\$ 400,000
星展台北	112/10/06-113/01/29	3,300,000
華僑銀行	112/10/11-113/03/18	1,600,000
彰銀中山北路	112/08/11-113/02/07	500,000
兆豐國外部	112/12/29-113/03/28	1,100,000
富邦銀行	112/12/01-113/03/01	1,500,000
合 計		\$ 8,400,000

註：利率區間為 1.65%-1.76%，總融資額度為 61,114,470 仟元。

台灣水泥股份有限公司
應付公司債明細表
民國 112 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

債 券 名 稱	受 託 人	發 行 日 期	付 息 日 期	利率(%)	金 額	已 還 數 額	年 底 餘 額	未 攤 銷 溢 (折) 價	帳 面 金 額	償 還 辦 法	擔 保 情 形	備 註
國內公司債												
107 年第一次無擔保普通公司債	中國信託商業銀行	民國 107 年 06 月 21 日	自發行日起每年單 利付息一次	1.70	\$ 12,000,000	\$ -	\$ 12,000,000	(\$ 15,155)	\$ 11,984,845	到期一次還本	無	
108 年第一次無擔保普通公司債	中國信託商業銀行	民國 108 年 06 月 14 日	自發行日起每年單 利付息一次	0.85	12,600,000	-	12,600,000	(3,444)	12,596,556	到期一次還本	無	註
109 年第一次無擔保普通公司債	中國信託商業銀行	民國 109 年 04 月 15 日	自發行日起每年單 利付息一次	0.69	5,200,000	-	5,200,000	(4,886)	5,195,114	到期一次還本	無	
109 年第一次無擔保普通公司債	中國信託商業銀行	民國 109 年 04 月 15 日	自發行日起每年單 利付息一次	0.93	14,800,000	-	14,800,000	(22,277)	14,777,723	到期一次還本	無	
110 年第一次無擔保普通公司債	中國信託商業銀行	民國 110 年 08 月 31 日	自發行日起每年單 利付息一次	0.59	5,800,000	-	5,800,000	(7,726)	5,792,274	到期一次還本	無	
110 年第一次無擔保普通公司債	中國信託商業銀行	民國 110 年 08 月 31 日	自發行日起每年單 利付息一次	0.68	3,100,000	-	3,100,000	(5,164)	3,094,836	到期一次還本	無	
110 年第一次無擔保普通公司債	中國信託商業銀行	民國 110 年 08 月 31 日	自發行日起每年單 利付息一次	0.78	1,200,000	-	1,200,000	(2,299)	1,197,701	到期一次還本	無	
110 年第一次無擔保普通公司債	中國信託商業銀行	民國 110 年 08 月 31 日	自發行日起每年單 利付息一次	0.95	6,500,000	-	6,500,000	(13,719)	6,486,281	到期一次還本	無	
111 年第一次無擔保普通公司債	中國信託商業銀行	民國 111 年 06 月 08 日	自發行日起每年單 利付息一次	1.90	4,950,000	-	4,950,000	(7,320)	4,942,680	到期一次還本	無	
111 年第一次無擔保普通公司債	中國信託商業銀行	民國 111 年 06 月 08 日	自發行日起每年單 利付息一次	2.15	2,800,000	-	2,800,000	(4,724)	2,795,276	到期一次還本	無	
111 年第一次無擔保普通公司債	中國信託商業銀行	民國 111 年 11 月 25 日	自發行日起每年單 利付息一次	2.10	2,100,000	-	2,100,000	(3,276)	2,096,724	到期一次還本	無	
111 年第一次無擔保普通公司債	中國信託商業銀行	民國 111 年 11 月 25 日	自發行日起每年單 利付息一次	2.65	1,200,000	-	1,200,000	(2,136)	1,197,864	到期一次還本	無	
111 年第一次無擔保普通公司債	中國信託商業銀行	民國 112 年 01 月 13 日	自發行日起每年單 利付息一次	2.40	6,100,000	-	6,100,000	(10,513)	6,089,487	到期一次還本	無	
111 年第一次無擔保普通公司債	中國信託商業銀行	民國 112 年 01 月 13 日	自發行日起每年單 利付息一次	2.65	3,200,000	-	3,200,000	(5,781)	3,194,219	到期一次還本	無	
國外公司債												
110 年第一次海外無擔保可轉換公司債	Citicorp International Limited	民國 110 年 12 月 07 日	到期依債券面額全數償還	-	22,200,000	(22,194,450)	5,550	(266)	5,284	到期一次還本	無	註
112 年第一次海外無擔保可轉換公司債	Citicorp International Limited	民國 112 年 10 月 24 日	到期依債券面額全數償還	-	15,471,193	-	15,471,193	(1,925,864)	13,545,329	到期一次還本	無	
合 計					\$ 119,221,193	(\$ 22,194,450)	\$ 97,026,743	(\$ 2,004,550)	\$ 94,992,193			

註：帳列一年內到期之應付公司債，請參閱附註十六。

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 112 年 12 月 31 日

表 十一 單位：新台幣仟元

借款種類及債權人	契約期間	年利率(%)	金額	授信額度	抵押或擔保
兆豐國際商業銀行等 數家銀行團聯貸案 (註1)					
甲 項	111.5-116.5	2.08%	\$ 25,800,000	\$ 25,800,000	-
乙 項	111.5-116.5	2.12%	<u>3,500,000</u>	<u>25,800,000</u>	-
			<u>29,300,000</u>	<u>51,600,000</u>	
非聯貸案之銀行長期 借款(註2)					
一銀中山	112.11-115.11		3,538,000	4,000,000	-
台銀中山	111.9-114.11		700,000	1,500,000	-
彰銀中山	111.10-113.8		<u>500,000</u>	<u>1,500,000</u>	-
			<u>4,738,000</u>	<u>7,000,000</u>	
減：財務成本			(<u>93,628</u>)	<u>-</u>	
減：一年內到期之長 期借款			(<u>500,000</u>)	<u>-</u>	
			<u>\$ 33,444,372</u>	<u>\$ 58,600,000</u>	

註 1：本公司於 111 年度與銀行團簽訂 5 年期聯合授信合約，最後到期日為 116 年 5 月，授信額度分為甲項及乙項，甲項長期授信額度至 116 年 5 月清償，乙項授信額度為長期循環動用之額度，分為乙-1 項及乙-2 項，由本公司自行決定選擇動用乙-1 項長期銀行借款或乙-2 項長期應付票據，每筆動用金額到期時，得以新動撥之款項直接償付，對金額相同部分，本公司無須另作資金匯款進出之作業。

註 2：長期借款係信用借款至 115 年 11 月償清，按月付息。

台灣水泥股份有限公司
營業收入明細表
民國 112 年度

表 十二 單位：新台幣仟元

項 目	數 量	金 額
內 銷		
水泥製品	5,151 仟立方米	\$ 14,948,675
水 泥	2,827 仟噸	8,188,378
熟 料	618 仟噸	1,426,942
其 他		<u>649,146</u>
		<u>25,213,141</u>
外 銷		
水 泥	176 仟噸	361,273
其 他		<u>447,099</u>
		<u>808,372</u>
		<u>\$ 26,021,513</u>

台灣水泥股份有限公司
營業成本明細表
民國 112 年度

表十三

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
年初原物料	\$ 1,437,831
加：本年進料	9,409,118
減：年底原物料	<u>923,881</u>
原物料耗用	9,923,068
直接人工	283,938
製造費用	<u>4,006,938</u>
製造成本	14,213,944
加：年初在製品	381,340
購入在製品	750,238
減：年底在製品	562,986
出售在製品	<u>970,560</u>
製成品成本	13,811,976
加：年初製成品	736,514
購入製成品	653,234
減：年底製成品	466,284
加：運輸成本	3,222,359
貨 物 稅	541,681
出售在製品	970,560
減：存貨跌價回升利益	63,420
其他營業成本	<u>41,766</u>
營業成本	<u>\$ 19,448,386</u>

台灣水泥股份有限公司
營業費用明細表
民國 112 年 12 月 31 日

表十四

單位：新台幣仟元

名 稱	推 銷 費 用	管 理 費 用	研 發 費 用	合 計
薪資及退休金	\$ 100,190	\$ 426,846	\$ 31,936	\$ 558,972
勞 務 費	1,237	139,336	6,200	146,773
董事酬金	-	118,800	-	118,800
折 舊	22,273	107,677	29,559	159,509
事務費用	21,529	118,984	8,697	149,210
運 費	98,523	1,495	20,990	121,008
其他（註）	<u>39,704</u>	<u>287,338</u>	<u>111,941</u>	<u>438,983</u>
合 計	<u>\$ 283,456</u>	<u>\$ 1,200,476</u>	<u>\$ 209,323</u>	<u>\$ 1,693,255</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額 5%。

台灣水泥股份有限公司
本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用明細表
民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

表十五

	112 年度			111 年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	\$ 637,494	\$ 500,915	\$ 1,138,409	\$ 613,597	\$ 510,233	\$ 1,123,830
勞健保費用	57,757	40,037	97,794	55,344	40,166	95,510
退休金費用	12,329	9,451	21,780	18,301	12,060	30,361
董事酬金	-	118,800	118,800	-	91,990	91,990
其他員工福利費用	<u>26,108</u>	<u>48,606</u>	<u>74,714</u>	<u>22,537</u>	<u>76,346</u>	<u>98,883</u>
	\$ 733,688	\$ 717,809	\$ 1,451,497	\$ 709,779	\$ 730,795	\$ 1,440,574
折舊費用	\$ 965,240	\$ 159,509	\$ 1,124,749	\$ 875,368	\$ 136,257	\$ 1,011,625
攤銷費用	\$ 4,118	\$ 8,706	\$ 12,824	\$ 4,187	\$ 7,609	\$ 11,796

註一：112 年及 111 年本公司平均員工人數分別為 1,183 人及 1,147 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 13 人。

註二：112 年及 111 年平均員工福利費用分別為 1,139 仟元及 1,189 仟元。

註三：112 年及 111 年平均員工薪資費用分別為 973 仟元及 991 仟元。兩年度平均員工薪資費用變動 1.82%。

註四：112 年及 111 年本公司未設監察人，故無監察人相關酬金。

註五：本公司員工薪酬係參照市場薪資水平、公司營運狀況及內部組織結構，訂定合理之薪資標準，並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，再根據公司營運狀況、個人績效表現發放年終、季獎金、績效獎金及依據公司章程規定分派員工酬勞，以獎勵同仁在工作上的努力表現。

註六：本公司總經理、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。

註七：本公司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。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。另依據公司章程規定，應提撥不高於 1%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。



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