

1101

公開資訊觀測站

網址：<http://mops.twse.com.tw>

台泥網站

網址：<http://www.taiwancement.com>

臺灣水泥股份有限公司

中華民國一〇五年度年報



編印日期:一〇六年五月十二日

總管理處
(104)台北市中山北路二段 113 號
(02)25317099
研究室
(338)桃園市蘆竹區長安路一段 148 號
(03)3217855
和平水泥廠
(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
花蓮預拌土工場
(970)花蓮市民孝里精美路 2~1 號
(03)8228353
台北水泥製品廠
(110)台北市基隆路一段 52 號
(02)27651260~3
土城分廠
(237)新北市三峽區介壽路三段 233 巷 4 號
(02)8676-3356
桃園分廠
(338)桃園市蘆竹區南山路二段 220 號
(03)3222166~68

龜山分廠
(333)桃園市龜山區東萬壽路 688 號
(03)3595633
八德分廠
(334)桃園縣八德市長興路忠孝巷 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
新竹分廠
(301)新竹縣竹東鎮員山路 435 巷 18 號
(03)5827660
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
太平分廠
(411)台中市太平區永平路二段 120 號
(04)22732506
草屯分廠
(540)南投縣南投市仁和路 137 號
(049)2253248
鼓山水泥製品廠
(804)高雄市鼓山二路 274 號
(07)5611226

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
仁武分廠
(814)高雄市仁武區工業一路 16 號
(07)37203436
小港分廠
(812)高雄市小港區中林路 12 號
(07)8721166~7
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
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 電話：(02) 2531-7099
網址：<http://www.taiwancement.com> 傳真：(02) 2531-6650

公 司 發 言 人：黃健強 資深副總經理
電 話：(02)2531-6533
E - m a i l：edhuang@taiwancement.com
代 理 發 言 人：蔡立文 副總經理
電 話：(02)7719-7267
E - m a i l：leotsai@taiwancement.com
股票過戶機構之名稱：中國信託商業銀行代理部
股票過戶機構之地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓
股票過戶機構之電話：(02)6636-5566
股票過戶機構之網址：<http://www.chinatrust.com.tw>
簽 證 會 計 師：翁雅玲 邵志明
事 務 所：勤業眾信聯合會計師事務所
地 址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓
電 話：(02)2545-9988(代表線)
網 址：<http://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：無

目 錄

一、致股東報告書.....	1
二、公司簡介.....	
2-1 、設立日期.....	3
2-2 、公司沿革.....	3
三、公司治理報告.....	
3-1 、組織系統.....	4
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.....	6
3-3 、公司治理運作情形.....	22
3-4 、會計師公費資訊.....	42
3-5 、更換會計師資訊.....	43
3-6 、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾 任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情形.....	43
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.....	44
3-8 、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人之關係資訊：.....	46
3-9 、綜合持股比例.....	47
四、募資情形.....	
4-1 、資本及股份.....	48
4-2 、股東結構.....	49
4-3 、股權分散情形.....	49
4-4 、主要股東名單.....	49
4-5 、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	50
4-6 、公司股利政策及執行狀況.....	50
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.....	51
4-8 、員工及董事酬勞.....	51
4-9 、公司買回本公司股份情形.....	52
4-10、公司債辦理情形.....	52
4-11、特別股辦理情形.....	52
4-12、海外存託憑證辦理情形.....	52
4-13、員工認股權憑證辦理情形.....	52
4-14、限制員工權利新股辦理情形.....	52
4-15、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	52
4-16、資金運用計畫執行情形.....	53
五、營運概況.....	
5-1 、業務內容.....	54
5-2 、市場及產銷概況.....	60
5-3 、從業員工概況.....	68

5-4	、環保支出資訊.....	69
5-5	、勞資關係.....	71
5-6	、重要契約.....	72
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.....	73
6-2	、重要財務比率分析.....	77
6-3	、審計委員會查核報告書.....	80
6-4	、最近年度合併財務報表.....	81
6-5	、最近年度個體財務報告.....	93
6-6	、本公司及關係企業財務週轉困難情事.....	103
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.....	104
7-2	、財務績效.....	104
7-3	、現金流量.....	105
7-4	、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	105
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.....	105
7-6	、風險事項之分析評估.....	106
7-7	、其他重要事項.....	109
八、特別記載事項		
8-1	、關係企業相關資料.....	110
8-2	、私募有價證券辦理情形.....	131
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.....	131
8-4	、其他必要補充說明事項.....	131
九、最近年度及截至年報刊印日止，如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.....		
		131

一、致股東報告書

民國（以下同）105 年，台泥集團雖然面臨煤價大漲等不利因素影響，但集團合併淨利仍較 104 年度顯著成長；這都歸功於辜前董事長及全體董事的卓越領導及同仁持續貫徹執行「成果導向」、「精簡準」之理念，勵行「擁抱改變、熱情學習」的變革管理，戮力為股東創造最高利益。以下謹就 105 年經營績效，向各位股東報告：

一、水泥生產方面：如將生產銷售用熟料按一比一折合水泥併計，台灣及大陸地區水泥及熟料生產 5,857 萬公噸，預拌混凝土 413 萬立方米。

二、水泥銷售方面：水泥、熟料、預拌混凝土等水泥製品，台灣全年營業額合計約新台幣（以下同）179 億元，加計大陸地區全年營業額合計約 654 億元。

三、營運結果：

個體：稅後淨利 63 億 5,845 萬元，年度預算達成率 64%。與 104 年比較增加 5 億 8,246 萬元，盈餘增加 10%。

合併：稅後淨利 88 億 4,208 萬元，年度預算達成率 58%。與 104 年比較增加 19 億 1,645 萬元，盈餘增加 28%。

四、研發情況：

二氧化碳捕捉，仍然是現階段煤炭與化石燃料排放溫室氣體的主要解決方案，而台泥與工研院合作的鈣迴路捕獲二氧化碳技術，是其中總體效率最好，副作用最小的。因此，台泥將會持續投入研發，擴大試驗場規模，以期能早一步掌握核心技術，把別人視為成本的「碳稅」，轉化成我們可以獲利的「資源」，而這也是台泥「綠色價值鏈策略」最重要的一環。

自 72 年起，台泥公司就開始利用水泥窯 1000~1600 度高溫燃燒的特性，每年為台灣各產業處理廢溶劑、氟化鈣污泥、火力發電廠煤灰、淨水廠污泥、工程廢土約一百萬公噸。81 年更積極投入環保事業，旗下的達和環保公司目前在台灣營運八座垃圾焚化廠，八座污水處理廠，服務人口佔全台 28.2%，年發電量 9 億 6500 萬度。台泥在大陸貴州省的安順廠，自 104 年 12 月起，已經實現水泥窯協同處理都市垃圾的營業模式，這項為期 25 年的運營合約，由當地政府付費委託台泥，每天處理 200 公噸的生活垃圾；相同的環保服務項目，也在廣東省韶關廠積極建設當中。

上述的「環保轉型」，非但有效為我們居住的地球達成廢物利用、循環永續的目標，更為台泥集團開創嶄新的營收模式。台泥公司從污水處理、廢棄物清運、垃圾焚燒發電、水泥生產、水泥窯協同處理工業廢棄物，一路到二氧化碳捕捉、微藻養殖、蝦紅素提煉與相關商品研發……，完整打造出《環保一條龍》的循環經濟體系。而這一整套的「綠色價值鏈」營運技術，也將是台泥在中國大陸，乃至於全世界的競爭利器。未來，台泥公司將從水泥生產製造商，逐步轉型為一家「環保服務公司」(Eco solution service provider company)。

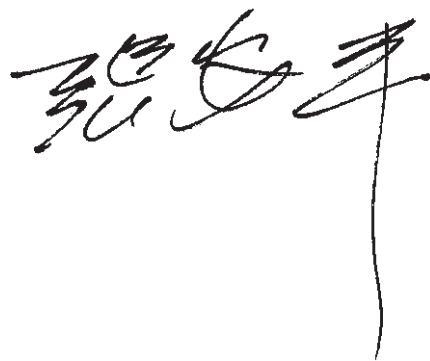
展望 106 年，中國大陸政府已明令加速綠色發展與生態文明建設，「十三五」期間，環境治理投資與規模提速增長，水泥窯協同處置城市生活垃圾和工業廢棄物，二氧化碳捕捉與封存技術，都列名重點推動項目，而這正巧都是台泥集團積累多時的強項。此外，大陸積極落實水泥供給側改革，透過實質規範與作為，淘汰不環保、產能少、效率低、品質差的水泥廠，在在都有利於台泥公司拓展市佔，這也可以從今年第一季營運成績明顯優於去年得到印證。

台泥集團作為一個企業公民，除了為股東創造有形價值，我們也有義務提供資源以保護及改善我們所處的環境。辜前董事長一手推動的「儒商精神」與「智慧管理」，已經為台泥集團奠定了永續發展的基礎，建構了可長可久的事業平台，台泥集團全體同仁，將在這個優良基礎上，持續精進效能，戮力為股東創造更高的利益。

106 年度本公司核心事業營運目標擬定如下：台灣及大陸地區水泥及熟料(含預拌廠自用)銷量為 6,515 萬公噸、預拌混凝土銷量 491 萬立方米。

以上報告，敬請各位股東、社會賢達批評指教。

董事長



二、公司簡介

2-1.設立日期

公司成立日期：中華民國 35 年 5 月

設立登記日期：中華民國 39 年 12 月 29 日

移轉民營日期：中華民國 43 年 11 月

資 本 額

資本總額：新台幣 600 億元

實收資本額：新台幣 36,921,758,690 元

2-2.公司沿革

(1)公司簡介

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

本公司移轉民營迄今逾六十年，半世紀來，除了積極參與國家重大經濟建設，在國家建設過程中成長茁壯；同時也伴隨著台灣社會變遷與經濟發展而成為「台灣經驗」的最佳見證。實收資本額由移轉民營當時新台幣 2 億 7 仟萬元擴增至今日 369 億餘元（成長百倍），台灣產能則從 50 萬公噸增加到 1 仟餘萬公噸（成長二十多倍），營業額由新台幣 2 億 4 仟餘萬元增加到去（105）年 173 億元，堪為政府公營事業移轉民營之典範。

本公司整體關係企業經營業務涵蓋化工產品製造及銷售、火力發電、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、與其相關產品、設備之生產、服務、銷售及廢棄物清除處理之承包等行業。本公司民國 105 年合併營業額為新台幣 896 億元。

(2)最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購情形

本公司於 106 年 4 月 19 日召集董事會並於 106 年 4 月 20 日續行通過，將與子公司 TCC International Limited（下稱「TCCI」）共同以協議計劃（Scheme of Arrangement）方式私有化台泥國際集團有限公司（TCC International Holdings Limited，下稱「TCCIH」），預計於 106 年 12 月 31 日前取得各相關地區之主管機關及法院核准暨 TCCIH 股東臨時會通過後，以 TCCI 支付現金或本公司發行新股方式收購 TCCIH 剩餘股權，TCCIH 並將於香港主版下市，成為本公司之 100% 子公司。

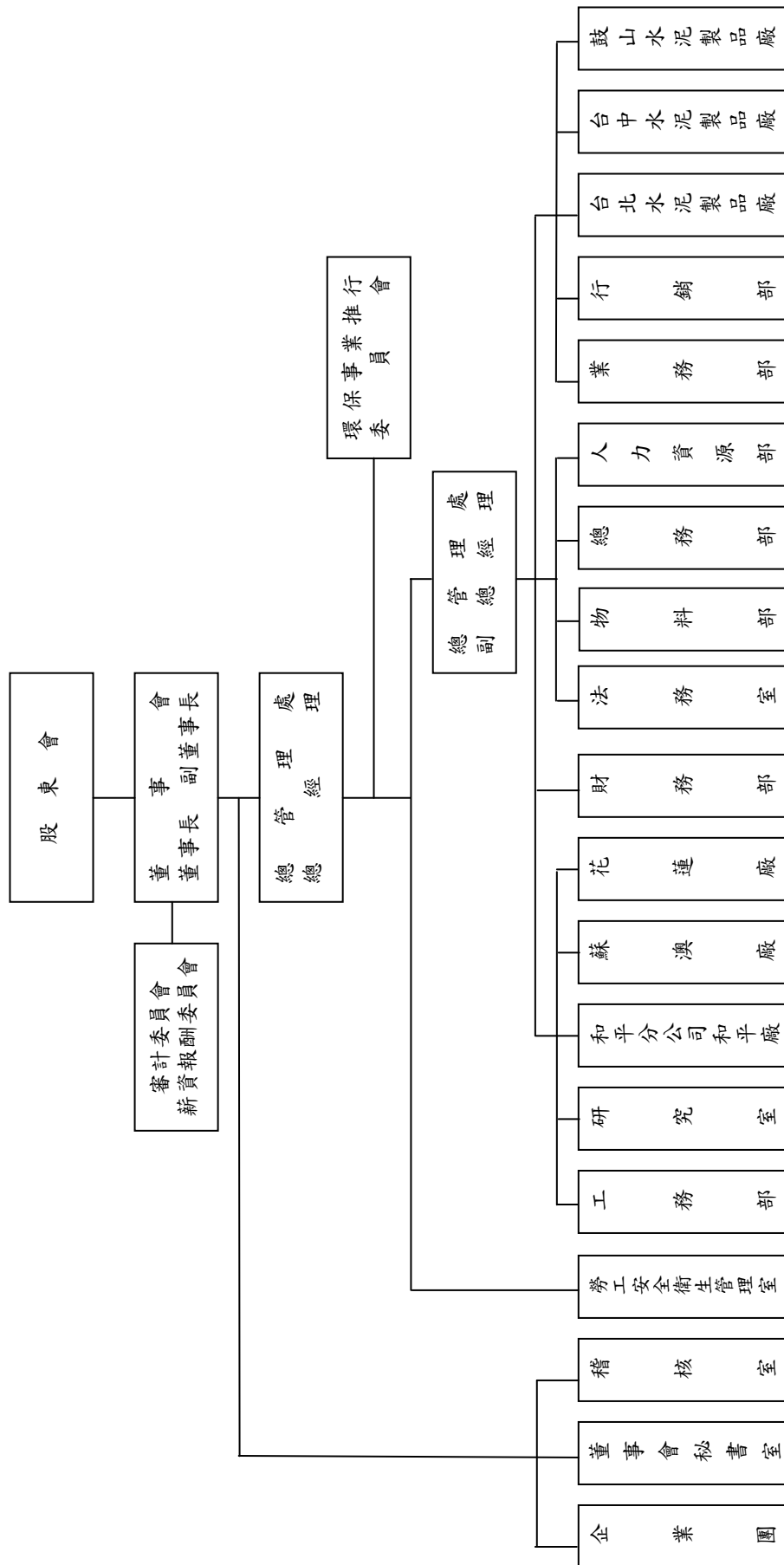
(3)董事或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換、經營權之改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無。

三、公司治理報告

3-1. 組織系統

3-1-1. 組織結構

台灣水泥公司組織系統表



註：1. 台北、台中及鼓山水泥製品廠另含 17 個分廠，及 2 個發貨站。
2. 花蓮廠另含預拌土工場。

3-1-2. 各部門主要業務

本公司董事會設秘書室、企業團及稽核室，其執掌如下：

- (一) 秘書室：掌理董事長之印信典守暨股東會及本會會議之籌備、文書、庶務、有關股票事務之處理、連繫及總管理處、總經理之印信典守等事項。
- (二) 企業團：掌理整合企業團資源共享、發揮經濟規模；統一管理規章及制度；成功經驗傳授及訓練；常態功能性稽核；企業團內管理顧問及諮詢服務；其他企業團相關業務；提昇管理品質、降低成本；發揮企業團綜效、提高整體競爭力及獲利水準；創造股東之最大福祉。
- (三) 稽核室：依年度稽核計畫執行內控八大循環稽核作業；督導本公司及各子公司內部控制制度之執行、修訂及提出改善建議；針對異常事項進行專案調查、追蹤及改善。

總管理處設工務部、研究室、業務部、行銷部、財務部、人力資源部、物料部、法務室、總務部及勞工安全衛生管理室，其職掌如下：

- (一) 工務部：生產計劃之研擬、運營效率之追蹤、協助與考核、機電設備之更新、維護及改善、設備採購之協助、專案工程計劃之研擬、輔導及追蹤、環保、工安、全品及品保之督導、大陸新建及兼併重組項目之調研評估、規劃、執行追蹤等事項。
- (二) 研究室：水泥及混凝土製造工藝與品質控管之技術指導；特種水泥、高性能混凝土及節能減碳技術之研究開發；資源再利用物質之開發及推展；水泥與混凝土售前售後之技術諮詢及顧客服務等事項。
- (三) 業務部：產品銷售計劃之編擬，產品之內、外銷與儲運及水泥發貨站之督導、考核等事項。
- (四) 行銷部：規劃台灣、中國大陸及其他業務往來國家之市場開拓、提昇營運規模、市場情報之蒐集與競爭力分析及產品之發展趨勢與產品功能之檢討。
- (五) 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。
- (六) 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。
- (七) 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。
- (八) 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。
- (九) 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。
- (十) 勞工安全衛生管理室：綜理全公司之勞工安全衛生相關事務。

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、鼓山水泥製品廠（含2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、各部門及分支機構主管資料

3-2-1. 董事資料

106 年 4 月 30 日股東常會停止過戶日

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女 在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其 他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人		
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長 (註1)	中華民國	恆強投資(股)公司	男	104/6/18	3 年	77/4/18	71,487,931	1.94	71,487,931	1.94	-	-	無	無	美國賓州大學華頓學院企管碩士	不適用	董事長	張安平	姻親
	中華民國	代表人：辜成允					46,827,543	1.27	22,427,543	0.61	91	0.00	無	無	台灣水泥(股)公司董事長				
董事長 (註1)	中華民國	富品投資(股)公司	男	104/6/18	3 年	83/4/21	62,688,346	1.70	62,688,346	1.70	-	-	無	無	美國紐約大學企管碩士	台灣水泥(股)公司董事長、信昌化學工業(股)公司董事長、和平電力(股)公司董事長、達和航運(股)公司董事長、能元(股)公司董事長、ICC International Holdings Limited 董事長、聯強國際(股)公司獨立董事、王道商業銀行常務董事、臺灣證券交易所(股)公司董事等	董事長	辜成允	姻親
	中華民國	代表人：張安平					156,573	0.00	156,573	0.00	3,059,817	0.08	無	無	台灣水泥(股)公司副董事長、嘉新水泥(股)公司董事長				
董事 (註1)	中華民國	恆強投資(股)公司	男	104/6/18	3 年	77/4/18	71,487,931	1.94	71,487,931	1.94	-	-	無	無	美國賓州大學華頓學院企管碩士	台灣水泥(股)公司法人代表董事、信昌化學工業(股)公司法人代表董事、TCC International Holdings Limited 法人代表董事兼總經理等	無	無	無
	香港	代表人：辜公怡					-	-	-	-	-	-	無	無	摩根士丹利投資銀行部門副總裁				
董事	中華民國	中國合成橡膠(股)公司	男	104/6/18	3 年	94/2/24	83,777,716	2.27	83,777,716	2.27	-	-	無	無	美國阿拉巴馬大學商學碩士	台灣工業銀行董事長、台灣工銀貳創投公司董事等	無	無	無
	中華民國	代表人：駱錦明					-	-	-	-	-	-	無	無					

職稱	國籍或 或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選任日 期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其 他公司之 職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人	
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名
董事	中華民國	恆強投資(股)公 司	男	104/6/18	3 年	91/10/30	71,487,931	1.94	71,487,931	1.94	-	-	無	無	哈佛大學管理學 院高階管理研究 班結業/台大電 機工程系	中鼎工程(股)公司董 事長、興利開發(股) 公司董事長、中鼎海 外有限公司董事、呈 鼎能源科技(股)公司 董事、昱成光能(股) 公司董事、中鋼碳素 化學(股)公司監察 人、台橡(股)公司董 事、財團法人中鼎教 育基金會董事、財團 法人中技社常務董事 等	無	無
	中華民國	代表人:余俊彥					-	-	-	-	-	-	無	無				
董事	中華民國	和豐投資(股)公 司	男	104/6/18	3 年	98/6/19	36,762,616	1.00	36,762,616	1.00	-	-	無	無	美國卡內基美隆 大學博士 中磊電子(股)公 司董事長 怡和創業投資集 團董事長 玉山科技協會理 事長	中磊電子(股)公司董 事長、信昌電子陶瓷 (股)公司董事、聯成 化學科技(股)公司獨 立董事、台新金融控 股(股)公司獨立董事 等	無	無
	中華民國	代表人:王伯元					-	-	-	-	-	-	無	無				
董事	中華民國	中信投資(股)公 司	女	104/6/18	3 年	95/6/9	120,047,530	3.25	120,047,530	3.25	-	-	無	無	台灣大學法學士 哈佛大學法學碩 士	常在國際法律事務所 主持合夥律師、台大 法學基金會董事長	無	無
	中華民國	代表人:林秋琴					400,000	0.01	400,000	0.01	-	-	無	無				
董事	中華民國	清園投資(股)公 司	男	104/6/18	3 年	92/6/26	2,636,402	0.07	2,636,402	0.07	-	-	無	無	淡江大學財務金 融碩士	清園投資(股)公司董 事、同德投資(股)公 司董事、欣高石油氣 (股)公司董事及總經 理等	無	無
	中華民國	代表人:陳建東					86,921	0.00	86,921	0.00	-	-	無	無				

職稱	國籍或 註冊地	姓 名	性別	選(就)任 日 期	任期	初次選任日 期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其 他公司之 職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人		
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓 名	關係
董事	中華民國	新光合成纖維(股)公司	男	104/6/18	3 年	74/4/18	9,554,654	0.26	9,554,654	0.26	-	-	無	無	哈佛大學法學博士	新光合成纖維(股)公司、新科光電材料(股)公司、友輝光電(股)公司、達輝光電(股)公司董事長等	無	無	無
	中華民國	代表人:吳東昇					60,427	0.00	60,427	0.00	604,172	0.02	無	無					
董事	中華民國	嘉新水泥(股)公司	男	104/6/18	3 年	101/6/21	23,105,050	0.63	23,105,050	0.63	-	-	無	無	美國麻省理工學院科技管理碩士	嘉新水泥(股)公司、嘉新國際(股)公司董事長等	無	無	無
	中華民國	代表人:張剛綸					190,000	0.01	190,000	0.01	-	-	無	無					
董事	中華民國	國產建材實業(股)公司	男	104/6/18	3 年	98/6/19	14,078,750	0.38	14,078,750	0.38	-	-	無	無	加州大學哈斯汀斯法律學院法學博士	SIGMU 集團副總裁、中興保全(股)公司副董事長等	無	無	無
	中華民國	代表人:林明昇					-	-	-	-	-	-	無	無					
董事	中華民國	信和投資有限公司	男	104/6/18	3 年	105/2/1 (法人改派就任)	10,701,572	0.29	10,701,572	0.29	-	-	無	無	加州州立大學弗雷斯諾分校會計學、管理學碩士	信和投資有限公司董事兼總經理 聖荷西州立大學/舊金山大學/金門大學講師/兼職教師	無	無	無
	中華民國	代表人:張啟文					2,010,027	0.05	2,010,027	0.05	-	-	無	無					
董事	中華民國	十祥投資(股)公司	男	104/6/18	3 年	87/12/15	7,525,603	0.20	7,525,603	0.22	-	-	無	無	澳洲 LA TROBE 大學碩士	十祥投資(股)公司董事長	無	無	無
	中華民國	代表人:林南舟					2,180,642	0.06	2,280,642	0.06	-	-	無	無					
董事	中華民國	富品投資(股)公司	男	105/6/22	2 年	83/4/21	62,688,346	1.70	62,688,346	1.70	-	-	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	台揚科技(股)公司董事長、高平磊晶科技(股)公司董事長、台灣水泥(股)公司董事、中國合成橡膠(股)公司董事、能元科技(股)公司董事、宏捷科技(股)公司董事、佰鴻工業(股)公司董事、KOPIN CORP.董事、亞太電信(股)公司董事、康舒科技(股)公司獨立董事、群創光電(股)公司獨立董事等	無	無	無
	中華民國	代表人:謝其嘉 (註2)					400,000	0.01	400,000	0.01	-	-	無	無					

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例				職稱	姓名	關係
董事	中華民國	恆強投資(股)公司	男	105/6/22	2 年	91/10/30	71,487,931	1.94	71,487,931	1.94	-	-	無	美國加州聖塔克拉大學企管碩士	建國工程(股)公司董事長、建輝投資事業(股)公司董事長、嘉新水泥(股)公司董事	無	無	無
	中華民國	代表人：陳啟德(註2)					-	-	-	-	4,570	0.00	無	美國加州聖塔克拉大學企管碩士		無	無	無
董事	中華民國	財團法人華亮文教基金會	男	105/6/22	2 年	98/6/22	2,308,909	0.06	2,308,909	0.06	-	-	無	美國哈佛大學經濟學士 美國史丹佛大學企管碩士 美國波士頓顧問集團(BCG)資深顧問、美國加州大學聖地牙哥分校教授		無	無	無
	美國	代表人：David Carr Michael 麥維德(註2)					-	-	-	-	-	-	無	美國波士頓顧問集團(BCG)資深顧問、美國加州大學聖地牙哥分校教授		無	無	無
獨立董事	中華民國	焦佑鈞	男	104/6/18	3 年	101/6/21	-	-	-	-	-	-	無	美國華盛頓大學電機碩士 交通大學電信工程系學士 華新麗華公司董事長	華邦電子(股)公司董事長及執行長、金鑫投資、新唐科技(股)公司董事長、華新麗華(股)公司董事長、新科技(股)公司董事、神達投資控股(股)公司監察人、聯強國際(股)公司獨立董事等	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 華新麗華公司董事長	華邦電子(股)公司董事長及執行長、金鑫投資、新唐科技(股)公司董事長、華新麗華(股)公司董事長、新科技(股)公司董事、神達投資控股(股)公司監察人、聯強國際(股)公司獨立董事等	無	無	無

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次選任日 期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之 職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人		
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
獨立 董事	中 華 民 國	魏永篤 (註3)	男	104/6/18	3 年	101/6/21	-	-	-	-	-	-	無	無	美國喬治亞大學 企管碩士 東吳大學會計系 學士 勤業眾信聯合會 計師事務所總裁	永勤興業有限公司董 事長、神達投資控股 (股)公司董事、王品 餐飲(股)公司董事、 世界先進積體電路 (股)公司董事、中磊 (股)公司董事、監察 人、奇力新電子(股) 公司監察人、聯強國 際(股)公司獨立董 事、致伸科技(股)公 司獨立董事、遠東百 貨(股)公司獨立董 事等	無	無	無
獨立 董事	中 華 民 國	王金山	男	104/6/18	3 年	102/6/21	-	-	-	-	-	-	無	無	東吳大學會計系 台灣大學 EMBA 勤業眾信聯合會 計師事務所副董 事長	奇力新電子(股)公司 董事、國巨(股)公司 董事、鈺緯科技開發 (股)公司監察人、台 灣航業(股)公司獨立 董事、財團法人東吳 大學會計系所同學聯 誼會文教基金會董 事等	無	無	無
獨立 董事	中 華 民 國	葉振銘 (註2)	男	105/6/22	2 年	105/6/22	-	-	-	-	-	-	無	無	國立成功大學會 統系學士 達和航運(股)公 司獨立董事 和平電力(股)公 司獨立董事 勤業眾信聯合會 計師事務所顧問	葉振銘會計師事務所 會計師	無	無	無

註1：辜成允先生於106年1月23日辭逝，本公司於106年1月23日臨時董事會選任董事長為富品投資(股)公司法人代表人張安平先生，並於同日恆強投資(股)公司通知改派代表人為辜公怡先生。

註2：105年6月22日股東會決議補選三席董事及一席獨立董事。

註3：魏永篤先生於106年4月1日起辭任獨立董事。

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
恆強投資(股)公司	辜公愷(50%)、辜成允(25%)、辜瑩慧(25%)
富品投資(股)公司	辜瑩慧(50%)、辜成允(25%)、辜公愷(25%)
中國合成橡膠(股)公司	臺灣水泥股份有限公司(8.78%)、中信投資股份有限公司(4.51%)、京城商業銀行股份有限公司(4.23%)、和豐投資股份有限公司(2.92%)、富邦人壽保險股份有限公司(2.12%)、公務人員退休撫卹基金管理委員會(2.04%)、和柏投資股份有限公司(2.01%)、信昌投資股份有限公司(1.99%)、中成開發投資股份有限公司(1.89%)、富品投資股份有限公司(1.79%)
信和投資有限公司	張榮(20%)、張林淑莊(20%)、張啟文(20%)、張純美(20%)、郭張純真(20%)
和豐投資(股)公司	和柏投資股份有限公司(17.53%)、中信投資股份有限公司(82.47%)
清園投資(股)公司	同德投資股份有限公司(98.35%)
新光合成纖維(股)公司	新光人壽保險股份有限公司(5.8%)、台灣新光實業股份有限公司(5.22%)、新昇投資股份有限公司(4.98%)、華泰商業銀行受託信託財產專戶(4.66%)、新光紡織股份有限公司(3.47%)、新光產物保險股份有限公司(3.04%)、吉利恩投資股份有限公司(2.37%)、東麗株式會社(2.20%)、源保股份有限公司(2.18%)、瑞新興業股份有限公司(1.98%)
國產建材實業(股)公司	欣蘭企業股份有限公司(6.49%)、中興保全股份有限公司(6.29%)、富邦人壽保險股份有限公司(4.75%)、立捷國際股份有限公司(3.84%)、公務人員退休撫卹基金管理委員會(2.25%)、欣蘭投資股份有限公司(2.13%)、承信投資有限公司(1.83%)、王莊岩(1.59%)、源信投資有限公司(1.39%)、張明吉(1.16%)。
中信投資(股)公司	恆強投資股份有限公司(23.38%)、富品投資股份有限公司(23.30%)、臺灣水泥股份有限公司(8.67%)、中國合成橡膠股份有限公司(4.48%)、信昌投資股份有限公司(3.45%)、和平工業區專用港實業股份有限公司(3.31%)、坤慶國際開發股份有限公司(2.97%)、喬泰投資股份有限公司(2.77%)、中和紡織股份有限公司(2.31%)、達和航運股份有限公司(2.09%)
嘉新水泥(股)公司	嘉新國際股份有限公司(16.44%)、松佐投資股份有限公司(8.88%)、張永平(5.56%)、臺灣水泥股份有限公司(3.54%)、達和航運股份有限公司(3.32%)、康浩實業股份有限公司(2.48%)、第一產物保險股份有限公司(2.29%)、黃俊華(2.07%)、嘉新兆福文化基金會(1.92%)、佐佑投資股份有限公司(1.89%)
十祥投資(股)公司	林南舟(30%)、林雨青(10%)、林庭君(10%)、洪秀美(15%)、洪長庭(17.5%)、洪長榮(17.5%)

註：上述資料皆由各法人股東提供，本公司僅依其提供資料揭露。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

法人名稱	法 人 之 主 要 股 東
京城商業銀行(股)公司	三商美邦人壽保險股份有限公司(8.23%)、戴誠志(6.76%)、蔡天贊(6.32%)、金城建設股份有限公司(4.05%)、天剛投資股份有限公司(3.42%)、天籟投資有限公司(3.01%)、王獻聰(2.54%)、新銳投資股份有限公司(2.50%)、臺銀保管富達投資信託富達系列新興市場戶(2.46%)、陳怡穎(2.06%)
富邦人壽保險(股)公司	富邦金融控股股份有限公司(100%)
公務人員退休撫卹基金 管理委員會	不適用
和柏投資(股)公司	和豐投資股份有限公司(35.79%)、中信投資股份有限公司(64.21%)
信昌投資(股)公司	台灣水泥股份有限公司(100%)
中成開發(股)公司	中國合成橡膠股份有限公司(100%)
同德投資(股)公司	陳建東 50.45 %、陳尚德 10.61 %、陳榮德 11.59 %、莊雯苑 27.34 %
台灣新光實業(股)公司	新勝股份有限公司(42.65%)、聯穗企業股份有限公司(4.74%)、瑞士大飯店(4.66%)、財團法人台灣林登山社會福利基金會(3.95%)、新誠投資股份有限公司(3.51%)、濟真股份有限公司(3.39%)、吳東興(3.38%)、洪琪股份有限公司(3.34%)、傳文國際股份有限公司(2.88%)、遠松實業股份有限公司(2.53%)
新昇投資(股)公司	吉利恩投資股份有限公司(51.78%)、東賢投資股份有限公司(28.53%)、瑞新興業股份有限公司(19.69%)
華泰商業銀行受託信託 財產專戶	不適用
新光人壽保險(股)公司	新光金融控股股份有限公司(100%)
新光紡織(股)公司	新光合成纖維股份有限公司(9.46%)、新光醫療財團法人(8.71%)、濟真股份有限公司(6.55%)、合瑞興業股份有限公司(4.00%)、謙成毅股份有限公司(3.93%)、新光產物保險股份有限公司(3.86%)、鴻譜股份有限公司(3.78%)、聯全投資股份有限公司(3.18%)、華晨股份有限公司(3.05%)、成廣實業股份有限公司(2.90%)
新光產物保險(股)公司	新光紡織股份有限公司(16.31%)、新光人壽保險股份有限公司(9.40%)、台灣新光實業股份有限公司(5.08%)、廣明企業股份有限公司(3.93%)、鴻譜(股)公司(2.35%)、謙成毅(股)公司(1.73%)、紘恩股份有限公司(1.43%)、北投大飯店股份有限公司(1.29%)、成廣實業股份有限公司(1.28%)、濟真股份有限公司(1.10%)
吉利恩投資(股)公司	新光開發股份有限公司(38.00%)、瑞新興業股份有限公司(23.89%)、良岳投資股份有限公司(16.97%)、德時實業股份有限公司(13.62%)、英屬維京群島商 NORTH LAKEN LTD.(7.52%)
東麗株式會社	不適用
源保(股)公司	逸明股份有限公司(100%)
瑞新興業(股)公司	進賢投資股份有限公司(20.83%)、桂園投資股份有限公司(20.83%)、吳東亮(16.67%)、吳東進(16.67%)、吳東賢(12.97%)、吳東昇(12.23%)、許嫻嫻(1.04%)、孫若男(1.04%)、何幸樺(1.04%)
欣蘭企業(股)公司	林孝信(23.34%)、承信投資有限公司(20.59%)、莊素珠(16.13%)、振奎有限公司受託信託財產專戶(8.73%)、陳哲雄(5.76%)、黃思宜(4.48%)、林宏俊(4.46%)、源信投資有限公司(2.60%)、許美英(2.57%)、林明昇(2.35%)。

法人名稱	法 人 之 主 要 股 東
中興保全(股)公司	日商 SECOM 株式會社(27.29%)、新光人壽保險股份有限公司(7.59%)、承信投資有限公司(4.19%)、中華郵政股份有限公司(3.37%)、欣蘭企業股份有限公司(3.12%)、德銀託管第一雄鷹 F E 海外基金投資專戶(2.55%)、富邦人壽保險股份有限公司(2.06%)、財團法人杜萬全慈善公益基金會(1.90%)、源信投資有限公司(1.74%)、渣打國際商業銀行營業部受託保管 AB 基金一之全球核心股票投資組合投資專戶(1.29%)。
欣蘭投資(股)公司	林孝信(14.67%)、莊素珠(14.25%)、林明昇(1.21%)、林建涵(1.21%)、林秀德(0.33%)、承信投資有限公司(68.33%)。
承信投資有限公司	林孝信(44.27%)、莊素珠(22.20%)、林明昇(16.76%)、林建涵(16.76%)。
源信投資有限公司	莊素珠(27.37%)、林明昇(25.29%)、林建涵(25.29%)、林孝信(22.05%)。
和平工業區專用港實業(股)公司	台灣水泥股份有限公司(99.99%)
坤慶國際開發(股)公司	裕邦股份有限公司(12.27%)、財團法人吳尊賢文教基金會(3.37%)、侯吉星(1.73%)、台勤企業股份有限公司(2.95%)、吳平治(2.80%)、吳平原(2.80%)、顏岫峰(2.65%)、侯金柑(2.23%)、三新紡織股份有限公司(1.94%)、吳委秀(1.81%)
喬泰投資(股)公司	辜成允(25%)、辜萱慧(37.5%)、辜公愷(37.5%)
中和紡織(股)公司	協美實業股份有限公司(14.7%)、宗美投資有限公司(11.50%)、長新投資股份有限公司(10.19%)、葉啟昭(5.17%)、葉千芳(3.69%)、葉英暇(3.26%)、葉雁菱(3.25%)、葉雁菱(3.25%)、葉英秋(3.09%)、葉英梅(2.96%)
達和航運(股)公司	台灣水泥股份有限公司(64.79%)、台灣通運倉儲股份有限公司(27.47%)
嘉新國際(股)公司	嘉新水泥股份有限公司(87.18%)、嘉泥建設開發股份有限公司(10.41%)、張剛綸(0.52%)、松佐投資股份有限公司(0.42%)、張如平(0.25%)、張永平(0.22%)、鍾仲康(0.19%)、佐佑投資股份有限公司(0.16%)、張安平(0.12%)、王建國(0.11%)
松佐投資(股)公司	張永平(59.47%)、嘉泥建設開發股份有限公司(14.52%)
第一產物保險(股)公司	建成開發股份有限公司(6.24%)、大峰建設工程股份有限公司(5.25%)、勝晴投資有限公司(3.59%)、財成企業股份有限公司(3.70%)、寶山建設股份有限公司(3.31%)、建怡實業股份有限公司(2.44%)、易致股份有限公司(1.64%)、財瑞企業股份有限公司(1.49%)、泰安產物保險股份有限公司(1.29%)、李楊秀娟(1.24%)
立捷國際(股)公司	中保投資股份有限公司(100%)
康浩實業(股)公司	張仙平(8%)、馬述康(2.25%)、馬述壯(2.25%)、潘唯浩(2.5%)
佐佑投資(股)公司	陳曉凌(0.02%)、張永平(0.05%)、王建國(22.5%)、張安平(0.02%)、張小平(0.14%)、嘉新國際股份有限公司(39.51%)

註：上述資料皆由各法人股東提供及經濟部商業司公司資料查詢，本公司僅依其提供資料揭露。

董事資料

條件 姓名		是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格				符合獨立性情形（註2）										兼任其他公司 開發行公司 獨立董事家 數
		商務、財務、會計或 公司業務所須相關科系之公 私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他 與公司業務所需之國家考試及格領 有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司 業務、法務、財務、會計或公司 業務所須之工作經驗		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
富品投資(股)公司 代表人：張安平				✓		✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		1
恆強投資(股)公司 代表人：辜公怡(註1)				✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
中國合成橡膠(股)公司 代表人：駱錦明		✓		✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
恆強投資(股)公司 代表人：余俊彥				✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
和豐投資(股)公司 代表人：王伯元				✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		2
中信投資(股)公司 代表人：林秋琴				✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
清園投資(股)公司 代表人：陳建東				✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
新光合成纖維(股)公司 代表人：吳東昇				✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
嘉新水泥(股)公司 代表人：張剛倫				✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
國產建材實業(股)公司 代表人：林明昇				✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
信和投資有限公司 代表人：張啟文		✓		✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
十祥投資(股)公司 代表人：林南舟				✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
富品投資(股)公司 代表人：謝其嘉				✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		2
恆強投資(股)公司 代表人：陳啟德				✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
財團法人華公亮文教基 金會 代表人：David Carr Michael 麥維德		✓		✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
焦佑鈞				✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1

姓名	條件		是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格		符合獨立性情形 (註 2)										兼任其他公 司發行公司 獨立董事家 數
					1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
王金山	商務、財務、會計或與公司業務所需之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或其他會計或公司業務所須之工作經驗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
葉振銘	私立大專院校講師以上	有證書之專門職業及技術人員	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

註 1：恆強投資(股)公司於 106 年 1 月 23 日通知原法人代表華成允先生改為華公怡先生。

註 2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非為公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

3-2-2. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

106 年 4 月 30 日股東常會停止過戶日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	現在持有股份		配偶及未成年子女持有股份		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職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	比率%			職稱	姓名	關係
總經理 (註 1)	中華民國	辜成允	男	87/7/1	22,427,543	0.61	91	0.00	-	-	美國賓州大學華頓學院企管碩士 台灣水泥公司董事長	不適用	總經理	張安平	姻親
總經理 (註 1)	中華民國	張安平	男	106/1/23	156,573	0.00	3,059,817	0.08	-	-	美國紐約大學企管碩士 臺灣水泥副董事長 嘉新水泥公司董事長	台灣水泥(股)公司董事長、信昌化學工業(股)公司董事長、和平電力(股)公司董事長、達和航運(股)公司董事長、能元(股)公司董事長、TCC International Holding Limited 董事長、聯強國際(股)公司獨立董事、王道商業銀行常務董事、臺灣證券交易所(股)公司董事等	總經理	辜成允	姻親
資深副總經理	中華民國	黃健強	男	95/1/1	325,607	0.01	-	-	-	-	成功大學交通管理科學系	萬青水泥(股)公司董事長、鳳勝實業(股)公司董事長、台灣通運倉儲(股)公司董事長、達和航運(股)公司董事長、和平電力(股)公司董事長、中聯資源(股)公司董事長等	無	無	無
資深副總經理	中華民國	王琪玫	女	94/2/24	285,996	0.01	-	-	-	-	紐澤西州立大學會計系	和平電力(股)公司董事長、台泥資訊(股)公司董事長、達和航運(股)公司董事長等	無	無	無
副總經理	中華民國	呂克甫	男	97/6/30	100,697	0.00	-	-	-	-	淡江大學機械工程系	東成石礦(股)公司董事長、金昌石礦(股)公司董事長、和平電力(股)公司董事長、達和航運(股)公司董事長等	無	無	無
副總經理	中華民國	蔡立文	男	104/1/5	-	-	-	-	-	-	台灣大學法律學研究所	達和航運(股)公司董事長等	無	無	無
協理	中華民國	陳世明	男	104/12/1	-	-	-	-	-	-	輔仁大學大眾傳播學系	無	無	無	無
協理	中華民國	劉鳳萍	女	104/2/9	23,000	0.00	187	0.00	-	-	師範大學人力資源管理系碩士	無	無	無	無
協理	中華民國	黃麟添	男	104/2/9	504	0.00	-	-	-	-	淡江大學企業管理系	達和航運(股)公司董事長、台灣通運倉儲(股)公司董事長、聯誠貿易(股)公司董事長等	無	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	現在持有股份		配偶及未成年子女持有股份		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職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	比率%			職稱	姓名	關係
協理	中華民國	王建全	男	104/2/9	12,499	0.00	1,391	0.00	-	-	逢甲大學機械工程系	光和耐火工業(股)公司董事、東成石礦(股)公司董事等	無	無	無
協理 (註 2)	中華民國	洪進揚	男	103/6/20	-	-	-	-	-	-	Columbia University 企業管理系碩士	和平電力(股)公司董事、聯誠貿易(股)公司監察人等	無	無	無
協理	中華民國	洪維爵	男	99/11/12	75,258	0.00	-	-	-	-	中興大學企業管理系	中聯資源(股)公司董事	無	無	無
協理	中華民國	余金龍	男	105/4/25	95,552	0.00	-	-	-	-	政治大學企業管理系	無	無	無	無
協理	中華民國	藍岑蔚	男	106/3/6	26,394	0.00	-	-	-	-	東吳大學-企管系	無	無	無	無
協理	中華民國	宋又新	男	106/3/6	11,000	0.00	-	-	-	-	逢甲大學-統計學系	無	無	無	無
資深經理 (註 3)	中華民國	葉國宏	男	104/12/16	-	-	-	-	-	-	台北大學會計系碩士	無	無	無	無
資深經理 (註 4)	中華民國	曾孝恩	男	93/12/21	57,366	0.00	-	-	-	-	東吳大學會計系	榮工實業(股)公司監察人、達榮環保(股)公司監察人等	無	無	無
資深經理	中華民國	魏家珮	男	105/3/1	52,051	0.00	-	-	-	-	文化大學地質系	無	無	無	無
資深副理	中華民國	林家賢	男	104/5/4	1,000	0.00	-	-	-	-	中華大學機械與航太工程系碩士	無	無	無	無
副理	中華民國	洪崇智	男	104/3/30	-	-	-	-	-	-	海洋大學漁業系	嘉環東泥(股)公司監察人等	無	無	無
副理	中華民國	陳進益	男	104/4/13	-	-	-	-	-	-	台灣工業技術學院化學工程系	無	無	無	無

註 1：因辜成允先生 106 年 1 月 23 日逝世，於 106 年 1 月 23 日臨時董事會決議聘任張安平為總經理。

註 2：洪進揚先生於 106 年 4 月 1 日辭任。

註 3：會計主管。

註 4：係代理副總稽核。

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				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例	兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例				有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		報酬(A)		退職退休金(B)			董事酬勞(C)(註1)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)(註2)			員工酬勞(G)(註3)	
		本公司	財務報告內所有公司	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
董事長(註4)	恆強投資(股)公司 代表人：辜成允(註8)																
董事(註4)	富品投資(股)公司 代表人：張安平																
董事	中國合成橡膠(股)公司 代表人：駱錦明																
董事	和豐投資(股)公司 代表人：王伯元																
董事	恆強投資(股)公司 代表人：余俊彥																
董事	中信投資(股)公司 代表人：林秋琴																
董事	信和投資有限公司 代表人：張啟文(註5)																
董事	清園投資(股)公司 代表人：張崇(註5)																
董事	清園投資(股)公司 代表人：陳建東																
董事	新光合成纖維(股)公司 代表人：吳東昇	16,086	21,177	-	-	55,680	409	1,783	1.14%	52,085	497	497	20,282	-	2.28%	2.38%	24,460
董事	國產實業建設(股)公司 代表人：林明昇																
董事	十祥投資(股)公司 代表人：林雨舟																
董事	嘉新水泥(股)公司 代表人：張剛綸																
董事	富品投資(股)公司 代表人：謝其嘉(註6)																
董事	恆強投資(股)公司 代表人：陳啟德(註6)																
董事	財團法人華公亮文教基金會 代表人：麥維德 DAVID CARR MICHAEL(註6)																
獨立董事	焦佑鈞																
獨立董事	魏永薦(註7)																
獨立董事	王金山																
獨立董事	葉振銘(註6)																

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。

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

註1：係填列105年度經董事會通過決議配發之董事酬勞金額。

註2：本公司105年度費用化退職退休金之提列提撥金額為497仟元，無實際給付退職退休金。

註3：係填列105年度經董事會通過分派員工酬勞金額，表列金額為估算數。

註4：華成允先生於106年1月23日辭職，本公司於106年1月23日臨時董事會選任董事長為富品投資(股)公司法人代表人張安平先生，並於同日恆強投資(股)公司通知改派代表人為辜公怡先生。

註5：105年2月1日信和投資有限公司通知改派代表人，由原代表人張崇先生改為張啟文先生。

註6：105年6月22日股東會決議補選三席董事及一席獨立董事。
註7：魏永駕先生於106年4月1日起辭任獨立董事。
註8：本公司另提供租用公務車乙輛（105年度租金費用937仟元）。

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2,000,000元	辜成允、張安平、駱錦明、王伯元、余俊彥、張榮、張敬文、陳建東、吳東昇、林明昇、林南舟、張剛倫、謝其嘉、陳啟德、參維德、MICHAEL、華公亮文、葉振銘、葉振銘、華公亮文教基金會	張安平、駱錦明、王伯元、余俊彥、林秋琴、張敬文、陳建東、吳東昇、林明昇、林南舟、張剛倫、謝其嘉、陳啟德、參維德、MICHAEL、華公亮文教基金會	張安平、駱錦明、王伯元、余俊彥、林秋琴、張敬文、陳建東、吳東昇、林明昇、林南舟、張剛倫、謝其嘉、陳啟德、參維德、MICHAEL、華公亮文教基金會	張安平、駱錦明、王伯元、余俊彥、林秋琴、張敬文、陳建東、吳東昇、林明昇、林南舟、張剛倫、謝其嘉、陳啟德、參維德、MICHAEL、華公亮文教基金會
2,000,000元(含)～5,000,000元(不含)	中國合成橡膠、和豐投資、中信投資、信和投資、新光合成纖維、清園投資、國產實業、十祥投資、嘉新水泥	中國合成橡膠、和豐投資、中信投資、信和投資、新光合成纖維、清園投資、國產實業、十祥投資、嘉新水泥	中國合成橡膠、和豐投資、中信投資、信和投資、新光合成纖維、清園投資、國產實業、十祥投資、嘉新水泥	中國合成橡膠、和豐投資、中信投資、信和投資、新光合成纖維、清園投資、國產實業、十祥投資、嘉新水泥
5,000,000元(含)～10,000,000元(不含)	富品投資	富品投資	富品投資	富品投資
10,000,000元(含)～15,000,000元(不含)				
15,000,000元(含)～30,000,000元(不含)	恆強投資	恆強投資	恆強投資	恆強投資
30,000,000元(含)～50,000,000元(不含)				
50,000,000元(含)～100,000,000元(不含)			華成允	華成允
100,000,000元以上				
總計	32	32	32	32

(二)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) (註 1)		獎金及特支費等 (C)		員工酬勞金額(D)(註 2)				A、B、C 及 D 等四 項總額占稅後純益 之比例(%)		有無領取 來自子公 司以外轉 投資事業 酬金
		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			
總經理	辜成允(註 3)													
資深副總經理	黃健強													
資深副總經理	王琪玫	19,971	21,133	2,196	2,196	57,067	57,067	24,457	-	24,457	-	1.63%	1.65%	4,205
副總經理	呂克甫													
副總經理	蔡立文													

註1：本公司105年度費用化退職退休金之提列提撥金額為2,196仟元，無實際給付退職退休金。

註2：係填列105年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額，表列金額為估算數。

註3：本公司另提供租用公務車乙輛（105年度租金費用937仟元）。

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於2,000,000元		
2,000,000元(含)～5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含)～10,000,000元(不含)	黃健強、王琪玫、呂克甫、蔡立文	黃健強、王琪玫、呂克甫、蔡立文
10,000,000元(含)～15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含)～30,000,000元(不含)		
30,000,000元(含)～50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含)～100,000,000元(不含)	辜成允	辜成允
100,000,000元以上		
總計	5	5

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

105 年 12 月 31 日/單位：仟元

	職稱	姓名	股票金額 (註 1)	現金金額 (註 1)	總計	總額占稅後純 益之比例(%)
經 理 人	總經理	辜成允 (106/1/23 辭逝)	-	28,417	28,417	0.45%
	總經理	張安平 (106/1/23 到任)				
	資深副總經理	黃健強				
	資深副總經理	王琪玫				
	副總經理	呂克甫				
	副總經理	蔡立文				
	協理	王建全				
	協理	黃麟添				
	協理	劉鳳萍				
	協理	陳世明				
	協理	洪進揚 (106/4/1 離職生效)				
	協理	藍岑蔚 (106/3/6 晉升生效)				
	協理	宋又新 (106/3/6 晉升生效)				
	協理	洪維爵				
	協理	余金龍				
	資深經理	魏家珮				
	經理	林家賢				
	副理	陳進益				
	副理	洪崇智				
	資深經理(註 2)	曾孝恩				
	資深經理(註 3)	葉國宏				

註 1：係填列 105 年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額 表列金額為估算數。

註 2：係代理副總稽核。

註 3：會計主管。

3-2-4. 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			
	105 年度		104 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	2.28%	2.38%	2.03%	2.23%
監 察 人 (註)	不適用	不適用	0.10%	0.11%
總經理及副總經理	1.63%	1.65%	1.46%	1.48%

註：本公司已於 104/6/18 股東會決議設立審計委員會，故無監察人。

本公司董事之報酬，授權董事會依各該董事對本公司營運參與程度及貢獻價值，並參酌國內外業界通常支給水準議定之。本公司總經理之薪資報酬，由薪資報酬委會審議，並提報董事會核定；副總經理職(含)以上之薪資報酬，依其個人績效達成率及貢獻度，由薪資報酬委員會審議核定。

本公司薪酬政策係視公司當年的財務狀況與經營成果，及考量未來的資金運用規劃，依公司章程第 25 條規定分派員工酬勞及董事酬勞，以使未來風險發生之可能性降至最低。

3-3. 公司治理運作情形

3-3-1. 董事會運作情形

第 22 屆董事會於 105 年共開會 5 次(A)，包含 105 年 6 月 22 日股東會補選 4 席後召開的 3 次(A1)，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(A1)】	備註
董事長	恆強投資(股)公司 代表人：辜成允	5	-	100%	
董事	富品投資(股)公司 代表人：張安平	4	1	80%	
董事	中國合成橡膠(股)公司 代表人：駱錦明	3	2	60%	
董事	恆強投資(股)公司 代表人：余俊彥	4	1	80%	
董事	和豐投資(股)公司 代表人：王伯元	4	1	80%	
董事	中信投資(股)公司 代表人：林秋琴	2	1	40%	
董事	信和投資有限公司 代表人：張啟文	3	2	60%	
董事	清園投資(股)公司 代表人：陳建東	5	-	100%	
董事	新光合成纖維(股)公司 代表人：吳東昇	3	2	60%	
董事	嘉新水泥(股)公司 代表人：張剛綸	4	-	80%	
董事	國產實業建設(股)公司 代表人：林明昇	1	2	20%	
董事	十祥投資(股)公司 代表人：林南舟	4	-	80%	
董事	富品投資(股)公司 代表人：謝其嘉	2	1	67%	105/6/22 股東會補選。
董事	恆強投資(股)公司 代表人：陳啟德	3	-	100%	105/6/22 股東會補選。
董事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：David Carr Michael 麥維德	2	1	67%	105/6/22 股東會補選。
獨立董事	焦佑鈞	4	1	80%	
獨立董事	魏永篤	5	5	100%	
獨立董事	王金山	5	5	100%	
獨立董事	葉振銘	3	3	100%	105/6/22 股東會補選。

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：無此情形。
 - (一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項。
 - (二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形。
 - (1)第 22 屆第 8 次：捐贈財團法人辜公亮文教基金會及財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會，故辜董事長因利益迴避，由謝其嘉董事主持，經出席董事全體決議無異議照案通過。
 - (2)第 22 屆第 9 次：核定本公司總經理 2016 年度報酬總額，故辜董事長因利益迴避，由張安平董事主持，經出席董事全體決議無異議照案通過。
- 三、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)本公司董事會成員注重多元化要素，並具備職務所需之知識、技能及素養，包括法律、會計及產業之不同專業背景，定期於董事會上聽取經營團隊的報告，並給予指導與建議，與經營團隊保持時良好的溝通，共同為股東創造最大利益。
本公司重要議案皆依法於公開資訊觀測站進行公告資訊，確實將資訊公開。
 - (2)以建立本公司良好董事會治理制度、健全監督功能及強化管理機能，符合本公司董事會議事規範之規定。

3-3-2. 審計委員會運作情形：

審計委員會運作情形資訊

105 年共開會 5 次(A)，包含 105 年 6 月 22 日股東會補選 1 席後召開的 3 次 (A1)：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) 【B / A (A1)】	備註
獨立董事	焦佑鈞	4	1	80%	
獨立董事	魏永篤	5	0	100%	
獨立董事	王金山	5	0	100%	
獨立董事	葉振銘	3	0	100%	105/6/22 股東會補選。

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 5 所列事項暨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，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無此情事。

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、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均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。

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？	✓		第 22 屆第 2 次董事會通過訂定「公司治理實務守則」，惟經營團隊皆以「上市上櫃公司治理實務守則」之綱要執事。	無
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？		✓	(一)設置投資人關係專責人員，由發言人及代理發言人接受股東建議、疑義及處理糾紛。或視問題之類別由其相關部門接受建議及處理糾紛。並無與股東產生訴訟事宜。 (二)本公司有董事會秘書室，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。 (三)彼此往來或交易皆依據法令規定辦理或依法於內部控制制度中建立相關制度。 (四) 98 年 12 月 29 日第 20 屆第 6 次董事會通過訂定本公司「內部重大資訊處理作業程序」，適用對象包含本公司之董事、監察人、經理人及受僱人。嚴格遵守並執行對內部重大資訊保密作業程序。	無 無 無 無
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ (二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？ (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓	✓	(一)本公司董事會結構，就公司經營發展規模及主要股東持股情形，依實務運作需要，法令及公司章程決定適當的董事席次。董事會成員注重多元化要素，並具備職務所需之知識、技能及素養，包括法律、會計及產業之不同專業背景。設置 19 席董事含獨立董事 4 席。 子公司為國內上市櫃公司者也皆完成設置獨立董事。 (二)為推行企業永續經營與環保理念，本公司第 21 屆第 12 次董事會通過設立「環保事業推行委員會」，定期或不定期由主任委員召集各部室暨各廠推行單位，於本公司每月業務會議中報告推行情形，或得視需要不定期召開臨時性會議。 (三)尚未訂定董事會績效評估辦法。董事會的運作確實遵守董事會議事規範及相關法令之規定。以監督了解公司營運以及公司存在或潛在的各種風險，並與管理階層保持良好互動，充份發揮董事會的功能。 (四)公司選任之會計師事務所及簽證會計師，皆無利害關係，並嚴守獨立性，每年第一季由審計委員會討論當年度查核及簽證會計師其獨立性及適任性評估之聘任事宜，並將評估聘任結果提董事會討論決議。	無 無 無 無
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專（兼）職單位或人員負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等）？	✓		本公司目前雖尚未設置公司治理專（兼）職單位，但設有董事會秘書室負責聯絡或提供董事執行業務資料、各項股東會及股務相關事務，未來將視實際需要評估設置之。 董事會秘書室職責如下： 1. 遵循法令及內稽、內控之落實-規劃適當公司制度及組織架構以促進董事會獨立性及公司透明度。	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.提供董事執行業務所需資料。 3.董事會前研擬並訂定議程，於會議七日前提供所有董事，以利董事了解相關議案之內容；議案內容如有與利害關係人相關並應適當迴避之情形，將給予提醒。 4.每年依法令期限登記股東會日期，製作並於期限前申報開會通知書、年報、議事手冊及議事錄，並於修訂公司章程或董事改選後提報相關主管機關。 5.辦理公司變更登記。 6.協助股東處理股務相關問題。	
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？	✓		由公司各相關部門主管依其職權處理之。公司網站（ http://www.taiwancement.com ），以妥適回應公司與利害關係人相關溝通管道。	無
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		公司委任專業股務代辦機構，中國信託商業銀行股務代理部辦理股東會相關事務。	無
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (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）？	✓ ✓		(一)透過公司網站（ http://www.taiwancement.com ）及公開資訊觀測站隨時揭露相關資訊。 (二)依規定設有發言人及代理發言人，並指定專人負責公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊及公司網站資訊揭露，並將法人說明會過程放置公司網站。	無 無
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✓		1.訂有員工福利事宜（如各項補助、團體保險等）。 2.訂有教育訓練實施辦法，以應工作需求並提高工作績效。 3.定期召開勞資會議，加強勞資和諧，並明確規範勞雇間勞動關係及勞動條件並保障員工權益。 4.訂有績效獎金計提及分配辦法以分配員工各項獎金。 5.依據兩性工作平等法修訂相關辦法以保障員工權益。 6.依法於公開資訊觀測站公告本公司重大訊息，以保障投資人權益。 7.本公司第22屆董事至刊印日止依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規定之進修情形（如後表）。 8.董事均隨時注意相關法規資訊。 9.經營團隊均定期向董事進行營業及財務報告。 10.業依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估，並據以執行。 11.已為董事及經理人購買責任保險，以降低並分散董事因違法行為而造成公司及股東重大損害。 12.與關係企業間之業務往來皆訂立合約書或訂購單，載明雙方之權利義務，價格之訂定依一般市場行情訂定之，如無市場行情則由雙方依公平原則合理訂定。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因	
	是	否	摘要說明		
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。					
題號	公司治理評鑑項目		改善及執行情形		
3.12	公司之薪資報酬委員會是否一年至少召開兩次以上，且委員會成員至少皆出席兩次以上？		本公司未來於排程會議時，將會儘量與其他會議時間錯開，讓委員能更參與會議。		
3.30	公司董事會是否定期（至少一年一次）評估簽證會計師獨立性，並於年報詳實揭露評估程序？		本公司將 106 年度簽證會計師專業性、適任性及獨立性，已提報至 106 年 3 月 27 日董事會及審計委員會審議，全體董事決議通過勤業眾信聯合會計師事務所翁雅玲會計師與邵志明會計師均符合本公司獨立性及適任性評估標準，足堪擔任本公司簽證會計師。		
3.31	公司是否定期（至少一年一次）執行董事會績效評估，並將評估結果揭露於公司網站或年報？		公司內部正在研議中。		
4.19	公司是否建置英文公司網站供投資人閱覽？		針對公司網站缺少英文公司公司治理資訊，將會補足不足之處。		
4.21	公司網站或公開資訊觀測站是否以英文揭露完整財務報告（含財務報表及附註）？		針對公司網站缺少英文財報，將會補足不足之處。		
4.22	公司年報是否揭露具體明確的股利政策？		詳見本年報 p50。		
5.12	公司是否訂定並詳細於公司網站揭露公司內、外部人員對於不合法（包括貪汙）與不道德行為的檢舉制度？		本公司設有檢舉信箱 MP.Buster@tawiancement.com，於公司網站及年報中揭露，對於內、外部人員若有發現不合法或是不道德之行為，得可隨時進行舉報。		
5.13	公司是否制定並於公司網站或企業社會責任報告書揭露要求與供應商合作，在環保、安全或衛生等議題遵循相關規範，共同致力提升企業社會責任？		本公司與供應商均有簽署相關合約（如：工程發包合約、買賣合約等），以遵循環保、安全或衛生等議題遵循相關規範。		

附表：

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

職 稱	姓 名	主辦單位	進修課程	進修日期	進修時數	進修是 否符合 規定
董事長	張安平	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	國際動盪下的台灣經濟前瞻與區塊鏈全球產業應用未來趨勢	105/9/7	3	是
董事	駱錦明	中華民國工商協進會	企業誠正經營及防弊鑑識趨勢及實務分享	105/7/21	3	是
董事	王伯元	社團法人中華公司治理協會	洗錢防制管理趨勢及最佳管理架構	105/10/6	3	是
董事	余俊彥	社團法人中華公司治理協會	企業如何因應現代白領犯罪	105/8/5	3	是
			公司治理趨勢-2016 董事會六大關注議題	105/5/6	3	是
董事	林南舟	中華公司治理協會	企業經營如何面對國際風險—補上一堂國際關係課	106/3/28	1	是
董事	謝其嘉	社團法人中華公司治理協會	營業秘密保護與競業禁止；舞弊偵防實務	105/11/22	6	是
			全球趨勢分析-風險與機會	105/11/10	3	是
			企業如何防範貪腐-案例分析	105/8/11	3	是
董事	陳啟德	社團法人中華公司治理協會	專業董事的公司治理觀與有效能董事會的建構	105/12/2	3	是
		證券暨期貨市場發展基金會	功能委員會之興利職能	105/7/5	3	是
獨立董事	焦佑鈞	社團法人中華公司治理協會	全球經濟趨勢發展-2017 經濟展望	106/1/5	3	是
			擁抱浪潮,順勢而為,迎接物聯網與工業 4.0 新世代	106/1/5	3	是
			土耳其經濟趨勢；中國金融環境與實務	105/9/30	3	是
			創新時代下的領導;從物聯網、雲端服務、大數據談產業創新	105/9/30	3	是
			兩 岸 經 濟 趨 勢 分 享:BlockChain 區塊鏈技術與應用案例分享	105/6/3	3	是
獨立董事	王金山	中華民國會計師公會全國聯合會	舞弊調查實務	105/11/18	3	是
			預防內線交易-公司併購或其他經營行為所生內線交易之態樣	105/11/17	3	是
			會計師於公司治理之專業角色-以獨立董事為例	105/11/2	3	是
			審計準則公報第 58 號「查核報告中關鍵查核事項之溝通」	105/10/21	3	是

職 稱	姓 名	主辦單位	進修課程	進修日期	進修時數	進修是 否符合 規定
獨立 董事	葉振銘	中華民國會計師公會全國聯合會	舞弊調查實務	105/11/18	3	是
		中華民國會計師公會全國聯合會	預防內線交易-公司併購或其他經營行為所生內線交易之態樣	105/11/17	3	是
		民國會計師公會全國聯合會	會計師於公司治理之專業角色-以獨立董事為例	105/11/2	3	是
		中華民國會計師公會全國聯合會	審計準則公報第 58 號「查核報告中關鍵查核事項之溝通」	105/10/21	3	是
獨立 董事	魏永篤 (註 1)	社團法人中華公司治理協會	從兆豐銀事件談-企業法令遵循與董事監督義務	106/2/22	3	是
		社團法人中華公司治理協會	本次攸關上市櫃公司治理之公司法修訂的重點說明	106/1/24	3	是
		財團法人中華民國券暨期貨市場發展基金會	國際與我國之反避稅發展與企業應有之因應	105/12/6	3	是
		財團法人中華民國券暨期貨市場發展基金會	國際動盪下的台灣經濟前瞻與區塊鏈全球產業應用未來趨勢	105/9/7	3	是
		社團法人中華公司治理協會	獨立董事與功能性委員會實務運作	105/7/29	3	是
		社團法人中華公司治理協會	公開收購與防衛案例 無可避免的法律戰	105/7/28	3	是
		社團法人中華公司治理協會	租稅變革之趨勢	105/7/2	3	是
		社團法人中華公司治理協會	風險管理、內部控制與資訊管理實務	105/6/29	3	是

註 1：魏永篤先生於 106 年 4 月 1 日起辭任獨立董事。

3-3-4.薪酬委員會其組成、職責及運作情形：

本公司已於100年8月30日第20屆第18次董事會決議通過，訂定「薪資報酬委員會組織規程」成立薪酬委員會，係以專業客觀之地位，就董事、監察人及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，訂定及檢討董事、監察人及經理人績效評估及薪資報酬之政策、制度、標準與結構。105年度共召開2次薪酬委員會，並將相關決議送董事會審議。

(一)薪資報酬委員會成員資料

身份別	姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格				符合獨立性情形（註1）						兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註
			商務、財務、會計、法官、檢察官、律師、會計師或與公司業務所需之專門職業及技術人員	具有商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	焦佑鈞			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	符合規定
獨立董事	魏永篤(註2)		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	8	符合規定
獨立董事	王金山	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	符合規定

註1：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非為公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行之股份總額百分之十以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行之股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、財務、合夥、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）及其配偶。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

註2：魏永篤先生於106年4月1日起辭任獨立董事。

(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3人。

2.本屆委員任期：104年6月18日至107年6月17日，105年度薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數（B）	委託出席次數	實際出席率(%)【B/A】	備註
召集人	焦佑鈞	1	-	50%	104年6月18日董事改選，委員連任
委員	魏永篤	2	-	100%	104年6月18日董事改選，委員連任
委員	王金山	2	-	100%	104年6月18日董事改選，委員連任

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會之日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)；無此情形。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理；無此情形。

3-3-5. 履行社會責任情形

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、落實公司治理 (一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？ (二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？ (三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？ (四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	✓ ✓ ✓ ✓		(一) 董事會通過訂定「企業社會責任實務守則」，貫徹企業團「環保是責任不是成本」的環保理念，以提升競爭力、資源再利用最大化、降低單位能源耗量、減少廢棄物為主軸，達到企業持續發展的目標及善盡社會公民責任。 (二) 於固定月會中，不定期提供社會責任教育宣導及教育訓練訊息。 (三) 由各功能單位共同推動企業社會責任。為推行永續經營與環保理念，本公司第21屆第12次董事會通過設立「環保事業推行委員會」及訂定「環保事業推行委員會組織規程」。由本公司所屬各部室暨各廠為此委員會推行單位並受此委員會之指揮與督導，共同推動企業社會責任。並於董事會報告處理情形。 (四) 依工作規則給予獎勵及懲戒。提供具市場競爭性的薪資水準以及優渥的績效獎金，將公司整體營運獲利與員工個人績效表現充份連結，回饋績效表現卓越的員工。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
二、發展永續環境 (一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	✓ ✓ ✓		(一) 在協同處理廢棄物方面克盡環保職責，長期持續為社會、為企業處理污泥及事業廢棄物，含括氟化鈣污泥，脫硫無機性污泥、煤灰、石材污泥、脫硫石膏、工程廢棄土、鋁渣等以取代生產原料，減少天然礦土開採。105年本公司協助處理電子業產出氟化鈣污泥18,055.35噸，每噸水泥處理其他事業廢棄物167.42公斤。 (二) 水泥廠以石灰石開採、水泥生產及儲運為主要活動項目。因製程活動攸關對環境、安全、健康之衝擊，為善盡社會責任，符合國家法規及其他要求，致力於環境污染預防、人員傷害與不健康的防範，並持續改善，已取得ISO 14001環境管理系統驗證、OHSAS 18001職安衛管理系統驗證。水泥廠設有環安衛專責單位及空污、水污、廢棄物處理專職人員，執行水泥廠環境污染防治管理工作。 (三) 為善盡企業社會責任，將環境永續發展作為企業團經營努力目標，面對全球氣候變遷影響，除每年委託第三公証方(如SGS)進行溫室氣體盤查外，並不斷致力於優化水泥生產製程降低每噸產品單位耗熱、耗電減少溫室氣體排放，另兼顧節能與環保，於每套水泥窯均設置廢熱回收發電系統以達成節能、減碳及資源回收再利用，台灣三水泥廠廢熱回收105年全年發電約1.16億度供給生產使用，相對減少CO₂排放量約6.125萬噸/年；且於103年通過SGS認證，成為國內首家水泥業建置ISO 50001能源管理系統之企業。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
三、維護社會公益 (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？ (二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？ (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？ (四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？ (五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ (七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？ (八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？ (九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓ ✓		(一) 公司遵守相關法規，及遵循國際人權公約，如性別平等、工作權及禁止歧視等權利，依據勞動基準法及政府有關法令之規定制定工作規則。 (二) 依「性別工作平等法」設立性騷擾申訴專用信箱，提供員工申訴管道。於公司網頁利害關係人專區，建置員工申訴機制及管道。 (三) 設有勞工安全衛生管理室，綜理全公司之勞工安全衛生相關事務；注重及持續員工之安全衛生教育訓練及模擬演練，並對員工做有關工作環境、設備、有害物質的管理教育訓練宣導，以保障員工工作上的安全與健康。 (四) 於公司網站上建立內部資訊公告系統，定期召開勞資會議、職工福利會議及透過電子郵件、年度家庭日等方式建立與員工之溝通機制。 (五) 公司重視員工的培訓，透過一系列目標導向的專業及管理，及為員工個人量身定作職涯發展人才發展策略、幹部培訓及教育訓練。 (六) 訂有客服及客訴辦法對客戶提供產品品質服務，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。 (七) 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標準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。 (八) 於招標文件上均有註記。 (九) 公司對各項契約均要求供應商恪遵政府法令，遵守各項環境法規，避免遭受罰鍰，如有違反情事，所有罰鍰由供應商負責外，公司並有權得隨時終止契約。	無
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	✓		公司網站及公開資訊觀測站皆揭露「企業社會責任報告書」及相關資訊。	無

評估項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： (1)本公司之「企業社會責任實務守則」，於第20屆第14次董事會決議通過，各子公司也貫徹「環保是責任不是成本」的企業環保理念，善盡社會公民責任為己任。 (2)為推行本公司永續經營與環保理念，本公司第21屆第12次董事會通過設立「環保事業推行委員會」及訂定「環保事業推行委員會組織規程」。由本公司所屬各部室暨各廠為此委員會推行單位並受此委員會之指揮與督導，定期或不定期由主任委員召集各部室暨各廠推行單位，於本公司每月業務會議中報告推行情形，或得視需要不定期召開臨時性會議。 (3)本公司之企業社會責任實務守則之訂定及運作，皆依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」之規定逐步落實。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (一)本公司蘇澳廠獲 2008 年溫室氣體自願減量績優廠、和平廠獲 2007 年溫室氣體自願減量績優廠、花蓮廠獲 2009 年及 2014 年溫室氣體自願減量績優廠。 (二)本公司台灣花蓮廠、和平廠、蘇澳廠三水泥廠經 SGS 分別於 103 年 12 月 8、12、15 日正式評鑑通過，為台灣第一家通過水泥業 ISO50001 能源管理系統認證的水泥製造公司。 (三)本公司榮獲「2016 天下企業公民獎」大型企業組第 40 名。 (四)本公司榮獲 2016 年「台灣 TOP 50 企業永續報告獎」「傳統製造業金獎」。 (五)本公司榮獲「2016 TCSA 台灣企業永續獎」單項績效類之《氣候領袖獎》。 (六)環境保護 1.和平水泥廠環保措施與回饋 建廠規劃時，即採用最先進之環保設備如兼顧景觀與環保之全密閉式儲存及輸送系統、採用 Low-NOx 製程與設備。另於主要排氣煙囪設置 CEMS 自動連續監測系統，嚴格控制排氣品質，確保所有排放均優於國家標準。此外，廠區為配合鄰近太魯閣國家公園景觀，設置達 20 公頃之景觀公園，以達水泥廠公園化之目標。並回收鄰近和平火力發電廠廢棄煤灰及脫硫石膏作為原料，達到資源充分再利用。 和平水泥廠堪稱當地居民的「好厝邊」，多年來從事下列工作：(1)輔導居民就業。(2)提供場所供門諾醫院設置診療所方便鄉民就醫。(3)於區內設置各項活動設施如球場等供民眾利用。(4)急難救助。(5)公益捐贈。(6)提供獎助學金。 2.和平專用港環境美化 和平專用港不但可促進地方繁榮，創造就業機會，還可降低和平水泥廠及和平火力發電廠運輸成本，增加市場競爭力。 和平港環保作業均依據環評承諾。針對各項環評準則訂定環保管理辦法，環保經費耗資近千萬元。除購買洗潔船負責港區水域漂流物及垃圾之清理工作外，同時還分區進行港區植栽綠化工程，以達「綠化港」之目標。港區儲運系統係採密閉式廊道輸送帶設計以減少物料粉塵溢散，碼頭設置自動裝卸料機具，可降低港區貨運流量，減少空氣污染。 3.和平火力發電廠環保與回饋 和平火力發電廠環保措施採用密閉式燃煤儲運系統、靜電集塵器、排煤脫硫設備、選擇性觸媒轉化器脫硝設備、低氮氧化物燃燒器及自動連續監測系統等多項最先進之空氣污染防治設備，有效控制廠煙囪排放硫氧化物及氮氧化物濃度達到較國內法規更嚴格之標準。並與和平水泥廠合作，達到資源全部再利用之目的。回饋地方包括(1)補助社區建設及發展支出。(2)補助地方慈善、治安、醫療、環保、消防急難救助、民俗節慶等公益活動支出。 4.持續推動與工業技術研究院合作的碳捕捉及微藻固碳研究計畫。		

評估項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
(七) 生態保育 1. 辜嚴倬雲植物保種中心 為參與全球植物保種計劃，永續熱帶物種由台泥企業團捐助成立的辜嚴倬雲植物保種中心於 97 年 1 月 19 日在台灣屏東縣正式開幕成立，保種中心之使命為保育全世界熱帶及亞熱帶植物，以永續地球上最豐富的生物多樣性。它以異地活體保存，學術研究為本，透過國際學術交流，參與世界熱帶植物保育計劃，將發展為世界級的熱帶植物保種基地，預計在二十年內達成 30,000 種活體植物之目標。保種中心截至 106 年 4 月 30 日為止，已成功培育 31,066 種來自世界各地的熱帶植物，規模為亞洲第一，其中蘭科、鳳梨科及蕨類植物的收藏量更是世界之最，讓台灣成為全球植物之保種重鎮。保種中心栽種的近八萬株植物均附有電腦標籤條碼，就像數位化的身分證，可隨時查詢植物種名、原產地及栽植等背景資料。本公司為落實全面品質生活政策，以實際行動落實永續發展及環境保育，為本企業團一貫的基本理念。 2. 本公司自 81 年起即陸續贊助拍攝了「台灣野鳥百年紀」、「追逐夏日的鳥—台灣的燕鷗」、「栗背林鴿」等生態影片，希望藉此拋磚引玉，喚起社會大眾、企業界及政府，體認生態保育對生活品質的重要性，全民共同來推動生態保育的工作，影片推出以後，獲得極大的迴響。 七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 105 年編製之 104 年度企業社會責任報告書依據全球報告倡議組織（Global Reporting Initiative, GRI）G4 一般揭露與特定揭露指標，以核心揭露為原則，委任台灣檢驗科技股份有限公司（SGS Taiwan Ltd.）做外部保證作業 AA1000 之查證標準。		

3-3-6. 公司履行誠信經營情形及採行措施：

落實誠信經營情形

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		(一) 為善盡企業社會責任，向來以崇尚文化、尊重人才為本，打造兼具「品質、品德、品味」的企業體，秉持誠信與服務熱忱、以精緻服務超越顧客期望，來實現「顧客滿意」，建立與供應商及顧客間的良好關係，追求企業永續經營及成長，為我們最大的宗旨。並於公司網頁明示公司經營之態度，董事會及管理階層並以落實誠信之經營理念。	無。
(二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？	✓		(二) 本公司訂有誠信經營作業程序，明訂相關作業程序，據以實行。	
(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	✓		(三) 本公司依第18屆第22次董事會決議，對外公益捐贈超過1,000仟元者由董事會核議。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。	

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、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訂誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？ (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？ (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓ ✓ ✓ ✓ ✓		(一)訂有供應商廉潔暨社會責任承諾書，除要求供應商密切配合外，亦定時對供應商進行評鑑。 (二)為健全誠信經營之管理，由稽核負責誠信經營政策及監督執行定期向董事會報告。 (三)於「企業社會責任實務守則」中明訂履行企業社會責任時，應本於尊重社會倫理與注意其他利害關係人之權益，在追求永續經營與獲利之同時，重視環境、社會與公司治理之因素，並將其納入公司管理與營運。 (四)內部稽核主管皆依規定任命且具備足以勝任其職務之學經歷及明確授權，依法令之規定隨時修正內部控制制度，確實執行內部控制制度自行檢查及內部稽核工作，定期將稽核單位之稽核報告提交審計委員會審閱及列席董事會報告。 (五)於固定月會中，不定期宣導誠信經營之方針。	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？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (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？	✓ ✓ ✓	✓	(一)本公司雖未訂定具體檢舉及獎勵制度，但鼓勵呈報任何非法或違反道德行為準則之行為，並加強宣導道德觀念，鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或道德行為準則之行為時，向經理人、內部稽核主管或其他適當人員呈報或 Email 至檢舉信箱 MP.Buster@taiwancement.com，提供足夠資訊使公司得以適當處理後續事宜。 (二)尚未訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制，由稽核室依公司相關作業規定辦理。 (三)公司將以保密方式處理呈報案件，並讓員工知悉公司將盡全力保護善意呈報者的安全。	無。
四、加強資訊揭露 (一) 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？	✓		(一) 透過公司網站 (http://www.taiwancement.com) 明示揭露公司誠信經營理念。 以英文及簡體版 (http://www.taiwancement.com) 網頁明示揭露公司誠信經營理念。	無。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司於第20屆第14次董事會訂定誠信經營守則，及於第22屆第5次董事會修訂，並由稽核負責誠信經營政策等之監督執行，其運作及本公司所訂定之誠信經營守則，皆依據「上市上櫃公司誠信經營守則」之規定逐步落實。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 與關係企業間主要往來銀行均為一定信用等級及資產規模之金融機構。另外訂有銷售客戶授信管理辦法及定時對供應商進行評鑑，針對相關風險項目進行評估並利用SAP系統進行管控。				

3-3-7. 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，其查詢方式：

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

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

3-3-8. 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

- (1) 重大訊息及時揭露及定期召開法人說明會。
- (2) 本公司第 20 屆第 14 次董事會通過道德行為準則、誠信經營守則及企業社會責任實務守則。
- (3) 本公司於 104 年有編製企業社會責任報告書。
 - (A) 內部審查：本報告書所揭露之數據或資料，係由各權責部門提供經 CSR 報告書編撰小組確認，送交各部門長官後經董事長審閱通過。
 - (B) 外部審查：本報告書是由台灣檢驗科技股份有限公司（SGSTaiwanLtd.）。
 - (C) 依循 GRI G4 核心項準則及 AA 1000AS 第一類型中度保證等級進行查證，確認本報告書符合 GRI G4 核心選項要求，相關保證確信方法與結果請參閱本報告書附錄。
 - (D) 上述企業社會責任報告書已揭露至本公司網站及公開資訊觀測站供投資人查詢。
- (4) 本公司經理人參與公司治理有關之進修與訓練如下：

職稱	姓名	進修日期	課程名稱	進修時數
資深經理	葉國宏	105/7/11~105/7/19	發行人證券商證券交易所會計主管初任進修班	30
資深經理	曾孝恩	105/9/1	企業員工舞弊之稽核防制與案例解析	6
		105/8/25	內稽人員蒐集證據作法解析與檢調單位搜索查扣證據實況觀摩	6

3-3-9. 內部控制制度執行狀況：

3-3-9-1. 內部控制聲明書。

臺灣水泥股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：民國 106 年 3 月 27 日

本公司民國 105 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一. 本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二. 內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三. 本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及 5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四. 本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五. 本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國 105 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 106 年 3 月 27 日董事會通過，出席董事 19 人中，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

臺灣水泥股份有限公司

董事長：
總經理：



簽章
簽章



3-3-9-2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

3-3-10. 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

3-3-11. 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議。

105 年股東常會決議事項執行情形之檢討：

日 期	重 要 決 議 事 項		執行情形之檢討
105/6/22	討 論 事 項	(一)擬修正本公司「公司章程」部分條文案。 決議：本議案之投票表決結果：投票時出席股東表決權數 3,060,432,297 權；贊成權數 2,637,349,181 權(含電子投票 1,325,614,149 權)，占投票時出席股東表決權數 86.18%；反對權數 60,631 權(含電子投票 60,631 權)，占投票時出席股東表決權數 0.00%；棄權/未投票權數 423,022,485 權(含電子投票 405,534,125 權)，占投票時出席股東表決權數 13.82%；本案照原案表決通過。	已依決議公告並發佈重大訊息。
	承 認 事 項	(一)一〇四年度營業報告書及財務報表案。 決議：本議案之投票表決結果：投票時出席股東表決權數 3,060,434,297 權；贊成權數 2,723,483,927 權(含電子投票 1,411,748,895 權)，占投票時出席股東表決權數 88.99%；反對權數 60,630 權(含電子投票 60,630 權)，占投票時出席股東表決權數 0.00%；棄權/未投票權數 336,889,740 權(含電子投票 319,399,380 權)，占投票時出席股東表決權數 11.01%；本案照原案表決通過。 (二)一〇四年度盈餘分派案。 決議：本議案之投票表決結果：投票時出席股東表決權數 3,060,434,297 權；贊成權數 2,735,722,193 權(含電子投票 1,423,987,161 權)，占投票時出席股東表決權數 89.39%；反對權數 87,609 權(含電子投票 87,609 權)，占投票時出席股東表決權數 0.00%；棄權/未投票權數 324,624,495 權(含電子投票 307,134,135 權)，占投票時出席股東表決權數 10.61%；本案照原案表決通過。	(一)已依決議公告並發佈重大訊息。 (二) (1)已依決議公告並發佈重大訊息。 (2) 104 年度盈餘分配案：每壹股配發現金股利 1.33 元，現金配發總額 4,910,593,906 元，已全數分派完畢。 (3)已訂定 105 年 7 月 31 日為配息基準日，並於 105 年 8 月 26 日起現金股利發放。

日 期	重 要 決 議 事 項				執行情形之檢討
105/6/22	選 舉 事 項	補選第二十二屆董事四席(含獨立董事一席) 選舉結果：			已依決議公告並發佈 重大訊息。
		職稱	戶 號	姓名或戶名	當選權數
		董事	20420701	富品投資(股) 公司代表人： 謝其嘉	1,929,751,223
		董事	20420700	恆強投資(股) 公司代表人： 陳啟德	1,926,395,479
		董事	20178935	財團法人辜公 亮文教基金會 代表人:David Carr Michael 麥維德	1,925,589,988
		獨立 董事	A10177XXXX	葉振銘	1,924,336,091
	討 論 事 項	(二) 解除新任董事之競業禁止案。 決議：本議案之投票表決結果：投票時出席股東表決權數 3,060,434,297 權；贊成權數 2,470,171,533 權(含電 子投票 1,158,436,501 權)，占投票時出席股東表決 權數 80.71%；反對權數 4,467,772 權(含電子投票 4,467,772 權)，占投票時出席股東表決權數 0.15%；棄權/未投票權數 585,794,992 權(含電子投 票 568,304,632 權)，占投票時出席股東表決權數 19.14%；本案照原案表決通過。			已依決議公告並發 佈重大訊息。

105 年度及截至年報刊印日止董事會重要決議：

日 期	重 要 決 議 事 項
105/3/30 (第 22 屆 第 5 次)	1. 通過捐贈台南市政府「0206 震災」救助款新台幣 300 萬元追認案。 2. 通過本公司民國 104 年度員工及董事、監察人酬勞分派案。 3. 通過訂定 104 年度董事、監察人酬勞之分配比例案。 4. 通過本公司 104 年度營業報告書案。 5. 通過本公司 104 年度個體財務報表及合併財務報表案。 6. 通過擬具 104 年度盈餘分派案。 7. 通過委任本公司 105 年度財務報表查核簽證會計師案。 8. 通過編具本公司 105 年度第一季專案資本支出預算案。 9. 通過本公司與金融機構辦理融資額度續約案。 10. 通過本公司調整為關係企業融資之背書保證額度案。 11. 通過本公司 104 年度「內部控制制度聲明書」案。 12. 通過聘任魏家珮先生擔任和平分公司經理人職務案。 13. 通過將「補選第 22 屆董事 4 席(含獨立董事 1 席)」列入 105 年股東常會議程案。 14. 通過提名本公司董事候選人 4 人(含獨立董事 1 人)案。 15. 通過擬解除新任董事之競業禁止限制，列入 105 年股東常會議程案。 16. 通過修正本公司「誠信經營守則」部分條文案。 17. 通過修正本公司「道德行為準則」部分條文案。 18. 通過修正本公司「企業社會責任實務守則」部分條文案。 19. 通過召開本公司 105 年股東常會事宜案。
105/5/11 (第 22 屆 第 6 次)	1. 通過審查董事提名人選案。 2. 通過資金貸與本公司之子公司達榮環保股份有限公司新台幣 3 億 1 仟萬元。 3. 通過調整為關係企業融資之背書保證額度。
105/8/10 (第 22 屆 第 7 次)	1. 通過與金融機構辦理融資額度展續案。 2. 通過調整為關係企業融資之背書保證額度。 3. 通過編具本公司 105 年度第三季專案擴建資本支出預算。 4. 通過本公司為他人背書保證專用印鑑章之專責保管人員。 5. 通過修訂本公司職工退休辦法相關條文。
105/11/11 (第 22 屆 第 8 次)	1. 通過與金融機構辦理融資額度展續案。 2. 通過調整為關係企業融資之背書保證額度。 3. 通過自民國 106 年繼續捐贈「財團法人辜公亮文教基金會」每年新台幣 6,500 仟元，期間 5 年，總共 32,500 仟元。 4. 通過自民國 106 年起繼續捐贈「財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會」每年新台幣 14,000 仟元，期間 5 年，總共 70,000 仟元。 5. 通過解除本公司經理人新增兼職及競業禁止之限制。 6. 通過修正「申請暫停及恢復交易作業程序」案。 7. 通過修正「公司治理守則」案。
105.12.16 (第 22 屆 第 9 次)	1. 通過編具本公司民國 106 年度營業預算。 2. 通過 106 年度經常性資本支出預算。 3. 通過為本公司之轉投資公司鳳勝實業(股)公司提供背書保證。 4. 通過調整為關係企業融資之背書保證額度。 5. 通過與金融機構辦理融資額度展續案。 6. 通過編具本公司民國 106 年度內部稽核計畫。 7. 通過核定本公司總經理民國(以下同)105 年度報酬總額。

日 期	重要決議事項
106/1/22 (第 22 屆第 10 次)	推選事項 1. 推選董事會主席。 2. 選任代理董事長。 討論事項 1. 聘任代理總經理案。 2. 通過解除本公司總經理之競業禁止案。
106/1/23 (第 22 屆第 11 次)	推選事項 1. 選任董事長。 討論事項 1. 聘任總經理案。 2. 通過解除本公司總經理之競業禁止案。
106/3/27 (第 22 屆第 12 次)	1. 通過為強化公司治理，評估簽證會計師之專業性、適任性及獨立性。 2. 通過本公司 105 年度員工及董事酬勞分派。 3. 通過訂定本公司 105 年度董事酬勞之分配比例。 4. 通過本公司 105 年全年度財務報表及合併財務報表。 5. 通過本公司 105 年度盈餘分派案。 6. 通過修正本公司「企業社會責任實務守則」部分條文。 7. 通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。 8. 通過建請補選獨立董事 1 席列入 106 年股東常會議程。 9. 通過解除新任董事之競業禁止限制，列入 106 年股東常會議程。 10. 通過召開本公司 106 年股東常會事宜。 11. 通過本公司 105 年度「內部控制制度聲明書」。 12. 通過調整為關係企業融資之背書保證額度。 13. 通過與金融機構辦理融資額度展續案。 14. 通過本公司協理人事任命案。 15. 通過本公司已故總經理辜成允先生 105 年度全年獎金及酬勞發放案。
106/4/19 106/4/20 (續行) (第 22 屆第 13 次)	1. 通過本公司轉投資事業台泥國際集團有限公司(TCC International Holdings Limited，下稱「TCCIH」)現為香港主板上市公司，本公司及本公司全資子公司 TCCI 擬共同依香港及英屬開曼群島法律之規定，以英屬開曼群島公司法所定之協議計畫(Scheme of Arrangement)方式(下稱「Scheme of Arrangement」)私有化。 2. 通過為子公司 TCCI 授信額度提供連帶保證。 3. 通過為本公司擬以 Scheme of Arrangement 方式完成本私有化計畫，將依公司法第 156 條第 8 項之規定受讓 TCCIH 股東所持有之 TCCIH 股份(即與該等股東進行股份交換)，擬增資發行本公司普通股。
106/5/11 (第 22 屆第 14 次)	1. 通過聘任總經理案。 2. 通過調整為關係企業融資之背書保證額度。 3. 通過審查獨立董事候選人名單。 4. 通過自 106 年起，再增加捐贈「財團法人辜公亮文教基金會」新台幣 400 萬元，期間至 110 年止

3-3-12. 最近年度及截至年報刊印日止董事對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者之主要內容：無此情事。

3-3-13. 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形：

106 年 5 月 12 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長兼任總經理	辜成允	87/7/1	106/1/23	辭逝

3-3-14. 與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情形如下：

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

3-4. 會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	翁雅玲	吳美慧	105 年 1 月 1 日至 105 年 6 月 30 日	事務所內部 工作輪調
勤業眾信聯合會計師事務所	翁雅玲	邵志明	105 年 7 月 1 日至 105 年 12 月 31 日	

金額單位：新臺幣仟元

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

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所 名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度 設計	工商 登記	人力 資源	其他	小計		
勤業眾信聯合 會計師事務所	翁雅玲	19,480	-	-	-	2,789	2,789	105 年 1 月 1 日 至 105 年 6 月 30 日	非審計公費 之其他項係 大陸投資案 公費 2,789 仟元。
	吳美慧								
	翁雅玲							105 年 7 月 1 日 至 105 年 12 月 31 日	
	邵志明								

3-4-1. 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上者：無此情事。

3-4-2. 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無此情事。

3-4-3. 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：不適用。

3-5. 更換會計師資訊：

3-5-1. 關於前任會計師

更換日期	一〇五年六月三十日		
更換原因及說明	配合會計師事務所內部輪調，原吳美慧會計師改由邵志明會計師接任。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		會計師
	情況		委任人
	主動終止委任		不適用
不再接受(繼續)委任			
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	V	
	說明		
其他揭露事項（本準則第 10 條第 6 款第 1 目之 4 至之 7 應加以揭露者）			無

3-5-2. 關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所		
會計師姓名	邵志明會計師		
委任之日期	一〇五年七月一日		
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無		
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無		

3-5-3. 前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：不適用。

3-6. 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無此情事。

3-7. 最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

職稱	姓名	105 年度		當年度截至 4 月 30 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	富品投資股份有限公司 代表人：張安平	-	-	-	(9,000,000)
董事	富品投資股份有限公司 代表人：謝其嘉	-	-	-	-
董事	信和投資有限公司 代表人：張啟文	-	-	-	-
董事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：麥維德 (David Carr Michael) (就任日期：105/6/22)	-	-	-	-
董事	國產建材實業股份有限公司 代表人：林明昇	-	12,578,750 (3,940,000)	-	8,500,000 (8,579,750)
董事	新光合成纖維股份有限公司 代表人：吳東昇	-	-	-	-
董事	清園投資股份有限公司 代表人：陳建東	-	1,000,000 (2,420,000)	-	-
董事	恆強投資股份有限公司 代表人：余俊彥	-	-	-	(9,000,000)
董事	恆強投資股份有限公司 代表人：辜公怡	-	-	-	-
董事	恆強投資股份有限公司 代表人：陳啟德	-	-	-	-
董事	和豐投資股份有限公司 代表人：王伯元	-	-	-	-
董事	中信投資股份有限公司 代表人：林秋琴	-	-	-	14,000 000
董事	中國合成橡膠股份有限公司 代表人：駱錦明	-	-	-	-
董事	嘉新水泥股份有限公司 代表人：張剛綸	-	(10,000,000)	-	-
董事	十祥投資股份有限公司 代表人：林南舟	-	-	-	-
獨立董事	焦佑鈞	-	-	-	-
獨立董事	王金山	-	-	-	-
獨立董事	葉振銘 (就任日期:105/6/22)	-	-	-	-
獨立董事	魏永篤 (解任日期:106/4/1)	-	-	-	-
總經理	張安平 (就任日期:106/1/23)	-	-	-	-
資深副總經理	黃健強	-	-	-	-

職稱	姓名	105 年度		當年度截至 4 月 30 日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
資深副總經理	王琪玫	-	-	-	-
副總經理	呂克甫	-	-	-	-
副總經理	蔡立文	-	-	-	-
協理	劉鳳萍	-	-	-	-
協理	黃麟添	-	-	-	-
協理	王建全	-	-	-	-
協理	洪維爵	-	-	-	-
協理	陳世明	-	-	-	-
協理	余金龍 (就任日期:105/4/25)	-	-	-	-
協理	宋又新 (就任日期:106/3/6)	-	-	-	-
協理	藍岑蔚 (就任日期:106/3/6)	-	-	-	-
稽核主管 資深經理	曾孝恩	-	-	-	-
資深經理	魏家珮 (就任日期:105/3/1)	-	-	-	-
會計主管 資深經理	葉國宏	-	-	-	-
經理	林家賢	-	-	-	-
副理	洪崇智	-	-	-	-
副理	陳進益	-	-	-	-
總經理	辜成允 (解任日期:106/1/23)	(14,400,000)	-	-	-
協理	黃有進 (解任日期:105/3/22)	-	-	-	-
協理	洪進揚 (解任日期:106/4/1)	-	-	-	-
協理	賴振隆 (解任日期:105/4/25)	-	-	-	-

3-7-1. 股權移轉或質押之相對人為關係人者：無。

3-8. 持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
國泰人壽保險股份有限公司	149,376,065	4.05%	-	-%	無	無	無	無	
國泰人壽保險股份有限公司代表人：蔡宏圖	-	-%	-	-%	無	無	無	無	
新光人壽保險股份有限公司	136,004,780	3.68%	-	-%	無	無	無	無	
新光人壽保險股份有限公司代表人：吳東進	-	-%	-	-%	無	無	無	無	
中信投資股份有限公司	120,047,530	3.25%	-	-%	無	無	中國合成橡膠	董事長同一人	
							恆強投資、富品投資	公司之董事	
							喬泰投資	公司之監察人	
中信投資股份有限公司代表人：張安平	156,573	0.00%	3,059,817	0.08%	無	無	中國合成橡膠	董事長同一人	
南山人壽保險股份有限公司	109,479,000	2.97%	-	-%	無	無	無	無	
南山人壽保險股份有限公司代表人：杜英宗	-	-%	-	-%	無	無	無	無	
富邦人壽保險股份有限公司	92,600,000	2.51%	-	-%	無	無	無	無	
富邦人壽保險股份有限公司代表人：蔡明興	-	-%	-	-%	無	無	無	無	
中國合成橡膠股份有限公司	83,777,716	2.27%	-	-%	無	無	中信投資	董事長同一人	
							富品投資	公司之董事	
中國合成橡膠股份有限公司代表人：張安平	156,573	0.00%	3,059,817	0.08%	無	無	中信投資	董事長同一人	
恆強投資股份有限公司	71,487,931	1.94%	-	-%	無	無	富品投資、喬泰投資	董事長同一人	
							中信投資	公司之董事	
恆強投資股份有限公司代表人：高偉倫	850,000	0.02%	246,000	0.01%	無	無	富品投資、喬泰投資	董事長同一人	
							中國合成橡膠、中信投資	公司之董事	
喬泰投資股份有限公司	69,361,775	1.88%	-	-%	無	無	恆強投資、富品投資	董事長同一人	
喬泰投資股份有限公司代表人：高偉倫	850,000	0.02%	246,000	0.01%	無	無	中國合成橡膠、中信投資	公司之董事	
臺銀保管富達投資信託富達系列新興市場戶	66,350,000	1.80%	-	-%	無	無	無	無	
富品投資股份有限公司	62,688,346	1.70%	-	-%	無	無	恆強投資、喬泰投資	董事長同一人	
							中國合成橡膠、中信投資	公司之董事	
富品投資股份有限公司代表人：高偉倫	850,000	0.02%	246,000	0.01%	無	無	恆強投資、喬泰投資	董事長同一人	
							中國合成橡膠、中信投資	公司之董事	

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。

105 年 12 月 31 日；單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
台灣通運倉儲(股)公司	32,668,031	83.85%	261,278	0.67%	32,929,309	84.52%
台灣士敏工程(股)公司	59,593,414	99.05%	-	-%	59,593,414	99.05%
光和耐火工業(股)公司	18,105,000	95.29%	-	-%	18,105,000	95.29%
光和建設(股)公司	35,959,392	92.87%	-	-%	35,959,392	92.87%
Hong Kong Cement Mfg. Company Ltd.	38,094	84.65%	-	-%	38,094	84.65%
達和航運(股)公司	118,649,441	64.79%	50,345,481	27.49%	168,994,922	92.28%
信昌投資(股)公司	54,150,000	100.00%	-	-%	54,150,000	100.00%
台泥化工(股)公司	118,393,047	100.00%	-	-%	118,393,047	100.00%
台泥資訊(股)公司	14,904,000	99.36%	-	-%	14,904,000	99.36%
信昌化工(股)公司	145,987,998	50.00%	9,320,002	3.19%	155,308,000	53.19%
東成石礦(股)公司	19,890	99.45%	-	-%	19,890	99.45%
金昌石礦(股)公司	1,800,000	100.00%	-	-%	1,800,000	100.00%
和平工業區專用港(股)公司	319,990,000	100.00%	-	-%	319,990,000	100.00%
TCC International Ltd.	600,875,900	100.00%	-	-%	600,875,900	100.00%
和平電力(股)公司	602,973,000	59.50%	5,067,000	0.50%	608,040,000	60.00%
達和大豐環保(股)公司	37,100,000	100.00%	-	-%	37,100,000	100.00%
和平營管(股)公司	6,000	60.00%	-	-%	6,000	60.00%
Synpac Limited	2,700,000	25.00%	8,100,000	75.00%	10,800,000	100.00%
CCC USA Corp.	39,333	33.33%	78,667	66.67%	118,000	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%	7,061,400	44.36%	15,124,000	95.00%
達和環保(股)公司	8,000,000	50.00%	-	-%	8,000,000	50.00%
達榮環保(股)公司	66,600,000	66.60%	-	-%	66,600,000	66.60%
東宇興業(股)公司	75,498,630	100.00%	-	-%	75,498,630	100.00%
合盛礦業(股)公司	30,100,000	100.00%	-	-%	30,100,000	100.00%
Taicorn Minerals Corp.	119,997	72.70%	-	-%	119,997	72.70%
Trans Philippines Mineral Corp.	19,996	39.99%	-	-%	19,996	39.99%

註 1：係公司採用權益法之投資。

註 2：Taicorn Minerals Corp. 持股比例係依出資額計算。

四、募資情形

4-1. 資本及股份

4-1-1. 股本來源

106 年 4 月 30 日股東常會停止過戶日 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	未上市	合計		
記名式普通股	3,692,175,869	-	3,692,175,869	2,307,824,131	6,000,000,000

股本形成經過：

106 年 4 月 30 日股東常會停止過戶日 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)
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
100.6	10	6,000,000,000	60,000,000,000	3,692,175,869	36,921,758,690	-	-	-	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 99 年 11 月 05 日金管證發字第 0990059240 號函核准。

4-2. 股東結構

基準日：106 年 4 月 30 日股東常會停止過戶日 單位：股

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及外國人	個人	庫藏股	合計
人數	39	169	997	1,046	143,236	-	145,487
持有股數	9,331,357	766,562,480	1,055,135,028	1,086,665,455	774,481,549	-	3,692,175,869
持有比率%	0.25	20.76	28.58	29.43	20.98	-	100.00

4-3. 股權分散情形

基準日：106 年 4 月 30 日股東常會停止過戶日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率%
1-999	72,423	14,534,074	0.39
1,000-5,000	49,681	108,403,172	2.94
5,001-10,000	10,434	77,518,655	2.10
10,001-15,000	4,084	49,901,189	1.35
15,001-20,000	2,127	38,042,131	1.03
20,001-30,000	2,134	52,629,833	1.43
30,001-40,000	1,071	37,414,248	1.01
40,001-50,000	652	29,549,497	0.80
50,001-100,000	1,246	87,767,608	2.38
100,001-200,000	702	98,446,703	2.67
200,001-400,000	371	103,198,303	2.80
400,001-600,000	159	77,165,731	2.09
600,001-800,000	78	53,989,905	1.46
800,001-1,000,000	43	39,011,055	1.06
1,000,001 股以上	282	2,824,603,765	76.49
合計	145,487	3,692,175,869	100.00

4-4. 主要股東名單

基準日：106 年 4 月 30 日股東常會停止過戶日

序號	主要股東名稱	持有股數	持有比率%
1	國泰人壽保險股份有限公司	149,376,065	4.05
2	新光人壽保險股份有限公司	136,004,780	3.68
3	中信投資股份有限公司	120,047,530	3.25
4	南山人壽保險股份有限公司	109,479,000	2.97
5	富邦人壽保險股份有限公司	92,600,000	2.51
6	中國合成橡膠股份有限公司	83,777,716	2.27
7	恆強投資股份有限公司	71,487,931	1.94
8	喬泰投資股份有限公司	69,361,775	1.88
9	臺銀保管富達投資信託富達系列新興市場戶	66,350,000	1.80
10	富品投資股份有限公司	62,688,346	1.70

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

年 度		104 年	105 年	當 年 度 截 至 106 年 5 月 12 日 (註 8)
項 目				
每股 市價(註1)	最 高	45.40	38.30	38.90
	最 低	26.90	25.45	34.00
	平 均	37.82	33.00	36.74
每股淨值 (註2)	分 配 前	29.26	28.92	29.19
	分 配 後	27.93	不適用	不適用
每股盈餘	加權平均股數	3,692,176	3,692,176	3,692,176
	每 股 盈 餘(註3)	1.56	1.72	0.23
每股 股利	現 金 股 利	1.33	1.45	不適用
	無償 配股	盈餘配股	-	不適用
		資本公積配股	-	不適用
	累積未付股利(註4)		-	不適用
投資報酬 分析	本益比(註5)		24.24	19.19
	本利比(註6)		28.44	22.76
	現金股利殖利率(註7)		0.04	0.04

* 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，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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，係依 106 年 3 月 31 日經會計師核閱之資料計算；其餘係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

(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。

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

(2) 本次股東會擬議股利分派之情形：

本公司 105 年度期初未分配盈餘為新台幣 14,222,703,892 元，加計迴轉首次採用 TIFRS 提列特別盈餘公積 11,174 元，及確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘 316,609,207 元，調整後未分配盈餘為 14,539,324,273 元，加計 105 年度稅後淨利 6,358,452,420 元，提列法定盈餘公積 635,845,242 元，合計可供分配盈餘為 20,261,931,451 元，擬分派普通股現金股利每股 1.45 元合計金額 5,353,655,010 元，分派股利後 105 年度期末未分配盈餘為 14,908,276,441 元。現金股利發放至元為止（元以下捨去），其畸零款合計數計入本公司之其他收入。

經本公司 106 年 3 月 27 日第 22 屆第 12 次董事會決議通過並提請本（106）年股東常會承認。

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 105 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，其差異數視為會計估計變動，列為 106 年度損益。

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 106 年 3 月 27 日董事會通過以現金配發員工酬勞金額為 37,113,547 元及董事酬勞金額為 55,679,530 元，員工及董事酬勞與 105 年度帳上估列數相同。

- (2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

本次無以股票配發員工酬勞之情事，故不適用。

4-8-4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形

項 目	104 年度員工及董事監察人酬勞案		
	105 年 6 月 22 日	105 年 03 月 30 日	差異數
	股東會決議通過	董事會決議通過	
員工酬勞	28,833,975 元	28,833,975 元	-
董事監察人酬勞	50,517,093 元	50,517,093 元	-

上列員工酬勞及董事監察人酬勞與 104 年度帳上估列數相同。

4-9. 公司買回本公司股份情形：無。

4-10. 公司債辦理情形：無。

4-11. 特別股辦理情形：無。

4-12. 海外存託憑證辦理情形：無。

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：

(1) 受讓股份名稱、數量及對象

本公司及本公司全資子公司 TCC International Ltd. (以下稱「TCCI」)之董事會於106年4月20日決議通過，本公司擬與TCCI共同以英屬開曼群島公司法所定之協議計畫(Scheme of Arrangement)方式私有化台泥國際集團有限公司(以下稱「台泥國際」)，並對TCCI以外的其他台泥國際股東(以下稱「計畫股東」)提出下述要約：

- (a) 台泥國際普通股股東可以選擇每股換取TCCI支付之現金港幣3.60元，或者交換本公司新發行之普通股0.42股；及
- (b) 台泥國際可轉換優先股股東可以選擇每股換取TCCI支付之現金港幣3.93元，或者交換本公司新發行之普通股0.46股。

為與計畫股東進行股份交換，本公司擬依公司法第156條第8項規定增資發行新股，預計發行股數約為205,244,975股~767,146,025股普通股(實際發行之股數將視計畫股東之有效選擇而定)。因TCCI目前持有台泥國際63.05%之普通股及99.98%之可轉換優先股，預計本次本公司發行新股受讓台泥國際普通股及可轉換優先股後，台泥國際將成為本公司直接及間接持股100%之子公司，並自香港聯合交易所下市。

(2) 預計進度

本公司本次辦理受讓台泥國際股份發行新股及完成台泥國際私有化計畫，應取得之核准及決議包括：經濟部投資審議委員會核准本公司因本私有化計畫而間接增加對大陸之投資、台灣證券交易所核准本次受讓台泥國際股份而發行新股、香港證券及期貨事務監察委員會及香港聯合交易所核准本公司將發佈的有關台泥國際私有化計畫所有文件及公告、英屬開曼群島法院裁定協議計畫有效，且協議計畫尚須經台泥國際之法院會議及臨時股東會之決議同意，而本公司將於經上述核准及決議後，向金融監督管理委員會申報受讓台泥國際股份發行新股生效後行之，預計於106年12月31日前完成。

(3)受讓公司基本資料表

公 司 名 稱		台泥國際集團有限公司
公 司 地 址		16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong
負 責 人		張安平
實 收 資 本 額		普通股股本 HKD 494,347 仟元 可轉換優先股股本 HKD 49,433 仟元
主 要 營 業 項 目		投資控股
主 要 產 品		投資控股
最 近 年 度 財 務 資 料	資 產 總 額	HKD 30,946,002 仟元
	負 債 總 額	HKD 13,018,720 仟元
	股 東 權 益 總 額	HKD 17,927,282 仟元
	營 業 收 入	HKD 11,412,814 仟元
	營 業 毛 利	HKD 2,391,373 仟元
	營 業 損 益	HKD 867,677 仟元
	本 期 損 益	HKD 207,615 仟元
	每 股 盈 餘	HKD 0.042 元

註 1：最近年度財務資料依我國財務會計準則調節之合併財務資料。

註 2：每股盈餘為基本每股盈餘。

4-16.資金運用計劃執行情形：無。

五、營運概況

5-1. 業務內容

5-1-1. 業務範圍：

部門	營業比重
水泥部門	73%
化工部門	11%
電力部門	13%
其他部門	3%
合計	100%

5-1-2. 產業概況：

5-1-2-1. 水泥部門

產業之現況與發展：

台灣水泥產業已是成熟產業，需求穩定。在熟料旋窯產能方面，由於受 86 年西部礦權到期之影響，西部產能紛紛停產後，目前運轉中之產能為 2,016 萬公噸。而在水泥生產及消耗方面，根據水泥同業公會統計，105 年度會員公司於國內計生產水泥 1,267 萬公噸，而全年之國內水泥消耗量為 1,021 萬公噸，平均每人每年水泥消耗量為 434 公斤。

展望 106 年，雖然歐美經濟溫和成長，新興市場成長亦小幅回升，惟中國大陸經濟仍持續走緩，金融市場波動恐制約全球成長力道。台灣受國際原物料價格續處低檔、出口衰退影響成長趨緩。民間 ICT 業者投資續增，但因房市降溫而營建工程投資疲弱及公共工程投資執行延宕，預估市場仍呈持平或小幅衰退局面。

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、提供飛灰及再生石膏原料的火力發電業等上游產業，以及製程中所配合之電力供應業、氣體燃料供應業及鐵路運輸業、汽車運輸業、水上運輸業等支援性產業；另直接需要水泥成品供應的下游產業，包括營建業、預拌混凝土業、水泥製品業（如混凝土管、水泥磚、石棉板、石棉管、石棉瓦等），及其他工業（如油井地質工程業等）。

產品之各種發展趨勢及競爭情形：

水泥產品以一型普通水泥為大宗，惟近年來因公共工程持續推動之影響，對特種水泥的需求明顯增加。另自 84 年以來，由於預拌混凝土廠對飛灰及爐石粉的使用量持續增加，已替代部份水泥使用量，對水泥需求造成一定程度的影響。

5-1-2-2. 化工部門

產業之現況與發展：

- (1) 異丙苯：全球 97% 以上產量用於酚及丙酮之生產，少量用於架橋劑等化學品之生產。
- (2) 酚：酚產品主要用在酚醛樹脂及丙二酚的生產，此外，也可用於生產環己酮、烷基酚如壬酚、2,6-二甲酚（及 2,4-二甲酚）苯胺、水楊酸等，在國內則用來生產丙二酚（信昌、南亞和長春）和酚醛樹脂（長春、長興）所占比例最高。另由下表可知隨著社會經濟的發展對酚的需求量亦同步增加。

近年我國酚進出口情形

單位：公噸

年 度	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
進口量	10,084	26,138	65,676	83,556	120,556
出口量	156,178	135,408	98,101	99,778	111,044

資料來源：中華民國海關進出口統計表

- (3) 丙酮：丙酮來源依製程分有二類，其一為製造酚時副聯產品為主要來源，另一為以生產丙酮為主產品；丙酮是重要的工業溶劑與製造壓克力樹脂（甲基丙烯酸甲酯）、聚氨酯及環氧樹脂的原料、石油煉製的脫臘劑，可製作丙二酚、丙酮氰醇等，亦為醫藥工業上的萃取劑。丙酮過去只有李長榮與信昌公司生產，之後台化，長春陸續加入生產行列，國內進口數量逐年遞減至幾近於零，出口則以中國為最大出口地。

我國歷年丙酮進出口情形

單位：公噸

年 度	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
進口量	109	1,186	158	202	205
出口量	248,928	273,981	251,282	251,692	259,473

資料來源：中華民國海關進出口統計表

- (4) 丙二酚：丙二酚主要用於生產環氧樹脂與聚碳酸酯樹脂（PC）。環氧樹脂用於軟性包裝材料、接著劑、積層板、電子零件之封裝材料等，其中以積層板及電子零件的封裝材料之需求量將隨著電子產業發展而有所差異。聚碳酸酯樹脂（PC）則用於 CD、DVD 等光碟片之基材及汽車大燈等用途，而 PC/ABS 之摻合塑膠廣泛應用在電腦、筆記型電腦及行動電話之外殼。

近年我國丙二酚進出口情形

單位：公噸

年 度	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
進口量	336	1,313	7,389	1,532	710
出口量	364,973	293,044	274,680	306,962	237,384

資料來源：中華民國海關進出口統計表

- (5) 環己酮：環己酮主要仍作為己內醯胺的原料，其次作為溶劑使用。而己內醯胺又是紡織品尼龍的原料，台灣目前僅有中石化（股）公司生產己內醯胺，中石化目前自產環己酮供自用。本集團化工部門所生產的環己酮主要七成供應國外己內醯胺市場，其他作為特用溶劑用。

近年我國環己酮進出口情形

單位：公噸

年 度	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
進口量	3,381	2,029	3,638	3,433	3,240
出口量	58,663	50,076	68,650	45,171	60,465

資料來源：中華民國海關進出口統計表

- (6) 馬林酐：馬林酐是用量僅次於苯酐和醋酐之第三大酸酐，用途廣泛，尤其在不飽和樹脂、醇酸樹脂、1,4-丁二醇/THF/r-丁內酯等衍生物、聚合物合成與接著劑等應用上，皆呈穩定的成長。

近年我國馬林酐進出口情形

單位：公噸

年 度	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
進口量	173	207	597	190	635
出口量	38,302	47,600	59,399	60,356	53,210

資料來源：中華民國海關進出口統計表

產業上、中、下游之關聯性：

- (1) 上、中、下游產業體系完整，連動性大

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

(2)資本與技術密集

石油化學業為資本與技術密集之產業，每一座工廠的投資額動輒數十億元，如台塑集團六輕的投資金額就已超過4千億元。另工廠幾為全自動作業並採電腦操控，而工業安全、環境保護、廢棄物處理及副產物利用等均須投注相當的技術與資金。而產品的開發及製造過程中，需要化工機械、化工材料、應用化學等方面的知識與技術，方能設計及生產出優良的產品，故資本與技術密集為產業特性之一。

(3)產品用途廣泛

石油化學工業產品廣泛用於工業及民生等各種行業，除提供中游行業所使用之原料外，再將石化中間原料經過一、二次加工而製成各種食、衣、住、行用品，是屬下游部分。相關行業如塑膠業提供建材、機電產品、汽車、娛樂器材、電線電纜所需之原料；人纖業提供衣著、農漁業器具、輪胎之原料；溶劑類提供食品加工、食品添加劑、印刷油墨、塗料、農藥等產業之需求，其它作為肥料、清潔劑、醫藥、醫療器材、辦公機具、接著劑、容器等不勝枚舉。

(4)上游原料與酚系列產品之關聯性

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

(5)酚系列產品與下游產業之關聯性

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

產品之各種發展趨勢：

酚：全球對酚之需求成長率約為2.7%。亞洲地區的酚需求量在下游丙二酚及聚碳酸酯樹脂的需求驅動下，每年可獲穩定的成長。全球在對酚之需求上，以丙二酚44%為最高，其次酚醛樹脂27%，用以生產己內醯胺佔7%，烷基酚3%，其它約佔19%。

丙酮：在全球性酚工廠新建熱潮，使得副產品丙酮供應充足，未來其價格將視市場需求及丙烯價格而定。丙酮用於MMA（壓克力原料）約佔30%，另外除用於丙二酚生產原料之一，大部份則用在溶劑市場。

丙二酚：全球每年成長約5%~8%，主要消費領域是聚碳酸酯及環氧樹脂，其他用途包括阻燃劑、不飽和聚酯樹脂、聚丙烯酸酯、聚醚亞胺和聚砜樹脂等。

環己酮：環己酮主要作為己內醯胺的原料，其次作為溶劑使用。產業發展變化不大，銷售穩定。

馬林酞：馬林酞主要用於生產不飽和聚酯樹脂及加氫類產品丁二醇、四氫呋喃、丁內酯等，也應用於塗料、潤滑油添加劑、農藥、酒石酸、琥珀酸及酞、四氫苯酞、改性松香等方面，需求每年有穩定的成長。

產品競爭情形：

酚：國內尚有台化和長春設廠生產，產能合計有110萬噸，供給大於需求；在亞洲，日本和韓國之產能亦大於其內需，故能吸收多餘之產量在於中國大陸、東南亞及印度，但東南亞市場受日本商社把持，較難進入，而大陸市場在2014年內地新增產能投入市場後亦將形成供過於求之局面，本集團化工部門因酚產品大部份自用為丙二酚和環己酮之生產原料，每年對外銷售數量有限，具有彈性。

丙酮：市場上處於供過於求，價格受市場需求影響，為因應此情況，本集團化工部門亦委託國內研究機構進行對丙酮之再利用研究，以期能解決丙酮過剩之問題。

丙二酚：國內尚有南亞和長春設廠生產，產能合計約80萬噸，供給大於需求；亞洲方面日、韓在其國內亦是供過於求之情況，多餘產量主要外銷在於中國大陸、印度及東南亞等新興市場。

環己酮：國內除中石化自產及本集團化工部門外，無其它廠商生產；外銷上，主要是與大陸生產廠商競爭。環己酮主要用於己內醯胺之生產外，大部份用於作有機溶劑使用，其價格和苯價格息息相關。

馬林酞：國內尚有合興及南亞設廠生產，產能合計約9.5萬噸，主要用途不飽和聚酯（UPR）生產廠，內銷市場供過於求，然本集團化工部門主要著眼於下游加氫系列產品（丁二醇、THF等）的生產應用。

5-1-2-3.電力部門

產業現況與發展

電力是現代化生活之基石，也是經濟發展之動力，不論是一般傳統產業或是新興高科技產業無不以電力為動力，有電就有光明和繁榮。近年來台灣工商業發達，服務業更是蓬勃發展，現代化建築林立，美輪美奐之大樓配合創意燈光造型，入夜後輝煌燈火及璀璨光彩，將市容及鄉野點綴得更亮麗耀眼，充分顯現出台灣繁榮景象與活潑生命力。

由於電力已經成為國人生活必需品，因此供應來源的穩定與品質的良窳攸關整體產經活動。台灣地區電力產業長期以來由國營之台灣電力公司（以下簡稱「台電」）獨家經營，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。自民國 79 年以來，備用容量率皆在 8% 以下，與適當的備用容量率 20% 相距甚遠；尤其每年到夏天電力需求旺季時，有時不得不被迫採取「分區輪流停電」等限電措施，影響廠商投資意願及長期經濟發展甚鉅。

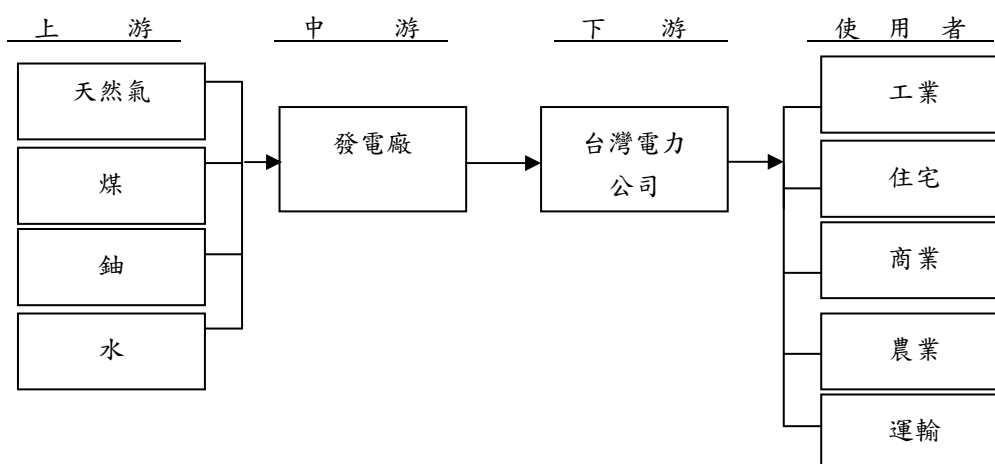
為紓解電力供應不足之壓力，提升整體電力產業經營效率，以及在世界各國電力市場趨向自由化的潮流下，經濟部乃決定開放發電業讓獨立民營電廠（Independent Power Producer, IPP）加入競爭，以達到善用民間經營彈性、穩定電力供應、促進電業自由化之目的。經濟部並於 83 年 9 月訂定「開放發電業作業要點」，作為開放民間發電業之作業準則，復於 84 年 1 月頒布「設立發電廠申請須知」，供民間了解申請籌設獨立電廠之程序與審查方式，使原本由台電獨家經營的電力市場亦隨之改變。

民國 84 年 1 月、8 月及 88 年 1 月分三階段開放，計有 15 家獨立發電業者（IPP）獲准籌設，實際完成 9 家，總容量 771 萬瓩，再加上此時期汽電共生發電蓬勃發展，使台灣發電市場進入「開放發電業」時期。至民國 95 年台電系統總裝置容量達 3,737.1 萬瓩，為民國 82 年之 1.93 倍；發購電量 1965.7 億度，為民國 82 年之 1.93 倍。

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。同時面臨全球暖化問題低碳經濟、低碳能源、低碳電力將是全球發展的主軸。我國自產能源缺乏，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。

電業法於 106 年 1 月 26 日修正公佈，相關子法目前能源局正逐項修正與建立配套機制，本集團將持續追蹤其修法進度，以規劃及調整長期發展方向。

產業上、中、下游關聯性



目前台灣主要發電方式包括燃油、燃煤、燃氣、核能、抽蓄水力及再生能源，隨著台灣電力市場的開放，陸續有發電業加入電力市場，惟依據「電業法」相關規定，發電業所產出之電力仍需交由台灣電力公司為統籌分配至民生或工業用電。但再生能源發電業可直接銷售至使用端。

產品之各種發展趨勢

在 104 年聯合國氣候變遷綱要公約會議後，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。同時新政府為達成 2025 年非核家園之目標，在此國內、外情勢發展下，以全力發展綠能，啟動國家能源轉型工程，將成為新政府當前施政之重要方針。

因應此種能源的轉型，經濟部於去年重新訂定新的能源政策，調整天然氣及再生能源的發電量配比，在新能源配比規劃下 2025 年的「能源配比」為燃煤發電 30% + 天然氣發電 50% + 再生能源發電 20%，其中再生能源裝置容量規劃目標由 104 年的 17,250MW 大量提高至 105 的規劃目標 27,423MW，整整提高將近 59% 之多。

為達此綠色能源新目標，經濟部亦大力推展太陽能發電及風力發電，其中太陽能發電由早期力推小容量之屋頂型改為大容量之地面型，同時因應地面型之推廣除釋放所需用地外亦積極協商各部門協助開發業者並鬆綁修改法令規定。另風力發電部份除早期陸域風力外，更在台灣西部海域規劃 36 區塊供業者投資離岸風力，以祈能達成 2025 年再生能源佔總發電量 20% 之目標。

5-1-3. 技術及研發概況

本集團於 105 年度及 106 年度截至年報刊印日止投入之研發費用分別為新台幣 66,352 仟元及新台幣 24,534 仟元（106 年 1-4 月），其中水泥部門成立全台灣唯一的水泥及混凝土專業研究室，目前研究範疇集中在水泥、混凝土及資源再利用等三大領域，成功完成了高性能混凝土最適配比的研發、導電混凝土的應用研究等技術，103 年底協助台灣<和平><花蓮><蘇澳>三廠通過 SGS 認證，成為國內首家水泥業建置 ISO 50001 能源管理系統企業；並持續協助台灣<和平><花蓮><蘇澳>三廠優化水泥品質及資源再利用方面之研究；在大陸水泥廠部份，協助<英德><貴港><句容><遼寧>四水泥廠取得低碳水泥產品認證，並實際應用於生產與品質控管。未來將持續朝向優化品質、降低水泥成本、擴大資源再利用範疇、水泥窯協同處置生活垃圾及垃圾焚燒發電廠飛灰，以及節能減碳並輔以結合鈣迴路捕獲 CO₂ 系統與微藻養殖技術系統的二氧化碳捕獲、封存與再利用（CCSU）等相關技術之研發作努力。

開發成功之技術或產品

- 研發量產 II 型高性能水泥及 II / V 型高強水泥。
- 研發量產 IV 型水泥，品質符合 CNS 規範及特殊工程要求，並已取得正字標記及 MIT 微笑標章資格。
- 開發 10000 psi 高性能混凝土之量產能力。
- 開發自充填混凝土之量產能力。
- 開發高抗滲混凝土之量產能力。
- 開發氟化鈣污泥之檢測與再利用技術。
- 開發水泥微量元素檢測技術。
- 開發油泥灰渣之應用技術。
- 降低水泥旋窯預熱機結皮之處理技術。
- 節能減碳技術研究開發應用熱電材料架設於旋窯做廢熱發電。
- 藻養殖技術進行擴大養殖範圍之設計，並已完成蝦紅素化妝品試開發作業。
- 1.9MWt 先導型鈣迴路試驗工廠，已完成連續運轉 100 小時測試，CO₂ 捕獲效率可達 85~93%。
- 建立 500kWt 整合蒸汽水合與多階旋風式之新世代鈣迴路捕獲系統

未來參與及協助之研究發展計劃及計劃開發之新商品：

- 鈣迴路捕獲二氧化碳技術，計已申請 8 案 18 件；其中已獲證 12 件，暫準 2 件，審查中 4 件（CCS）。
- 新世代鈣迴路捕獲二氧化碳技術：發展「鈣迴路捕獲技術驗證與放大技術研發」計畫，計畫重點包括：
 - (1) 整合蒸汽水合與多階旋風式之新世代捕獲系統技術優化；
 - (2) 失活吸附劑再生高純度輕質碳酸鈣技術研發；
 - (3) 10~30MW 級鈣迴路捕獲示範系統細部設計。
- 以煙道氣或結合鈣迴路捕獲 CO₂ 技術進行微藻養殖技術開發研究，計已申請 2 項 4 件專利（CCSU）。

・微藻養殖技術開發：發展「高效生物固碳及利用技術開發」計畫，全程計畫（3年）包括：

- (1) 高效率微藻生長模式開發及仿生應用；
- (2) 戶外微藻高效固碳養殖及應用研究；
- (3) 兩階段生物固碳合成產物技術開發及其程序建立；
- (4) 生物固碳產製高單價產物之經濟效益評估等工作。

此外，化工部門為配合營運，持續改進製程操作及研究提升品質穩定度，同時規劃產品產能的提升與實施，另自行就製程廢水處理與附近大學研究機構進一步研究改善。同時繼續委託財團法人工研院材料所繼續對主力產品進行高值化分析與光電領域探索之研究，以尋求開發高值化及電子用化學品新產品之機會。

5-1-4. 長短期業務發展計劃

5-1-4-1. 水泥部門

短期發展計劃：

由於台灣水泥產業已趨成熟，因此，本集團於台灣地區將以維持市場佔有率、降低成本、提升獲利為主要目標。關於大陸業務方面，除選定華南及沿海地區為主要目標市場，於福州、廣東、廣西、安徽等地投資興建水泥廠或研磨廠外，並於2007年購併嘉新國際公司江蘇京陽廠，成立台泥句容廠，進一步延伸至華東市場。2009年年底併購昌興礦業公司位於廣東、雲南、貴州、重慶、四川、遼寧等地工廠，並持續完成擴建，2011年又併購港安、凱里、賽德、泰昌等公司位於貴州、四川等地產能，2014年底併購四川鐵水泥公司及湖南金大地公司，至2016年大陸年產能已達6,530萬公噸，加計台灣產能已達7,570萬公噸，因大陸市場進入需求平台期，短期發展將以降低成本、提升效益，維持市佔率穩定獲利為發展目標。

長期發展計劃：

為配合大陸水泥廠及研磨廠的設立，本集團未來將於水泥目標市場，投資興建骨料廠或預拌混凝土廠，以作為水泥上下游產品之延伸，並創造加工附加價值；除了維持本公司在台灣為第一品牌外，於大陸華南、西南、華東地區亦將致力提升本集團之產品品質及顧客服務，期能根留台灣、放眼大陸，以華南市場第一品牌，大陸水泥領軍企業為長期發展目標。另外，將應用水泥廠高溫、高滯留時間、高擾流的三高製程特性結合處理固體廢棄物如生活垃圾、污泥、危廢等發展「環保一條龍」綠色環保循環經濟價值鏈。

5-1-4-2. 化工部門

短期發展計劃：

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

長期發展計劃：

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

5-1-4-3. 電力部門

短期發展計劃：

- (1)為配合本集團電力部門之 ISO 14001 環境政策，我們承諾做到：

遵守環境法令及環評承諾，避免公害糾紛。

持續改善設備，以提升防污設備效能。

執行廢棄物分類及減量，以落實回收工作。

定期監督檢測，以落實污染預防工作。

建立環境管理系統，以執行環境作業管制。

定期教育及申報，以文件方式向外宣達溝通。

歡迎外界參訪，以透明呈現環保績效。

- (2)ISO 9001 品質管理系統之推行

經由品質管理系統之推行，持續改善機組設備之效能，提供穩定可靠的優質電力服務客戶。

- (3)NOSA 五星安健環管理系統之推行

藉由 NOSA 環保、安全及衛生之專業管理系統，協助提供健全之設施環境，降低失能傷害事故率及零工安違規，加強溝通及和諧發展，進而提升集團形象。

長期發展計劃：

- (1)參與電業法相關子法修訂之研討及規劃。

「電業法」為發電業之母法，於 106 年 1 月 26 日修正公佈後仍有相關子法待修正與建立配套機制，本集團將經常注意其發展，以規劃及調整長期發展方向。

- (2)增建機組，或參與各項再生能源發電之建設及投資以提高獲利。

可於本廠附近或島內其他地方，以增建機組或進行各項再生能源發電廠之設置及參與投資之模式，增加裝置容量並提高獲利，同時響應政府推動綠能之政策。

- (3)建立高品質之自主維修能力。

電力部門位置偏僻，相關協力廠商均距離較遠。透過建立自主維修能力，才能根本提高運轉效能。因此，技術員及工程師之培訓需兼顧深度與廣度，以符本部門實際需求。

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。

105 年度台灣地區水泥消費量為 1,021 萬公噸，與 104 年度 1,156 萬公噸，減少 135 萬公噸，衰退 11.68%。本公司 105 年度內銷水泥及熟料數量(含預拌廠自用)為 361 萬公噸，較 104 年度 399 萬公噸，減少 9.52%，市場佔有率約為 35.36%。105 年度臺灣地區水泥市場，受政府抑制房價及兩稅合一制，營建工程趨緩，故整體市場衰退，在水泥售價方面則持續維持穩定價位。

今（106）年內銷水泥市場，由於仍受中國經濟持平，全球金融市場波動，房市推案減少影響，雖 ICT 產業及製造業固定投資仍增加。預估水泥需求將維持在 1,000~1,050 萬公噸左右，本公司今年(106)預計內銷水泥及熟料數量為 450 萬公噸，預估今（106）年國內水泥市場價格仍將持續穩定。

本公司外銷主要商品為散裝水泥及熟料，105 年度本公司依據政府減少外銷政策，外銷水泥及熟料 177 萬公噸，較 104 年度之 189 萬公噸，減少 6.32%。外銷主要地區為模里西斯、澳洲、馬來西亞、香港等各國。預計 106 年度外銷量再減為 150 萬公噸，國際水泥市場方面，因新興市場其國內需求仍維持成長，非洲、東南亞等進口國需求仍強，惟國際市場外銷價格受大陸市場趨緩增加外銷影響，價格略為下修。本公司今（106）年外銷水泥仍將以非洲及東南亞等地為主，銷量則配合政府政策逐年持續減少。

105 年全年內外銷水泥及熟料(含預拌廠自用)為 539 萬公噸，較 104 年度 589 萬公噸，減少 8.51%，主因是配合政府減少外銷政策減產，及國內市場需求衰退，預計今(106)年度策略仍以提高獲利並增加內銷量為目標，本公司內外銷水泥及熟料(含預拌廠自用)目標為 600 萬公噸，比 105 年銷量 538 萬公噸約增加 11.52%。

關於預拌混凝土方面，本公司 105 年度計銷售 421 萬立方米，較 104 年度 544 萬立方米，減少 122 萬立方米，衰退 22.52%。預計本公司今（106）年預拌混凝土銷量在房市推案仍減緩但公共工程可能增加下，可維持在較去年略增之 450 萬立方米左右。

競爭利基：

本公司為台灣最大、歷史最悠久之水泥暨 RMC 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 RMC 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。

產業發展之有利因素：

- (1) 就台灣地區而言，這幾年來雖由於世界金融波動及政府抑制房市政策影響，市場成長不易，惟長期而言，由於政府持續進行擴大公共建設計畫及都更計畫等，應仍持續穩定，未來新政府執政應有開創新局的企圖心，經濟情勢可望改善，民間動力長期而言仍強，預測水泥產業之營運仍可維持穩定持續發展。
- (2) 就大陸地區而言，由於工業化、城鎮化，經濟建設仍持續發展，並將加強執行嚴苛環保標準，除持續加速淘汰生產模式落後之產能，限制新產能建造並執行供給側改革。此龐大的水泥市場及產業政策利多，將使產能過剩狀況逐漸改善，105 年大陸產量仍達 24 億公噸，預期大陸市場將進入平台期，此需求量仍可維持未來一段時間，未來整合併購及集中度增加仍為必然趨勢，本公司將視大陸經濟情勢持續大陸投資併購增加產能，繼續維持在水泥業之領軍企業。

產業發展之不利因素：

- (1) 國內政府目前對水泥業課徵有貨物稅、空污費及廢棄物清除處理費及地方政府礦稅等稅項，對國內水泥業發展產生負面的衝擊。
- (2) 國內近年環保意識高漲，除生產原料石灰石礦開採申請延續受環團及民意代表干擾、限制，及重大公共工程及民間投資之推動困難，再加上產業外移、抑制房價效應，國內市場仍有待復甦，對水泥、預拌混凝土等相關基礎建設產業的需求產生壓抑的效果。

產業發展之不利因素因應對策：

- (1) 就台灣市場方面，加強成本控管，並透過 ERP 系統，整合台灣及大陸市場，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，輔導協助產業永續經營。
- (2) 因應台灣水泥市場已是成熟產業，需求不易成長，本公司已加速投資大陸水泥市場，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，98 年年底因應大陸控制產能，暫停新建項目，鼓勵併購及提升產業集中度之新政策，成功併購昌興礦業之水泥產能，100 年又持續併購港安、凱里、賽德、泰昌等公司位於貴州、四川之產能，103 年併購四川川鐵及湖南金大地水泥公司，105 年合計大陸年產能已達 6,530 萬公噸。

5-2-1-2. 化工部門

主要商品（服務）之銷售（提供）地區：

單位：新台幣仟元

年度 銷售別	103 年		104 年		105 年	
	金額	%	金額	%	金額	%
內 銷	11,722,679	50.73	5,602,379	47.71	5,051,650	51.62
外 銷	11,384,247	49.27	6,139,220	52.29	4,735,162	48.38
營收合計	23,106,926	100.00	11,741,599	100.00	9,786,812	100.00

市場佔有率：

國內市場佔有率，如下表所述：

	103 年	104 年	105 年
酚	34%	41%	37%
丙酮	40%	30%	21%
丙二酚	5%	10%	0%(註一)
環己酮	96%	60%	65%(註二)

資料來源：海關統計資料及本集團統計

註一：因客戶減產，本集團化工部門自 104 年下半年停產丙二酚。

註二：中石化四條環己酮工廠年產能 40 萬噸全數供應自身工廠下游需求。

市場未來之供需狀況與成長性：

(1)全球供應情形

就全球酚供應情況而言，以亞洲之產能居冠 52%，次者為美洲，而歐洲則排名第三。基本上各地如有餘量時，多以外銷到印度、大陸或東南亞等地。

由於酚產品技術層次較高，投資金額亦較龐大，且使用者對品質要求較嚴格，目前國際市場主要製造廠商掌握在台灣、美、歐、日、中等國，且均具有相當規模，由下表可知各地代表性之酚生產廠商。

105 年酚系列廠商代表

區域別	代表性廠商
美洲	SUNOCO, DOW CHEMICAL SABIC, GEORGIA GULF SHELL, INEOS Phenol
日本	MITSUI CHEMICAL, MITSUBISHI CHEMICAL, CHIBA PHENOL
歐洲	INEOS PHENOL, POLIMERI CEPSA Quimica
中國	SINOPEC, FCFC/CEPSA/ LIHUAYI/KINGBOARD/BLUE STAR SSMC
台灣	台灣化纖公司 長春人造樹脂公司 信昌化工公司

(2)國內外市場需求情形

整體而言，本集團化工部門所生產之產品，主要用於國內之酚醛樹脂、工程塑膠、清潔劑及相關環氧樹脂、溶劑市場之需求，均與相關行業息息相關。105 年中石化新開生產線，外銷市場因油價反彈，交易已逐漸熱絡，預期 105 年有所改善。

(3)未來成長性

國內石化上游基本原料乙烯、丙烯、苯等供應來源，國內有中油及六輕二家廠商提供，不足之部份需仰賴進口。石化中間體同樣除國內廠商提供外，不足部份為分散供應來源，亦從國外市場進口原料。另本集團化工部門所生產之酚、丙酮、丙二酚、環己酮等產品除供應國內市場外，為分散市場，部份數量予以出口，由於本集團化工部門之努力拓銷市場及利用其品質之優異表現及數量之穩定供應，已在國際間具有舉足輕重之地位，產品受國際市場肯定，國際競爭力高。展望未來，我國酚醛樹脂、環氧樹脂、聚碳酸酯樹脂及相關溶劑市場、尼龍絲市場之需求，在油價逐漸回穩反彈下，客戶已提高購買意願，故預期未來應具有成長性。而本集團化工部門亦積極降低成本，提高品質及煉量，設備汰舊換新，顯見此產業深具市場潛力。

競爭利基：

(1)充分掌握料源

為穩定生產，原料苯及丙烯之來源，大部份採長期合約以管線輸送方式購料，既安全又節省成本，並有利生產之進行。

(2)穩健經營

本集團化工部門之營運策略包括五個零目標，即工安一零災害、環保一零污染、機器設備一零故障、原物料一零庫存、管理一零缺點及四個減肥政策包括減人、減料、減廢及減費，實施以來，績效良好。

(3)上下游垂直整合

公司不斷加強新產品之開發，利用自產之產品加工產製環己酮、丙二酚、 α -甲基苯乙烯，以滿足顧客之需求，並提升產品之附加價值及擴大市場佔有率。

(4)落實環保要求

積極推動 ISO-14001 (環境管理系統)，並已完成品保認證，並不惜耗費鉅資，投注於污染防治設施，今後仍將持續改善，以期達成零污染之綠色生產。

(5)一貫品質政策

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

發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

①生產技術優異，機動因應市場變化：

公司向來注重生產技術不斷地改良與提升，並經常拜訪客戶，相互溝通，以熟悉國內外市場之最近發展趨勢。本集團化工部門累積多年之製造經驗與成果，於民國 85 年及 87 年分別通過 ISO 認證，客戶對本集團化工部門之產品品質，交期及售後服務深具信心，因此本集團化工部門不斷提高生產效率，將有助於拓展更多之市場。

②透過產銷協調會，有效控制存貨管理：

本集團化工部門每月訂有產銷協調會二次，針對上月之產銷情形進行檢討，同時亦針對當時之市場狀況及生產、庫存情況，以及原料掌握情形，相互討論、協商，並訂出當月之產銷量目標，隨時追蹤，以達成預期之目標，實施以來，成果良好。

③銷售通路暢通，業者進入障礙高：

由於本集團化工部門所生產係屬石油化學工業之一環，因屬技術及資本密集之工業，欲設立一具規模之石化廠，須投入相當之資金、人力及技術，並且須要通過環境影響評估及當地居民之首肯。故就客觀條件而言，除台塑六輕及長春集團具有一系列之上下游一貫垂直整合工廠亦投入生產外，其餘如一般中小企業之規模，欲投入具相當生產規模及銷售上欲與本業者競銷，實屬不易。而本集團化工部門從事此一方面之製造已久，並已建立專業之形象、市場地位與完整之行銷網。故在產能及市場銷售方面均已達經濟規模之效益，生產成本亦得以降低，產品極具競爭力，故能成為石化業之主要供應商之一。

(2)不利因素

產能過剩、進口關稅稅率低。

由於石化業之進口關稅稅率低，幾無保護可言，且我國政府又倡導自由貿易，國外產品利用當地較高之價格優勢下，犧牲少量低價進入我國內市場競銷，故對我廠商造成售價下滑，營收減少之不利局面。

(3)因應對策：

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

5-2-1-3. 電力部門

主要商品之銷售地區：

本集團電力部門主要產品電力依購售電合約全數躉售予台灣電力公司。

電廠屬電業法中所規範之發電業，所有產出電能除了廠區自用電外，需由台電公司統籌調度供電，因而獨立民營發電廠(IPP)，在現行法令規範下，皆需與台電簽訂長期購售電合約(Power Purchase Agreement, PPA)，將電力售予台電。

市場佔有率

依據台電公司官方網站統計資料，105 年底止台灣地區之總裝置容量為 4,213 萬瓩，105 年度淨發電量為 2,258 億度，其中台電公司總裝置容量為 3,222 萬瓩，淨發電量 1,740 億度，民營火力電廠總裝置容量 771 萬瓩，淨發電量 404 億度，本集團電力部門二部機組之裝置容量為 132 萬瓩，105 年度售電量約 87.79 億度，約佔民營火力電廠之 21.73%；台灣地區之 3.89%。

市場未來之供需狀況與成長性

未來電力需求成長，依據能源局電力消費統計表與民國 103 年經濟部能源局長期負載預測與電源開發規劃資料，我國電力消費量從民國 94 年的 2,184.5 億度增加到 104 年的 2,498.7 億度。預估至民國 122 年之用電量將增加至 3,356.4 億度，未來 18 年年平均成長率為 1.34%，平均每年約需增加 48 億度電，方能滿足未來經濟發展與民眾生活所需的電力。另有關電力的發展，隨新政府上台後為達成民國 114 年非核家園之政策，採取加速電業法之修正以及訂定新能源發電配比目標(燃氣佔 50%、燃煤佔 30%、再生能源佔 20%)，提升綠色能源之建設與供應，祈以因應能源轉型期間電力短缺之問題，並帶給台灣地區民眾更豐富、更絢麗、更舒適的生活品質。

競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

台灣經濟持續成長，用電需求不斷增加，但在水力資源稀少及非核家園政策因素下，電力需求仍以火力發電為主。根據能源局電力消費統計表與民國 103 年經濟部能源局長期負載預測與電源開發規劃資料，我國電力消費量從民國 94 年的 2,184.5 億度增加到 104 年的 2,498.7 億度。預估至民國 122 年之用電量將增加至 3,356.4 億度。在電力供應方面，電力系統裝置容量從 105 年的 4,213 萬瓩，預計民國 116 年裝置容量達 5,035 萬瓩(105~116 年間退休容量 1,454 萬瓩，新增容量 2,385 萬瓩)。在台灣電力仍供不應求之情形下，將有利於本集團電力部門持續進入電力供給市場。

(2)不利因素

①民眾環保意識漸高：

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

因應措施：

煤灰處理方面，本集團電力部門已與本公司簽訂煤灰處理合約，將燃煤所產生的煤灰，提供予水泥廠作為替代黏土之原料，不像其他燃煤電廠需設置灰塘來掩埋解決煤灰問題，而電廠脫硫設備所需之石灰石亦可由水泥廠直接供應，脫硫後所產生的石膏又可供水泥廠作為緩凝劑之用，符合工業資源再生及環保之要求。

空氣污染及水污染方面，除架設 250 公尺高之煙囪以利廢氣之排放，另設置室內煤倉，儲存煤炭

及採用全密閉式廊道輸送煤炭，以根絕煤塵飛揚及煤水污染。

本集團電力部門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、學術單位及環保署認證之檢測公司，按季或按月分別執行營運期間環境品質監測計畫、附近海域生態調查計畫及整廠煙道及放流水檢測計畫，以期更加落實環保，以強化本集團電力部門與社區間之互信的關係。

②電廠的興建與運轉需龐大資金

電廠於興建之時即需耗費龐大資金，興建完工後開始商業運轉亦需有豐厚資金使能有效持續運轉，故資金籌措成為電力公司在規劃興建電廠時優先考慮的問題。

因應措施：

本集團電力部門以聯貸方式取得穩定的資金來源。並已於 102 年 12 月 31 日與台灣銀行為主之銀行團簽訂新聯合授信合約，以償還舊聯貸，及節省利息支出。

5-2-2. 主要產品之重要用途及產製過程

5-2-2-1. 水泥部門

第Ⅰ型水泥

卜特蘭第Ⅰ型水泥，通稱普通水泥，為台灣各水泥公司之主要產品，主要供應市場者亦屬此型水泥。因其不具有他種水泥之特性，僅適合一般工程與建築之用；特殊工程如水壩、防波堤、海水沉箱、緊急搶修工程，則不適宜。。

第Ⅱ型水泥

第Ⅱ型水泥又稱平熱水泥，其化學成份較第Ⅰ型水泥受較多之限制，水合反應較為緩慢，水合熱亦較低，具中度抗硫酸鹽侵蝕特性，適合於水庫、水壩、巨積混凝土、港灣、碼頭、濱海建築、魚礁、下水道、工廠排水、煙囪等構造物。如石門水庫、德基水庫、明湖水庫、翡翠水庫、金山、國聖及第三核能發電廠、基隆港碼頭、台北市衛生下水道、重陽大橋及西部濱海公路橋樑等工程均使用本產品。

第Ⅲ型水泥

第Ⅲ型水泥一般稱為早強水泥。此型水泥之特性為早期強度甚高，適用於建築物及公路之緊急搶修，使工程期間縮短。

第Ⅴ型水泥

具有高度抗硫酸鹽侵蝕之特性，其礦物組成鋁酸三鈣（C3A）含量之規定均較他種水泥為低，最大值 5%，C4AF 加 2 倍 C3A 之和規定在 25% 以內。適用於水中或土中含有大量硫酸鹽之地區，例如：港灣、海洋、隧道、橋樑、衛生下水道、化學工廠、溫泉區構造物及近海建築工程等。

I 型低溫低鹼水泥

本公司為配合高鐵工程、台北市捷運工程及高雄捷運工程之需求而製供該型水泥，其低溫低鹼特性可避免混凝土溫度偏高及鹼骨材反應引起之龜裂，增加建構物之耐久性。

Ⅱ／Ⅴ型高強水泥

該型水泥係配合外銷美國市場而開發之水泥，其特性為高度抗硫酸鹽侵蝕特性且早期與後期強度均高。

水泥製造過程：

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

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

5-2-2-2. 化工部門

(1) 主要產品之重要用途

主要產品	用 途
異丙苯	用於生產酚／丙酮或架橋劑等產品。
酚	用於生產雙酚 A、環己酮、酚醛樹脂、水楊酸、壬酚等產品。
丙酮	用於生產 MMA、雙酚 A、MIBK…等產品或作有機溶劑使用。
丙二酚	作為生產環氧樹脂、聚碳酸酯樹脂、阻燃劑、聚酯樹脂、聚樹脂…等原料
環己酮	作為生產己內醯胺、己二酸、鄰甲基苯酮、起始劑…等原料，亦可作為有機溶濟使用
馬林酐	主要用於生產不飽和聚酯樹脂及加氫類產品丁二醇、四氫呋喃、丁內酯等

(2) 主要產品產製過程

異丙苯工場【流程 I 觸媒為沸石固體酸】：採用美國 Badger/ExxonMobil 專利製造，以固相沸石（Zeolite）觸媒催化原料丙烯和苯行烷化及轉烷化反應產製高度純度之異丙苯。

異丙苯工場【流程 II 觸媒為三氯化鋁鹽酸液】：採用美國 Monsanto/Kellogg 專利製程，以均勻相觸媒三氯化鋁鹽酸液（ $AlCl_3.HCl$ ）催化原料丙烯和苯行烷化及轉烷化反應產製高純度之異丙苯。

酚/丙酮工場：採用美國 Hercules/Kellogg 專利製程，利用空氣氧化原料異丙苯為過氧化異丙苯，再以均勻相觸媒硫酸催化裂解，產生酚、丙酮和甲基苯乙烯等產品。

丙二酚工場：採用日本千代田 CT-BISA 專利製程（90-05-01 已移轉給 Mitsubishi Chemical），以固體陽離子交換樹脂為催化劑，將酚及丙酮在酸性下催化縮合反應，合成丙二酚。

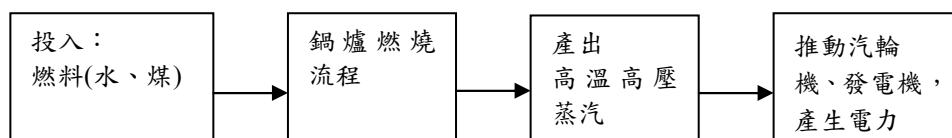
環己酮工場：採用德國 Leuna/義大利 CTIP 專利製程，利用鈀觸媒將原料酚及氫進行加成反應，產製環己酮。

馬林酐工場：採用美國 HUNTSMAN 專利製程，使用高純度正丁烷為原料，在觸媒存在下，經空氣氧化生成馬林酐。

丁二醇工場：採用 Davy Process 專利製程，使用馬林酐為原料，在觸媒存在下，經酯化氫化生成 丁二醇、四氫呋喃、丁酸內酯。

5-2-2-3. 電力部門

電力產製過程如下：



5-2-3. 主要原料之供應狀況

5-2-3-1. 水泥部門

水泥生產主要原料包含石灰石、黏土、矽砂、鐵渣與石膏；輔助燃料為煤炭。其中石灰石自產自用也與國內廠商訂立長期合約供應，黏土和矽砂係與國內廠商訂立長期合約供應，石膏與鐵砂均向國內、外優良供應商採購，台灣地區煤炭主要從澳洲、俄羅斯進口，係以長短期供應合約方式辦理，大陸地區煤炭主要來自大陸本地煤。

各供應商均以低於市場指標價格穩定供應本公司所需原料。

5-2-3-2. 化工部門

主要原料	國內外主要供應廠	供應狀況
苯	中油、中碳、三菱、丸紅、祺寶等	良好
丙烯	中油、apex、trammo、SK 等	良好
正丁烷	台塑化	良好
異丙苯	三井	良好

5-2-3-3. 電力部門

本集團電力部門主要原料為燃煤，主要從澳洲、俄羅斯及印尼進口，係以長短期供應合約方式辦理。

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廠商

金額單位：新台幣仟元

	104 年度				105 年度				106 年度截至前一季止			
項目	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	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
	其它	55,521,697	100%	-	其它	52,579,769	100%	-	其它	14,943,938	100%	-
	進貨淨額	55,521,697	100%		進貨淨額	52,579,769	100%		進貨淨額	14,943,938	100%	

最近二年銷貨金額占銷貨總額百分之十以上客戶

金額單位：新台幣仟元

	104 年度				105 年度				106 年度截至前一季止			
項目	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	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	台灣電力公司	12,645,730	13%	無	台灣電力公司	11,752,037	13%	無	台灣電力公司	2,137,100	10%	無
	其它	81,033,346	87%	-	其它	77,812,269	87%	-	其它	19,042,671	90%	-
	銷貨淨額	93,679,076	100%		銷貨淨額	89,564,306	100%		銷貨淨額	21,179,771	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	104 年度			105 年度		
	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
水泥及熟料（仟噸）	75,700	53,040	53,763,374	75,700	58,570	56,062,257
預拌土（仟立方米）	13,970	5,259	10,194,421	13,510	4,133	7,796,157
酚系列產品（噸；註二）	866,468	455,461	11,787,413	866,468	427,954	9,897,029
其他化工產品（噸；註二）	553,551	369,556	12,223,519	553,551	327,190	8,712,834
電 力 （產能：仟瓩； 產量：百萬度）	1,297.1	8,543.53	12,645,730	1,297.1	8,778.75	11,752,037
合 計			100,614,457			94,220,314

註一：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註二：酚系列產品含酚、丙酮、丙二酚及環己酮；其他化工產品含異丙苯、甲基苯乙烯及馬林酐。

5-2-6. 最近二年度銷售量值

單位：銷售值：新台幣仟元

銷 售 量 值 主 要 商 品	104 年度				105 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）	50,396	49,531,001	2,051	2,799,013	55,595	51,877,758	2,129	2,639,840
預拌混凝土（仟立方米）	5,691	11,047,295	-	-	4,346	8,203,307	-	-
酚系列產品（噸；註三）	210,384	5,457,686	202,498	5,159,822	207,387	4,891,371	166,793	4,209,445
其他化工產品（噸；註三）	4,044	144,693	29,941	979,398	5,088	160,278	17,701	525,717
電力（佰萬度）	8,543.53	12,645,730	-	-	8,778.75	11,752,037	-	-
合 計		78,826,405		8,938,233		76,884,751		7,375,002

註一：水泥及熟料之內銷量不含預拌廠自用之部份（104 年為 958 仟噸、105 年為 780 仟噸）。

註二：上表資料未針對應納入合併主體之關係人交易進行沖銷後表達。

註三：酚系列產品含酚、丙酮、丙二酚及環己酮；其他產品含異丙苯、甲基苯乙烯及馬林酐。

5-3. 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

項 目		104 年度	105 年度	當年度截至 106 年 5 月 12 日
員 工 人 數 合 計		10,080	9,609	9,375
平 均 年 齡		36.33	37.12	37.50
平 均 服 務 年 資		5.18	5.57	5.74
學歷分布比率	博 士	0.03%	0.00%	0.00%
	碩 士	0.98%	1.12%	1.14%
	大 專	22.61%	22.75%	22.52%
	高 中	40.33%	37.61%	37.67%
	高 中 以 下	36.05%	38.52%	38.67%

5-4. 環保支出资訊

5-4-1. 水泥部門

本公司之環保政策為：「建立制度落實環保，提升技術改善製程，節能減廢預防汙染，美化景觀回饋社會。」

(1)通過之認證及環保工作參與：

由於本公司早已具備完善之管理制度及系統，因此在民國 82 年因應國際化潮流，各廠均能在最短時間內陸續取得 ISO 9000 品質管理系統認證，各水泥廠更進而陸續通過經濟部標準檢驗局 ISO 14000 環境管理系統認證，台灣三水泥廠並分別於 103 年 12 月 8、12、15 日通過 ISO 50001 能源管理系統認證。大陸各水泥廠除均已取得 ISO 9000 及 ISO 14000 管理系統認證外，大部分廠並取得 OHSAS-18000 職業健康安全管理系統認證。另本公司於 90 年 10 月即參照全球永續性報告推動計劃 2000 年彈性綱領架構，出版「台泥環境報告書」舉凡對組織管理、環保績效、社會回饋等事項均詳加說明，提供社會大眾分享持續改善及創新的企業精神，因本公司在各項環保工作的參與及努力，本公司榮獲「2016 天下企業公民獎」大型企業組第 40 名、「2016 年台灣 TOP 50 企業永續報告獎」「傳統製造業金獎」、「2016 TCSA 台灣企業永續獎」單項績效類之《氣候領袖獎》。除此之外，本公司持續支持綠電，105 年再認購綠電 50 萬度，榮獲經濟部頒發「綠電標章」。

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

(2)環保支出整治之投入：

本公司多年來即一本「取之社會，用之社會。」之基本原則，對國家、社會無時不在盡其應盡之責任，除過去已投入 16 億元之鉅資進行環保設備之汰舊換新及增設等工程外，89 年 10 月及 90 年 5 月分別興建完成之和平廠一、二號窯採用國際最新式 Low NO_x 預熱機系統、燃燒設備以及餘熱發電系統，可由製程本身更有效抑制汙染物，其節能減廢之績效更為可觀。近年來每年均編列一定金額之預算進行現有設備之維護、性能提升與新的防治設施的增設，期使汙染防治工作做到盡善盡美，實際各類空氣汙染物排放之控制值優於政府所訂日趨嚴格之標準，如此持續有效地投入環境保護工作，成效卓著。

自民國 83 年以來本公司台灣地區各水泥廠多次獲得環保署等政府機關頒予有關環保績優獎勵。其中花蓮廠自 89 年起連續 3 年獲得中華民國企業環保獎特優殊榮、98 年榮獲經濟部工業局頒發之產業自願性溫室氣體排放減量績優廠商獎、103 年再次因持續努力推行減碳措施榮獲經濟部工業局頒發產業溫室氣體自願減量績優廠商獎；蘇澳廠於 92 年榮獲經濟部頒發之工業永續精銳獎及 97 年榮獲經濟部工業局頒發之產業自願性溫室氣體排放減量績優廠商獎；和平廠於 93 年榮獲經濟部頒發之節約能源績優廠商獎及 96 年榮獲經濟部工業局頒發之產業自願性溫室氣體排放減量績優廠商獎。鑑於本公司長期進行節能減排，力行減廢及資源再利用，績效良好，本公司於 100 年 11 月獲經濟部工業局頒發 100 年度能資源整合標竿企業獎；103 年 8 月 25 日更通過環保署有關本公司民國 89~99 年溫室氣體先期減量專案審查，取得減量額度 6,413,344 噸，佔水泥業減量額度的 71.07%。另大陸<英德>、<貴港>、<句容>、<遼寧>、<廣安>、<安順>、<凱里>、<港安>等八個廠餘熱發電的自願性碳標準亦分別自 100 年起取得 VCS 自願性減排碳額度的確證與查證，並已完成 VCS 平臺(APX)開戶登錄。

(3)本公司今後環保重點工作為：

- A.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。
- B.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。
- C.進行空氣汙染及水污染防治設備的汰舊更新與必要的增設，降低對環境汙染。
未來三年預計環保支出預估如下：台灣廠部分：106 年 6,070 萬元，107 年 6,768 萬元，108 年 6,812 萬元，合計達 19,650 萬元；大陸廠部分：105 年實際支出約人民幣 5,630 萬元，106~108 年將維持與 105 年相當水準；期能達到零汙染目標。
- D.持續推動能資源整合利用，減少天然礦物資源使用，協助電子及其關聯產業、電廠、紙業、淨水廠等處理相關事業廢棄物，善盡企業最大利廢減排的責任。

E. 104 年 12 月本公司第一套水泥窯協同處理生活垃圾設施於大陸貴州省安順市平壩區的台泥(安順)水泥有限公司順利投產，已協助處理地方數萬噸生活垃圾，並為大陸工信部及財政部列為 105 年水泥窯協同處置固體廢物試點示範重點專案；在此基礎上，本公司另於目前在建的廣東省韶關市曲江區台泥韶關廠規劃建設另一套水泥窯協同處理生活垃圾設施，且與區政府於 105 年 7 月簽定了為期 25 年的生活垃圾處理協議，配合水泥廠的建廠期程預估在 107 年底可投產。除此之外，本公司在台灣亦積極評估與推動處理垃圾焚燒發電廠飛灰，協助解決台北市與宜蘭縣飛灰固化堆置佔用土地資源及可能之二次污染問題；並與花蓮縣商討規劃於和平廠建設日處理能力 200 噸的水泥窯協同處理生活垃圾專案，以取代目前花蓮縣因無垃圾焚燒發電廠將北部五鄉鎮垃圾長距離送至宜蘭利澤焚化廠處理的問題。

F. 持續推動與工業技術研究院合作的碳捕捉及微藻固碳研究計畫。

合作計畫為在台泥<和平廠>建成一座規模相當於每小時捕獲 1 公噸二氧化碳的先導型試驗廠並完成系統試車，其為全球至今最大規模的二氧化碳捕獲試驗廠，實踐過去只能在實驗室和電腦模擬的運作，已完成捕獲廠 100 小時連續測試，2600 小時累積運轉試驗，捕獲效率與煅燒效率>90%，103 年 7 月獲得了「2014 年全球百大科技研發獎 (R&D 100 Awards)」的國際大獎肯定。103 年 12 月並開始新一代 500kWt 整合蒸氣水合與多階旋風式捕獲系統的安裝，已於 106 年 4 月開始測試及技術驗證，以做為規劃設計最適化規模 (10~30MWt) 示範系統的依據。

台泥並與<工研院>簽訂了進一步商業化的意向書，期能降低碳捕捉的成本達 50%，106 年將持續進行新一代 500kWt 整合蒸氣水合與多階旋風式捕獲系統技術優化、失去活性石灰石（吸附劑）再生高純度輕質碳酸鈣技術研發、10~30MW 級捕獲示範系統設計，預計 107 年 4 月底完成該示範系統的細部設計規劃及設備採購規範及環境影響說明書；以期能朝向降低碳捕捉的成本由每公噸 50 美元降到 25 美元，未來可能降到 10 美元。

另台泥於 101 年 9 月起每年與工研院簽定「戶外微藻固碳系統及高單價微藻培養研究」合作協議書開始微藻培養的試驗；105 年完成(A)戶外微藻養殖系統擴大建置與推廣展示，(B)微藻固碳養殖測試，微藻低能耗破胞/萃油整合系統建置與探討，系統整體能耗為 1,173Kcal/kg-algae、萃油率>90%，(C)兩生紅球藻養殖程序建立，並榮獲「第 5 屆國家產業創新獎」及「第 13 屆國家新創獎」。106 年持續微藻養殖技術擴大開發，目標微藻產率>60g/m²/d、藻油生產成本<34 元/kg。其次台泥再分別於 105 年 5 月與工研院綠能所簽定「兩生紅球藻大規模生產規劃設計」工業服務計畫書、106 年 1 月與工研院生醫所簽定「兩生紅球藻蝦紅素萃取製程與其應用開發」服務契約書，規劃建設可年生產 54~75 公斤蝦紅素之藻粉的室內兩生紅球藻養殖系統，並進行蝦紅素醫美產品的開發及保健食品或醫藥品的新應用評估，含蝦紅素之眼藥水查驗登記可行性評估等，以做為未來保健食品或醫藥品等長期產品發展之參考。

G. 持續做好礦山水土保持與植生綠化，並支持生態保育。

本公司對於水土保持及生態保育極為關切，自 80 年迄今在各廠礦區進行植生綠化工作，其可觀成果並獲得農委會綠化有功、推動造林有功等獎項表揚。同時為進一步做好景觀維護及水土保持，特別在和平廠礦區投入 37 億 5 千萬元鉅資陸續建造三座豎井，採用最先進的山頂平台式階段開採豎井輸運法，該井設計完全地下化、自動化、環保化，對環境績效之提升有相當大的助益，除持續於山頂平台進行植生綠化外，106 年並分別安排與花蓮大漢技術學院進行和平廠礦區最終殘壁植生復舊計畫、與宜蘭大學進行蘇澳廠太白山礦區植生綠化復育計畫等產學合作，以加速礦區之環境、生態、景觀及地景維護，針對已採掘之礦區進行全面復育，以擴增環境保護及水土保持具體成效。

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

(4)因應歐盟有害物質限用指令 (RoHS) 之實施，對本公司財務業務等影響：不適用。

5-4-2. 化工部門

- (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：

105 年度有二項環保罰款，分別如下述：

A.105/5/20 M01 製程設備元件 VOC 淨檢測值大於 2,000ppm，超過「高雄市設備元件揮發性有機物管制及排放標準」之規定標準，違反空氣污染防治法第 21 條第一項規定，高市環局稽字第 10537567600 號，罰鍰新台幣拾萬元整。

B.105/5/20 M07 製程設備元件 VOC 淨檢測值大於 2,000ppm，超過「高雄市設備元件揮發性有機物管制及排放標準」之規定標準，違反空氣污染防治法第 21 條第一項規定，高市環局稽字第 10537567601 號，罰鍰新台幣拾萬元整。

- (2) 未來因應對策及可能之支出：

M01、M07 洩漏之設備元件經檢修後複測已完全止漏，判斷為製程操作時溫度、壓力變化與震動造成元件鬆弛，除落實 VOCs 自主管理計畫，另加強例行洩漏巡查及測漏。

另本集團化工部門林園廠廠址於 104 年 10 月 18 日經高雄市政府環境保護局同意核定林園廠土壤及地下水污染控制計畫書，目前依核定之污染調查、管制目標及應變必要措施計畫進行相關管制措施及整治工程。

5-4-3. 電力部門

- (1) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額：除 98 及 99 年度因配合電力調度用煤量超量遭裁罰 4.4 億元現仍訴訟中，餘無污染環境情事，現已將年用煤量控制在 344 萬公噸以下無超量使用之情形。

- (2) 未來因應對策及可能之支出：

本集團為落實環保持續改善，除維持防污設備之正常運作外，另委由專業顧問公司、學術單位及環保署認證之檢測公司，按季或按月分別執行電力部門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 4 億元。

所採取防污設施有：

- 設置室內煤倉，儲存煤炭及採用全密閉式廊道輸送煤炭，以根絕煤塵飛揚與煤水污染。
- 所有原料及副產品均以密閉方式輸送，避免污染。
- 電廠所產生的煤灰，全部供作鄰近水泥廠生產水泥之原料或水泥成品之添加物，不需放置灰塘或海拋，避免造成海洋污染。
- 設置靜電集塵機，濕式石灰石／石膏法排煙脫硫設備及選擇性觸煤還原法脫硝設備，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。
- 溫水排放、噪音管制、廢水處理都嚴格控制，以符合國家最新環保標準。

5-5. 勞資關係

本公司及職工福利委員會辦理福利事項包括：全民健康保險、勞工保險、團體保險、職工福利儲蓄信託、職工暨眷屬醫療費用補助、子女教育獎學金、進修補助、健康檢查補助、旅遊補助、結婚禮金、生育補助、職工及眷屬喪葬補助、四節節金及生日禮金等。

為培訓人才以因應工作需求並提高工作績效，依據教育訓練實施辦法，舉辦員工之教育訓練，包括管理及專業培訓課程，或與其他訓練機構、學校委託訓練，105 年度辦理教育訓練時數 164,015 小時，教育訓練費用總計新台幣 55,599 仟元。

本公司依法設置「勞工退休準備金監督委員會」定期提撥退休金提存於台灣銀行股份有限公司(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，以保障同仁之權益。另針對選擇採用勞工退休金新制之員工，依法令規定每月提繳至員工在勞保局之個人帳戶，以維護員工權益。

截至 105 年度及年報刊印日止，本公司並無因勞資糾紛遭受重大損失。

5-6. 重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
新造水泥船合約	CARDINAL MARITIME S.A.	104/11～交船	新造水泥船合約	按進度付款
新造水泥船裝卸貨設備合約	SUPERO SEIKI CO., LTD.	102/11～交船	新造水泥船裝卸貨設備合約	按進度付款
新造散裝船合約	SUMITOMO CORPORATION	104/12～交船	新造散裝船合約	按進度付款
購售電合約	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
電廠長期服務合約	GE Power	97/07/01～109/06/30	電廠維護服務	無重大限制條款
燃煤採購	Pt. Indominco	94/01/01 ～106/12/31	燃煤採購	無重大限制條款
採購合約	C&A	96/01/01～107/03/31	骨材	無
燃煤採購	HCT	105/04/01～105/12/31	燃煤採購	無重大限制條款
聯合授信合約	兆豐國際商業銀行等銀行團	102/06/28～107/06/28	五年期授信合約	維持一定之財務比例
聯合授信合約	臺灣銀行等銀行團	103/02/11～108/02/11	五年期授信合約	維持一定之財務比例
聯合授信合約	兆豐國際商業銀行等銀行團	104/03/02～109/03/02	五年期授信合約	維持一定之財務比例
聯合授信合約	華南商業銀行等銀行團	105/09/22～110/09/22	五年期授信合約	維持一定之財務比例
聯合授信合約	兆豐國際商業銀行等銀行團	103/09/16～108/09/16	五年期授信合約	維持一定之財務比例
聯合授信合約	兆豐國際商業銀行等銀行團	102/12/30～107/12/30	五年期授信合約	維持一定之財務比例
保險合約	國泰世紀、新光、富邦、泰安、華南、第一、新安東京、兆豐產物等保險公司	105/12/31～106/12/31	電廠財產及營運保險	無重大限制條款
Sublicense Agreement	Compagnia Tecnica	83/08/08 起，無規範終止時間	環己酮製程專利	保密條款永久有效
	Internazionale			
	Progetti S.P.A			
EM-5100 Catalyst and EM-5510 Catalyst Lease Agreement	ExxonMobil Catalyst Technologies LIC	93/08/01～108/08/01	觸媒使用租費區分 Placement Fees 和 Periodic Fees	無
Cumene Process And Technology License Agreement	Badger Licensing LLC	93/10/22～108/10/21	異丙苯沸石觸媒製程專利	保密條款永久有效
License and Basic Engineering Agreement	Huntsman Petrochemical Corporation	95/12/04 起，無規範終止時間	馬林酸酐製程專利	保密條款永久有效
原料採購	台灣中油公司	106/01/01～106/12/31	苯、丙烯及氫氣的購置	不得銷售

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

1.簡明合併資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 106年3月31日 財務資料(註3)
		105年	104年	103年	102年	101年	
流動資產		77,884,012	90,593,376	96,605,816	87,788,055	80,534,379	76,640,360
不動產、廠房及設備		101,799,766	113,310,134	108,445,563	109,369,671	104,289,140	97,239,324
無形資產		21,175,282	22,607,552	19,542,637	19,495,931	17,282,511	20,413,613
其他資產		66,129,636	66,555,293	68,149,816	66,027,082	71,842,456	65,252,481
資產總額		266,988,696	293,066,355	292,743,832	282,680,739	273,948,486	259,545,778
流動負債	分配前	55,104,919	68,083,832	68,632,044	70,398,494	66,990,199	55,787,736
	分配後	註2	72,994,426	77,825,562	78,890,498	74,005,333	不適用
非流動負債		64,487,106	69,498,271	62,094,107	58,663,668	65,151,947	56,209,721
負債總額	分配前	119,592,025	137,582,103	130,726,151	129,062,162	132,142,146	111,997,457
	分配後	註2	142,492,697	139,919,669	137,554,166	139,157,280	不適用
歸屬於母公司業主之權益		106,768,051	108,042,985	117,958,870	113,077,945	105,961,810	107,761,597
股本		36,921,759	36,921,759	36,921,759	36,921,759	36,921,759	36,921,759
資本公積		13,534,162	12,309,615	12,225,528	12,193,297	12,215,684	13,534,162
保留盈餘	分配前	47,337,524	45,573,057	49,530,227	47,265,512	44,108,112	48,169,768
	分配後	註2	40,662,463	40,336,709	38,773,508	37,092,978	不適用
其他權益		8,974,606	13,238,554	19,281,356	16,697,377	12,716,255	9,135,908
庫藏股票		-	-	-	-	-	-
非控制權益		40,628,620	47,441,267	44,058,811	40,540,632	35,844,530	39,786,724
權益總額	分配前	147,396,671	155,484,252	162,017,681	153,618,577	141,806,340	147,548,321
	分配後	註2	150,573,658	152,824,163	145,126,573	134,791,206	不適用

註1：財務資料經會計師查核簽證。

註2：105年度盈餘分派案尚待股東會決議，故分派後數字尚未確定。

註3：財務資料經會計師核閱簽證。

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)					當年度截至 106年3月31日 財務資料(註3)
	105年	104年	103年	102年	101年	
營業收入	89,564,306	93,679,076	118,325,809	116,098,947	113,699,313	21,179,771
營業毛利	17,981,004	14,528,017	24,872,595	22,822,997	17,748,468	2,998,730
營業損益	13,034,136	9,673,699	19,857,669	17,775,975	13,206,554	1,941,630
營業外收入及支出	(1,518,801)	(1,007,684)	1,341,051	828,481	(1,085,666)	(266,356)
稅前淨利	11,515,335	8,666,015	21,198,720	18,604,456	12,120,888	1,675,274
繼續營業單位 本期淨利	8,842,075	6,925,626	16,583,876	15,118,683	9,998,219	1,163,708
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利	8,842,075	6,925,626	16,583,876	15,118,683	9,998,219	1,163,708
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(6,987,714)	(7,518,044)	3,225,651	6,121,882	1,981,934	(1,012,058)
本期綜合損益總額	1,854,361	(592,418)	19,809,527	21,240,565	11,980,153	151,650
淨利歸屬於母公司業主	6,358,452	5,775,989	10,828,868	10,026,731	7,784,265	832,244
淨利歸屬於非控制權益	2,483,623	1,149,637	5,755,008	5,091,952	2,213,954	331,464
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	2,411,113	(806,454)	13,340,699	14,336,481	10,232,450	993,546
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	(556,752)	214,036	6,468,828	6,904,084	1,747,703	(841,896)
每股盈餘(註2)	1.72	1.56	2.93	2.72	2.11	0.23

註1：財務資料經會計師查核簽證。

註2：按各該年度流通在外加權平均股數計算。

註3：財務資料經會計師核閱簽證。

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)				
		105 年	104 年	103 年	102 年	101 年
流動資產		8,006,764	8,697,661	8,916,096	9,221,934	16,005,143
不動產、廠房及設備		28,064,674	28,635,070	29,491,105	30,296,310	31,051,344
無形資產		69,359	105,600	142,153	178,710	215,291
其他資產		96,318,761	98,246,219	104,571,268	96,245,108	74,032,974
資產總額		132,459,558	135,684,550	143,120,622	135,942,062	121,304,752
流動負債	分配前	13,036,677	11,719,056	5,616,776	3,357,947	9,857,539
	分配後	註2	16,629,650	14,810,294	11,849,951	16,872,673
非流動負債		12,654,830	15,922,509	19,544,976	19,506,170	5,485,403
負債總額	分配前	25,691,507	27,641,565	25,161,752	22,864,117	15,342,942
	分配後	註2	32,552,159	34,355,270	31,356,121	22,358,076
股本		36,921,759	36,921,759	36,921,759	36,921,759	36,921,759
資本公積		13,534,162	12,309,615	12,225,528	12,193,297	12,215,684
保留盈餘	分配前	47,337,524	45,573,057	49,530,227	47,265,512	44,108,112
	分配後	註2	40,662,463	40,336,709	38,773,508	37,092,978
其他權益		8,974,606	13,238,554	19,281,356	16,697,377	12,716,255
庫藏股票		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	106,768,051	108,042,985	117,958,870	113,077,945	105,961,810
	分配後	註2	103,132,391	108,765,352	104,585,941	98,946,676

註1：財務資料經會計師查核簽證。

註2：105 年度盈餘分派案尚待股東會決議，故分派後數字尚未確定。

4. 簡明個體綜合損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料（註1）				
	105 年	104 年	103 年	102 年	101 年
營業收入	17,218,999	20,567,560	21,504,150	22,810,228	23,784,046
營業毛利	2,138,762	2,223,512	1,656,219	2,512,408	2,954,481
營業損益	1,275,775	1,473,255	678,272	1,548,758	2,035,951
營業外收入及支出	5,259,947	4,461,334	10,353,976	8,674,433	5,973,636
稅前淨利	6,535,722	5,934,589	11,032,248	10,223,191	8,009,587
繼續營業單位本期淨利	6,358,452	5,775,989	10,828,868	10,026,731	7,784,265
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利	6,358,452	5,775,989	10,828,868	10,026,731	7,784,265
本期其他綜合損益（稅後淨額）	(3,947,339)	(6,582,443)	2,511,831	4,309,750	2,448,185
本期綜合損益總額	2,411,113	(806,454)	13,340,699	14,336,481	10,232,450
每股盈餘（註2）	1.72	1.56	2.93	2.72	2.11

註1：財務資料經會計師查核簽證。

註2：按各該年度流通在外加權平均股數計算。

5. 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

(1) 最近五年度簽證會計師姓名如下表：

年度	會計師姓名
105	翁雅玲、邵志明
104	翁雅玲、吳美慧
103	翁雅玲、吳美慧
102	翁雅玲、吳美慧
101	邵志明、吳美慧

(2) 查核意見：101～105 年度為無保留意見。

(3) 101、102 及 105 年度係配合簽證會計師事務所之內部輪調。

6-2.重要財務比率分析

1.合併財務比率分析

分析項目		年度	最近五年度財務資料（註1）					當年度截至 106年3月31日 財務資料（註2）
			105年	104年	103年	102年	101年	
財務結構 (%)	負債占資產比率		44.79	46.95	44.66	45.66	48.24	43.15
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		208.14	198.55	206.66	194.10	198.45	209.54
償債能力	流動比率(%)		141.34	133.06	140.76	124.70	120.22	137.38
	速動比率(%)		124.52	119.28	124.35	110.88	104.47	120.69
	利息保障倍數(倍)		7.58	6.07	13.11	12.42	6.12	4.74
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.46	4.01	4.54	5.15	5.84	4.28
	應收款項收現日數		81.83	91.02	80.39	70.87	62.50	85.28
	存貨週轉率(次)		8.03	8.15	9.29	9.85	9.21	8.31
	應付款項週轉率(次)		9.70	11.03	11.91	11.44	11.58	9.69
	平均售貨日數		45.45	44.79	39.28	37.05	39.63	43.92
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		0.83	0.84	1.09	1.09	1.08	0.85
	總資產週轉率(次)		0.32	0.32	0.41	0.42	0.41	0.32
獲利能力	資產報酬率(%)		3.68	2.85	6.27	5.92	4.37	0.58
	權益報酬率(%)		5.84	4.36	10.51	10.24	7.12	0.79
	稅前純益占實收資本額比率(%)		31.19	23.47	57.42	50.39	32.83	4.54
	純益率(%)		9.87	7.39	14.02	13.02	8.79	5.49
	每股盈餘(元)		1.72	1.56	2.93	2.72	2.11	0.23
現金流量	現金流量比率(%)		34.03	31.97	29.12	31.21	37.97	10.10
	現金流量允當比率(%)		128.62	109.73	104.69	103.54	73.34	134.05
	現金再投資比率(%)		3.87	3.19	2.85	6.27	5.93	0.49
槓桿度	營運槓桿度		1.92	2.27	1.59	1.69	1.83	2.38
	財務槓桿度		1.15	1.21	1.10	1.10	1.22	1.30

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及純益率增加：主要係105年獲利增加所致。
2. 現金再投資比率增加：主要係105年營業活動淨現金流量扣減現金股利後金額較104年增加所致。

註1：財務資料經會計師查核簽證。

註2：財務資料經會計師核閱簽證。

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）				
			105 年	104 年	103 年	102 年	101 年
財務結構 (%)	負債占資產比率		19.40	20.37	17.58	16.82	12.65
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		425.53	432.91	466.26	437.62	358.91
償債能力	流動比率(%)		61.42	74.22	158.74	274.63	162.36
	速動比率(%)		49.71	60.02	132.12	237.36	140.69
	利息保障倍數(倍)		28.49	25.85	50.67	128.71	418.25
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.36	4.67	4.69	4.81	4.89
	應收款項收現日數		83.71	78.15	77.82	75.88	74.64
	存貨週轉率(次)		9.71	11.79	14.71	12.33	10.29
	應付款項週轉率(次)		9.36	11.59	12.67	11.66	10.21
	平均售貨日數		37.59	30.95	24.81	29.60	35.47
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		0.61	0.71	0.72	0.74	0.76
	總資產週轉率(次)		0.13	0.15	0.15	0.18	0.20
獲利能力	資產報酬率(%)		4.89	4.29	7.89	7.85	6.63
	權益報酬率(%)		5.92	5.11	9.37	9.16	7.46
	稅前純益占實收資本額比率(%)		17.70	16.07	29.88	27.69	21.69
	純益率(%)		36.93	28.08	50.36	43.96	32.73
	每股盈餘(元)		1.72	1.56	2.93	2.72	2.11
現金流量	現金流量比率(%)		19.41	20.14	21.59	83.71	37.77
	現金流量允當比率(%)		24.75	34.74	52.25	64.28	98.28
	現金再投資比率(%)		(1.55)	(4.34)	(4.26)	(2.54)	(2.19)
槓桿度	營運槓桿度		2.24	2.14	3.84	2.24	1.97
	財務槓桿度		1.23	1.19	1.49	1.05	1.01
1. 平均售貨日數增加：主要係 105 年銷量減少所致。 2. 純益率增加：主要係 105 年獲利增加所致。 3. 現金流量允當比率減少：主要係最近五年度營業活動淨現金流量減少所致。 4. 現金再投資比率增加：主要係 105 年現金股利發放數減少所致。							

註 1：財務資料經會計師查核簽證。

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)純益率＝稅後損益／銷貨淨額

(4)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105年度營業報告書、財務報表(含合併財務報表)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 一〇六年股東常會

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 1 0 6 年 3 月 2 7 日

6-4. 最近年度合併報表



勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza
156 Min Sheng East Road, Sec. 3
Taipei 10596, Taiwan

Tel : +886 (2) 2545-9988
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其子公司（台泥集團）民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達台泥集團民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對台泥集團民國 105 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 105 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

不動產、廠房及設備暨商譽減損評估

如合併財務報告附註四、五、十五及十七所述，台泥集團之不動產、廠房及設備係以經營水泥產業為主，而有關商譽來源主要係為擴充中國水泥市場之業務於併購相關子公司所產生，因相關資產金額對整體合併財務報表係屬重大，管理階層依照國際會計準則公報第 36 號「資產減損」規定，應定期進行該等資產減損評估。

管理階層於評估該等資產是否減損時，需計算其可回收金額及決定所屬適當折現率，而管理階層於決定可回收金額時，由於相關計算涉及諸多假設及主觀判斷，且可能受未來市場或經濟景氣影響，具有估計之不確定性。因是，將不動產、廠房及設備暨商譽減損評估考量為關鍵查核事項。

本會計師針對管理階層評估該等資產是否減損時，主要查核程序如下：

1. 瞭解管理階層評估該等資產減損之相關流程及控制作業，包含執行評估中所採用之假設依據及資料來源。
2. 評估管理階層所估計之可回收金額，是否考量近期營運結果及所屬產業概況，以衡量其可達成之情形。
3. 評估管理階層使用之折現率是否合理。

其他事項

台灣水泥股份有限公司業已編製民國 105 及 104 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估台泥集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算台泥集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

台泥集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，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 105 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 邵 志 明

邵志明



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1020025513 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 106 年 3 月 27 日

台灣水泥股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國 105 年及 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	105年12月31日		104年12月31日	
代 碼	負 債 及 權 益	金 額	%	金 額	%
流動資產					
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 28,179,758	11	\$ 38,977,360	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四及七）	146,488	-	147,113	-
1125	備供出售金融資產（附註四、八及三一）	15,536,693	6	15,227,906	5
1150	應收票據（附註四及十）	12,600,411	5	12,377,095	4
1170	應收帳款（附註四、十、十一及三一）	6,782,292	3	6,850,598	3
1180	應收票據及帳款－關係人（附註四及三十）	346,984	-	985,259	1
1200	其他應收款（附註四及二四）	770,838	-	663,601	-
1210	其他應收款－關係人（附註四及三十）	181,997	-	668,842	-
130X	存貨（附註四、十二及三二）	8,893,965	3	8,941,127	3
1410	預付款項（附註十八及三一）	2,955,246	1	3,286,150	1
1476	其他金融資產（附註四、六及三一）	812,127	-	2,043,253	1
1479	其他流動資產（附註四及九）	455,213	-	425,072	-
11XX	流動資產總計	77,884,012	29	90,593,376	31
非流動資產					
1523	備供出售金融資產（附註四、八及三一）	4,190,855	2	3,990,535	1
1543	以成本衡量之金融資產（附註四）	589,736	-	822,609	-
1550	採用權益法之投資（附註四及十四）	7,444,947	3	8,013,265	3
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十五及三一）	101,799,766	38	113,310,134	39
1760	投資性不動產（附註四、十六及三一）	6,073,056	2	5,996,536	2
1780	無形資產（附註四、十七及二六）	21,175,282	8	22,607,552	8
1915	預付設備款	2,740,525	1	1,992,037	1
1930	長期應收租賃款（附註四、十一及三一）	33,666,040	13	34,335,409	12
1975	淨確定福利資產（附註四及二一）	827,402	-	451,548	-
1985	長期預付租賃款（附註十八及三一）	6,934,059	3	7,698,950	2
1995	其他非流動資產（附註四、二四及三一）	3,663,016	1	3,254,404	1
15XX	非流動資產總計	189,104,684	71	202,472,979	69
1XXX	資 產 總 計	\$ 266,988,696	100	\$ 293,066,355	100
流動負債					
2100	短期借款（附註十九及三一）	\$ 20,635,324	8	\$ 22,325,389	8
2110	應付短期票券（附註十九）	5,921,518	2	6,159,780	2
2170	應付票據及帳款（附註三十）	7,671,640	3	7,081,053	2
2219	其他應付款（附註二十及三二）	7,960,894	3	8,935,660	3
2230	本期所得稅負債（附註四及二四）	1,324,329	1	1,214,642	-
2310	預收款項	3,352,902	1	3,119,316	1
2320	一年內到期之長期負債（附註十九及三一）	8,163,950	3	19,133,616	7
2399	其他流動負債	74,362	-	114,376	-
21XX	流動負債總計	55,104,919	21	68,083,832	23
非流動負債					
2540	長期借款（附註十九及三一）	53,342,059	20	57,986,194	20
2570	遞延所得稅負債（附註四及二四）	10,213,967	4	10,268,560	4
2640	淨確定福利負債（附註四及二一）	184,115	-	287,238	-
2670	其他非流動負債（附註四及三二）	746,965	-	956,279	-
25XX	非流動負債總計	64,487,106	24	69,498,271	24
2XXX	負債總計	119,592,025	45	137,582,103	47
本公司業主權益總計（附註二二及二四）					
3110	股 本	36,921,759	14	36,921,759	13
3200	資本公積	13,534,162	5	12,309,615	4
3300	保留盈餘	47,337,524	18	45,573,057	16
3400	其他權益	8,974,606	3	13,238,554	4
31XX	本公司業主權益總計	106,768,051	40	108,042,985	37
36XX	非控制權益（附註二二）	40,628,620	15	47,441,267	16
3XXX	權益總計	147,396,671	55	155,484,252	53
負 債 與 權 益 總 計		\$ 266,988,696	100	\$ 293,066,355	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：張安平



會計主管：葉國宏



台灣水泥股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 105 年及 104 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		105年度		104年度	
		金	%	金	%
4000	營業收入（附註四、九及三十）	\$ 89,564,306	100	\$ 93,679,076	100
5000	營業成本（附註四、九、十二、二三及三十）	71,583,302	80	79,151,059	85
5900	營業毛利	17,981,004	20	14,528,017	15
	營業費用（附註二三及三十）				
6100	推銷費用	733,021	1	859,723	1
6200	管理費用	4,193,229	4	3,987,700	4
6300	研究發展費用	20,618	-	6,895	-
6000	營業費用合計	4,946,868	5	4,854,318	5
6900	營業淨利	13,034,136	15	9,673,699	10
	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）	979,609	1	737,161	1
7100	利息收入（附註四及三十）	267,182	-	430,757	-
7130	股利收入（附註四）	808,767	1	958,117	1
7190	其他收入（附註十一）	928,426	1	822,162	1
7050	財務成本（附註四及二十三）	(1,916,837)	(2)	(1,873,739)	(2)
7590	其他支出（附註二三）	(473,231)	-	(447,715)	-
7630	外幣兌換淨損失	(985,562)	(1)	(1,570,026)	(2)
7671	金融資產減損損失	(619,013)	(1)	(51,296)	-

（接次頁）

(承 前 頁)

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
7673	不動產、廠房及設備減損損失（附註十五）	(\$ 508,142)	(1)	(\$ 13,105)	-
7000	營業外收入及支出合計	(1,518,801)	(2)	(1,007,684)	(1)
7900	稅前淨利	11,515,335	13	8,666,015	9
7950	所得稅費用（附註四及二四）	2,673,260	3	1,740,389	2
8200	本年度淨利	8,842,075	10	6,925,626	7
	其他綜合損益（附註四）				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註二一及二二）	385,369	-	(652,832)	(1)
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額（附註二二）	(6,193)	-	(1,476)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅（附註二四）	(65,512)	-	110,938	-
8310		313,664	-	(543,370)	(1)
	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額（附註二二）	(7,055,040)	(8)	(1,828,277)	(2)
8362	備供出售金融資產未實現利益（損失）（附註二二）	243,381	-	(5,141,341)	(5)
8363	現金流量避險（附註九及二二）	4,022	-	(11,071)	-

(接 次 頁)

(承前頁)

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
8370	採用權益法認列關 聯企業及合資之 其他綜合損益之 份額(附註二二)	(\$ 493,741)	-	\$ 6,015	-
8360		(7,301,378)	(8)	(6,974,674)	(7)
8300	本年度其他綜合損 益淨額(稅後淨 額)	(6,987,714)	(8)	(7,518,044)	(8)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 1,854,361</u>	<u>2</u>	<u>(\$ 592,418)</u>	<u>(1)</u>
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 6,358,452	7	\$ 5,775,989	6
8620	非控制權益	<u>2,483,623</u>	<u>3</u>	<u>1,149,637</u>	<u>1</u>
8600		<u>\$ 8,842,075</u>	<u>10</u>	<u>\$ 6,925,626</u>	<u>7</u>
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 2,411,113	3	(\$ 806,454)	(1)
8720	非控制權益	(556,752)	(1)	214,036	-
8700		<u>\$ 1,854,361</u>	<u>2</u>	<u>(\$ 592,418)</u>	<u>(1)</u>
	每股盈餘(附註二五)				
9750	基 本	<u>\$ 1.72</u>		<u>\$ 1.56</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 1.72</u>		<u>\$ 1.56</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：張安平



會計主管：葉國宏



單位：除每股現金股利為新台幣元外，餘係仟元

代碼	歸屬	於	本公司				主權之				權益			
			資本	公積	保	其他	營運機構	備供出售	金融商品	現金流量	中屬有效	避險	避險	避險
104年1月1日餘額	36,921,759	12,225,528	11,728,778	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887
B1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	36,921,759	12,309,615	12,811,665	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887
B1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	36,921,759	13,534,162	13,389,264	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887	1,082,887

後附之附註係本公司合併財務報告之一部分。



董事長：張安平



經理人：張安平



會計主管：蔡國宏

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		105 年度	104 年度
A10000	營業活動之現金流量 本年度稅前淨利 不影響現金流量之收益費損項目	\$ 11,515,335	\$ 8,666,015
A20100	折舊費用	6,587,626	7,021,678
A20200	攤銷費用	402,921	397,480
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損（益）	(367,641)	1,114
A20900	財務成本	1,916,837	1,873,739
A21200	利息收入	(267,182)	(430,757)
A21300	股利收入	(808,767)	(958,117)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及 合資淨益之份額	(979,609)	(737,161)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損 （益）	(3,245)	34,307
A23100	處分投資淨益	(402)	(499)
A23500	金融資產減損損失	619,013	51,296
A23600	金融資產減損迴轉利益	-	(186,035)
A23700	非金融資產減損損失	508,142	13,105
A23800	存貨跌價及呆滯損失（迴升利 益）	17,956	(87,164)
A24100	未實現外幣兌換淨損	11,880	994,811
A29900	其 他	235,962	240,781
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產	365,551	30,438
A31130	應收票據	(421,615)	5,888,746
A31150	應收帳款	62,927	1,884,936
A31160	應收票據及帳款－關係人	426,650	(643,176)
A31180	其他應收款	(205,146)	630,897
A31190	其他應收款－關係人	76,503	846,460
A31200	存 貨	(53,965)	2,495,379
A31230	預付款項	269,215	1,028,566
A31240	其他流動資產	(52,334)	122,942
A32150	應付票據及帳款	662,309	(2,701,077)
A32180	其他應付款	557,958	(1,415,824)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		105 年度	104 年度
A32210	預收款項	\$ 257,740	\$ 70,644
A32230	其他流動負債	(40,014)	(105,817)
A32240	淨確定福利負債	(93,608)	(36,776)
A33000	營運產生之淨現金流入	21,200,997	24,990,931
A33500	支付之所得稅	(2,450,842)	(3,227,539)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>18,750,155</u>	<u>21,763,392</u>
投資活動之現金流量			
B00300	取得備供出售金融資產	(366,113)	(10,087)
B00400	處分備供出售金融資產價款	69,708	14,842
B01200	取得以成本衡量之金融資產	(1)	(1)
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股 款	11,584	9,461
B02200	對子公司之收購	-	(6,721,329)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(2,995,914)	(2,726,976)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	41,826	98,761
B04500	取得無形資產	(79,398)	(379,647)
B05400	取得投資性不動產	(568)	-
B06000	長期應收租賃款減少	669,369	726,368
B06500	其他金融資產減少 (增加)	1,225,039	(691,123)
B06700	其他非流動資產減少 (增加)	(593,738)	208,091
B07300	預付租賃款增加	(72,594)	(125,947)
B07500	收取之利息	288,807	406,803
B07600	收取之股利	<u>1,856,760</u>	<u>1,357,381</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入 (出)	<u>54,767</u>	<u>(7,833,403)</u>
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款減少	(1,480,747)	(3,539,971)
C01600	舉借長期借款	19,433,699	29,252,473
C01700	償還長期借款	(34,738,309)	(22,574,692)
C02100	應付短期票券減少	(238,262)	(210,728)
C04400	其他非流動負債減少	(209,314)	(324,608)
C04500	發放現金股利	(7,209,885)	(11,963,228)
C05400	取得子公司股權	(2,732,057)	-
C05600	支付之利息	(1,721,077)	(1,708,559)
C05800	非控制權益變動	-	<u>6,022,723</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(28,895,952)</u>	<u>(5,046,590)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		105 年度	104 年度
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(\$ 706,572)	(\$ 420,081)
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)數	(10,797,602)	8,463,318
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>38,977,360</u>	<u>30,514,042</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 28,179,758</u>	<u>\$ 38,977,360</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：張安平



會計主管：葉國宏



6-5. 最近年度個體財務報表

Deloitte

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza
156 Min Sheng East Road, Sec. 3
Taipei 10596, Taiwan

Tel :+886 (2) 2545-9988
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 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達台灣水泥股份有限公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對台灣水泥股份有限公司民國 105 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 105 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

採用權益法投資之減損評估

如個體財務報告附註四、五及十暨附表七所述，採用權益法投資中包括為擴充中國水泥市場業務而投資之子公司，取得該等子公司之過程中其投資成本超過可辨認淨資產公允價值之差額係認列於商譽，而其營運所需之資產則帳列不動產、廠房及設備，由於該等資產對於整體財務報表係屬重大，管理階層依照國際會計準則公報第 36 號「資產減損」規定，需定期針對該等資產進行減損評估測試。

管理階層於評估該等資產是否減損時，需計算其可回收金額及決定所屬適當折現率，而管理階層於決定可回收金額時，由於相關計算涉及諸多假設及主觀判斷，且可能受未來市場或經濟景氣影響，具有估計之不確定性。因是，將採用權益法投資中包含於投資子公司之不動產、廠房及設備暨商譽減損評估考量為關鍵查核事項。

本會計師針對管理階層評估該等資產是否減損時，主要查核程序如下：

1. 瞭解管理階層評估該等資產減損之相關流程及控制作業，包含執行評估中所採用之假設依據及資料來源。
2. 評估管理階層所估計之可回收金額，是否考量近期營運結果及所屬產業概況，以衡量其可達成之情形。
3. 評估管理階層使用之折現率是否合理。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

台灣水泥股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

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

5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於台灣水泥股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成台灣水泥股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對台灣水泥股份有限公司民國 105 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

會計師 邵 志 明

翁雅玲



邵志明



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1020025513 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 106 年 3 月 27 日

台灣水泥股份有限公司
個體資產負債表
民國 105 年及 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	105年12月31日			104年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 1,238,657	1		\$ 1,234,072	1	
1125	備供出售金融資產（附註四及七）	1,342,777	1		1,182,447	1	
1150	應收票據（附註四及八）	848,116	1		1,170,834	1	
1160	應收票據－關係人（附註四及二二）	153,730	-		106,973	-	
1170	應收帳款（附註四及八）	2,326,788	2		2,553,919	2	
1180	應收帳款－關係人（附註四及二二）	374,558	-		365,540	-	
1210	其他應收款－關係人（附註四及二二）	69,715	-		328,792	-	
130X	存貨（附註四、九及二四）	1,489,695	1		1,617,092	1	
1470	其他流動資產	122,728	-		137,992	-	
11XX	流動資產總計	<u>8,006,764</u>	<u>6</u>		<u>8,697,661</u>	<u>6</u>	
	非流動資產						
1523	備供出售金融資產（附註四及七）	3,449,980	3		3,371,466	3	
1543	以成本衡量之金融資產（附註四）	90,992	-		108,299	-	
1550	採用權益法之投資（附註四、五及十）	88,378,924	67		90,740,015	67	
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十一及二三）	28,064,674	21		28,635,070	21	
1760	投資性不動產（附註四及十二）	3,353,159	2		3,353,412	3	
1821	無形資產（附註四）	69,359	-		105,600	-	
1975	淨確定福利資產（附註四及十五）	817,828	1		442,783	-	
1990	其他非流動資產（附註四、十八及二三）	227,878	-		230,244	-	
15XX	非流動資產總計	<u>124,452,794</u>	<u>94</u>		<u>126,986,889</u>	<u>94</u>	
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 132,459,558</u>	<u>100</u>		<u>\$ 135,684,550</u>	<u>100</u>	
	流動負債						
2100	短期借款（附註十三）	\$ 5,839,557	4		\$ 4,432,649	3	
2110	應付短期票券（附註十三）	299,858	-		599,426	-	
2170	應付帳款	1,015,577	1		995,809	1	
2180	應付帳款－關係人（附註二二）	709,064	1		500,791	-	
2219	其他應付款（附註十四）	1,643,926	1		1,398,695	1	
2220	其他應付款－關係人（附註二二）	41,047	-		68,629	-	
2230	本期所得稅負債（附註四及十八）	39,626	-		266,646	-	
2320	一年內到期之長期負債（附註十三）	3,360,000	3		3,360,000	3	
2399	其他流動負債	88,022	-		96,411	-	
21XX	流動負債總計	<u>13,036,677</u>	<u>10</u>		<u>11,719,056</u>	<u>8</u>	
	非流動負債						
2540	長期借款（附註十三）	7,268,893	5		10,621,053	8	
2570	遞延所得稅負債（附註四及十八）	5,141,802	4		5,069,432	4	
2670	其他非流動負債（附註十）	244,135	-		232,024	-	
25XX	非流動負債總計	<u>12,654,830</u>	<u>9</u>		<u>15,922,509</u>	<u>12</u>	
2XXX	負債總計	<u>25,691,507</u>	<u>19</u>		<u>27,641,565</u>	<u>20</u>	
	權益（附註四及十六）						
3110	股 本	36,921,759	28		36,921,759	27	
3200	資本公積	13,534,162	10		12,309,615	9	
3300	保留盈餘	47,337,524	36		45,573,057	34	
3400	其他權益	8,974,606	7		13,238,554	10	
3XXX	權益總計	<u>106,768,051</u>	<u>81</u>		<u>108,042,985</u>	<u>80</u>	
	負 債 與 權 益 總 計	<u>\$ 132,459,558</u>	<u>100</u>		<u>\$ 135,684,550</u>	<u>100</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：張安平



會計主管：葉國宏



台灣水泥股份有限公司

個體綜合損益表

民國 105 年及 104 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		105年度			104年度		
		金	額	%	金	額	%
4110	營業收入（附註四及二二）	\$ 17,299,027		100	\$ 20,667,929		100
4170	減：銷貨退回及折讓	80,028		-	100,369		-
4000	營業收入淨額	17,218,999		100	20,567,560		100
5110	營業成本（附註四、九、十七及二二）	15,080,237		88	18,345,276		89
5900	營業毛利	2,138,762		12	2,222,284		11
5920	與子公司之已實現利益	1,228		-	1,228		-
5950	已實現營業毛利	2,139,990		12	2,223,512		11
	營業費用（附註十七及二二）						
6100	推銷費用	178,878		1	205,210		1
6200	管理費用	685,337		4	545,047		3
6000	營業費用合計	864,215		5	750,257		4
6900	營業淨利	1,275,775		7	1,473,255		7
	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 （附註十）	5,266,258		31	4,341,468		21
7130	股利收入（附註四）	357,916		2	388,058		2
7190	其他收入（附註十七）	153,258		1	153,140		1
7050	財務成本	(245,821)	(1)	(1)	(247,371)	(1)	(1)
7590	其他支出（附註十七）	(271,664)	(2)	(2)	(173,961)	(1)	(1)
7000	營業外收入及支出 合計	5,259,947		31	4,461,334		22

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		105年度		104年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 6,535,722	38	\$ 5,934,589	29
7950	所得稅費用(附註四及十八)	<u>177,270</u>	<u>1</u>	<u>158,600</u>	<u>1</u>
8200	本年度淨利	<u>6,358,452</u>	<u>37</u>	<u>5,775,989</u>	<u>28</u>
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數(附註十 五)	379,357	2	(631,163)	(3)
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	1,743	-	(15,776)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註十八)	(<u>64,491</u>)	<u>-</u>	<u>107,298</u>	<u>-</u>
		<u>316,609</u>	<u>2</u>	(<u>539,641</u>)	(<u>3</u>)
8360	後續可能重分類至損益 之項目				
8362	備供出售金融資產 未實現利益	238,844	1	(1,027,693)	(5)
8380	採用權益法之子公 司及關聯企業之 其他綜合損益份 額	(<u>4,502,792</u>)	(<u>26</u>)	(<u>5,015,109</u>)	(<u>24</u>)
		(<u>4,263,948</u>)	(<u>25</u>)	(<u>6,042,802</u>)	(<u>29</u>)
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)	(<u>3,947,339</u>)	(<u>23</u>)	(<u>6,582,443</u>)	(<u>32</u>)
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 2,411,113</u>	<u>14</u>	(<u>\$ 806,454</u>)	(<u>4</u>)
	每股盈餘(附註十九)				
9750	基 本	<u>\$ 1.72</u>		<u>\$ 1.56</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 1.72</u>		<u>\$ 1.56</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張安平

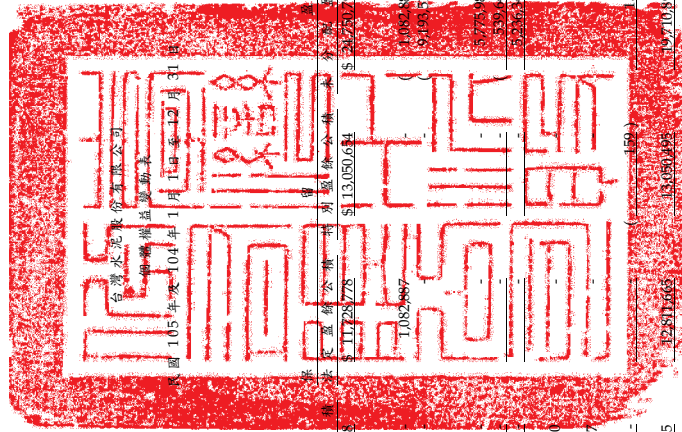


經理人：張安平



會計主管：葉國宏





單位：除每股股利為新台幣
幣元外，餘係仟元

代碼	說明	股本		資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	其他權益	現金流量避險	總額
		股數	金額							
A1	104年1月1日餘額	3,692,176	\$ 36,921,759	\$ 12,225,528	\$ 11,728,778	\$ 13,050,614	\$ 2,270,795	\$ 49,530,227	\$ 12,130	\$ 117,958,870
B1	103年度盈餘分配	-	-	-	1,082,887	-	-	-	-	-
B5	法定盈餘公積 現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	104年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D3	淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D5	稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C7	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M7	對子公司所有權權益變動	-	-	80	-	-	-	-	-	80
B17	處分已重估之資產回轉特別公積	-	-	84,007	-	-	-	-	-	84,007
Z1	104年12月31日餘額	3,692,176	36,921,759	12,309,615	12,811,665	13,050,614	19,710,897	45,573,057	5,487	108,042,985
B1	104年度盈餘分配	-	-	-	577,599	-	-	-	-	-
B5	法定盈餘公積 現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D1	105年度綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D3	淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D5	稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M5	取得子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	1,224,547	-	-	-	-	-	1,224,547
B17	處分已重估之資產回轉特別公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	105年12月31日餘額	3,692,176	36,921,759	13,534,162	13,389,264	13,050,484	20,897,776	47,337,524	7,900	106,768,051

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：張安平



經理人：張安平



會計主管：葉國宏

台灣水泥股份有限公司

個體現金流量表

民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		105年度	104年度
A10000	營業活動之現金流量		
	本年度稅前淨利	\$ 6,535,722	\$ 5,934,589
	不影響現金流量之收益費損項目：		
A20100	折舊費用	676,733	890,867
A20200	攤銷費用	36,554	36,553
A20900	財務成本	245,821	247,371
A21200	利息收入	(8,453)	(10,508)
A21300	股利收入	(357,916)	(388,058)
A22400	採用權益法之子公司及關聯企		
	業損益之份額	(5,266,258)	(4,341,468)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨益	(29,540)	(1,681)
A23500	金融資產減損損失	5,724	3,334
A24100	未實現外幣兌換淨損（益）	3,840	(4,726)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	322,718	307,397
A31140	應收票據－關係人	(46,757)	(3,424)
A31150	應收帳款	227,338	95,814
A31160	應收帳款－關係人	(7,976)	4,281
A31190	其他應收款－關係人	4,077	(13,599)
A31200	存 貨	127,397	(121,740)
A31240	其他流動資產	15,620	142,008
A31990	淨確定福利資產	4,312	(7,839)
A32150	應付帳款	19,912	(160,489)
A32160	應付帳款－關係人	208,019	(11,654)
A32180	其他應付款	244,891	(88,188)
A32190	其他應付款－關係人	(27,582)	18,128
A32230	其他流動負債	(8,389)	(42,876)
A33000	營運產生之淨現金流入	2,925,807	2,484,092
A33500	支付之所得稅	(395,336)	(124,263)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>2,530,471</u>	<u>2,359,829</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		105年度	104年度
	投資活動之現金流量		
B01200	取得以成本衡量之金融資產	(\$ 1)	(\$ 1)
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股款	11,584	9,461
B01800	取得採用權益法之投資	(15,000)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(79,854)	(21,930)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	29,613	1,827
B04500	取得無形資產	(313)	-
B04300	其他應收款－關係人減少(增加)	255,000	(50,000)
B06700	其他非流動資產增加	(25,012)	(17,133)
B07500	收取之利息	8,068	10,499
B07600	收取之股利	<u>4,721,548</u>	<u>4,790,607</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>4,905,633</u>	<u>4,723,330</u>
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款增加	1,401,977	2,240,277
C00600	應付短期票券增加(減少)	(299,568)	599,426
C01700	償還長期借款	(3,360,000)	-
C04300	其他非流動負債增加(減少)	14,326	(1,733)
C04500	支付股利	(4,910,594)	(9,193,518)
C05600	支付之利息	(237,660)	(238,944)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(7,391,519)</u>	<u>(6,594,492)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加	44,585	488,667
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,234,072</u>	<u>745,405</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,278,657</u>	<u>\$ 1,234,072</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：張安平



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

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

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	一〇五年度	一〇四年度	差異	
			金額	%
流動資產	77,884,012	90,593,376	(12,709,364)	(14)
不動產、廠房及設備	101,799,766	113,310,134	(11,510,368)	(10)
無形資產	21,175,282	22,607,552	(1,432,270)	(6)
其他資產	66,129,636	66,555,293	(425,657)	(1)
資產總額	266,988,696	293,066,355	(26,077,659)	(9)
流動負債	55,104,919	68,083,832	(12,978,913)	(19)
非流動負債	64,487,106	69,498,271	(5,011,165)	(7)
負債總額	119,592,025	137,582,103	(17,990,078)	(13)
股本	36,921,759	36,921,759	-	-
資本公積	13,534,162	12,309,615	1,224,547	10
保留盈餘	47,337,524	45,573,057	1,764,467	4
其他權益	8,974,606	13,238,554	(4,263,948)	(32)
歸屬於母公司業主之權益	106,768,051	108,042,985	(1,274,934)	(1)
非控制權益	40,628,620	47,441,267	(6,812,647)	(14)
說明：				
其他權益降低，主要係 105 年度國外營運機構財務報表換算之兌換差額金額減少所致。				

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	一〇五年度	一〇四年度	增（減）金額	變動比例（%）
營業收入淨額	89,564,306	93,679,076	(4,114,770)	(4)
營業成本	71,583,302	79,151,059	(7,567,757)	(10)
營業毛利	17,981,004	14,528,017	3,452,987	24
營業費用	4,946,868	4,854,318	92,550	2
營業利益	13,034,136	9,673,699	3,360,437	35
營業外收入及支出	(1,518,801)	(1,007,684)	(511,117)	51
稅前淨利	11,515,335	8,666,015	2,849,320	33
所得稅費用	2,673,260	1,740,389	932,871	54
稅後淨利	8,842,075	6,925,626	1,916,449	28
增減變動分析：				
1.營業毛利、營業利益、稅前淨利及稅後淨利增加，主要係 105 年水泥部門獲利增加所致。				
2.營業外收入及支出損失增加，主要係 105 年認列不動產、廠房及設備減損損失增加所致。				
3.所得稅費用增加，主要係 105 年度稅前淨利增加所致。				

7-3.現金流量

1.最近年度現金流量變動分析

單位：新台幣仟元

期 現金 餘額	初 現金 餘額	全年來自營業活 動 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
\$38,977,360		\$18,750,155	(\$29,547,757)	\$28,179,758	—	—
1.本年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動：主要係來自營業獲利等。 (2)投資活動：主要係購置固定資產所致。 (3)融資活動：主要係償還借款及發放現金股利等。 2.現金不足額之補救措施及流動性分析：無。						

2.最近兩年度流動性分析：

項 目	年 度		增 (減) 比 例 (%)
	一 〇 五 年 度	一 〇 四 年 度	
現金流量比率	34.03	31.97	6
現金流量允當比率	128.62	109.73	17
現金再投資比率	3.87	3.19	21
增減比例變動分析說明： 現金再投資比率增加：主要係 105 年營業活動淨現金流量減除現金股利後金額較 104 年增加所致。			

3.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期 現金 餘額	初 現金 餘額	全年來自營業活 動 現金 流量	全 年 現 金 流 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
\$28,179,758		19,258,482	(13,496,610)	33,941,630	—	—
未來一年現金流量變動情形分析： (1)營業活動：主要來自因營業獲利。 (2)投資活動：主要為資本支出。 (3)融資活動：因應發放現金股利，及償還借款。						

7-4. 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司最近年度無重大之資本支出。

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：

105 年對轉投資認列之投資收益較 104 年增加，茲就增加之原因，說明如下：

- (1) 台泥國際由於大陸地區水泥需求增加及銷售策略奏效，銷量較去年增加，且因成本控管得宜，大陸地區水泥熟料之銷售獲利顯著成長，致台泥國際能由虧轉盈。未來計畫仍將是視市場變化採取有效之銷售戰略並樽節成本，以繼續提升獲利。
- (2) 信昌化工因全球市場供過於求，部分產品獲利不佳，故實施減產計畫、鎖定目標客戶拉高單價並減少原料進口降低成本等措施，故 105 年度虧損大幅減少。上述各項改善措施仍會持續進行，以繼續增加獲利。

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，除美國外，全球央行貨幣政策偏寬鬆，預估台幣、人民幣利率今年度變動不大。台灣、中國及美國利率的波動將會影響公司約當現金之利息收入及負債所需支付的利息費用。公司隨時注意利率變化及走勢並適時評估可能之利率風險，將以調整負債部位或是固定利率相關金融工具來規避各項負債可能產生之風險。
- (2) 匯率部份，公司主要受美元、人民幣波動的影響，整體營運上採淨部位自然避險操作，公司定期評估營運資金及外匯收支所產生之缺口，並隨時注意外匯變化波動，以外幣之流入流出時程適時執行即期買賣匯、購入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但無法完全排除此風險。整體而言，匯率變動對本公司營運影響相對有限。
- (3) 根據最新統計數據展望 106 年，國際原油等原物料價格將同步走升。根據最新統計數據，本年 1~3 月消費者物價指數上漲率，台灣為 0.18%，美國 2.4%，中國大陸為 0.9%，均呈現溫和通膨。中華經濟研究院預測 106 年，台灣全年消費者物價指數年增率為 1.35%，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) 公司及子公司最近年度並未從事高風險、高槓桿之投資。
- (2) 本公司及子公司資金貸與及背書保證之對象均為子公司或關係企業，財務業務狀況正常，並遵循證期局的相關法令及本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」辦理。
- (3) 本公司及子公司從事衍生性商品交易均以規避公司營運所產生之匯率或原物料成本風險，並根據本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」辦理，無從事避險以外交易。

7-6-3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本年度將持續朝節能減碳、新型二氧化碳捕獲技術及微藻養殖技術暨策略整合（CCSU）等方面研究開發，並評估擴大試驗廠規模以作為商轉之準備，目前各項目均符合研究進度之要求，其中：

- (1) 鈣迴路技術之未來規劃：為提昇鈣迴路技術整體效益，將以提高碳酸化轉化率，降低 Ca/C 莫耳比與能源耗用量為研發重點，並進行後續放大至 30MW 級示範廠設計規劃。因此，本（106）年度將投入 7,640 仟元（未稅），執行開發整合蒸汽水合與多階旋風式之新世代捕獲系統技術（捕獲效率>90%、Ca/C 莫耳比<4、額外能源損耗<20%）、失活吸附劑再生高純度輕質碳酸鈣技術研發（Bench-scale 製備系統測試驗證，轉化率>85%），及 30MW 級鈣迴路捕獲示範系統細部設計與採購規範、建廠規劃及環境影響說明等工作。
- (2) 微藻養殖技術：為了要降低光照不足，造成微藻生長速率較慢的問題，未來除了微藻固碳生長及利用研發外，將進一步探討微生物發酵固碳再產製有價產品之兩階段程序，以降低光照及土地利用等阻礙。因此，本（106）年度將投入 8,700 仟元（未稅）執行高效率微藻生長模式開發、戶外高效微藻固碳養殖研究、生物固碳程序評估及油脂微生物發酵探討等工作。

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：

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

7-6-5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

近年擴建之新廠均採最新科技，對於舊廠亦配合新科技進行設備更新，使生產線全面達到自動化、環保化、低能耗之優質生產條件，不僅生產高品質低成本具有卓越競爭力之產品，並能提升公司之形象。

本集團仍不斷密切注意相關科技之發展，隨時評估引進最新科技，以確保企業之永續經營。

7-6-6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

水泥製造，先天上和電力、石化、鋼鐵等行業一樣，屬於高耗能、高排碳的民生產業。為扭轉此一負面形象，本集團一向以《環保是責任 不是成本》理念自我期許，各廠區空氣、廢水、噪音處理均嚴格控管，符合國家最新環保標準。此外，本集團的水泥廠，利用水泥窯 1300 度高溫運行特性，在政府監督之下，自民國 72 年起協同處理竹科園區廢溶劑、氟化鈣污泥、火力發電廠煤灰、淨水廠污泥、工程廢土……，每年約 90 萬公噸。上述「工業廢棄物」均可成為水泥廠的燃料或原料，在高溫中淨化、循環使用。本集團因熟悉高溫操作，於民國 81 年開始投入環保事業，轉投資的達和環保集團目前在台灣營運八座垃圾焚化廠，八座污水處理廠，服務人口佔全台 28.2%，年發電量 9 億 6500 萬度。

本集團長年默默從事污水處理、廢棄物清運、垃圾焚燒發電、水泥廠節能減碳、水泥窯協同處理工業廢棄物……等環保作為；一直到投入二氧化碳捕捉榮獲全球百大科技研發獎，蝦紅素產品打入生技美妝領域獲得國家新創獎，本集團在《環保價值鏈與企業轉型》的努力，逐漸被台灣和世界看見。從反求諸己「減少污染」，到「廢棄物資源化」，進而「提供環保服務」，然後再升級為「綠色價值鏈」，本集團完整打造出《環保一條龍》的循環經濟體系。而這一套的營運技術，也將是本集團未來在大陸，乃至於全世界的競爭利器。

7-6-7. 進行併購之預期效益及可能風險：

本公司於 106 年 4 月 19 日召集董事會並於 106 年 4 月 20 日續行通過，擬與子公司 TCC International Limited（下稱「TCCI」）共同以協議計劃（Scheme of Arrangement）方式私有化台泥國際集團有限公司（TCC International Holdings Limited，下稱「TCCIH」），預計於 2017 年 12 月 31 日前取得各相關國家之主管機關及法院核准暨 TCCIH 股東臨時會通過後，以 TCCI 支付現金或本公司發行新股方式收購 TCCIH 剩餘股權，TCCIH 並將於香港主板下市，成為本公司之 100%全資子公司。

併購後預計產生之效益：

- (1)促進本公司與 TCCIH 之間之財務、業務及營運整合。
- (2)為本公司提供更大靈活性以支持 TCCIH 之日後業務發展，使本公司免受 TCCIH 因其上市地位所致有關之市場預期、盈利可見性及股價波動之壓力。
- (3)鞏固本公司於 TCCIH 之權益，並簡化 TCCIH 之股權架構及提升其企業效率。
- (4)節省為符合及維持 TCCIH 上市地位有關之成本及開支。

7-6-8. 擴充廠房之預期效益及可能風險：

為擴充中國熟料及水泥產能，及填補本集團廣東英德與湖南廠間之空缺，本集團於廣東省韶關建設熟料及水泥生產線，並同時建設廢棄物處理項目，此為本集團首個於初始設計時已兼具廢棄物處理設施的新建水泥項目，該廠備有一條年產能 200 萬公噸的熟料及水泥生產線，將作為本集團向粵北市場延伸的橋頭堡，預計於 106 年底或 107 年初投產。

7-6-9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險：無

7-6-10. 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響：無

7-6-11. 經營權之改變對公司之影響及風險：無

7-6-12. 訴訟或非訴訟事件

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

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

(1)

公司名稱	達榮環保
系爭事實	達榮環保與雲林縣政府間焚化廠 BOO 契約經仲裁判斷終止，縣府應於 97 年 11 月 30 日前支付新台幣 15 億元、於 98 年 6 月 30 日前支付餘款約新台幣 14.4 億元（含美金、日幣），達榮環保同時將資產移轉予縣府。
標的金額 (新台幣)	約 29.5 億元
訴訟開始日期	仲裁判斷作成日 97 年 10 月 1 日
主要訴訟當事人	達榮環保 VS 雲林縣政府
處理情形	達榮環保已就全部仲裁判斷款項款約 29.5 億元聲請強制執行，目前包括本息已受償約 25.5 億元，除持續進行強制執行程序外，並努力與雲林縣政府協商還款計劃。

公司名稱	達榮環保
系爭事實	雲林縣政府主張本件執行名義成立後有妨礙達榮請求之事由，故應不得開始執行，乃提起債務人異議之訴。
標的金額 (新台幣)	約 14.4 億元
訴訟開始日期	雲林縣政府起訴日 105 年 02 月 04 日
主要訴訟當事人	雲林縣政府 VS 達榮環保
處理情形	雲林地方法院於 105 年 6 月 3 日判決雲林縣政府敗訴，雲林縣政府於 105 年 6 月 23 日上訴，目前由臺灣高等法院臺南分院審理中。

(2)

公司名稱	和平電力
系爭事實	花蓮縣政府以 98 年、99 年和平電力用煤超過生煤使用許可上限，違反空氣污染防治法第 24 條，並引用行政罰法第 18 條，處罰不當利得約 4.4 億元。
標的金額 (新台幣)	441,929,966 元
仲裁/訴訟開始日期	101 年 12 月 17 日
主要訴訟當事人	和平電力 VS 花蓮縣政府
處理情形	最高行政法院於 103 年 6 月判決廢棄台北高等行政法院判決，並將本案發回更審。台北高等行政法院於 105 年 12 月 23 日更審宣判原處分二裁處罰鍰超過新臺幣肆億參仟陸佰零壹萬柒仟肆佰零伍元部分及其訴願決定均撤銷，和電雖不服向最高行政法院提起上訴，然於 105 年 4 月 22 日獲悉業經最高行政法院駁回上訴，裁罰金額為新台幣 4 億 3 千 6 百餘萬元，本件已於 105 年 5 月提出再審，部分仍由台北高等行政法院審理中。

公司名稱	和平電力
系爭事實	公平會以國內民營電力公司違反公平法 14 條之規定，處罰和平電力 13.5 億元。
標的金額 (新台幣)	1,350,000,000 元
訴訟/訴願開始日期	102 年 4 月 17 日
主要訴訟當事人	和平電力 VS 公平交易委員會
處理情形	本案於 104 年 6 月 30 日收受最高行政法院判決廢棄原判決(和電勝訴)，發回臺北高等行政法院，目前仍由高等行政法院審理中，並於 106 年 5 月 25 日宣判。

公司名稱	和平電力
系爭事實	台電公司向台北高等行政法院及台北地方法院提出訴訟請求給付至少新台幣（下同）55 億元及其利息後並擴張請求為新台幣 107 億 6000 萬元。
標的金額 (新台幣)	10,760,000,000 元
訴訟/訴願開始日期	104 年 9 月
主要訴訟當事人	和平電力 VS 台電公司
處理情形	和平電力公司於 104 年 9 月收到台電公司向台北高等行政法院提出之行政訴訟起訴狀，並於 106 年 2 月發文將本件訴訟全卷移送台北地院民事庭審理。 另和平電力公司於 104 年 11 月收到台電公司向台北地方法院提出之民事訴訟起訴狀，就前述行政訴訟起訴狀同一事由請求和平電力公司應給付台電公司至少 55 億元及自 97 年 6 月 1 日起至清償日止按年利率 5% 計算之利息，後並擴張請求為新台幣 107 億 6000 萬元，現由台北地方法院審理中。

7-6-13. 其他重要風險：無

7-7. 其他重要事項：無

八、特別記載事項

8-1. 關係企業相關資料

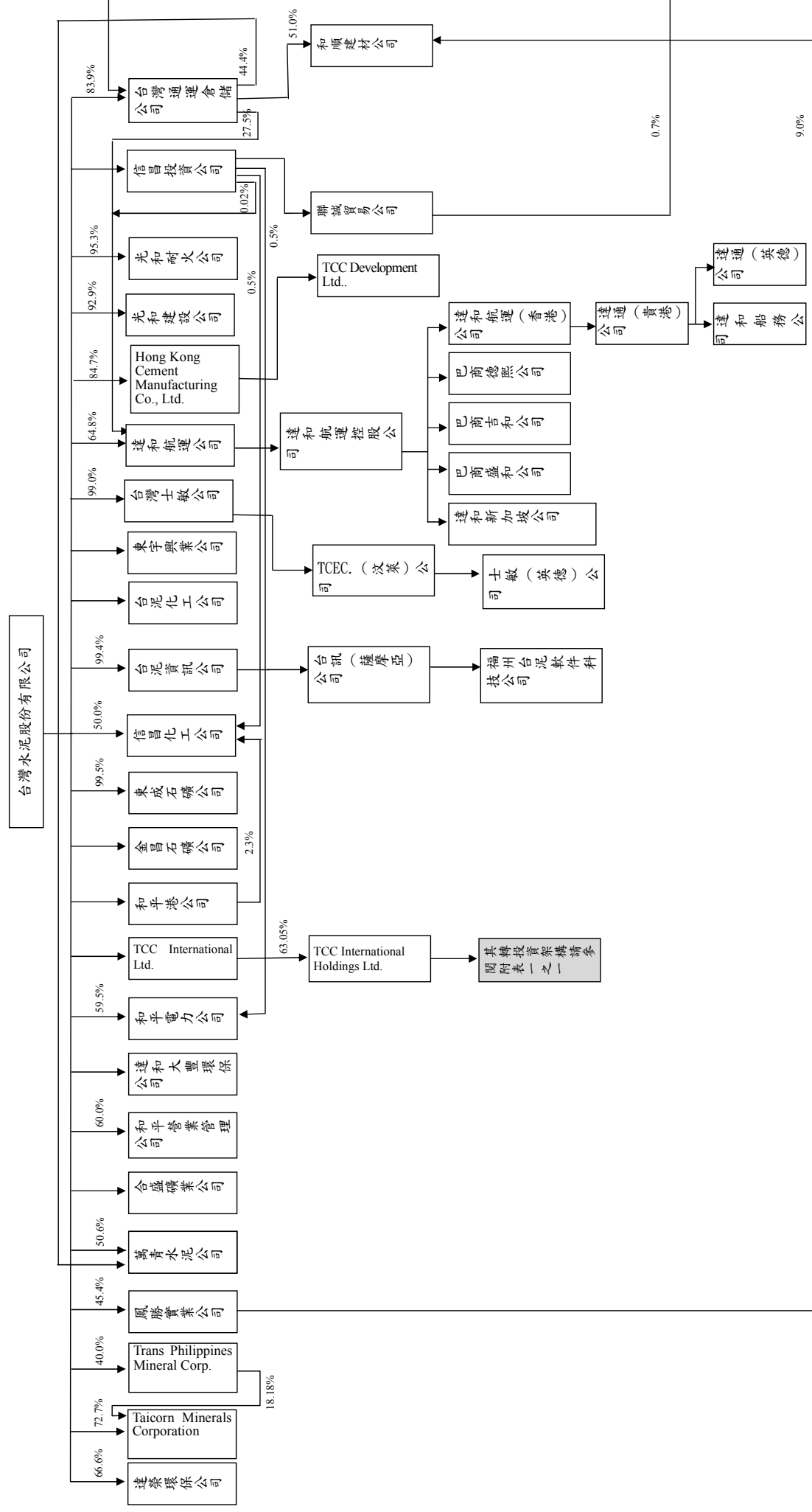
本公司整體關係企業經營業務所涵蓋之行業，包括化工產品製造及銷售；陸上運輸業；海上運輸業；耐火材料之生產及銷售；有關環境污染防治工程之承包、與其相關產品、設備之生產、服務、銷售及廢棄物清除處理之承包；資訊工業產品之設計、生產、安裝、服務、銷售及諮詢顧問；委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓出租、出售業務及火力發電等行業。

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

台灣水泥股份有限公司及其子公司

合併組織圖

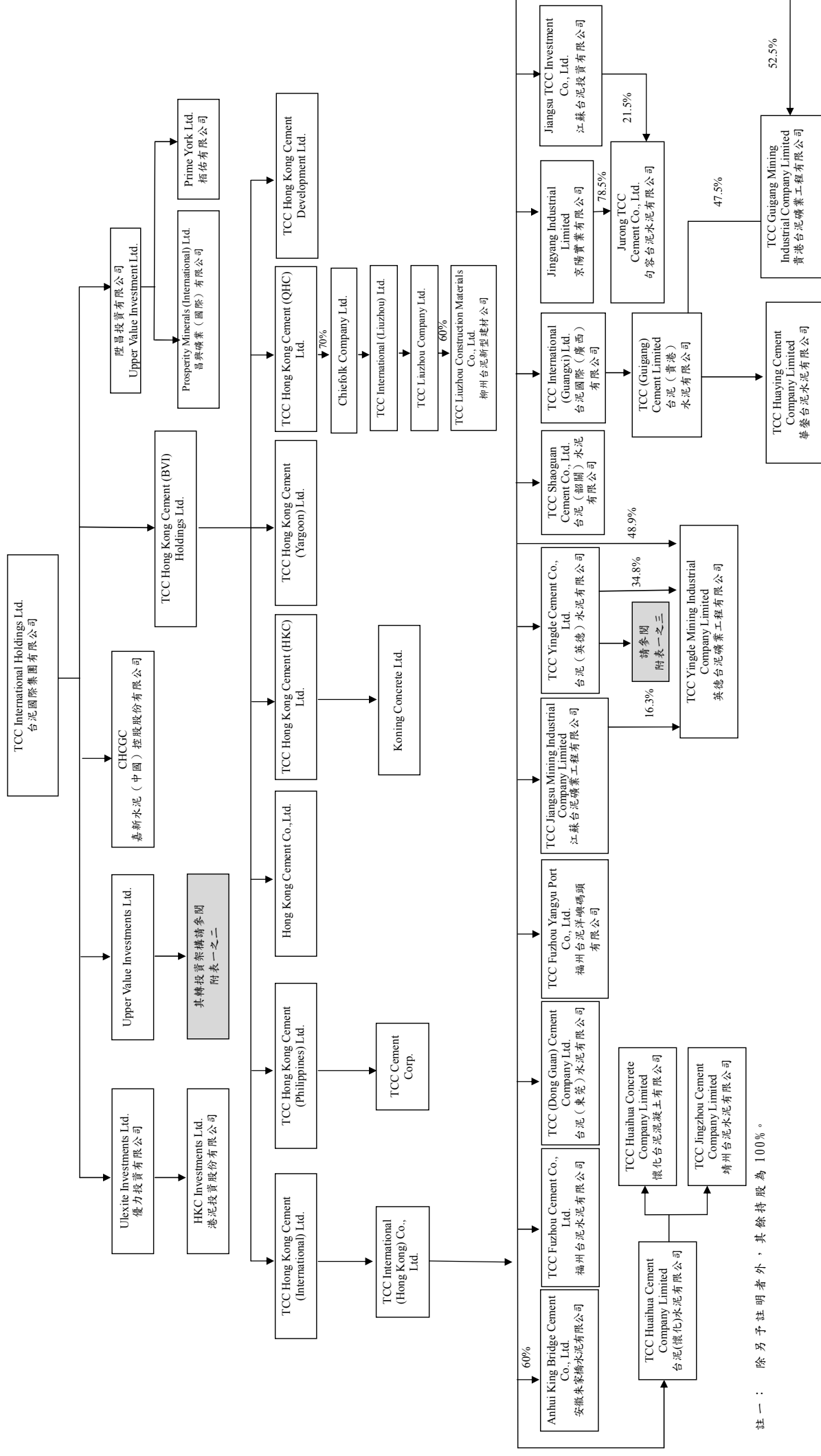
民國 105 年 12 月 31 日



註一：除另予註明者外，其餘持股為 100%。

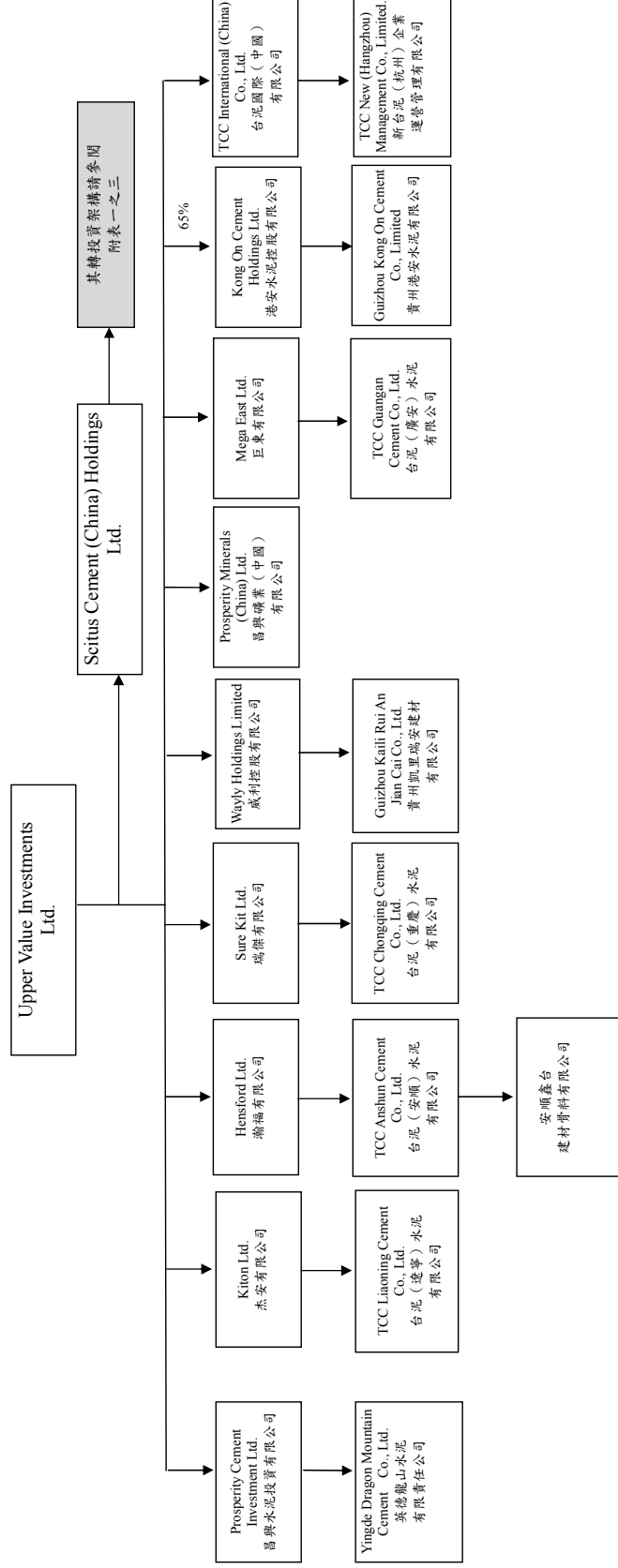
TCC International Holdings Ltd. 及其子公司組織圖

民國 105 年 12 月 31 日



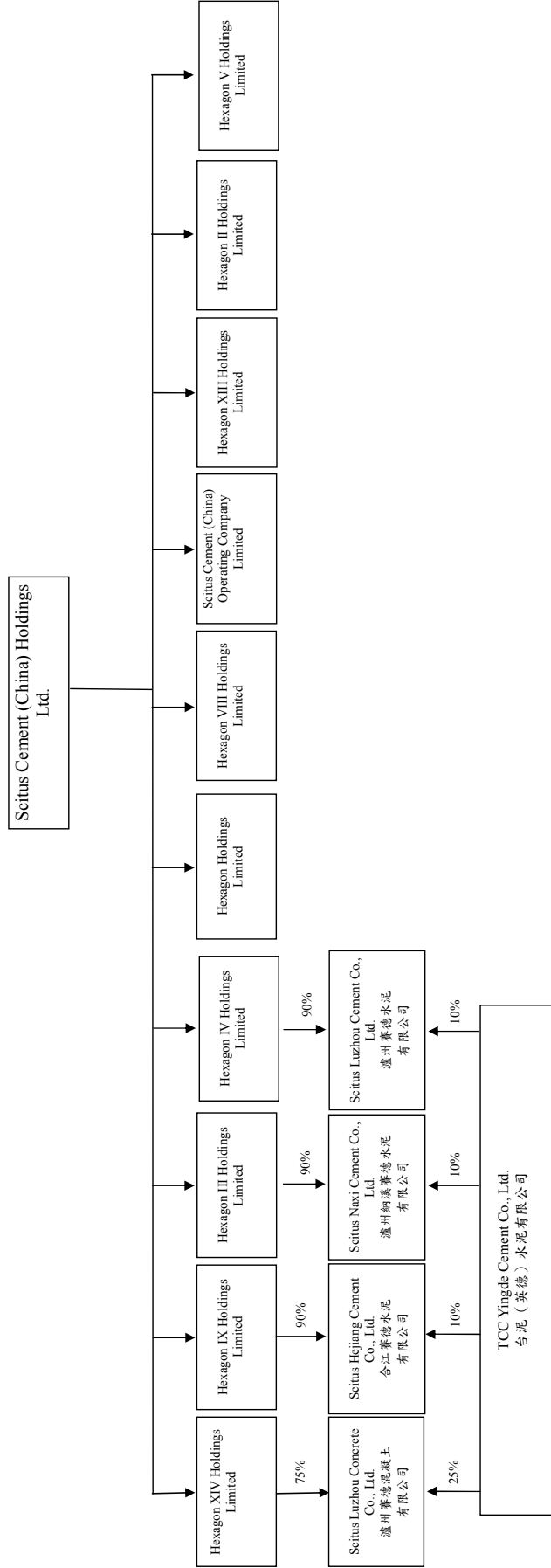
註一：除另予註明者外，其餘持股為100%。

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
民國 105 年 12 月 31 日



註一：除另予註明者外，其餘持股為 100%。

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
民國 105 年 12 月 31 日



註一：除另予註明者外，其餘持股為 100。

企 業 名 稱	設 立	地 址	實 收	主 要 營 業 或 生 產 項 目
	日 期		資 本 額	
台灣通運倉儲股份有限公司	44/12/30	臺北市中山區中山北路2段113號10樓	389,620	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。
和順建材股份有限公司	89/5/25	花蓮縣花蓮市華東路69-2號	20,000	非金屬礦物製品製造、磚、瓦、石建材批發、零售業。
台灣士敏工程企業股份有限公司	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。
TCEC Corporation (Brunei Darussalam)	93/3/11	Rm51, 5th Floor Britannia House, Jalan Cator, Bandar Seri Begawan BS 8811, Brunei Darussalam	16,295	境外轉投資
士敏(英德)機械有限公司	94/1/13	英德市英紅鎮觀音山遂道西旅游大道北(即英德市華信環保節能設備有限公司內)	RMB 4,075 仟元	生產銷售水泥機械及組裝工程
光和耐火工業股份有限公司	62/7/26	苗栗縣頭份鎮濫坑里13鄰尖豐路932號	190,000	1.耐火材料、保溫材料、耐酸耐鹼器材之製造與買賣。 2.陶瓷器及建築用之製造與買賣。 3.銀砂、紅砂粘土之加工與買賣。 4.經營有關耐火及陶瓷材料及其附屬工業。 5.投資其他有助於耐火及陶瓷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。
光和建設開發股份有限公司	66/3/4	台北市中山北路二段113號9樓	387,200	委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓出租(售)業務
東宇興業股份有限公司	78/8/7	臺中市梧棲區中南一路二段933號	754,986	水泥進出口及銷售業務暨倉儲業務之經營等
Hong Kong Cement Manufacturing Co Ltd.	51/8/29	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 45,000 仟元	投資控股
TCC Development Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	Ordinary shares : USD 10 Non-voting deferred shares : USD 90	投資控股
達和航運股份有限公司	68/9/4	台北市中山北路二段113號10樓	1,831,367	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 10,300 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 2,010 仟元	船舶運輸
巴商吉和航運公司 Sheng Ho Maritime S.A.	83/1/26	54th Street, Urbanizacion Obarrio Torre Swiss Bank, 16th Floor, Panama, R.O. Panam	USD 6,510 仟元	船舶運輸
巴商盛和航運公司 Sheng Ho Maritime S.A.	83/2/3	55th Street, Urbanizacion Obarrio Torre Swiss Bank, 16th Floor, Panama, R.O. Panam	USD 2,010 仟元	船舶運輸
達和航運(香港)公司 Ta-Ho Maritime (Hong Kong) Limited	97/5/30	香港九龍尖沙咀廣東道30號新港中心第一座511室	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.	97/9/25	貴港市覃塘區黃練鎮人民政府內	USD 5,000 仟元	物流運輸
貴港市達和船務有限責任公司 Guigang Da-Ho shipping Co., Ltd.	97/11/19	貴港市覃塘區黃練鎮人民政府內	RMB 4,000 仟元	船舶運輸
英德市達通物流服務有限公司 Da Tong (Ying De) Logistics Co., Ltd.	101/3/8	英德市英城觀音山紅樓二樓	RMB 5,000 仟元	物流運輸
信昌投資股份有限公司	77/6/21	台北市中山北路二段113號11樓	541,500	投資控股
聯誠貿易股份有限公司	79/11/15	台北市中山北路二段113號11樓	219,450	貿易
台泥化學工業股份有限公司	80/4/11	台北市中山北路二段113號9樓	1,183,931	丁二醇、四氫呋喃、丁酸內脂、聚碳酸酯板之生產、加工及銷售、租賃業。
台泥資訊股份有限公司	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。
信昌化學工業股份有限公司	80/5/28	台北市中山北路二段113號9樓	2,919,750	異丙苯、酚、丙酮、環己酮、丙二酚、馬林酚
東成石礦股份有限公司	62/1/6	花蓮縣秀林鄉和平村和平263號	2,000	各種礦石之開採、銷售、加工、買賣等業務
金昌石礦股份有限公司	88/7/1	花蓮縣秀林鄉和平村和平263號	18,000	礦石、磚、瓦、石建材批發業、土石採取業
和平工業區專用港實業股份有限公司	85/5/8	花蓮縣秀林鄉和平村和工5路6號	3,200,000	和平工業區專用港之經營、維護及管理
合盛礦業股份有限公司	100/3/31	台北市中山北路二段113號10樓	301,000	土石採取業

企 業 名 稱	設 立	地 址	實 收	主 要 營 業 或 生 產 項 目
	日 期		資 本 額	
和平電力股份有限公司	86/10/29	花蓮縣秀林鄉和平村和工二路7號	10,134,000	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.代碼：ZZ999999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。
達和大豐環保股份有限公司	89/12/12	台北市德惠街16-5號7樓	371,000	J101040 廢棄物處理業等
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司	88/1/29	花蓮縣秀林鄉和平村和工二路7號	3,107	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。
達榮環保股份有限公司	91/12/11	台北市德惠街16-5號7樓	1,000,000	J101040 廢棄物處理業等
萬青水泥股份有限公司	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
鳳勝實業股份有限公司	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 600,876 仟元	投資控股
TCC International Holdings Ltd.	86/7/4	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	普通股股本 HKD 494,347 仟元 可轉換優先股股本 HKD 49,433 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 217,876 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 16 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
港泥投資有限公司 HKC Investments Ltd.	89/3/3	台北市中山北路二段113號11樓	155,000	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 10 Non-voting deferred shares: USD 90	持有物業
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 0.1 仟元	投資控股
Chiefolk Company Ltd.	78/4/18	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 1,000 仟元	投資控股
TCC International (Liuzhou) Ltd.	92/2/26	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 50 仟元	投資控股
TCC Liuzhou Company Ltd.	96/11/9	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 10 仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	86/3/12	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 0.1 仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cemenet (HKC) 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
Koning Concrete Ltd.	81/5/14	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.1 仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cement Trading Ltd.		已註銷(105年)		
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

企 業 名 稱	設 立	地 址	實 收	主 要 營 業 或 生 產 項 目
	日 期		資 本 額	
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 1.6 仟元	投資控股
TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 台泥國際（香港）有限公司	96/10/25	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 9,935,123 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 号	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
安徽朱家橋水泥有限公司 Anhui King Bridge Cement Co. Ltd.	86/12/18	中國安徽省蕪湖市經濟技術開發區港一路	USD 15,000 仟元	製造及分銷礦渣粉
台泥（英德）水泥有限公司 TCC Yingde Cement Co Ltd	92/9/15	中國廣東省英德市英城鎮觀音山	USD 254,400 仟元	製造及分銷熟料、水泥
句容台泥水泥有限公司 Jurong TCC Cement Co., Ltd.	82/6/26	中國江蘇省句容市橋頭鎮	USD 233,000 仟元	開採石灰石、生產及銷售水泥及水泥產品
嘉新水泥（中國）控股公司 Chia Hsin Cement Greater China Holding Corp.	92/6/10	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 11,429 仟元	投資控股
京陽實業有限公司 Jingyang Industrial Ltd.	80/2/12	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 101,615 仟元	投資控股
江蘇台泥投資有限公司 Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	98/5/27	中國江蘇省句容市橋頭鎮棉種場 11 幢	USD 50,000 仟元	投資控股
TCC Liuzhou Company Limited	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
Upper Value Investments Limited	97/2/1	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 13 仟元	投資控股
Prosperity Cement Investment Limited 昌興水泥投資有限公司	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	92/9/8	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
Prosperity Minerals (International) Limited 昌興礦業（國際）有限公司	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
Kiton Limited 杰安有限公司	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	96/12/12	中國遼寧省遼陽灯塔市西大窑鎮	RMB 371,000 仟元	製造及分銷熟料、水泥
Hensford Limited 翰福有限公司	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	USD 153,490 仟元	製造及分銷熟料、水泥
Sure Kit Limited 瑞傑有限公司	97/2/13	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 953,818 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	USD 118,000 仟元	製造及分銷熟料、水泥
Prime York Limited 栢佑有限公司	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
Prosperity Minerals (China) Limited 昌興礦業（中國）有限公司	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
Mega East Limited 巨東有限公司	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
台泥（廣安）水泥有限公司 TCC Guangan Cement Company Limited	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

企 業 名 稱	設 立	地 址	實 收	主 要 營 業 或 生 產 項 目
	日 期		資 本 額	
台泥（東莞）水泥有限公司 TCC (DongGuan) Cement Company Limited	99/5/10	中國東莞市望牛墩鎮金牛路 8 號 4 樓	USD 20,000 仟元	轉運水泥及水泥產品
台泥國際（中國）有限公司 TCC International (China) Company Limited	100/1/14	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 62,143 仟元	投資控股
新台泥（杭州）企業運營管理有限公司 TCC New (Hangzhou) Management Company Limited	100/5/13	中國杭州建國北路 586 號嘉聯華銘座 19 樓	USD 8,000 仟元	企業管理
Kong On Cement Holdings Ltd. 港安水泥控股有限公司	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	98/9/6	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
Wayly Holdings Limited 威利控股有限公司	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 40,000 仟元	製造及分銷熟料、水泥（尚未開始營業）
英德台泥礦業工程有限公司 TCC Yingde Mining Industrial Company Limited	93/4/13	中國廣東省英德市英城矮山坪村(台泥(英德)水泥有限公司礦山區內)	USD 11,500 仟元	提供石灰石開採服務
貴港台泥礦業工程有限公司 TCC Guigang Mining Industrial Company Limited	96/6/28	中國廣西貴港市覃塘區黃練鎮黃練峽(台泥(貴港)水泥有限公司礦山區內)	USD 5,000 仟元	提供石灰石開採服務
江蘇台泥礦業工程有限公司 TCC Jiangsu Mining Industrial Company Limited	85/10/21	中國江蘇省句容市大卓鄉	USD 4,000 仟元	提供石灰石開採服務
賽德水泥（中國）控股有限公司 Scitus Cement (China) Holdings Limited	96/10/30	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 1,245,257 仟元	投資控股
賽德水泥（中國）管理有限公司 Scitus Cement (China) Operating Company Limited	97/1/9	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 10 仟元	投資控股
Hexagon Holdings Limited	96/3/1	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
Hexagon II Holdings Limited	97/1/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
德富通 III 控股有限公司 Hexagon III Holdings Limited	97/1/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 79,500 仟元	投資控股
德富通 IV 控股有限公司 Hexagon IV Holdings Limited	97/3/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 136,430 仟元	投資控股
Hexagon V Holdings Limited	97/3/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
陞昌投資有限公司（原名為德富通 VI 控股有限公司） Upper Value Investment Limited (Previously known as Hexagon VI 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 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

關係企業相關資料

105年12月31日 單位：新台幣仟元

企 業 名 稱	設 立	地 址	實 收	主 要 營 業 或 生 產 項 目
	日 期		資 本 額	
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城關鎮馬田村	RMB 15,000 仟元	製造及分銷砂石骨料產品
華瑩台泥水泥有限公司 TCC Huaying Cement Company Limited	98/7/24	四川省華瑩市溪口鎮回龍橋村	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	湖南省中方縣瀘陽鎮五裡村	RMB 93,000 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 10,000 仟元	製造及分銷熟料、水泥
懷化台泥混凝土有限公司 TCC Huaihua Concrete Company Limited	98/9/24	湖南省懷化市中方縣瀘陽鎮五裡村	RMB 10,000 仟元	製造及分銷混凝土

各關係企業董事、監察人及總經理資料

106年5月12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%
台灣通運倉儲股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平	32,668,031	83.85
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：王琪玫、黃健強、黃麟添		
	監察人	聯誠貿易股份有限公司代表人：曾孝恩	261,278	0.67
	總經理	張安平	-	-
和順建材股份有限公司		106年4月25日股東會決議進行清算作業，106年4月30日為解散日，截至106年5月12日尚未完成清算程序。	-	-
台灣士敏工程企業股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：郭慶松	59,593,414	99.05
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：呂克甫、黃健強		
	監察人	台灣水泥股份有限公司代表人：王健全		
	總經理	郭慶松	-	-
TCEC Corporation (Brunei Darussalam)	董事長	台灣士敏工程企業股份有限公司代表人：邱鈺文	出資額 USD 501 仟元	100.00
士敏（英德）機械有限公司	董事長	TCEC Corporation (Brunei Darussalam)公司代表人：洪進揚	出資額 RMB 4,075 仟元	100.00
	董事	TCEC Corporation (Brunei Darussalam)公司代表人：藍岑蔚、蔣政道		
光和耐火工業股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：呂克甫	18,105,000	95.29
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：郭慶松、王建全、陳光熙、魏家珮		
	監察人	台灣水泥股份有限公司代表人：葉國宏		
	總經理	胡義財	-	-
光和建設開發股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平	35,959,392	92.87
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：王琪玫、蔡立文		
	監察人	台灣水泥股份有限公司代表人：高偉倫		
	總經理	蔡立文	-	-
東宇興業股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：黃健強	75,498,630	100.00
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：洪維爵、余金龍		
	監察人	台灣水泥股份有限公司代表人：曾孝恩		
	總經理	黃健強	-	-
Hong Kong Cement Manufacturing Co. Ltd.	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平	38,094	84.65
		Wing Fat Investments Inc.代表人：陳卓威	881	1.96
		台灣水泥股份有限公司代表人：張崇	38,094	84.65
		趙幸懷箴	-	-
		林瀚東	100	0.22
		林嘉政	-	-
		辜公愷	-	-
		吳東亮	-	-
	總經理	辜公怡	-	-
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	辜公怡	-	-
達和航運股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平	118,649,441	64.79
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：王琪玫、黃健強、呂克甫、蔡立文		
	監察人	台灣通運倉儲股份有限公司代表人：黃麟添、溫堅	50,311,165	27.47
	總經理	謝敏雄	-	-
達和航運控股公司 Ta-Ho Maritime Holdings Limited	董事	達和航運股份有限公司	10,300,000	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、王琪玫、高偉倫	2,010	100.00
	總經理	謝敏雄	-	-
巴商吉和航運公司 Sheng Ho Maritime S.A.	董事	達和航運控股公司代表人：張安平、王琪玫、高偉倫	6,510	100.00
	總經理	謝敏雄	-	-
巴商盛和航運公司 Sheng Ho Maritime S.A.	董事	達和航運控股公司代表人：張安平、王琪玫、高偉倫	2,010	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：張安平	5,100,000	100.00
	總經理	王琪玫	-	-
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、WU CHIEN-HSIEN	100,000	100.00
	總經理	高偉倫	-	-
合盛礦業股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：呂克甫	30,100,000	100.00
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：魏家珮、林彥廷		
	監察人	台灣水泥股份有限公司代表人：蔡立文		
	總經理	呂克甫	-	-
達通（貴港）國際物流有限公司 Da Tong (Guigang) International Logistics Co., Ltd.	執行董事	達和航運（香港）公司代表人：宋辰嘉	出資額 USD 5,000 仟元	100.00
	總經理	施權鋒	-	-
貴港市達和船務有限責任公司 Guigang Da-Ho shipping Co., Ltd.	執行董事	達通（貴港）公司代表人：宋辰嘉	出資額 RMB 4,000 仟元	100.00
	總經理	施權鋒	-	-
英德市達通物流服務有限公司 Da Tong (Ying De) Logistics Co., Ltd.	執行董事	達通（貴港）公司代表人：黃義孟	出資額 RMB 5,000 仟元	100.00
	總經理	黃義孟	-	-

各關係企業董事、監察人及總經理資料

106年5月12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%
信昌投資股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平	54,150,000	100.00
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：王琪玫、邱玉梓		
	監察人	台灣水泥股份有限公司代表人：葉國宏		
	總經理	張安平		
聯誠貿易股份有限公司	董事長	信昌投資股份有限公司代表人：張安平	21,945,000	100.00
	董事	信昌投資股份有限公司代表人：王琪玫、黃麟添		
	監察人	信昌投資股份有限公司代表人：洪進揚		
	總經理	張安平		
台泥化學工業股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平	118,393,047	100.00
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：趙天福、吳曉玲		
	監察人	台灣水泥股份有限公司代表人：洪進揚		
	總經理	趙天福		
台泥資訊股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平	14,904,000	99.36
	董 事	台灣水泥股份有限公司代表人：王琪玫、呂克甫、曾孝恩、黃健強		
	監察人	葉國宏		
	總經理	章健志		
台訊（薩摩亞）有限公司	董事	台泥資訊股份有限公司代表人：章健志	3,412	100.00
福州台泥軟件科技有限公司	董事長	台訊（薩摩亞）有限公司代表人：章健志	出資額 RMB 827 仟元	100.00
信昌化學工業股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平	145,987,998	50.00
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：辜公怡、陳福隆、陳繼業		
	獨立董事	焦仁和	-	-
	獨立董事	盛治仁	-	-
	獨立董事	賈子南	-	-
	總經理	趙天福	-	-
東成石礦股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：呂克甫	19,890	99.45
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：王健全、魏家珮		
	監察人	台灣水泥股份有限公司代表人：林彥廷		
金昌石礦股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：呂克甫	1,800,000	100.00
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：魏家珮、林彥廷		
	監察人	台灣水泥股份有限公司代表人：林家賢		
和平工業區專用港實業股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平	319,990,000	100.00
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：黃健強、林家賢		
	監察人	曾孝恩		
	總經理	黃健強	-	-
和平電力股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平	602,973,000	59.50
	副董事長	電力基建控股（馬來西亞）有限公司代表人：Ian George Tuft	403,333,200	39.80
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：郭慶松、黃健強、王琪玫、洪進揚、呂克甫	602,973,000	59.50
	董事	電力基建控股（馬來西亞）有限公司代表人：Ho Kwok Wing、Shunichi Tanaka、Yoichiro Matsumoto	403,333,200	39.80
	監察人	信昌投資股份有限公司代表人：蔡立文、曾孝恩	5,067,000	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：Lau Kok Leung	2,026,800	0.20
達和大豐環保股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：郭慶松	37,100,000	100.00
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：郭慶松		
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：黃健強		
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：劉振德		
	監察人	台灣水泥股份有限公司代表人：高偉倫		
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司	總經理	劉振德	-	-
	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：郭慶松	6,000	60.00
	副董事長	OneEnergy Taiwan Ltd.代表人：何國榮	4,000	40.00
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：劉奕昌、魏家珮	6,000	60.00
	董事	OneEnergy Taiwan Ltd.代表人：胡文晃	4,000	40.00
	總經理	劉奕昌	-	-
達榮環保股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：郭慶松	66,600,000	66.60
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：劉振德		
	董事	榮民工程股份有限公司代表人：黃怡琴	33,400,000	33.40
	監察人	高偉倫、曾孝恩	66,600,000	66.60
	總經理	劉振德	-	-
萬青水泥股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：黃健強	8,062,600	50.64
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：洪崇智、洪維爵		
	監察人	台南企業股份有限公司代表人：楊青峯	796,000	5.00
	經理人	黃健強	-	-
鳳勝實業股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：黃健強	27,260,611	45.43
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：洪維爵、洪崇智		
	董事	官田鋼鐵股份有限公司代表人：朱繼聖、陳協加	27,116,689	44.23
	監察人	劉福財	1,827,373	1.37
	總經理	朱繼聖	-	-

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例％
Taicorn Minerals Corp.	董事長	Chien Chiang Huang	1	0.00
	董事	Katz N. Tierra	1	0.00
	董事	Jin Yang Hung	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	Jin Yang Hung	1	0.00
	董事	Yih Chin Wu	1	0.00
	董事	Renato L. Gonzales	1	0.00
TCC International Ltd.	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平、辜公怡	600,875,900	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
TCC International Holdings Limited	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平	99,091,528	2.01
	非執行董事	單偉建、王立心	-	-
	非執行董事	張剛綸、王琪玫	3,000,000	0.06
	獨立非執行董事	廖本懷、池慶康、謝禎忠	-	-
	董事總經理	辜公怡	5,650,000	0.11
TCC International (Guangxi) Limited	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd.代表人：張安平、王琪玫	203,000,000	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
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 217,876 仟元	100.00
	董事	TCC International (Guangxi) Limited 代表人：呂克甫、王建全		
	總經理	邱鈺文(辦理變更手續中)		
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited	董事	TCC International Holding Limited 代表人：張安平	16,000	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
Ulexite Investments Limited	董事	TCC International Holding Limited 代表人：張安平	200	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
港泥投資有限公司 HKC Investments Ltd.	董事長	Ulexite Investments Limited 代表人：張安平	出資額 NTD 155,000 仟元	100.00
	董事	Ulexite Investments Limited 代表人：王琪玫		
	監察人	Ulexite Investments Limited 代表人：邱玉梓		
	經理人	辜公怡	-	-
TCC Hong Kong Cement Development Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平	Ordinary share 10	100.00
	董事	Hong Kong Cement Manufacturing Company Limited 代表人：張安平	Non-voting deferred share 90	100.00
	總經理	辜公怡	-	-
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	辜公怡	-	-
Chiefolk Company Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (QHC) Limited 代表人：張安平、辜公怡	69,999	70.00
	董事	Top Form Construction Limited 代表人：陳卓威、黃健強	30,000	30.00
	經理人	辜公怡	1	0.00
TCC International (Liuzhou) Limited	董事	Chiefolk Company Limited 代表人：張安平、陳卓威、辜公怡	50,000	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
TCC Liuzhou Company Limited	董事	TCC International (Liuzhou) Limited 代表人：張安平、陳卓威	10,000	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
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	辜公怡	-	-
TCC Hong Kong Cement (HKC) Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平	100	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
Koning Concrete Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (HKC) Limited 代表人：張安平	100	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
TCC Hong Kong Cement Trading Limited		已註銷(105年)		
Hong Kong Cement Company Limited	董事	TCC Hong Kong Cement Trading Limited 代表人：張安平、辜公怡	10,000	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
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	辜公怡	-	-

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例%
TCC Cement Corporation	董事長	Jin Yang Hung	910,199	100.00
	董事	Chien Chiang Huang		
	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	1,600	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 台泥國際（香港）有限公司	董事	TCC Hong Kong Cement (International) Limited 代表人：張安平	11,800	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
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：黃健強		
	監察人	洪進揚		
	總經理	彭志航		
柳州台泥新型建材有限公司 TCC Liuzhou Construction Materials Company Limited	董事長	廣西柳州鋼鐵公司代表人：沈柳平	出資額 USD 5,400 仟元	40.00
	副董事長	TCC Liuzhou Company Limited 代表人：黃健強	出資額 USD 8,100 仟元	60.00
	董事	TCC Liuzhou Company Limited 代表人：吳志鋒、陳卓威		
	董事	廣西柳州鋼鐵公司代表人：金闊、許建強	出資額 USD 5,400 仟元	40.00
	監察人	TCC Liuzhou Company Limited 代表人：曾孝恩	出資額 USD 8,100 仟元	60.00
	監察人	廣西柳州鋼鐵集團有限公司代表人：李德雲	出資額 USD 5,400 仟元	40.00
	總經理	吳志鋒	-	-
福州台泥水泥有限公司 TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.	董事長	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃健強	出資額 USD 16,250 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：王健全		
	監察人	洪進揚	-	-
	總經理	彭志航	-	-
安徽朱家橋水泥有限公司 Anhui King Bridge Cement Ltd.	董事長	安徽海螺水泥公司代表人：齊生立	出資額 USD 6,000 仟元	40.00
	副董事長	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃健強	出資額 USD 9,000 仟元	60.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：洪進揚、邱鈺文		
	董事	安徽海螺水泥公司代表人：周波、章明靜	出資額 USD 6,000 仟元	40.00
	監察人	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：王琪玫	出資額 USD 9,000 仟元	60.00
	監察人	安徽海螺水泥公司 代表人：何曙生	出資額 USD 9,000 仟元	60.00
	總經理	鄒鵬飛	-	-
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 219,400 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃義孟		
	總經理	黃義孟（辦理變更手續中）	-	-
句容台泥水泥有限公司 Jurong TCC Cement Co., Ltd.	董事長	Jingyang Industrial Limited 代表人：呂克甫	出資額 USD 223,000 仟元	100.00
	董事	Jingyang Industrial Limited 代表人：姚成府(辦理變更手續中)、王建全、辜公怡(辦理變更手續中)、黃義孟		
	監察人	Jingyang Industrial Limited 代表人：葉國宏(辦理變更手續中)		
	總經理	姚成府(辦理變更手續中)	-	-
嘉新水泥（中國）控股公司 Chia Hsin Cement Greater China Holding Corporation	董事	TCC International Holdings Ltd.代表人：張安平、辜公怡	1,142,900,000	100.00
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	24,000,100	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、王琪玫		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃洪珍		
	總經理	吳海華	-	-
Upper Value Investments Limited	董事	TCC International Holdings Limited 代表人：張安平	12,700	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
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	辜公怡	-	-
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：吳鈺軍、吳義欽		
	總經理	胡智全	-	-
Prosperity Minerals (International) Limited 昌興礦業（國際）有限公司	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	3	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
Kiton Limited 杰安有限公司	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,400	100.00
	經理人	辜公怡	-	-

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：王琪玫	出資額 RMB 371,000 仟元	100.00
	董事	Kiton Limited 代表人：呂克甫、黃麟添		
	監察人	Kiton Limited 代表人：蔡立文		
	總經理	蔣政道	-	-
Hensford Limited 翰福有限公司	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,500	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
台泥（安順）水泥有限公司 TCC Anshun Cement Company Limited	董事長	Hensford Ltd 代表人：王琪玫	出資額 USD 153,490 仟元	100.00
	董事	Hensford Ltd 代表人：黃健強、呂克甫、王新華		
	監察人	Hensford Ltd 代表人：姚成府		
	總經理	謝玉兵	-	-
Sure Kit Limited 瑞傑有限公司	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,400	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
台泥（重慶）水泥有限公司 TCC Chongqing Cement Company Limited	董事長	Sure Kit Limited 代表人：王琪玫	出資額 USD 118,000 仟元	100.00
	董事	Sure Kit Limited 代表人：黃健強、呂克甫		
	監察人	Sure Kit Limited 代表人：姚成府		
	總經理	汪兆文(辦理變更手續中)	-	-
Prime York Limited 栢佑有限公司	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,300	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
Prosperity Minerals (China) Limited 昌興礦業（中國）有限公司	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,300	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
Mega East Limited 巨東有限公司	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,300	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
台泥（廣安）水泥有限公司 TCC Guangan Cement Company Limited	董事長	Mega East Limited 代表人：蔡立文	出資額 USD 76,990 仟元	100.00
	董事	Mega East Limited 代表人：黃健強、呂克甫		
	監察人	Mega East Limited 代表人：姚成府		
	總經理	楊濤	-	-
台泥(東莞)水泥有限公司 TCC (DongGuan) Cement Company Limited	董事長	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃健強	出資額 USD 20,000 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃義孟、呂克甫		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：余金龍		
	總經理	林柏君	-	-
TCC International (China) Company Limited 台泥國際（中國）有限公司	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	38,830	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
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：王琪玫	出資額 USD 8,000 仟元	100.00
	董事	TCC International (China) Company Limited 代表人：呂克甫、黃健強、蔡立文		
	監察人	TCC International (China) Company Limited 代表人：辜公怡(辦理變更手續中)		
	總經理	姚成府	-	-
Kong On Cement Holdings Limited 港安水泥控股有限公司	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 代表人：許潔蓮	8,508,500	35.00
	經理人	辜公怡	-	-
貴州港安水泥有限公司 Guizhou Kong On Cement Company Limited	董事長	Kong On Cement Holdings Limited 代表人：蔡立文	出資額 USD 20,300 仟元	100.00
	董事	Kong On Cement Holdings Limited 代表人：黃健強、許潔蓮（辦理變更手續中）		
	監察人	Kong On Cement Holdings Limited 代表人：姚成府		
	總經理	汪世明	-	-
Wayly Holdings Limited 威利控股有限公司	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,501	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
貴州凱里瑞安建材有限公司 Guizhou Kaili Rui An Jian Cai Co., Ltd.	董事長	Wayly Holdings Limited 代表人：蔡立文	出資額 RMB 389,661 仟元	100.00
	董事	Wayly Holdings Limited 代表人：呂克甫、姚成府		
	監察人	Wayly Holdings Limited 代表人：王健全（辦理變更手續中）		
	總經理	喬勝濤	-	-
台泥（韶關）水泥有限公司 TCC Shaoguan Cement Co., Ltd.	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd 代表人：呂克甫	出資額 USD 40,000 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd 代表人：黃義孟、黃健強		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd 代表人：藍岑蔚		
	總經理	李明達	-	-
英德台泥礦業工程有限 公司 TCC Yingde Mining Industrial Company Limited	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd 代表人：呂克甫	出資額 USD 5,624,650	48.91
	董事	台泥（英德）水泥有限公司代表人：呂克甫	出資額 USD 3,999,700	34.78
	董事	江蘇台泥礦業工程有限代表人：梁詩聖	出資額 USD 1,875,650	16.31
	監察人	藍岑蔚	-	-
	總經理	洪進揚	-	-
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 2,625,000	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 2,375,000	47.50
	監察人	宋又新	-	-
	總經理	邱鈺文（辦理變更手續中）	-	-

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例％
江蘇台泥礦業工程有限公司 TCC Jiangsu Mining Industrial Company Limited	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd 代表人：呂克甫	出資額 USD 4,000,000	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd 代表人：姚成府(辦理變更手續中)、辜公怡(辦理變更手續中)		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd 代表人：葉國宏(辦理變更手續中)		
	總經理	姚成府(辦理變更手續中)		
安順鑫台建材骨料有限公司 Anshun Xin Tai Construction Materials Company Limited	董事長	台泥（安順）水泥有限公司 代表人：黃麟添	出資額 RMB 15,000,000	100.00
	總經理	胡國宏		
	監察人	宋又新		
賽德水泥（中國）控股有限公司 Scitus Cement (China) Holdings Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	109,163,251	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd 代表人：張安平	1	0.00
	候補董事	Upper Value Investments Limited 代表人：呂克甫	-	-
	經理人	辜公怡	-	-
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	辜公怡	-	-
Hexagon Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
Hexagon II Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
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	辜公怡	-	-
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	辜公怡	-	-
德富通 V 控股有限公司 Hexagon V Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
陞昌投資有限公司 Upper Value Investment Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
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	辜公怡	-	-
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	辜公怡	-	-
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	辜公怡	-	-
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	辜公怡	-	-
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
	董事	Hexagon IV Holdings Limited 代表人：呂克甫、蔡立文、黃健強		
	董事	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
	監察人	Hexagon IV Holdings Limited 代表人：王彥翔(辦理變更手續中)	出資額 RMB 355,500 仟元	90.00
	總經理	董高營(辦理變更手續中)	-	-
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
	董事	Hexagon IX Holdings Limited 代表人：呂克甫		
	董事	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
	監察人	Hexagon IX Holdings Limited 代表人：王彥翔(辦理變更手續中)	出資額 RMB 20,925 仟元	90.00
	總經理	張定奇(辦理變更手續中)	-	-
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
	董事	Hexagon XIV Holdings Limited 代表人：呂克甫、姚成府		
	董事	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
	監察人	Hexagon XIV Holdings Limited 代表人：王彥翔(辦理變更手續中)	出資額 RMB 18,750 仟元	75.00
	總經理	胡松屹	-	-
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
	董事	Hexagon III Holdings Limited 代表人：呂克甫		
	董事	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
	監察人	Hexagon III Holdings Limited 代表人：王彥翔(辦理變更手續中)	出資額 RMB 131,859 仟元	90.00
	總經理	董高營	-	-
華鎣台泥水泥有限公司 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、辜公怡(辦理變更手續中)		
	監察人	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：曾孝恩		
	總經理	王道平	-	-
台泥（懷化）水泥有限公司 TCC Huaihua Cement Company Limited	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd 代表人：呂克甫	出資額 RMB 93,000 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd 代表人：姚成府、辜公怡（辦理變更手續中）		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd 代表人：葉國宏（辦理變更手續中）		
	總經理	楊中紅（辦理變更手續中）		

各關係企業董事、監察人及總經理資料

106年5月12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%
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 10,000 仟元	100.00
	董事	台泥（懷化）水泥有限公司 代表人：姚成府、辜公怡(辦理變更手續中)		
	監察人	葉國宏（辦理變更手續中）	-	-
	總經理	胡國宏（辦理變更手續中）	-	-
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、辜公怡(辦理變更手續中)		
	監察人	葉國宏（辦理變更手續中）	-	-
	總經理	涂汪根（辦理變更手續中）	-	-

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)
台灣通運倉儲股份有限公司	389,620	2,400,239	401,045	1,999,194	1,545,170	72,233	114,750	2.95
和順建材股份有限公司	20,000	1,335	3,051	(1,716)	-	(53)	(53)	(0.03)
台灣士敏工程企業股份有限公司	601,656	740,039	11,336	728,703	-	(3,209)	50,291	0.84
TCEC Corporation (Brunei Darussalam 汶萊)	16,295	116,776	-	116,776	-	-	49,394	不適用
士敏(英德)機械有限公司	RMB 4,075 仟元	RMB 26,135 仟元	RMB 843 仟元	RMB 25,292 仟元	RMB 25 仟元	(RMB 96 仟元)	RMB 10,186 仟元	不適用
光和对火工業股份有限公司	190,000	836,553	457,852	378,701	1,127,116	68,029	43,873	2.309
光和建設開發股份有限公司	387,200	1,084,152	574,153	509,999	115,986	77,972	56,064	1.45
東宇興業股份有限公司	754,986	77,383	301	77,082	39,600	13,234	13,437	0.18
Hong Kong Cement Manufacturing Company Limited	HKD 45,000 仟元	HKD73,217 仟元	HKD1,135 仟元	HKD72,082 仟元	HKD1,926 仟元	HKD(469)仟元	HKD(311)仟元	不適用
TCC Development Limited	Ordinary shares : USD 10 Non-voting deferred shares: USD 90	HKD40,867 仟元	HKD2,304 仟元	HKD38,563 仟元	HKD19,720 仟元	HKD17,313 仟元	HKD14,492 仟元	HKD144,921.29
達和航運股份有限公司	1,831,367	6,478,521	3,278,597	3,199,924	2,034,091	47,502	162,718	0.89
達和航運控股公司 Ta-Ho Maritime Holdings Limited	USD10,300 仟元	USD128,514 仟元	USD6 仟元	USD128,508 仟元	USD0 仟元	(US\$13)仟元	USD4,302 仟元	USD 0.42
巴商德熙國際公司 THC International S.A.	USD2,010 仟元	USD83,186 仟元	USD382 仟元	USD82,804 仟元	USD6,543 仟元	USD366 仟元	USD988 仟元	USD 491.54
巴商吉和航運公司 Sheng Ho Maritime S.A.	USD6,510 仟元	USD12,258 仟元	USD254 仟元	USD12,004 仟元	USD1,745 仟元	USD87 仟元	USD105 仟元	USD16.13
巴商盛和航運公司 Sheng Ho Maritime S.A.	USD2,010 仟元	USD15,599 仟元	USD205 仟元	USD15,394 仟元	USD3,236 仟元	USD527 仟元	USD568 仟元	USD 282.59
達和航運(香港)公司 Ta-Ho Maritime (Hong Kong) Limited	USD5,100 仟元	USD15,514 仟元	USD9 仟元	USD15,505 仟元	USD0 仟元	(US\$46)仟元	USD2,613 仟元	USD 0.51
達和航運(新加坡)公司 Ta-Ho Maritime (Singapore) Pte. Ltd.	USD100 仟元	USD2,753 仟元	USD319 仟元	USD2,434 仟元	USD1,809 仟元	USD29 仟元	USD37 仟元	USD 0.37
達通(香港)國際物流有限公司 Da Tong (Guigang) International Logistics Co., Ltd.	USD5,000 仟元	CNY114,776 仟元	CNY11,318 仟元	CNY103,458 仟元	CNY57,433 仟元	CNY1,436 仟元	CNY17,626 仟元	不適用
貴港市達和船務有限責任公司 Guigang Da-Ho shipping Co., Ltd.	CNY4,000 仟元	CNY73,523 仟元	CNY26,073 仟元	CNY47,450 仟元	CNY158,330 仟元	CNY18,696 仟元	CNY13,505 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.	CNY5,000 仟元	CNY19,572 仟元	CNY3,918 仟元	CNY15,654 仟元	CNY16,130 仟元	CNY3,607 仟元	CNY2,828 仟元	不適用
信昌投資股份有限公司	541,500	3,176,285	2,038,014	1,138,271	0	(4,358)	(79,264)	(1.46)
聯誠貿易股份有限公司	219,450	1,347,622	861,047	486,575	0	(2,666)	(64,185)	(2.92)
台泥化學工業股份有限公司	1,183,931	3,193,852	1,871,552	1,322,300	122,930	105,376	43,975	0.37
台泥資訊股份有限公司	150,000	300,480	48,894	251,586	221,984	39,225	30,035	2.00
台訊(薩摩亞)有限公司	3,412	56,212	11,175	45,037	-	(29)	5,424	不適用
福州台泥軟件科技有限公司	RMB 827 仟元	RMB 8,704 仟元	RMB 442 仟元	RMB8,262 仟元	RMB 3,497 仟元	RMB 1,502 仟元	RMB 1,126 仟元	不適用
信昌化學工業股份有限公司	2,919,750	11,222,024	7,815,878	3,406,146	9,786,811	(231,923)	(416,245)	(1.43)
東成石礦股份有限公司	2,000	1,476	33	1,443	0	(43)	(41)	(0.21)
金昌石礦股份有限公司	18,000	36,604	26,023	10,581	31,019	(6,706)	(6,972)	(3.87)
和平工業區專用港實業股份有限公司	3,200,000	7,654,559	2,195,751	5,458,808	1,706,327	1,041,123	827,452	2.59
和平電力股份有限公司	10,134,000	43,174,867	9,855,734	33,319,133	11,752,037	6,910,787	5,553,536	5.48
達和大豐環保股份有限公司	371,000	338,789	43,680	295,109	0	(209)	1,698	0.05
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司	3,107	243,103	76,918	166,185	398,224	218,728	181,605	不適用
達榮環保股份有限公司	1,000,000	3,104,763	2,776,663	328,100	0	(10,904)	(24,007)	(0.24)
萬青水泥股份有限公司	159,200	303,401	114,539	188,862	493,413	15,187	1,837	0.12
鳳勝實業股份有限公司	600,000	2,194,033	1,428,486	765,547	2,342,463	33,832	35,759	0.60
Taicorn Minerals Corp.	PHP 16,500 仟元	-	PHP 35,201 仟元	(PHP 35,201 仟元)	-	-	-	不適用
Trans Philipines Mineral Corp.	PHP 5,000 仟元	-	PHP 10,004 仟元	(PHP10,004 仟元)	-	-	-	不適用
TCC International Limited	USD 600,876 仟元	HKD10,543,864 仟元	HKD3,034,139 仟元	HKD7,509,725 仟元	HKD167,801 仟元	HKD73,905 仟元	HKD68,060 仟元	HKD0.11
TCC International Holdings Ltd.	普通股股本 HKD 494,347 仟元 可轉換優先股股本 HKD 49,433 仟元	HKD26,815,213 仟元	HKD9,597,306 仟元	HKD17,217,908 仟元	HKD141,533 仟元	HKD(75,284)仟元	HKD(75,353)仟元	不適用
TCC International (Guangxi) Limited	USD 203,000 仟元	HKD2,587,417 仟元	HKD62,171 仟元	HKD2,525,246 仟元	HKD3,676 仟元	HKD(4,426)仟元	HKD(4,426)仟元	不適用
台泥(香港)水泥有限公司 TCC (Guigang) Cement Ltd.	USD 217,876 仟元	HKD5,322,645 仟元	HKD2,177,435 仟元	HKD3,145,211 仟元	HKD2,132,015 仟元	HKD235,084 仟元	HKD159,819 仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	USD 16 仟元	HKD10,513,078 仟元	HKD31,346 仟元	HKD1,048,173 仟元	HKD135,199 仟元	HKD103,580 仟元	HKD103,580 仟元	HKD6,473.74
Ulexite Investments Ltd.	USD 0.2 仟元	HKD39,767 仟元	-	HKD39,767 仟元	-	HKD(7)仟元	HKD(7)仟元	不適用
HKC Investments Limited 港泥投資有限公司	155,000	HKD60,362 仟元	HKD24 仟元	HKD60,338 仟元	-	HKD6 仟元	HKD6 仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	Ordinary shares : USD 10 Non-voting deferred shares: USD 90	HKD68,598 仟元	HKD6,026 仟元	HKD62,572 仟元	HKD960 仟元	HKD(583)仟元	HKD(456)仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	USD 0.1 仟元	HKD18,114 仟元	HKD1 仟元	HKD18,114 仟元	HKD28,504 仟元	HKD28,498 仟元	HKD28,498 仟元	HKD284,983.45
Chiefolk Company Ltd.	HKD 1,000 仟元	HKD77,790 仟元	HKD40 仟元	HKD77,750 仟元	HKD49,520 仟元	HKD49,479 仟元	HKD49,479 仟元	HKD494.79
TCC International (Liuzhou) Ltd.	USD 50 仟元	HKD854 仟元	HKD519 仟元	HKD335 仟元	HKD9,700 仟元	HKD9,271 仟元	HKD9,271 仟元	HKD185.41
TCC Liuzhou Company Ltd.	HKD 10 仟元	HKD63,022 仟元	HKD20 仟元	HKD63,002 仟元	-	HKD(21)仟元	HKD(21)仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (Yargoon) Ltd.	USD 0.1 仟元	HKD3,381 仟元	-	HKD3,381 仟元	-	HKD(6)仟元	HKD(6)仟元	不適用
TCC Hong Kong Cemenet (HKC) Ltd.	USD 0.1 仟元	HKD47,727 仟元	-	HKD47,727 仟元	HKD18,650 仟元	HKD18,645 仟元	HKD18,645 仟元	HKD186,445.89
Koning Concrete Ltd.	HKD 0.1 仟元	-	-	-	HKD451 仟元	HKD451 仟元	HKD396 仟元	HKD3,964.18
TCC Hong Kong Cemet Trading Ltd.	已註銷(105 年)	-	-	-	-	-	-	-
Hong Kong Cement Company Ltd.	HKD 164,391 仟元	HKD285,634 仟元	HKD54,842 仟元	HKD230,792 仟元	HKD364,381 仟元	HKD66,311 仟元	HKD55,255 仟元	HKD5,525.53
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	USD 0.1 仟元	HKD22,233 仟元	HKD6,135 仟元	HKD16,098 仟元	-	HKD(18)仟元	HKD(18)仟元	不適用
TCC Cement Corporation	Peso 91,021 仟元	HKD11,791 仟元	HKD9,766 仟元	HKD2,025 仟元	-	HKD491 仟元	HKD491 仟元	HKD0.54
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	USD 1.6 仟元	HKD9,938,783 仟元	HKD275,426 仟元	HKD9,663,357 仟元	-	HKD(18,581)仟元	HKD(18,581)仟元	不適用
TCC International (Hong Kong) Company Limited 台泥國際(香港)有限公司	HKD 9,935,123 仟元	HKD9,961,519 仟元	HKD7,728 仟元	HKD9,953,791 仟元	HKD2,441 仟元	HKD2,417 仟元	HKD2,417 仟元	HKD204.85

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)
福州台泥洋嶼碼頭有限公司 TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.	USD 5,000 仟元	HKD72,524 仟元	HKD1,088 仟元	HKD71,436 仟元	HKD14,141 仟元	HKD4,409 仟元	HKD3,306 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	HKD251,243 仟元	HKD30,575 仟元	HKD220,668 仟元	HKD145,991 仟元	HKD22,756 仟元	HKD20,708 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	HKD382,322 仟元	HKD141,443 仟元	HKD240,879 仟元	HKD305,065 仟元	HKD(16,188)仟元	HKD(13,142)仟元	不適用
安徽朱家橋水泥有限公司 Anhui King Bridge Cement Ltd	USD 15,000 仟元	HKD113,507 仟元	HKD1,986 仟元	HKD111,521 仟元	HKD30,647 仟元	HKD(5,570)仟元	HKD(5,570)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	HKD4,841,694 仟元	HKD731,987 仟元	HKD4,109,707 仟元	HKD1,965,170 仟元	HKD271,032 仟元	HKD111,759 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	HKD3,219,233 仟元	HKD652,589 仟元	HKD2,566,644 仟元	HKD833,949 仟元	HKD(53,997)仟元	HKD(151,039)仟元	不適用
嘉新水泥(中國)控股公司 Chia Hsin Cement Greater China Holding Corporation	USD 11,429 仟元	HKD52 仟元	HKD30 仟元	HKD22 仟元	HKD1 仟元	HKD(83)仟元	HKD(83)仟元	不適用
京陽實業有限公司 Jingyang Industrial Limited	HKD 101,615 仟元	HKD1,426,337 仟元	HKD1,251,083 仟元	HKD175,254 仟元	HKD158 仟元	HKD135 仟元	HKD135 仟元	HKD0.01
江蘇台泥投資有限公司 JiangSu TCC Investment Co., Ltd.	USD 50,000 仟元	HKD597,054 仟元	-	HKD597,054 仟元	-	HKD(6)仟元	HKD(12,401)仟元	不適用
Upper Value Investments Limited	USD 12 仟元	HKD7,151,073 仟元	HKD40,320 仟元	HKD7110,753 仟元	HKD105,584 仟元	HKD104,179 仟元	HKD104,179 仟元	HKD8,203.07
昌興水泥投資有限公司 Prosperity Cement Investment Limited	HKD 759,956 仟元	HKD973,857 仟元	HKD5,778 仟元	HKD968,079 仟元	-	HKD(33)仟元	HKD(33)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	HKD2,673,964 仟元	HKD226,725 仟元	HKD2,447,239 仟元	HKD1,207,367 仟元	HKD194,417 仟元	HKD146,267 仟元	不適用
昌興礦業(國際)有限公司 Prosperity Minerals (International) Limited	HKD 28,534 仟元	HKD597,646 仟元	HKD34,364 仟元	HKD563,282 仟元	HKD174 仟元	HKD1,381 仟元	HKD1,381 仟元	HKD460,350.65
杰安有限公司 Kiton Limited	HKD 685,927 仟元	HKD685,998 仟元	HKD57 仟元	HKD685,941 仟元	-	HKD(60)仟元	HKD(60)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	HKD894,232 仟元	HKD399,717 仟元	HKD494,515 仟元	HKD205,661 仟元	HKD(54,459)仟元	HKD(50,523)仟元	不適用
翰福有限公司 Hensford Limited	HKD 1,191,946 仟元	HKD1,192,526 仟元	HKD337 仟元	HKD1,192,189 仟元	HKD1,139 仟元	HKD1,087 仟元	HKD1,087 仟元	HKD103.57
台泥(安順)水泥有限公司 TCC Anshun Cement Company Limited	USD 153,490 仟元	HKD1,655,561 仟元	HKD206,587 仟元	HKD1,448,974 仟元	HKD811,488 仟元	HKD108,754 仟元	HKD86,895 仟元	不適用
瑞傑有限公司 Sure Kit Limited	HKD 953,819 仟元	HKD954,277 仟元	HKD48 仟元	HKD954,229 仟元	HKD466 仟元	HKD(1,620)仟元	HKD(1,620)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	HKD1,669,233 仟元	HKD459,193 仟元	HKD1,210,040 仟元	HKD785,314 仟元	HKD40,681 仟元	HKD36,386 仟元	不適用
栢佑有限公司 Prime York Limited	HKD 532,148 仟元	HKD533,233 仟元	HKD561 仟元	HKD532,672 仟元	HKD7,190 仟元	HKD7,070 仟元	HKD7,028 仟元	682.36
昌興礦業(中國)有限公司 Prosperity Minerals (China) Limited	HKD 10 仟元	HKD129,616 仟元	HKD1,585 仟元	HKD128,031 仟元	HKD377 仟元	HKD(1,396)仟元	HKD(1,438)仟元	不適用
巨東有限公司 Mega East Limited	HKD597,603 仟元	HKD597,931 仟元	HKD367 仟元	HKD597,564 仟元	HKD507 仟元	HKD457 仟元	HKD457 仟元	HKD44.39
台泥(廣安)水泥有限公司 TCC Guang'an Cement Company Limited	USD 76,990 仟元	HKD856,871 仟元	HKD171,849 仟元	HKD685,022 仟元	HKD426,865 仟元	HKD41,054 仟元	HKD21,984 仟元	不適用
台泥(東莞)水泥有限公司 TCC (DongGuan) Cement Company Limited	USD 20,000 仟元	HKD137,770 仟元	HKD1,419 仟元	HKD136,350 仟元	HKD7,037 仟元	HKD(6,607)仟元	HKD(4,682)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	HKD62,133 仟元	HKD120 仟元	HKD62,013 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	HKD153,985 仟元	HKD119,178 仟元	HKD34,806 仟元	HKD31,106 仟元	HKD14,683 仟元	HKD14,683 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	HKD375,818 仟元	HKD242,233 仟元	HKD133,584 仟元	HKD5,162 仟元	HKD5,131 仟元	HKD5,131 仟元	HKD0.21
貴州港安水泥有限公司 Guizhou Kong On Cement Company Limited	USD 20,300 仟元	HKD434,142 仟元	HKD294,730 仟元	HKD139,412 仟元	HKD243,815 仟元	HKD(3,677)仟元	HKD(3,677)仟元	不適用
威利控股有限公司 Wayly Holdings Limited	USD 11 仟元	HKD610,311 仟元	HKD126,939 仟元	HKD483,372 仟元	HKD2,523 仟元	HKD2,672 仟元	HKD2,496 仟元	HKD237.67
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	HKD1,141,483 仟元	HKD544,114 仟元	HKD597,369 仟元	HKD537,237 仟元	HKD57,729 仟元	HKD40,470 仟元	不適用
台泥(韶關)水泥有限公司 TCC Shaoguan Cement Co., Limited	USD 40,000 仟元	HKD404,972 仟元	HKD107,617 仟元	HKD297,356 仟元	-	HKD(1,245)仟元	HKD(1,245)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	HKD119,980 仟元	HKD11,363 仟元	HKD108,617 仟元	HKD66,933 仟元	HKD8,248 仟元	HKD6,160 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	HKD97,635 仟元	HKD14,145 仟元	HKD83,489 仟元	HKD61,473 仟元	HKD17,185 仟元	HKD12,884 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	HKD85,194 仟元	HKD8,915 仟元	HKD76,279 仟元	HKD33,031 仟元	HKD1,119 仟元	HKD2,025 仟元	不適用
合盛礦業股份有限公司	301,000	198,741	74,769	123,972	99,200	(47,730)	(47,511)	(1.58)
賽德水泥(中國)控股有限公司 Scitus Cement (China) Holdings Limited	HKD 1,245,257 仟元	HKD1,270,503 仟元	HKD389,705 仟元	HKD880,798 仟元	HKD68 仟元	HKD(604)仟元	HKD(604)仟元	不適用
賽德水泥(中國)管理有限公司 Scitus Cement (China) Operating Company Limited	HKD 10 仟元	HKD836 仟元	HKD7,004 仟元	HKD(6,168)仟元	-	HKD42 仟元	HKD42 仟元	HKD4.23
Hexagon Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD211,663 仟元	HKD12 仟元	HKD211,651 仟元	-	HKD(14)仟元	HKD(14)仟元	不適用
Hexagon II Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD75,939 仟元	HKD12 仟元	HKD75,927 仟元	-	HKD(15)仟元	HKD(15)仟元	不適用

企 業 名 稱	資 本 額	資 產 總 值	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 利 益	本 期 損 益 (稅 後)	每 股 盈 餘 (元) (稅 後)
德富通 III 控股有限公司 Hexagon III Holdings Limited	HKD 79,500 仟元	HKD158,552 仟元	HKD68,996 仟元	HKD89,556 仟元	HKD708 仟元	HKD657 仟元	HKD1,341 仟元	HKD6,672.67
德富通 IV 控股有限公司 Hexagon IV Holdings Limited	HKD 136,430 仟元	HKD439,590 仟元	HKD281,539 仟元	HKD158,051 仟元	HKD1,358 仟元	HKD1,304 仟元	HKD2,615 仟元	HKD13,011.94
Hexagon V Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD89,152 仟元	HKD14,015 仟元	HKD75,137 仟元	-	HKD(15)仟元	HKD(15)仟元	不適用
陞昌投資有限公司 Upper Value Investment Limited	HKD 0.001 仟元	HKD560,688 仟元	HKD448,938 仟元	HKD111,750 仟元	HKD27,726 仟元	HKD27,705 仟元	HKD27,705 仟元	HKD27,705,095.00
德富通 VIII 控股有限公司 Hexagon VIII Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD14,417 仟元	HKD12 仟元	HKD14,405 仟元	-	HKD(421)仟元	HKD(421)仟元	不適用
德富通 IX 控股有限公司 Hexagon IX Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD19,294 仟元	HKD20,459 仟元	HKD(1,165)仟元	-	HKD(49)仟元	HKD(49)仟元	不適用
德富通 XIII 控股有限公司 Hexagon XIII Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD6,846 仟元	HKD12 仟元	HKD6,834 仟元	-	HKD(113)仟元	HKD(113)仟元	不適用
德富通 XIV 控股有限公司 Hexagon XIV Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD21,447 仟元	HKD21,669 仟元	HKD(222)仟元	-	HKD(49)仟元	HKD(49)仟元	不適用
瀘州賽德水泥有限公司 Scitus Luzhou Cement Co.,Ltd.	RMB 395,000 仟元	HKD987,204 仟元	HKD544,328 仟元	HKD442,876 仟元	HKD414,715 仟元	HKD22,386 仟元	HKD12,321 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	HKD4,884 仟元	HKD1,773 仟元	HKD3,111 仟元	-	HKD(2,924)仟元	HKD(30,978)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	HKD40,855 仟元	HKD9,891 仟元	HKD30,964 仟元	HKD19,201 仟元	HKD(3,993)仟元	HKD(4,146)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	HKD286,881 仟元	HKD258,960 仟元	HKD27,922 仟元	HKD204,290 仟元	HKD(27,534)仟元	HKD(27,534)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	HKD27,993 仟元	HKD12,420 仟元	HKD15,573 仟元	HKD9,629 仟元	HKD198 仟元	HKD198 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	HKD929,436 仟元	HKD430,635 仟元	HKD498,800 仟元	HKD351,312 仟元	HKD(21,842)仟元	HKD(21,842)仟元	不適用
台泥(懷化)水泥有限公司 TCC Huaihua Cement Company Limited	RMB 93,000 仟元	HKD1,482,706 仟元	HKD996,741 仟元	HKD485,964 仟元	HKD282,835 仟元	HKD234,716 仟元	HKD(65,017)仟元	不適用
靖州台泥水泥有限公司 TCC Jingzhou Cement Company Limited	RMB 10,000 仟元	HKD565,624 仟元	HKD305,469 仟元	HKD260,155 仟元	HKD234,032 仟元	HKD(5,983)仟元	HKD(6,199)仟元	不適用
懷化台泥混凝土有限公司 TCC Huaihua Concrete Company Limited	RMB 10,000 仟元	HKD36,022 仟元	HKD17,262 仟元	HKD18,760 仟元	HKD13,839 仟元	HKD(4,351)仟元	HKD(4,389)仟元	不適用

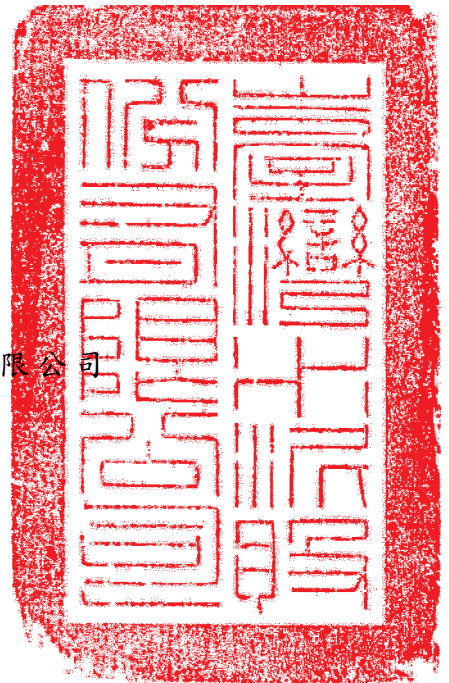
關係企業合併財務報告聲明書

本公司 105 年度（自 105 年 1 月 1 日至 105 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：台灣水泥股份有限公司

負責人：張 安 平



中 華 民 國 106 年 3 月 27 日

8-2. 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。

九、最近年度及截止至年報刊印日止，如發生證交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事項：

辜成允先生於 106 年 1 月 23 日辭逝，本公司於 106 年 1 月 23 日臨時董事會選任董事長為富品投資(股)公司法人代表人張安平先生，董事長變動並未造成對股東權益或證券價格有重大影響事項。

臺灣水泥股份有限公司

負責人：張安平



熱 擁
情 抱
學 改
習 變

 T'cement

1101

公開資訊觀測站

網址：<http://mops.twse.com.tw>

台泥網站

網址：<http://www.taiwancement.com>

臺灣水泥股份有限公司

中華民國一〇五年度年報附冊



編印日期：一〇六年五月十二日

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 105 年及 104 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 106 年 3 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) 尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可將於 106 年適用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)

依據金管會發布之金管證審字第 1050050021 號及金管證審字第 1050026834 號函，合併公司將自 106 年度開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可 106 年適用之 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日(註2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日(註3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露倡議」	2016 年 1 月 1 日

(接次頁)

(承前頁)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「公課」	2014 年 1 月 1 日

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期間生效。

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

註 3：除 IFRS 5 之修正推延適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於 2016 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述修正後之證券發行人財務報告編製準則及 106 年適用之 IFRSs 規定將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合 106 年適用之 IFRSs 新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施 IFRSs 情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與合併公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與合併公司進行重大交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘

額達合併公司各該項交易總額或餘額 10% 以上者，應按關係人名稱單獨列示。

此外，若被收購公司於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106 年追溯適用前述修正時，將增加關係人交易及商譽減損之揭露。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估修正後之證券發行人財務報告編製準則及 106 年適用之 IFRSs 修正規定對各期間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。

(二) 國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

合併公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。截至本合併財務報告通過發布日止，除 IFRS 9 及 IFRS 15 應自 107 年度開始適用外，金管會尚未發布其他準則生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註 2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
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 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 年 1 月 1 日

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期間生效。

註 2：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

1. IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

合併公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

合併公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產係認列備抵信用損失。若前述金

融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，合併公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

一般避險會計

IFRS 9 在一般避險會計之主要改變，係調整避險會計之適用條件，以使適用避險會計之財務報表更能反映企業實際進行的風險管理活動。與 IAS 39 相較，其主要修正內容包括：(1) 增加可適用避險會計之交易型態，例如放寬非財務風險適用避險會計之條件；(2) 修改避險衍生工具之損益認列方式，以減緩損益波動程度；及(3) 避險有效性方面，以避險工具與被避險項目間的經濟關係取代實際有效性測試。

過渡規定

IFRS 9 生效時，首次適用日前已除列之項目不得適用。金融資產之分類、衡量與減損應追溯適用，惟合併公司無須重編比較期間，並將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。一般避險會計應推延適用，惟避險選擇權之損益認列則須追溯適用。

2. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若合併公司為承租人，除小額租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於合併資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效

利息法所產生之利息費用。在合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額及支付之利息表達為籌資活動。

對於合併公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本合併財務報告發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；

2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

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

(四) 合併基礎

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

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產（含商譽）與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列投資關聯企業之金額。

子公司明細、持股比例及營業項目，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，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業及合資之日停止採用權益法，其對原關聯企業及原合資之保留權益以公允價值衡量，該公允

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

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

(九) 不動產、廠房及設備

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

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

自有土地不提列折舊。

不動產、廠房及設備（包含融資租賃所持有之資產）於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 投資性不動產

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

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

投資性不動產除列時，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，且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

合併公司取得向公共建設使用者收費之權利時（作為在服務特許權協議中提供建造服務之對價），原始以公允價值認列為

無形資產－特許權，後續以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。

2. 企業合併所取得

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

3. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十三) 有形及無形資產（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有形及無形資產（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。

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

非流動資產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。符合此分類之非流動資產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。

若出售時將對子公司喪失控制，則無論出售後是否對前子公司保留非控制權益，該子公司所有資產及負債係全數分類為待出售。

當承諾之出售計畫將處分全部或部分關聯企業或合資之投資時，僅將符合分類為待出售條件之股權轉列為待出售，並對該部分停止採用權益法。未分類為待出售之任何股權繼續採權益法。若處分後將喪失對投資之重大影響及聯合控制，於處分待出售股權時依金融工具之會計政策處理未分類為待出售之任何股權。

分類為待出售之非流動資產係以帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量，且對此類資產停止提列折舊。

對於不再符合待出售之子公司、合資、關聯企業、合資部分權益或關聯企業之部分權益，係按該等權益若自始未分類為待出售所應有之帳面金額衡量，並追溯調整先前分類為待出售時之財務報表。

(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、備供出售金融資產與放款及應收款。

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持有供交易之金融資產。

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

B. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

C. 放款及應收款

放款及應收款係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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。

(2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之

單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

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

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(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。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

3. 金融負債

(1) 後續衡量

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

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量。

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

合併公司於下列情況下，係將金融負債於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

A.該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致；或

B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

C. 將包含一個或多個嵌入式衍生工具之混合（結合）合約整體進行指定。

指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，因信用風險變動所產生之公允價值變動金額係認列於其他綜合損益，後續不予重分類至損益，僅於相關金融負債除列時重分類至保留盈餘。該負債剩餘之公允價值變動金額則列報於損益。惟若將歸因於信用風險之公允價值變動認列於其他綜合損益中將引發或加劇會計配比不當，則該負債之整體公允價值變動全數列報於損益。

(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）間之差額認列為損益。

4. 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。

嵌入式衍生工具之風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且主契約非屬透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(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，其公允價值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。

當合併公司取消指定避險關係、避險工具到期、出售、解約、執行或不再符合避險會計時，即推延停止避險會計。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生前仍列於權益，當預期交易不再預期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

(十七) 收入認列

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

於正常營業範圍內之不動產銷售所產生之收入係於各該筆不動產完工且交付予買方時認列。於符合前述收入認列條件前所收取之保證金及分期付款款項係包含於合併資產負債表之流動負債項下。

2. 勞務之提供

勞務收入包含服務特許權協議下所提供之營運服務，係於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。

依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列。

3. 電費收入係依實際售電度數與能量費率計算。

4. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十八) 租賃

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。合併公司因簽訂購售電合約而適用 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」，亦分類為融資租賃。

1. 合併公司為出租人

融資租賃下，應向承租人收取之款項係按合併公司之租賃投資淨額認列為應收租賃款。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。

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

每年度所支付租賃款中之隱含利息列為當期之財務費用，若可直接歸屬於符合要件之資產者，則予以資本化。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(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期認列為損益。

(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) 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

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

	105年12月31日	104年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 9,245	\$ 9,726
銀行支票及活期存款	17,730,116	29,098,037
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	9,634,877	9,099,749
附買回債券	805,520	769,848
	<u>\$ 28,179,758</u>	<u>\$ 38,977,360</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：

	105年12月31日	104年12月31日
銀行存款	0.01-2.60%	0.01-2.73%
附買回債券	0.30-1.08%	0.37-0.58%

105年及104年12月31日，原始到期日超過3個月之銀行定期存款分別為411,478仟元及1,638,054仟元，係分類為其他金融資產。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	105年12月31日	104年12月31日
<u>持有供交易之金融資產</u>		
衍生工具（未指定避險）		
—遠期外匯合約	\$ 1,647	\$ -
非衍生金融資產		
—受益憑證	146,841	147,113
	<u>\$ 148,488</u>	<u>\$ 147,113</u>

合併公司於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之買入遠期外匯合約如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額（仟 元）
105年12月31日	美元兌人民幣	106.01	USD 115,000/CNY 808,098

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

八、備供出售金融資產

	105年12月31日	104年12月31日
<u>國內投資</u>		
—上市櫃股票	\$ 7,338,337	\$ 6,460,049
—興櫃股票	536,211	546,719
—受益憑證	19,395	14,353
	<u>7,893,943</u>	<u>7,021,121</u>
<u>國外投資</u>		
—上市股票	11,833,605	12,197,320
	<u>\$ 19,727,548</u>	<u>\$ 19,218,441</u>
流動	\$ 15,536,693	\$ 15,227,906
非流動	4,190,855	3,990,535
	<u>\$ 19,727,548</u>	<u>\$ 19,218,441</u>

合併公司設定質押作為信用融通擔保之備供出售金融資產金額，請參閱附註三一。

九、避險之衍生金融工具

	105年12月31日	104年12月31日
<u>金融資產</u>		
現金流量避險－遠期外匯合約 （帳列其他流動資產）	\$ <u>13,167</u>	\$ <u>9,145</u>

遠期外匯合約條款係配合被避險項目之條款所議定。合併公司與國外煤炭供應商簽訂原料採購合約，並簽訂遠期外匯合約以規避因預期未來採購交易可能產生之匯率風險，該等遠期外匯合約係指定為現金流量避險，於預期採購交易實際發生時，調整非金融被避險項目之帳面金額。

合併公司於資產負債表日尚未到期之買入遠期外匯合約如下：

日	期	幣	別	到	期	期	間	合	約	金	額	（	仟	元	）
105年12月31日		新台幣	兌美元	106.1-	106.2			\$ 527,666/	USD	16,800					
104年12月31日		新台幣	兌美元	105.1-	105.4			\$ 697,319/	USD	21,500					

合併公司避險工具自權益重分類至損益之金額分別列示於下列項目：

	105年度	104年度
營業收入	\$ 2,533	\$ 433
營業成本	13,937	2,826
	<u>\$ 16,470</u>	<u>\$ 3,259</u>

十、應收票據及帳款

	105年12月31日	104年12月31日
應收票據	\$ 12,612,965	\$ 12,388,583
應收帳款	6,905,743	7,062,444
減：備抵呆帳	(136,005)	(223,334)
	<u>\$ 19,382,703</u>	<u>\$ 19,227,693</u>
已逾期未減損之應收帳款	<u>\$ 76,558</u>	<u>\$ 71,632</u>

合併公司決定應收票據及帳款可回收性時，係考量應收票據及帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。合併公司對於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，其餘逾期應收票據及帳款係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，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額。

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險集中度有限。

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	105年12月31日	104年12月31日
0~90 天	\$ 13,460,527	\$ 14,479,679
91~180 天	5,801,948	4,647,089
181~365 天	64,135	27,440
365 天以上	56,093	73,485
合 計	<u>\$ 19,382,703</u>	<u>\$ 19,227,693</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估	群 組 評 估	合 計
	減 損 損 失	減 損 損 失	
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 191,133	\$ 33,957	\$ 225,090
加：本年度提列（迴轉）	(47)	3,856	3,809
減：本年度實際沖銷	(2,977)	-	(2,977)
外幣換算差額	(2,588)	-	(2,588)
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 185,521</u>	<u>\$ 37,813</u>	<u>\$ 223,334</u>
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 185,521	\$ 37,813	\$ 223,334
加：本年度提列（迴轉）	(59,435)	5,754	(53,681)
減：本年度實際沖銷	(5,997)	(6,818)	(12,815)
外幣換算差額	(20,833)	-	(20,833)
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 99,256</u>	<u>\$ 36,749</u>	<u>\$ 136,005</u>

十一、應收租賃款

	105年12月31日	104年12月31日
1 年以內	\$ 4,479,022	\$ 4,600,806
超過 1 年但不超過 5 年	20,559,413	19,581,183
超過 5 年	<u>38,552,728</u>	<u>44,066,915</u>
	63,591,163	68,248,904
減：未賺得融資收益	29,225,002	33,155,937
減：累計減損	<u>47,878</u>	<u>47,878</u>
應收最低租賃給付現值	<u>\$ 34,318,283</u>	<u>\$ 35,045,089</u>
流動（帳列應收帳款）	\$ 652,243	\$ 709,680
非 流 動	<u>33,666,040</u>	<u>34,335,409</u>
	<u>\$ 34,318,283</u>	<u>\$ 35,045,089</u>

合併公司簽訂之購售電合約中有關保證發電時段者，於轉換至 IFRSs 後適用 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」及 IAS 17「租賃」，所有租賃皆以新台幣計價，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%。

104 年度評估應收租賃款及相關收入認列時，以修正後之相關假設重新計算未來現金流量現值，並認列減損迴升利益 186,035 仟元（帳列營業外收入及支出－其他收入項下）。

合併公司以轉換 IFRS 前之不動產、廠房及設備（轉換後帳列應收租賃款）作為借款擔保之金額，請參閱附註三一。

十二、存 貨

	105年12月31日	104年12月31日
製成品	\$ 1,984,216	\$ 2,163,043
在製品	1,474,511	1,605,119
原物料	5,290,667	5,028,394
待售房地	144,571	144,571
	<u>\$ 8,893,965</u>	<u>\$ 8,941,127</u>

105 及 104 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 66,801,553 仟元及 73,322,098 仟元。

合併公司之銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯損失（迴升利益）如下：

	105年度	104年度
存貨跌價及呆滯損失（迴升利益）	<u>\$ 17,956</u>	<u>(\$ 87,164)</u>

存貨淨變現價值迴升主要係因存貨銷售所致。

合併公司以提貨單作為借款擔保之資訊，請參閱附註三二。

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
			105年 12月31日	104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	投資事業	100.0	100.0	
本 公 司	光和耐火股份有限公司	耐火材料製銷	95.3	95.3	
本 公 司	光和建設股份有限公司	興建房屋出租出售	92.9	92.9	
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	99.0	99.0	
本 公 司	東宇興業股份有限公司	水泥買賣及倉儲業務	100.0	100.0	
本 公 司	台泥化工股份有限公司	化學原料產銷	100.0	100.0	
本 公 司	台泥資訊股份有限公司	資訊軟體設計	99.4	99.4	
本 公 司	信昌化學工業股份有限公司(信昌化工公司)	化學原料產銷	50.0	50.0	
本 公 司	東成石礦股份有限公司	石灰石買賣及礦區造林	99.5	99.5	
本 公 司	金昌石礦股份有限公司	石灰石買賣及礦區造林	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
			105年 12月31日	104年 12月31日	
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	達和大豐環保股份有限公司(達和 大豐公司)	廢棄物之清除及處理	100.0	100.0	
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	
本 公 司	Trans Philippines MineralCorp. (TPMC)	採 礦	40.0	40.0	
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	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	採 礦	100.0	100.0	
台灣通運公司	萬青水泥公司	水泥買賣	44.4	44.4	
台灣通運公司	和順建材股份有限公司	砂石篩選買賣	51.0	51.0	
台灣通運公司	達和航運公司	航運承攬	27.5	27.5	
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	信昌化工公司	化學原料產銷	0.5	0.5	
信昌投資公司	達和航運公司	航運承攬	-	-	
HKCMCL	TCC Development Ltd.	物業收租	100.0	100.0	
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	一般投資	100.0	100.0	
台灣士敏公司	TCEC Corporation	一般投資業	100.0	100.0	
台泥資訊公司	台訊(薩摩亞)有限公司	一般投資	100.0	100.0	
和平港公司	信昌化工公司	化學原料產銷	2.3	2.3	
TCCI	TCC International Holdings Ltd. (TCCIH)	投資控股	63.1	56.9	(3)
鳳勝實業公司	和順建材股份有限公司	砂石篩選買賣	9.0	9.0	
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	
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.	巴商吉和航運公司	船舶運輸	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商盛和航運公司	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	
TCEC Corporation	士敏(英德)機械有限公司	生產銷售水泥機械及組裝工程	100.0	100.0	
台訊(薩摩亞)有限公司	福州台泥軟件科技有限公司	軟件產品發展、生產及設備維修	100.0	100.0	
達和航運(香港)公司	達通(貴港)國際物流有限公司	物流運輸	100.0	100.0	
達通(貴港)國際物流有限 公司	英德市達通物流服務有限公司	物流運輸	100.0	100.0	
達通(貴港)國際物流有限 公司	貴港市達和船務有限責任公司	船舶運輸	100.0	100.0	
TCCIH	Chia Hsin Cement Greater China Holding Corp.	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	陞昌投資有限公司	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	Upper Value Investments Ltd. (UPPV)	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	Ulexite Investments Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
陞昌投資有限公司	Prime York Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
陞昌投資有限公司	Prosperity Minerals (International) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	

(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
			105年 12月31日	104年 12月31日	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement Development Limited	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (HKC) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement Trading Ltd.	投資控股	-	100.0	(1)
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.	Chieffolk Company Ltd.	投資控股	70.0	70.0	
Chieffolk 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 (HKC) Ltd.	Koning Concrete Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
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	
TCCI (HK)	Jingyang Industrial Limited	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	TCC International (Guangxi) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥 (韶關) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	英德台泥礦業工程有限公司	採 礦	48.9	48.9	
TCCI (HK)	台泥 (英德) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	江蘇台泥礦業工程有限公司	採 礦	100.0	100.0	
TCCI (HK)	福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥 (東莞) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥 (懷化) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	(2)
TCCI (HK)	安徽朱家橋水泥有限公司	水泥製造及分銷	60.0	60.0	
Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	22.4	22.4	
Jingyang Industrial Limited	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	77.6	77.6	
TCC International (Guangxi) Ltd.	台泥 (貴港) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
台泥 (貴港) 水泥有限公司	華榮台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	(2)
台泥 (貴港) 水泥有限公司	貴港台泥礦業工程有限公司	採 礦	47.5	47.5	
台泥 (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	
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	(2)
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	(2)
Ulexite Investments Ltd.	港泥投資股份有限公司	投資控股	100.0	100.0	
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	

(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
			105年 12月31日	104年 12月31日	
UPPV	Mega East Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Prosperity Minerals (China) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Sure Kit Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Hensford Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Kiton Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Prosperity Cement Investment Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Scitus Cement (China) Holdings Ltd. (Scitus Holdings)	投資控股	100.0	100.0	
Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCC International (China) Co. Ltd	新台泥(杭州)企業運營管理有限公司	營運管理	100.0	100.0	
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.	台泥(廣安)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	
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	
Scitus Holdings	Scitus Cement (China) Operating Company Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon XIV Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
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	
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	
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	

相關說明如下：

- (1) 105 年度基於精簡投資架構之目的，解散註銷 TCC Hong Kong Cement Trading Ltd.。
- (2) 華瑩台泥水泥有限公司及台泥(懷化)水泥有限公司暨其子公司之股權係分別於 104 年 1 月及 5 月完成收購程序，有關收購交易請參閱附註二六。
- (3) TCCI 於 105 年 9 月向嘉新水泥及其子公司 Chia Hsin Pacific Limited 收購 TCCIH 股權，導致持股比例上升，有關收購交易請參閱附註二七。

(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	
	105年12月31日	104年12月31日
TCCIH	36.9%	43.1%
信昌化工公司	47.2%	47.2%
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，請參閱附表七。

以下各子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

TCCIH 公司及其子公司

	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$ 38,257,168	\$ 45,131,475
非流動資產	90,416,308	102,351,224
流動負債	(20,655,454)	(36,253,694)
非流動負債	(33,476,383)	(29,580,393)
權益	<u>\$ 74,541,639</u>	<u>\$ 81,648,612</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 50,106,259	\$ 50,294,953
TCCIH 公司之非控制權益	23,459,020	30,310,451
TCCIH 公司子公司之非控制權益	<u>976,360</u>	<u>1,043,208</u>
	<u>\$ 74,541,639</u>	<u>\$ 81,648,612</u>
	105年度	104年度
營業收入	<u>\$ 47,431,654</u>	<u>\$ 44,669,914</u>
本年度淨利（損）	\$ 960,897	(\$ 955,013)
其他綜合損益	(7,468,674)	(1,601,697)
綜合損益總額	<u>(\$ 6,507,777)</u>	<u>(\$ 2,556,710)</u>
淨利歸屬於：		
本公司業主	\$ 632,717	(\$ 394,939)
TCCIH 公司之非控制權益	230,133	(573,295)
TCCIH 公司子公司之非控制權益	<u>98,047</u>	<u>13,221</u>
	<u>\$ 960,897</u>	<u>(\$ 955,013)</u>

（接次頁）

(承前頁)

	105年度	104年度
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 3,773,888)	(\$ 1,123,386)
TCCIH 公司之非控制權		
益	(2,717,811)	(1,422,641)
TCCIH 公司子公司之非		
控制權益	(16,078)	(10,683)
	<u>(\$ 6,507,777)</u>	<u>(\$ 2,556,710)</u>
現金流量		
營業活動	\$ 7,257,589	\$ 6,146,402
投資活動	392,538	(7,081,079)
籌資活動	(12,463,447)	3,824,717
淨現金流入 (出)	<u>(\$ 4,813,320)</u>	<u>\$ 2,890,040</u>
支付予非控制權益之股利		
TCCIH 公司	<u>\$ 177,016</u>	<u>\$ 763,119</u>
TCCIH 公司子公司	<u>\$ 50,770</u>	<u>\$ 67,232</u>

信昌化工公司

	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$ 3,216,697	\$ 3,098,972
非流動資產	8,005,327	8,553,906
流動負債	(4,118,013)	(3,359,246)
非流動負債	(3,697,865)	(4,553,571)
權益	<u>\$ 3,406,146</u>	<u>\$ 3,740,061</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 1,798,448	\$ 1,974,658
信昌化工公司之非控制		
權益	<u>1,607,698</u>	<u>1,765,403</u>
	<u>\$ 3,406,146</u>	<u>\$ 3,740,061</u>

	105年度	104年度
營業收入	<u>\$ 9,786,811</u>	<u>\$ 11,741,599</u>
本年度淨損	(\$ 416,245)	(\$ 1,862,972)
其他綜合損益	82,330	(110,326)
綜合損益總額	<u>(\$ 333,915)</u>	<u>(\$ 1,973,298)</u>

(接次頁)

(承 前 頁)

	105年度	104年度
淨利歸屬於：		
本公司業主	(\$ 219,777)	(\$ 983,642)
信昌化工公司之非控制權益	(196,468)	(879,330)
	<u>(\$ 416,245)</u>	<u>(\$ 1,862,972)</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 176,307)	(\$ 1,041,893)
信昌化工公司之非控制權益	(157,608)	(931,405)
	<u>(\$ 333,915)</u>	<u>(\$ 1,973,298)</u>
現金流量		
營業活動	\$ 614,910	\$ 676,252
投資活動	(116,626)	(369,752)
籌資活動	(458,650)	(130,538)
淨現金流入	<u>\$ 39,634</u>	<u>\$ 175,962</u>

和平電力公司

	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$ 9,145,127	\$ 9,775,108
非流動資產	34,029,740	34,605,610
流動負債	(3,975,527)	(3,830,137)
非流動負債	(5,880,207)	(7,905,824)
權 益	<u>\$ 33,319,133</u>	<u>\$ 32,644,757</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 19,988,013	\$ 19,583,389
和平電力公司之非控制權益	13,331,120	13,061,368
	<u>\$ 33,319,133</u>	<u>\$ 32,644,757</u>

	105年度	104年度
營業收入	<u>\$ 11,752,037</u>	<u>\$ 12,645,730</u>
本年度淨利	\$ 5,553,536	\$ 6,147,579
其他綜合損益	4,493	(11,594)
綜合損益總額	<u>\$ 5,558,029</u>	<u>\$ 6,135,985</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	105年度	104年度
淨利歸屬於：		
本公司業主	\$ 3,332,122	\$ 3,688,549
和平電力公司之非控制權益	<u>2,221,414</u>	<u>2,459,030</u>
	<u>\$ 5,553,536</u>	<u>\$ 6,147,579</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 3,334,817	\$ 3,681,592
和平電力公司之非控制權益	<u>2,223,212</u>	<u>2,454,393</u>
	<u>\$ 5,558,029</u>	<u>\$ 6,135,985</u>
現金流量		
營業活動	\$ 6,130,880	\$ 6,809,480
投資活動	(86,523)	7,980
籌資活動	<u>(6,828,999)</u>	<u>(6,419,908)</u>
淨現金流入 (出)	<u>(\$ 784,642)</u>	<u>\$ 397,552</u>
支付予非控制權益之股利	<u>\$ 1,953,460</u>	<u>\$ 1,774,472</u>

十四、採用權益法之投資

	105年12月31日	104年12月31日
投資關聯企業	\$ 7,444,947	\$ 7,968,261
投資合資	-	45,004
	<u>\$ 7,444,947</u>	<u>\$ 8,013,265</u>

(一) 投資關聯企業

	105年12月31日	104年12月31日
具重大性之關聯企業		
英德海螺水泥公司	\$ 3,103,826	\$ 3,489,126
個別不重大之關聯企業		
雲南昆鋼嘉華水泥公司	1,529,975	1,639,841
保山昆鋼嘉華水泥公司	752,278	763,876
CCC USA Corp	720,290	693,430
達和環保服務公司	444,093	430,104

(接次頁)

(承前頁)

	105年12月31日	104年12月31日
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	\$ 292,066	\$ 367,114
嘉環東泥公司	219,588	233,457
Hong Kong Concrete Co. Ltd.	211,779	162,077
士新儲運公司	161,118	179,120
Synpac Ltd.	9,934	10,116
四川泰昌公司	-	-
	<u>\$ 7,444,947</u>	<u>\$ 7,968,261</u>

1. 具重大性之關聯企業

公 司 名 稱	105年12月31日	104年12月31日
英德海螺水泥公司	25.0%	25.0%

英德海螺水泥公司之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱「大陸投資資訊」附表，合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按經會計師查核之財務報表計算。

有關英德海螺水泥公司之彙整性財務資訊如下：

	105年12月31日	104年12月31日
流動資產	\$ 6,876,835	\$ 7,889,163
非流動資產	7,823,814	8,228,713
流動負債	(1,586,799)	(1,405,425)
非流動負債	(698,544)	(755,948)
權 益	<u>\$ 12,415,306</u>	<u>\$ 13,956,503</u>
合併公司持股比例	25.0%	25.0%
投資帳面金額	<u>\$ 3,103,826</u>	<u>\$ 3,489,126</u>

	105年度	104年度
營業收入	<u>\$ 7,608,795</u>	<u>\$ 6,112,815</u>
本年度淨利	\$ 1,333,137	\$ 948,705
其他綜合損益	(941,864)	(68,096)
綜合損益總額	<u>\$ 391,273</u>	<u>\$ 880,609</u>

2. 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公 司 名 稱	105年12月31日	104年12月31日
雲南昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%
保山昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%
達和環保服務公司	50.0%	50.0%
Quon Hing Concrete Co. Ltd.	50.0%	50.0%
嘉環東泥公司	33.8%	33.8%
Hong Kong Concrete Co. Ltd.	31.5%	31.5%
士新儲運公司	18.9%	18.9%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%
四川泰昌公司	30.0%	30.0%
	105年度	104年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利	\$ 689,837	\$ 505,403
其他綜合損益	(262,976)	22,141
綜合損益總額	<u>\$ 426,861</u>	<u>\$ 527,544</u>

合併公司持有士新儲運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。

採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除雲南昆鋼嘉華水泥公司及保山昆鋼嘉華水泥公司係按未經會計師查核之財務報表計算外，其餘係按經會計師查核之財務報表計算；惟合併公司管理階層認為上述公司財務報表倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

(二) 投資合資

合併公司之投資聯合控制個體餘額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
非上市櫃公司		
廣安鑫台建材公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 45,004</u>

合併公司於 105 年及 104 年 12 月 31 日對廣安鑫台建材公司之所有權權益及表決權百分比均為 50%。

	105年度	104年度
合併公司享有之份額		
本年度淨損	(\$ 43,512)	(\$ 5,418)
其他綜合損益	(1,492)	(578)
綜合損益總額	(\$ 45,004)	(\$ 5,996)

合併公司對廣安鑫台建材公司所享有之損益及其他綜合損益份額係按經會計師查核之財務報告計算。

十五、不動產、廠房及設備

成本	土 地	建 築 物	機 器 設 備	其 他 設 備	未 完 工 程	合 計
104年1月1日餘額	\$ 20,792,683	\$ 48,354,354	\$ 99,250,242	\$ 11,982,639	\$ 4,953,142	\$ 185,333,060
增 添	-	21,033	211,168	376,508	1,417,295	2,026,004
處 分	(26,309)	(30,352)	(844,170)	(98,659)	(668)	(1,000,158)
由企業合併取得	-	5,545,981	4,560,306	192,994	319,168	10,618,449
重 分 類	-	683,862	1,422,358	(270,462)	(1,814,237)	21,521
淨兌換差額	-	(383,289)	(694,133)	74,472	(25,213)	(1,028,163)
104年12月31日餘額	\$ 20,766,374	\$ 54,191,589	\$ 103,905,771	\$ 12,257,492	\$ 4,849,487	\$ 195,970,713
累計折舊及減損						
104年1月1日餘額	\$ 279,917	\$ 12,062,053	\$ 55,237,193	\$ 9,308,334	\$ -	\$ 76,887,497
處 分	(5,729)	(9,212)	(759,073)	(93,076)	-	(867,090)
折舊費用	-	1,494,052	4,816,175	685,908	-	6,996,135
減損損失	-	-	13,105	-	-	13,105
重 分 類	-	(134)	128,995	(128,861)	-	-
淨兌換差額	-	(106,108)	(308,092)	45,132	-	(369,068)
104年12月31日餘額	\$ 274,188	\$ 13,440,651	\$ 59,128,303	\$ 9,817,437	\$ -	\$ 82,660,579
104年12月31日淨額	\$ 20,492,186	\$ 40,750,938	\$ 44,777,468	\$ 2,440,055	\$ 4,849,487	\$ 113,310,134
成本						
105年1月1日餘額	\$ 20,766,374	\$ 54,191,589	\$ 103,905,771	\$ 12,257,492	\$ 4,849,487	\$ 195,970,713
增 添	6,129	87,729	271,032	114,960	462,473	942,323
處 分	-	(7,483)	(496,037)	(185,919)	-	(689,439)
重 分 類	(93,551)	138,676	51,412	13,276	(551,045)	(441,232)
淨兌換差額	-	(2,876,305)	(4,339,023)	(160,719)	(171,368)	(7,547,415)
105年12月31日餘額	\$ 20,678,952	\$ 51,534,206	\$ 99,393,155	\$ 12,039,090	\$ 4,589,547	\$ 188,234,950
累計折舊及減損						
105年1月1日餘額	\$ 274,188	\$ 13,440,651	\$ 59,128,303	\$ 9,817,437	\$ -	\$ 82,660,579
處 分	-	(7,483)	(462,272)	(181,103)	-	(650,858)
折舊費用	-	1,504,445	4,488,513	569,262	-	6,562,220
減損損失	-	293,586	180,622	1,983	31,951	508,142
重 分 類	-	(11,752)	-	-	-	(11,752)
淨兌換差額	-	(553,352)	(1,941,142)	(138,668)	15	(2,633,147)
105年12月31日餘額	\$ 274,188	\$ 14,666,095	\$ 61,394,024	\$ 10,068,911	\$ 31,966	\$ 86,435,184
105年12月31日淨額	\$ 20,404,764	\$ 36,868,111	\$ 37,999,131	\$ 1,970,179	\$ 4,557,581	\$ 101,799,766

合併公司依不動產、廠房及設備未來可回收金額評估，於 105 及 104 年度分別認列減損損失 508,142 仟元及 13,105 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	16-50 年
儲庫	10-50 年
其他	20-50 年
機器設備	2-28 年
其他設備	2-20 年

合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三一。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	105年度	104年度
不動產、廠房及設備增添	\$ 942,323	\$ 2,026,004
預付設備款增加	425,001	1,490,333
應付設備款減少（增加）	1,628,590	(789,361)
	<u>\$ 2,995,914</u>	<u>\$ 2,726,976</u>

十六、投資性不動產

	土	地	建	築	物	合	計
<u>成 本</u>							
104 年 1 月 1 日餘額	\$	6,362,434	\$	1,399,067	\$	7,761,501	
重 分 類	(	25,478)		-	(	25,478)	
淨兌換差額		-		1,057		1,057	
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$</u>	<u>6,336,956</u>	<u>\$</u>	<u>1,400,124</u>	<u>\$</u>	<u>7,737,080</u>	
<u>累計折舊及減損</u>							
104 年 1 月 1 日餘額	\$	1,066,380	\$	673,825	\$	1,740,205	
折舊費用		-		25,543		25,543	
重 分 類	(	25,478)		-	(	25,478)	
淨兌換差額		-		274		274	
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$</u>	<u>1,040,902</u>	<u>\$</u>	<u>699,642</u>	<u>\$</u>	<u>1,740,544</u>	
104 年 12 月 31 日淨額	<u>\$</u>	<u>5,296,054</u>	<u>\$</u>	<u>700,482</u>	<u>\$</u>	<u>5,996,536</u>	

（接次頁）

(承前頁)

	土	地	建	築	物	合	計
成 本							
105 年 1 月 1 日餘額	\$	6,336,956	\$	1,400,124	\$	7,737,080	
增 添		-		568		568	
重 分 類		93,551		19,948		113,499	
淨兌換差額		-	(	525)	(	525)	
105 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>6,430,507</u>	\$	<u>1,420,115</u>	\$	<u>7,850,622</u>	
累計折舊及減損							
105 年 1 月 1 日餘額	\$	1,040,902	\$	699,642	\$	1,740,544	
折舊費用		-		25,406		25,406	
重 分 類		-		11,752		11,752	
淨兌換差額		-	(	136)	(	136)	
105 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>1,040,902</u>	\$	<u>736,664</u>	\$	<u>1,777,566</u>	
105 年 12 月 31 日淨額	\$	<u>5,389,605</u>	\$	<u>683,451</u>	\$	<u>6,073,056</u>	

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

合併公司之投資性不動產於 105 年及 104 年 12 月 31 日之公允價值分別為 10,901,414 仟元及 11,157,619 仟元，該公允價值並未全部經獨立評價人員評價，僅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。

合併公司設定抵押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三一。

十七、無形資產

	商	譽	營 運 特 許 權	採 礦 權	其 他	合 計
成 本						
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 10,533,126	\$ 7,683,851	\$ 2,433,336	\$ 876,463	\$ 21,526,776	
單獨取得	-	-	375,872	3,775	379,647	
由企業合併所取得	2,705,060	-	39,033	335,472	3,079,565	
重 分 類	-	-	171,856	-	171,856	
淨兌換差額	(103,250)	-	(28,095)	14,294	(117,051)	
104 年 12 月 31 日餘額	\$ 13,134,936	\$ 7,683,851	\$ 2,992,002	\$ 1,230,004	\$ 25,040,793	

(接次頁)

(承前頁)

	商	譽	營運特許權	採	礦	權	其	他	合	計
累計攤銷及減損										
104年1月1日餘額	\$	-	\$ 453,474	\$	786,387	\$	744,278	\$	1,984,139	
攤銷費用		-	151,157		168,875		77,448		397,480	
重分類		-	-		51,645		-		51,645	
淨兌換差額		-	-	(	7,910)		7,887		(23)	
104年12月31日餘額	\$	-	\$ 604,631	\$	998,997	\$	829,613	\$	2,433,241	
104年12月31日淨額	\$	13,134,936	\$ 7,079,220	\$	1,993,005	\$	400,391	\$	22,607,552	
成本										
105年1月1日餘額	\$	13,134,936	\$ 7,683,851	\$	2,992,002	\$	1,230,004	\$	25,040,793	
單獨取得		-	-		75,680		3,718		79,398	
本年度減少		-	(2,375)		-		-		(2,375)	
淨兌換差額	(	943,003)	-	(	208,631)	(	30,003)	(	1,181,637)	
105年12月31日餘額	\$	12,191,933	\$ 7,681,476	\$	2,859,051	\$	1,203,719	\$	23,936,179	
累計攤銷及減損										
105年1月1日餘額	\$	-	\$ 604,631	\$	998,997	\$	829,613	\$	2,433,241	
攤銷費用		-	151,145		153,150		98,626		402,921	
本年度減少		-	(221)		-		-		(221)	
淨兌換差額		-	-	(	66,012)	(	9,032)	(	75,044)	
105年12月31日餘額	\$	-	\$ 755,555	\$	1,086,135	\$	919,207	\$	2,760,897	
105年12月31日淨額	\$	12,191,933	\$ 6,925,921	\$	1,772,916	\$	284,512	\$	21,175,282	

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

營運特許權	50年
採礦權	30-50年
其他	3-17年

合併公司設定作為借款擔保之無形資產金額，請參閱附註三一。

十八、預付租賃款

	105年12月31日	104年12月31日
流動（帳列預付款項）	\$ 217,214	\$ 238,871
非流動	6,934,059	7,698,950
	\$ 7,151,273	\$ 7,937,821

上述預付租賃款均係中國大陸之土地使用權。合併公司設定抵押作為借款擔保之金額，請參閱附註三一。

十九、借 款

(一) 短期借款

	105年12月31日	104年12月31日
<u>擔保借款</u>		
—銀行借款	\$ 8,326,464	\$ 12,295,167
<u>無擔保借款</u>		
—銀行信用借款	12,069,303	9,897,573
—銀行信用狀借款	239,557	132,649
	<u>12,308,860</u>	<u>10,030,222</u>
	<u>\$ 20,635,324</u>	<u>\$ 22,325,389</u>
年 利 率	0.82-4.35%	0.74-8.10%

(二) 應付短期票券

	105年12月31日	104年12月31日
應付商業本票	\$ 5,930,000	\$ 6,167,000
減：應付票券折價	8,482	7,220
	<u>\$ 5,921,518</u>	<u>\$ 6,159,780</u>
年 利 率	0.63-1.27%	1.06-1.50%

(三) 長期借款

	105年12月31日	104年12月31日
擔保借款	\$ 32,068,202	\$ 59,604,442
無擔保借款	<u>29,437,807</u>	<u>17,515,368</u>
	61,506,009	77,119,810
減：一年內到期	<u>8,163,950</u>	<u>19,133,616</u>
	<u>\$ 53,342,059</u>	<u>\$ 57,986,194</u>
年 利 率	1.18-2.90%	1.23-2.71%

長期借款包括銀行長期信用及擔保借款暨專案融資借款。長期信用及擔保借款分別至 109 年 6 月償清，按月付息。專案融資借款分別至 108 年 2 月償清，按月、季或半年付息。

二十、其他應付款

	105年12月31日	104年12月31日
應付設備款	\$ 1,432,129	\$ 3,105,593
應付薪資及獎金	1,134,697	1,096,562
應付稅捐	748,023	450,604

(接 次 頁)

(承前頁)

	105年12月31日	104年12月31日
履約保證金	\$ 745,642	\$ 742,946
應付電費	374,268	381,238
應付罰鍰	264,000	264,000
應付運費	195,128	324,360
其 他	3,067,007	2,570,357
	<u>\$ 7,960,894</u>	<u>\$ 8,935,660</u>

二一、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司及中華民國地區子公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

於中國地區之子公司員工，係屬中國政府營運之退休福利計畫成員。該區域之子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司及中華民國地區子公司依中華民國「勞動基準法」之退休金制度，係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。合併公司係按員工每月薪資總額之一定比率提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	105年12月31日	104年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 1,229,261)	(\$ 1,383,405)
計畫資產公允價值	<u>1,872,548</u>	<u>1,547,715</u>
	<u>\$ 643,287</u>	<u>\$ 164,310</u>
淨確定福利資產	<u>\$ 827,402</u>	<u>\$ 451,548</u>
淨確定福利負債	<u>\$ 184,115</u>	<u>\$ 287,238</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
104 年 1 月 1 日	<u>(\$ 1,487,223)</u>	<u>\$ 2,267,589</u>	<u>\$ 780,366</u>
服務成本			
當期服務成本	(17,091)	-	(17,091)
利息收入（費用）	(26,301)	40,347	14,046
認列於損益	(43,392)	40,347	(3,045)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包 含於淨利息之金 額外）	-	(588,635)	(588,635)
精算損失－人口統 計假設變動	(11,635)	-	(11,635)
精算損失－財務假 設變動	(42,337)	-	(42,337)
精算損失－經驗調 整	(10,225)	-	(10,225)
認列於其他綜合損益	(64,197)	(588,635)	(652,832)
雇主提撥	-	30,034	30,034
福利支付	211,407	(201,620)	9,787
104 年 12 月 31 日	<u>(1,383,405)</u>	<u>1,547,715</u>	<u>164,310</u>
服務成本			
當期服務成本	(14,824)	-	(14,824)
利息收入（費用）	(19,416)	21,463	2,047
認列於損益	(34,240)	21,463	(12,777)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包 含於淨利息之金 額外）	-	373,790	373,790
精算損失－人口統 計假設變動	(3,181)	-	(3,181)
精算損失－財務假 設變動	(17,691)	-	(17,691)
精算利益－經驗調 整	32,451	-	32,451
認列於其他綜合損益	11,579	373,790	385,369
雇主提撥	-	100,550	100,550
福利支付	176,805	(170,970)	5,835
105 年 12 月 31 日	<u>(\$ 1,229,261)</u>	<u>\$ 1,872,548</u>	<u>\$ 643,287</u>

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	105年12月31日	104年12月31日
折現率	1.13-1.38%	1.25-2.00%
長期平均調薪率	1.50-2.25%	1.50-2.25%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 26,836)	(\$ 28,946)
減少 0.25%	\$ 27,754	\$ 30,007
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 26,738	\$ 29,229
減少 0.25%	(\$ 25,988)	(\$ 28,340)

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。

	105年12月31日	104年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 46,345	\$ 19,090
確定福利義務平均到期期間	7-18 年	7.2-18 年

二、權益

(一) 普通股股本

	105年12月31日	104年12月31日
額定仟股數	6,000,000	6,000,000
額定股本	\$ 60,000,000	\$ 60,000,000
已發行且已收足股款之仟股數	3,692,176	3,692,176
已發行股本	\$ 36,921,759	\$ 36,921,759

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。

(二) 資本公積

	105年12月31日	104年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 10,435,775	\$ 10,435,775
公司債轉換溢價	1,520,632	1,520,632
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	1,224,547	-
庫藏股票交易	194,598	194,598
受贈資產	31,537	31,537
<u>僅得用以彌補虧損(2)</u>		
認列對子公司所有權權益變動數	116,238	116,238
失效認股權	10,315	10,315
<u>不得作為任何用途</u>		
採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	520	520
	\$ 13,534,162	\$ 12,309,615

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權，而因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於 105 年 6 月股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工酬勞之分派政策。

修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司每年決算所得淨利，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。修正前後章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二三（本年度淨利）之(二)員工福利費用。

本公司除從事資本密集、較為成熟穩定之水泥及水泥製品產銷外，並積極朝向多角化經營。為配合多元化發展投資需要或重大之資本預算規劃，訂定現金股利支付比率為普通股股利之 20% 以上，餘額配發股票股利。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司於 105 年及 104 年 6 月舉行股東常會，分別決議通過 104 及 103 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	104年度	103年度	104年度	103年度
法定盈餘公積	\$ 577,599	\$ 1,082,887		
現金股利	4,910,594	9,193,518	\$ 1.33	\$ 2.49

本公司 106 年 3 月 27 日董事會擬議 105 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 635,845	
現金股利	5,353,655	\$ 1.45

有關 105 年度之盈餘分配案尚待預計於 106 年 6 月召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

本公司於首次採用 IFRSs 時帳列未實現重估增值及累積換算調整數轉入保留盈餘之金額分別為 10,454,422 仟元及 2,709,369 仟元，已予以提列相同數額之特別盈餘公積。

首次採用 IFRSs 因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉，105 及 104 年度分別迴轉 11 仟元及 159 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，105 及 104 年度並未有迴轉情事。

(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

	105年度	104年度
年初餘額	\$ 2,239,093	\$ 3,226,509
換算國外營運機構財務報表所產生之兌換差額	(4,177,791)	(1,002,059)
採用權益法之關聯企業及合資之換算差額之份額	(294,919)	14,643
年底餘額	(\$ 2,233,617)	\$ 2,239,093

2. 備供出售金融資產未實現損益

	105年度	104年度
年初餘額	\$ 10,993,974	\$ 16,042,717
備供出售金融資產未實現損益	206,776	(5,099,994)
備供出售金融資產減損之重分類調整	-	51,296
處分備供出售金融資產累計損益重分類至損益	(382)	(137)
採用權益法之關聯企業及合資之備供出售金融資產未實現損益之份額	(45)	92
年底餘額	<u>\$ 11,200,323</u>	<u>\$ 10,993,974</u>

3. 現金流量避險

	105年度	104年度
年初餘額	\$ 5,487	\$ 12,130
避險工具公允價值變動損益—遠期外匯合約重分類至損益之避險工具公允價值變動損益	(7,469)	(8,598)
遠期外匯合約	9,882	1,955
年底餘額	<u>\$ 7,900</u>	<u>\$ 5,487</u>

(六) 非控制權益

	105年度	104年度
年初餘額	\$ 47,441,267	\$ 44,058,811
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利	2,483,623	1,149,637
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(2,877,249)	(826,218)
備供出售金融資產未實現損益	37,007	(92,506)
現金流量避險之公允價值變動損益	1,609	(4,428)

(接次頁)

(承前頁)

	105年度	104年度
採權益法之關聯企業及 合資其他綜合損益之 份額	(\$ 198,777)	(\$ 8,720)
採權益法之關聯企業及 合資資本公積變動之 調整	-	(586)
處分備供出售金融資產 累計損益重分類至損 益	(20)	-
確定福利計畫之再衡量 數	(2,945)	(3,729)
收購子公司非控制權益	(2,732,057)	-
子公司發放現金股利	(2,299,291)	(2,769,710)
子公司現金增資	-	6,022,723
對子公司所有權權益變動	(1,224,547)	(84,007)
年底餘額	<u>\$ 40,628,620</u>	<u>\$ 47,441,267</u>

二三、本年度淨利

本年度淨利包含以下項目：

(一) 折舊及攤銷

	105年度	104年度
不動產、廠房及設備	\$ 6,562,220	\$ 6,996,135
投資性不動產	25,406	25,543
無形資產	<u>402,921</u>	<u>397,480</u>
	<u>\$ 6,990,547</u>	<u>\$ 7,419,158</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 6,161,338	\$ 6,610,339
營業費用	422,373	405,207
營業外支出	<u>3,915</u>	<u>6,132</u>
	<u>\$ 6,587,626</u>	<u>\$ 7,021,678</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 347,442	\$ 363,831
營業費用	<u>55,479</u>	<u>33,649</u>
	<u>\$ 402,921</u>	<u>\$ 397,480</u>

(二) 員工福利費用

	105年度	104年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 397,109	\$ 368,117
確定福利計畫	12,777	3,045
	409,886	371,162
其他員工福利	4,840,105	4,861,982
員工福利費用合計	<u>\$ 5,249,991</u>	<u>\$ 5,233,144</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 3,669,757	\$ 3,629,326
營業費用	1,580,234	1,603,818
	<u>\$ 5,249,991</u>	<u>\$ 5,233,144</u>

(1) 105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞

依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 6 月經股東會決議之修正章程，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。105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 106 年 3 月及 105 年 3 月經董事會決議如下：

	105年度	104年度
員工酬勞	\$ 37,114	\$ 28,834
董事酬勞	55,680	50,517

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。

104 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 104 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 106 及 105 年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。

(2) 103 年度員工紅利及董監事酬勞

本公司於 104 年 6 月舉行股東常會決議通過 103 年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	103年度
員工紅利	\$ 58,612
董監事酬勞	93,456

104 年 6 月股東常會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與 103 年度合併財務報告認列金額並無差異。

(三) 財務成本

	105年度	104年度
銀行借款利息	\$ 1,749,047	\$ 1,710,690
其他財務成本	167,790	163,049
	<u>\$ 1,916,837</u>	<u>\$ 1,873,739</u>

利息資本化相關資訊如下：

	105年度	104年度
利息資本化金額	<u>\$ 7,543</u>	<u>\$ 12,255</u>
利息資本化利率	1.58-1.66%	1.58-1.97%

(四) 其他收入

	105年度	104年度
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨益	\$ 367,641	\$ -
政府補助收入	217,788	233,545
金融資產減損迴轉利益	-	186,035
其他	342,997	402,582
	<u>\$ 928,426</u>	<u>\$ 822,162</u>

二四、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	105年度	104年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 2,513,061	\$ 2,150,308
未分配盈餘加徵	4,138	52,956
以前年度之調整	(21,198)	(186,367)
	2,496,001	2,016,897
遞延所得稅	177,259	(276,508)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 2,673,260</u>	<u>\$ 1,740,389</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	105年度	104年度
稅前淨利	\$ 11,515,335	\$ 8,666,015
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 1,957,607	\$ 1,473,222
稅上不可減除之費損	555,512	239,538
免稅所得	(550,505)	(523,097)
未認列之虧損扣抵及可減除		
暫時性差異	444,695	508,821
當期抵用之虧損扣抵	(6,139)	(28,203)
於其他轄區營運之子公司不		
同稅率之影響數	18,404	31,785
土地增值稅	-	(118,566)
未分配盈餘加徵	4,138	52,956
以前年度之調整	(21,198)	(186,367)
其 他	270,746	290,300
認列於損益之所得稅費用	\$ 2,673,260	\$ 1,740,389

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	105年度	104年度
本年度產生之遞延所得稅		
— 確定福利計畫之再衡		
量數	\$ 65,512	(\$ 110,938)

(三) 本期所得稅資產與負債

	105年12月31日	104年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款(帳列其他應		
收款)	\$ 97,822	\$ 235,090
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ 1,324,329	\$ 1,214,642

(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：

105 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	其 他	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>						
虧損扣抵	\$ 696,684	(\$ 114,624)	\$ -	\$ -	(\$ 26,426)	\$ 555,634
備抵呆帳	168,058	8,622	-	-	(13,127)	163,553
確定福利退休計畫	63,195	(28,850)	(943)	-	-	33,402
存 貨	67,721	(450)	-	-	-	67,271
其 他	88,116	10,129	-	-	(2,603)	95,642
	<u>\$ 1,083,774</u>	<u>(\$ 125,173)</u>	<u>(\$ 943)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 42,156)</u>	<u>\$ 915,502</u>
<u>遞延所得稅負債</u>						
土地增值稅	\$ 5,092,973	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,092,973
融資租賃	2,565,657	93,732	-	-	-	2,659,389
不動產、廠房及設備	1,559,111	(143,181)	-	-	(90,189)	1,325,741
國外子公司之未分 配盈餘	983,557	104,453	-	(76,559)	(4,499)	1,006,952
確定福利退休計畫	57,256	(1,050)	64,569	-	-	120,775
其 他	10,006	(1,868)	-	-	(1)	8,137
	<u>\$ 10,268,560</u>	<u>\$ 52,086</u>	<u>\$ 64,569</u>	<u>(\$ 76,559)</u>	<u>(\$ 94,689)</u>	<u>\$ 10,213,967</u>

104 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	其 他	兌 換 差 額	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>						
虧損扣抵	\$ 301,878	\$ 396,776	\$ -	\$ -	(\$ 1,970)	\$ 696,684
備抵呆帳	153,579	(13,017)	-	28,807	(1,311)	168,058
確定福利退休計畫	63,081	(3,476)	3,590	-	-	63,195
存 貨	36,801	30,920	-	-	-	67,721
其 他	140,997	(52,435)	-	-	(446)	88,116
	<u>\$ 696,336</u>	<u>\$ 358,768</u>	<u>\$ 3,590</u>	<u>\$ 28,807</u>	<u>(\$ 3,727)</u>	<u>\$ 1,083,774</u>
<u>遞延所得稅負債</u>						
土地增值稅	\$ 5,223,856	(\$ 118,566)	\$ -	(\$ 12,317)	\$ -	\$ 5,092,973
融資租賃	2,418,074	147,583	-	-	-	2,565,657
不動產、廠房及設備	1,226,835	(34,555)	-	364,713	2,118	1,559,111
國外子公司之未分 配盈餘	1,037,543	85,441	-	(139,604)	177	983,557
確定福利退休計畫	163,221	1,383	(107,348)	-	-	57,256
其 他	9,116	974	-	-	(84)	10,006
	<u>\$ 10,078,645</u>	<u>\$ 82,260</u>	<u>(\$ 107,348)</u>	<u>\$ 212,792</u>	<u>\$ 2,211</u>	<u>\$ 10,268,560</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

	105年12月31日	104年12月31日
<u>虧損扣抵</u>		
105 年度到期	\$ -	\$ 110,010
106 年度到期	211,686	212,143
107 年度到期	625,564	621,564
108 年度到期	1,531,826	1,642,094

(接次頁)

(承前頁)

	105年12月31日	104年12月31日
109 年度到期	\$ 3,041,368	\$ 2,875,648
110 年度到期	1,315,285	253,691
111 年度到期	720,688	720,345
112 年度到期	914,780	915,452
113 年度到期	567,440	567,441
114 年度到期	1,047,558	613,229
115 年度到期	71,572	-
	<u>\$ 10,047,767</u>	<u>\$ 8,531,617</u>

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 105 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
\$ 211,686	106 年
741,518	107 年
1,578,512	108 年
4,276,632	109 年
1,342,928	110 年
733,137	111 年
914,780	112 年
567,440	113 年
2,023,187	114 年
464,332	115 年
<u>\$ 12,854,152</u>	

(七) 與投資相關之未認列遞延所得稅負債

截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，與投資子公司及關聯企業有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 50,296,499 仟元及 48,943,047 仟元。

(八) 兩稅合一相關資訊

	105年12月31日	104年12月31日
未分配盈餘		
86 年度以前	\$ 38,366	\$ 38,366
87 年度以後	20,859,410	19,672,531
	<u>\$ 20,897,776</u>	<u>\$ 19,710,897</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 1,702,678</u>	<u>\$ 1,396,681</u>

本公司 105 及 104 年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為 8.16%（預計）及 10.57%（實際）。

(九) 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
104	光和建設公司、達榮環保公司、聯誠貿易公司、信昌投資公司
103	本公司、合盛礦業公司、台灣通運公司、和順建材公司、達和航運公司、台灣士敏公司、台泥化工公司、台泥資訊公司、信昌化工公司、東成石礦公司、金昌石礦公司、和平港公司、和平電力公司、達和大豐公司、和平營管公司、東宇興業公司、萬青水泥公司、鳳勝實業公司、光和耐火公司

二五、每股盈餘

單位：每股元

	105年度	104年度
基本每股盈餘	\$ 1.72	\$ 1.56
稀釋每股盈餘	\$ 1.72	\$ 1.56

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	105年度	104年度
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 6,358,452	\$ 5,775,989
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	3,692,176	3,692,176
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	1,291	1,829
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均仟股數	3,693,467	3,694,005

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二六、企業合併

(一) 收購子公司

	主要營運活動	收購日	收購比例 (%)	移轉對價
華瑩台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	104年1月	100	\$ 3,266,627
台泥(懷化)水泥有限公司及其子公司	水泥製造及分銷 暨預拌混凝土銷售	104年5月	100	<u>5,801,051</u>
				<u>\$ 9,067,678</u>

合併公司為擴充中國市場之水泥及熟料業務，於104年1月及5月分別完成收購華瑩台泥水泥公司（原名四川鐵路集團水泥有限責任公司）及台泥（懷化）水泥有限公司（原名湖南金大地材料有限責任公司）暨其子公司（靖州台泥水泥有限公司（原名靖州金大地水泥有限責任公司）及懷化台泥混凝土有限公司（原名懷化金大地混凝土有限責任公司））。

(二) 移轉對價

	華瑩台泥水泥公司	台泥(懷化)水泥公司及其子公司	合計
現金	<u>\$ 3,266,627</u>	<u>\$ 5,801,051</u>	<u>\$ 9,067,678</u>

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

	華瑩台泥水泥公司	台泥(懷化)水泥公司及其子公司	合計
流動資產			
現金及約當現金	\$ 69,289	\$ 178,019	\$ 247,308
存貨	171,582	536,445	708,027
應收帳款及其他應收款	112,099	284,995	397,094
預付款項	194,773	196,066	390,839
其他金融資產	-	544,777	544,777
非流動資產			
不動產、廠房及設備	3,981,022	6,637,427	10,618,449
採礦權	5,122	33,911	39,033

(接次頁)

(承前頁)

	華 水	鑒 泥	台 公	泥 司	台泥(懷化) 水泥公司及其 子 公 司	合	計
無形資產	\$			-	\$ 335,472	\$	335,472
長期預付租賃款				236,762	822,094		1,058,856
遞延所得稅資產				-	28,807		28,807
其他非流動資產				1,774	8,186		9,960
流動負債							
銀行借款	(	1,453,397)	(	984,058)	(	2,437,455)	
應付帳款	(	131,785)	(	2,241,335)	(	2,373,120)	
其他應付款	(	119,344)	(	2,356,686)	(	2,476,030)	
其他流動負債	(	22,699)	(	159,824)	(	182,523)	
非流動負債							
長期借款				-	(98,950)	(	98,950)
遞延所得稅負債	(	44,501)	(	320,212)	(	364,713)	
其他非流動負債				-	(83,213)	(	83,213)
	\$	3,000,697	\$	3,361,921	\$	6,362,618	

(四) 因收購產生之商譽

	華 水	鑒 泥	台 公	泥 司	台泥(懷化) 水泥公司及其 子 公 司	合	計
移轉對價	\$	3,266,627	\$	5,801,051	\$	9,067,678	
減：所取得可辨認淨資產 之公允價值	(	3,000,697)	(	3,361,921)	(	6,362,618)	
因收購產生之商譽	\$	265,930	\$	2,439,130	\$	2,705,060	

收購上述公司產生之商譽，係因合併成本包含控制溢價。此外，合併所支付之對價係包含預期產生之合併綜效、收入成長及未來市場發展。該等效益因不符合可辨認無形資產之認列條件，故不單獨認列於商譽之外。因合併所產生之商譽，預期不可作為課稅減除項目。

(五) 取得子公司之淨現金流出

	華 瑩 台 泥	台 泥 (懷 化) 水 泥 公 司 及 其 子 公 司	合 計
現金支付之對價	\$ 3,266,627	\$ 5,801,051	\$ 9,067,678
減：取得之現金及約當現金	(69,289)	(178,019)	(247,308)
預付投資款	(1,406,757)	(713,623)	(2,120,380)
加：匯率影響數	-	21,339	21,339
	<u>\$ 1,790,581</u>	<u>\$ 4,930,748</u>	<u>\$ 6,721,329</u>

(六) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，104 年度來自被收購公司之經營成果如下：

	華 瑩 台 泥	台 泥 (懷 化) 水 泥 公 司 及 其 子 公 司	合 計
營業收入	<u>\$ 1,226,741</u>	<u>\$ 1,923,767</u>	<u>\$ 3,150,508</u>
本期淨損	<u>(\$ 251,951)</u>	<u>(\$ 183,386)</u>	<u>(\$ 435,337)</u>

二七、與非控制權益之權益交易

合併公司於 105 年 9 月收購 TCCIH 股權，致持股比例由 56.9% 上升至 63.1%。

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。

	TCCIH
現金支付之對價	(\$ 2,732,057)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	<u>3,956,604</u>
權益交易差額	<u>\$ 1,224,547</u>
<u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積－實際取得子公司股權價格與帳面價值差額	<u>\$ 1,224,547</u>

二八、資本風險管理

合併公司需維持充足資本，以支應集團業務擴展及各項建設所需。因此合併公司之資本管理著重於完善的營運計劃，確保良好的獲

利能力及財務結構，以支應未來中長期所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

二九、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併財務報表包括以成本衡量之無公開報價股票，因該權益投資以評價方法估算之公允價格波動差異甚大，管理階層認為其公允價值無法可靠衡量，因是以成本作為其帳面價值。

(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

105 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				
受益憑證	\$ 146,841	\$ -	\$ -	\$ 146,841
衍生工具－遠期外匯合約	-	1,647	-	1,647
	<u>\$ 146,841</u>	<u>\$ 1,647</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 148,488</u>
備供出售金融資產				
國內上市櫃有價證券	\$ 7,338,337	\$ -	\$ -	\$ 7,338,337
國外上市有價證券	11,833,605	-	-	11,833,605
國內興櫃有價證券	536,211	-	-	536,211
受益憑證	19,395	-	-	19,395
	<u>\$ 19,727,548</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,727,548</u>
避險之衍生金融資產				
遠期外匯合約	\$ -	\$ 13,167	\$ -	\$ 13,167

104 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				
受益憑證	\$ 147,113	\$ -	\$ -	\$ 147,113
備供出售金融資產				
國內上市櫃有價證券	\$ 6,460,049	\$ -	\$ -	\$ 6,460,049
國外上市有價證券	12,197,320	-	-	12,197,320
國內興櫃有價證券	546,719	-	-	546,719
受益憑證	14,353	-	-	14,353
	<u>\$ 19,218,441</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,218,441</u>
避險之衍生金融資產				
遠期外匯合約	\$ -	\$ 9,145	\$ -	\$ 9,145

105 及 104 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 等級公允價值之評價技術及輸入值

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
衍生工具－遠期外匯合約	現金流量折現法：按期末之可觀察遠期匯率及合約所訂匯率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。

(三) 金融工具之種類

	105年12月31日	104年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量 指定為避險會計關係之衍生 工具	\$ 148,488	\$ 147,113
放款及應收款（註1）	13,167	9,145
備供出售金融資產（註2）	83,540,447	96,901,417
	20,317,284	20,041,050
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註3）	103,695,385	121,621,692

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及長期應收租賃款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 2：餘額係包含分類為備供出售之以成本衡量金融資產餘額。

註 3：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款及長期借款（含一年內到期）等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司所從事之風險控制及避險策略，受營運環境之影響，惟合併公司已依業務性質及風險分散原則執行適當之風險管理與控制作業。該等風險包括市場風險、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。合併公司並未以投機目的而進行金融工具之交易。

1. 市場風險

合併公司所持有之金融商品，主要係國內受益憑證及上市櫃公司股票，雖受市場價格變動之影響，惟合併公司業已定期評估投資績效，故預期不致發生重大之市場風險。

合併公司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），請參閱附註三三。

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣、人民幣或港幣對美元及人民幣對港幣之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表係當新台幣、人民幣或港幣相對於各相關貨幣匯率增加 1% 時，將使稅後淨利或權益變動之金額。

	對 美 元 之 影 響		對 港 幣 之 影 響	
	105年度	104年度	105年度	104年度
新 台 幣	(\$ 2,068)	(\$ 3,106)	\$ -	\$ -
人 民 幣	(\$ 19,098)	\$ 204,774	\$ 7,931	\$ 5,708
港 幣	\$ 348,772	\$ 204,754		

(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：

	105年12月31日	104年12月31日
具現金流量利率風險		
—金融資產	\$ 17,730,116	\$ 29,098,037
—金融負債	82,141,333	99,445,199

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，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。

針對合併公司 105 年及 104 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 73,580 仟元及 120,757 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 105 年及 104 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 340,887 仟元及 412,698 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

合併公司因上市櫃及興櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資，合併公司並未積極交易該等投資。合併公司係採用敏感度分析衡量權益證券價格風險。

係依資產負債表日之上市櫃及興櫃權益價格暴險進行。若權益價格上漲或下跌 5%，105 及 104 年度其他綜合損益將因增加或減少 985,408 仟元及 960,204 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、部分客戶會要求提供銀行保證或擔保品以增強信用。

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為 66,943,374 仟元及 71,492,660 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。

105 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	\$ 1,063,710	\$ 14,197,236	\$ 2,739,247	\$ 439,094	\$ 40,402
浮動利率工具	1,788,269	18,116,475	10,646,457	55,516,565	-
固定利率工具	705,000	5,225,000	-	-	-
	<u>\$ 3,556,979</u>	<u>\$ 37,538,711</u>	<u>\$ 13,385,704</u>	<u>\$ 55,955,659</u>	<u>\$ 40,402</u>

104 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	\$ 361,770	\$ 13,983,943	\$ 4,250,939	\$ 698,348	\$ 41,141
浮動利率工具	2,472,751	15,344,623	24,947,039	59,954,978	-
固定利率工具	100,000	5,887,000	180,000	-	-
	<u>\$ 2,934,521</u>	<u>\$ 35,215,566</u>	<u>\$ 29,377,978</u>	<u>\$ 60,653,326</u>	<u>\$ 41,141</u>

三十、關係人交易

本公司及子公司間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 營業交易

	105年度	104年度
銷 貨		
關聯企業	\$ 683,613	\$ 710,313
管理階層間具實質關係者	575,606	1,332,490
具重大影響之投資者	282,017	309,909
合併公司對其具重大影響者	186,206	176,066
主要管理階層相同	157,774	165,842
	<u>\$ 1,885,216</u>	<u>\$ 2,694,620</u>
進貨及營業費用		
合併公司對其具重大影響者	\$ 476,049	\$ 703,366
主要管理階層相同	107,514	184,975
關聯企業	100,410	119,866
管理階層間具實質關係者	12,800	61,643
具重大影響之投資者	120	51,244
	<u>\$ 696,893</u>	<u>\$ 1,121,094</u>

資產負債表日之應收票據及帳款－關係人餘額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
管理階層間具實質關係者	\$ 344,078	\$ 759,002
關聯企業	96,633	136,232
具重大影響之投資者	53,788	36,997
合併公司對其具重大影響者	43,552	41,240
主要管理階層相同	8,933	11,788
	<u>\$ 546,984</u>	<u>\$ 985,259</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：

	105年12月31日	104年12月31日
合併公司對其具重大影響者	\$ 134,365	\$ 119,855
關聯企業	5,056	7,515
主要管理階層相同	4,188	9,813
其 他	49	16
	<u>\$ 143,658</u>	<u>\$ 137,199</u>

合併公司與關係人間交易之價格及貨款收付期間，均與非關係人相當；合併公司與關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般收付款條件。

(二) 對關係人放款（帳列其他應收款－關係人）

	105年12月31日	104年12月31日
管理階層間具實質關係者	\$ 113,565	\$ 524,475
合 資	24,701	26,723
	<u>\$ 138,266</u>	<u>\$ 551,198</u>

	105年度	104年度
利息收入	<u>\$ 2,621</u>	<u>\$ 47,154</u>

(三) 其他應收款－關係人

	105年12月31日	104年12月31日
關聯企業	\$ 33,570	\$ 86,742
管理階層間具實質關係者	934	21,411
合 資	7,530	7,921
其 他	1,697	1,570
	<u>\$ 43,731</u>	<u>\$ 117,644</u>

其他應收款－關係人包括應收股利及利息等。

(四) 對主要管理階層之獎酬

105 及 104 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	105年度	104年度
短期員工福利	\$ 284,837	\$ 331,057
退職後福利	20,325	3,188
	<u>\$ 305,162</u>	<u>\$ 334,245</u>

(五) 背書保證

截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，合併公司為關係人背書保證之實際動支餘額折合新台幣金額明細如下：

	105年12月31日	104年12月31日
關聯企業	\$ 415,530	\$ 524,475

三一、質抵押之資產

合併公司下列資產業已質抵押作為部分短期借款、長期借款、履約保證及其他信用融通之擔保品：

	105年12月31日	104年12月31日
備供出售之金融資產（包含流動及非流動）	\$ 292,098	\$ 274,487
不動產、廠房及設備	2,763,898	5,273,320
投資性不動產	1,227,927	1,235,263
應收租賃款（包含流動及非流動）	17,642,251	18,924,695
預付租賃款（包含流動及非流動）	-	266,219
已質押銀行存款		
— 流動（帳列其他金融資產）	400,649	405,199
— 非流動（帳列其他非流動資產）	266,010	266,854
	\$ 22,592,833	\$ 26,646,037

三二、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 合併公司因購買原料已開立未使用之信用狀餘額如下：

公 司 名 稱	105年12月31日	104年12月31日
本 公 司	\$ 418,428	\$ 111,054
信昌化工公司	954,111	902,819
和平電力公司	340,613	467,759

(二) 105 年及 104 年 12 月 31 日止，本公司已開立製成品提貨單均為 286 仟噸，作為金融機構融資額度擔保。

(三) 合併公司委由銀行出具之履約保證函金額如下：

公 司 名 稱	105年12月31日	104年12月31日
本 公 司	\$ 39,870	\$ 43,747
和平電力公司	1,148,000	1,148,000
信昌化工公司	52,400	103,000
TCCI (Group)	358,025	89,924
鳳勝實業公司	52,566	53,414
台灣通運公司	28,650	28,650

(四) 達榮環保公司與雲林縣政府簽訂「雲林縣政府鼓勵公民營機構興建營運垃圾焚化廠垃圾委託焚化處理契約」(以下稱「BOO」契約)，由達榮環保公司興建－營運－擁有雲林縣垃圾焚化廠，再由雲林縣政府委託達榮環保公司處理其縣境內之垃圾焚化工作(以下稱本案)。

因雲林縣政府延宕證照核發，且於95年8月9日片面終止BOO契約，達榮環保公司於95年12月提出仲裁聲請，並於97年10月1日收到仲裁判斷，判定雲林縣政府應於97年11月30日以前支付第一階段給付新台幣15億元，逾期應加計按年息5%計算之利息，其餘第二階段給付1,387,052仟元、美金1,706仟元及日幣307仟元，應於98年6月30日以前由達榮環保公司完成合約資產移轉予雲林縣政府時同時給付，逾期並應加計年息5%計算利息。另應負擔仲裁費用14,629仟元。

達榮環保公司取得雲林地院仲裁判斷准予執行之裁定後，已就其中第一階段給付15億元向雲林地院執行處聲請強制執行程序，並已全數獲得清償，獲償金額含本金及利息(扣除稅金)合計1,702,326仟元。另第二階段給付新台幣1,387,052仟元、美金1,706仟元及日幣307仟元(合計約新台幣1,440,016仟元)亦已向雲林地院執行處聲請全部執行，截至本合併財務報告通過發布日止，已拍賣雲林縣政府土地14筆並獲得清償利息(扣除稅金)483,583仟元；另亦陸續拍出雲林縣政府土地共計4筆，得價351,121仟元，尚待法院分配受償；另尚有5筆土地將陸續拍賣，達榮環保公司將得就上開土地拍賣所得價金獲得賠償。

惟雲林縣政府對系爭仲裁判斷之第二期給付債務仍有爭執，故另案提起債務人異議之訴以達榮未完成對待給付為由並聲請停止執行。目前債務人異議之訴尚在台灣高等法院台南分院審理中，而聲請停止強制執行案，法院已裁准縣府如提供 216,281 仟元擔保後，得於前開債務人異議之訴裁判確定前停止前開強制執执行程序。

- (五) 和平電力公司於 101 年 6 月底接獲花蓮縣政府裁罰處分書，針對和平電力公司 98 及 99 年度因生煤使用超量，違反空氣污染防治法及生煤、石油焦或其他易致空氣污染之物質販賣或使用許可證管理辦法規定，依據行政罰法第 18 條加重裁罰處分 441,930 仟元，和平電力公司委任律師認為相關處分尚有爭議，惟基於穩健原則，和平電力公司業已於 101 年度估列相關損失，且截至 103 年底和平電力公司已全額繳納。

和平電力公司委任律師認為裁罰處分不論在程序上、實體上或金額計算上均有可議之處，是以和平電力公司針對上述處分於 101 年 12 月向台北高等行政法院提起行政訴訟，並經該院於 102 年 12 月判決撤銷原行政處分，惟花蓮縣政府於 103 年 1 月提起上訴，最高行政法院並於 103 年 6 月判決廢棄台北高等行政法院判決，將本案發回更審。台北高等行政法院嗣後於 104 年 12 月判決撤銷前述罰緩處分超過 436,017 仟元部分，但駁回和平電力公司其餘請求，和平電力公司業已於 105 年 1 月向最高行政法院提起上訴，於 105 年 4 月 22 日獲悉“和平電力 98、99 年度用煤超量行政裁罰案”業經最高行政法院駁回上訴，裁罰金額為新台幣 4 億 3 千 6 百餘萬元，本件已於 105 年 5 月提出再審，105 年 7 月 25 日最高行政法院通知裁定駁回依行政訴訟法第 273 條第 1 項第 1 款規定所提之再審，並就其第 14 款提出再審部分移送台北高等行政法院審理。

- (六) 和平電力公司於 102 年 3 月接獲公平交易委員會（以下稱「公平會」）處分書，認定和平電力公司與其他等 9 家民營電廠以意思聯絡方式，聯合拒絕調整與台灣電力股份有限公司（以下稱「台電公司」）之購售電費率，違反公平交易法第 14 條第 1 項聯合行為規定，足以影響發電市場之供需功能，並依 100 年 11 月 23 日修正實施之公平交易

法第 41 條第 2 項，處和平電力公司罰鍰 1,350,000 仟元（以下稱「第 1 次處分」）。和平電力公司對上開處分不服，經徵詢委任律師意見，並循相關行政救濟程序主張撤銷該行政處分，其理由分述如下：

1. 台灣電力市場仍處於垂直整合獨占，市場並未自由化，唯一例外為開放民營電廠進行發電業務，惟民營電廠發電也僅依購售電合約確定之合約價格躉售給台電公司，而輸電及配電仍由台電公司獨占市場。個別民營電廠與台電公司之購售電價格已固定且保證發電量亦已明定於合約中，彼此間無競爭關係，非如公平會所言可被劃為與台電公司同一發電市場。
2. 即便民營電廠均處於同一產銷階段，不必然具有水平競爭關係，其一，各民營電廠間並無價格競爭，其中合約約定購售電價格包括容量電費及能量電費，能量電費係反映燃料等變動成本，並於合約中訂有調整公式，容量電費則反映投資興建電廠之固定資金成本，並未訂有調整公式，即表示台電公司於擬訂合約時，即決定將 25 年合約期間中所可能發生之融資及營運成本之一切波動及風險，完全由民營電廠自行負擔，且民營電廠亦以合約期間之容量費率為基礎，進行貸款資金成本攤還之財務規劃，故不可能更動容量電費，是以，各民營電廠之容量電費價格於簽約初始均已固定，彼此間並無競爭關係。其二，民營電廠間並無數量競爭，各民營電廠之供電量，於合約期間內，均為「保證發電量」加上「配合台電公司電力調度之發電量」，而無法自行決定增加或減少發電量，完全受台電公司調度指示，故亦無數量上之競爭。
3. 公平會認為民營電廠間以開會方式達成合意，聯合拒絕調整與台電公司購售之容量費率云云，惟各民營電廠係應台電公司之要求共同進行協商，台電公司之開會通知要求各民營電廠同時出席會議，是將民營電廠視為一體，故各民營電廠開會討論台電公司提議修改購售電費率之方案應符合購售電合約之意旨，與所謂相互約束事業活動之聯合行為有別，公平會逕以民營電廠間以開會方式達成合意之認定，顯有違誤。

4. 民營電廠依購售電合約規定，並無調整容量費率之義務，且各民營電廠於台電公司要求協商之初即已表明礙難同意修約之立場。況且台電公司於發電市場之市佔率達 80% 以上，且依購售電合約就民營電廠之發電，有絕對調度權限，其方為發電市場之供需決定者，其挾市場絕對優勢地位要脅民營電廠協商修約，涉及濫用市場地位。
5. 公平會認為民營電廠於 97 年間即有聯合行為，卻依 100 年 11 月 23 日修正之公平交易法第 41 條第 2 項及 101 年 4 月 5 日頒布之「公平交易法第 10 條及第 14 條情節重大案件之裁處罰鍰計算辦法」課予和平電力公司鉅額罰鍰，已然違反「法律不溯及既往原則」。

依和平電力公司委任律師意見，認為公平會認事用法均有謬誤，和平電力公司與其他民營電廠間既無競爭關係亦未涉及聯合行為，該處分書依新修正之公平交易法處和平電力公司鉅額罰鍰，亦違反法律不溯及既往原則，故和平電力公司已於 102 年 4 月就第 1 次處分向行政院訴願委員會（以下稱「訴願委員會」）提起訴願，該會於 102 年 9 月作出訴願決定，維持原處分認定和平電力公司違反聯合行為禁制規定，僅就第 1 次處分之罰鍰部分撤銷。是以，公平會另於 102 年 11 月作成第 2 次處分，改處和平電力公司罰鍰 1,320,000 仟元（以下稱「第 2 次處分」）。

和平電力公司已於 102 年 11 月向台北高等行政法院提起行政訴訟，請求將第 1 次處分及訴願決定不利於和平電力公司部分撤銷，並經台北高等行政法院於 103 年 11 月判決撤銷，惟公平會不服於同年 12 月提出上訴，最高行政法院於 104 年 6 月廢棄台北高等法院判決，並將本案發回更審。和平電力公司於 104 年 8 月收到台北高等行政法院函，請和平電力公司就最高行政法院 104 年度判字第 339 號判決發回更審之理由補充陳述意見（案號：104 年訴更一字第 68 號）。目前案件由台北高等行政法院審理中。

和平電力公司另於 102 年 12 月就第 2 次處分向訴願委員會提起訴願，請求撤銷第 2 次處分，行政院於 103 年 5 月作成訴願決定，撤銷第 2 次處分，並退回已繳納之罰鍰後，由公平會於 2 個月內另為適法處分，惟該會於 103 年 7 月作出第 3 次處分，仍維持 1,320,000 仟元之罰鍰，和平電力公司已於 103 年 8 月就該第 3 次處分提起訴願，並於同年 12 月收到行政院函知於第 1 次處分及訴願不利和平電力公司部分由最高行政法院判決確定前，停止訴願程序之進行。和平電力公司並已於 103 年 7 月向公平會申請分 60 期繳納上述罰鍰。

和平電力公司基於穩健原則，業已於 101 年度估列相關損失，且截至 105 年底，和平電力公司已繳納 660,000 仟元。上述罰鍰扣除已繳納部分外，105 年 12 月 31 日分別帳列其他應付款項 264,000 仟元及其他非流動負債 396,000 仟元；104 年 12 月 31 日分別帳列其他應付款項 264,000 仟元及其他非流動負債 660,000 仟元；104 年 1 月 1 日分別帳列其他應付款項 264,000 仟元及其他非流動負債 924,000 仟元。

- (七) 和平電力公司於 104 年 9 月收到台電公司向台北高等行政法院提出之行政訴訟起訴狀，說明和平電力公司與其他等 9 家民營電廠擬於所籌組之協進會中，協議共同拒絕調降與台電公司之容量費率，導致台電公司長期承擔過高不合理之購電費率，因是請求和平電力公司應給付台電公司至少 55 億元及自 97 年 6 月 1 日起至清償日止按年利率 5% 計算之利息，惟台電公司同時保留聲明請求之範圍。104 年 10 月台北高等行政法院裁定於 104 年訴更一字第 68 號行政訴訟事件終結前，停止訴訟程序，然於 105 年 6 月撤銷該裁定並將該案移送台北地方法院審理。台電公司於 105 年 7 月對前開二件裁定提起抗告，臺北高等行政法院以將該二件抗告移送最高行政法院。最高行政法院已於 106 年 1 月裁定駁回台電公司之二件抗告，故臺北高等行政法院之移送台北地院裁定已確定。臺北高等行政法院嗣於 106 年 2 月發文將本件訴訟全卷移送台北地院。

和平電力公司另於 104 年 11 月收到台電公司向台北地方法院提出之民事訴訟起訴狀，就前述行政訴訟起訴狀同一事由請求和平電力公司應給付台電公司至少 52 億元及自 97 年 6 月 1 日起至清償日止按年利率 5% 計算之利息，惟台電公司同時保留聲明請求之範圍，並請求登報道歉。

依和平電力公司委任律師意見，本件損害賠償請求權之事實基礎，現尚由台北地方法院審理，本件訴訟台電係依公平交易法之相關規定請求損害賠償，依法應由台北地方法院受理管轄，與購售電合約之性質為何無涉。且台電提起本件訴訟請求已罹於時效。而台電所稱之 IPP 違反聯合行為，現仍由行政法院審理中，台北高等行政法院是以裁定停止損害賠償行政訴訟案之訴訟程序，台電現即為本件請求，言之過早。和平電力公司因是認為本案成立之可能性不大，亦未予估列相關損失。

- (八) 達和航運公司為配合水泥船汰舊換新計畫，經 102 年 12 月 20 日董事會決議，與 Supero Seiki Co., Ltd. 簽訂購買二套散裝水泥裝卸貨系統設備合約，合約總價為 7,600 仟美元，截至本合併財務報告通過發布日止，已支付價款為 2,628 仟美元。

另經 104 年 7 月 31 日董事會決議，與 CARDINAL MARITIME S.A. 簽訂購買兩艘新造水泥船合約，合約總價為 7,036,000 仟日圓，截至本合併財務報告通過發布日止，已支付價款為 2,462,600 仟日圓。達和航運董事會另於 104 年 10 月 15 日決議與 SUMITOMO CORPORATION 簽訂購買 6 艘散裝貨輪合約，合約總價為 161,520 仟美元，截至本合併財務報告通過發布日已支付 43,072 仟美元。

三三、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：

105 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	\$	50,436	32.25	(美 元：新台幣)	\$ 1,626,561
美 元		71,313	6.929	(美 元：人民幣)	2,300,991
美 元		17,682	7.760	(美 元：港 幣)	570,529
					<u>\$ 4,498,081</u>
<u>外 幣 負 債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元	\$	42,711	32.25	(美 元：新台幣)	\$ 1,377,441
美 元		1,320,000	7.760	(美 元：港 幣)	42,591,226
港 幣		229,815	0.893	(港 幣：人民幣)	955,571
					<u>\$ 44,924,238</u>

104 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	\$	50,766	32.825	(美 元：新台幣)	\$ 1,666,394
美 元		26,691	6.513	(美 元：人民幣)	876,032
美 元		163,106	7.75	(美 元：港 幣)	5,353,343
					<u>\$ 7,895,769</u>
<u>外 幣 負 債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元	\$	39,366	32.825	(美 元：新台幣)	\$ 1,292,186
美 元		778,385	6.513	(美 元：人民幣)	25,547,584
美 元		914,728	7.75	(美 元：港 幣)	30,022,516
港 幣		162,389	0.84	(港 幣：人民幣)	687,718
					<u>\$ 57,550,004</u>

合併公司於 105 及 104 年度已實現及未實現外幣兌換淨損失分別為 985,562 仟元及 1,570,026 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。

三四、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。(附註七及九)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表九)
11. 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、投資損益、期末投資帳面金額、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期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (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期末餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。

(6) 其他對當期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。

三五、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於產業部門之分類。合併公司之應報導部門依產業類別區分如下：

(一) 水泥部門－水泥產品之生產、加工及銷售。

(二) 化工部門－化學原料之生產、加工及銷售。

(三) 電力部門－火力發電。

(四) 其他部門－海陸運輸暨耐火材料之生產及銷售等。

合併公司營運部門損益主要係以部門損益為衡量，並作為評估績效之基礎。此外，營運部門所使用之會計政策與附註四所述之重要會計政策彙總說明並無重大不一致。

(一) 部門收入與營運結果

	部 門 收 入		部 門 損 益	
	105年度	104年度	105年度	104年度
水泥部門	\$ 65,373,914	\$ 66,015,946	\$ 5,104,355	\$ 2,487,671
化工部門	9,786,812	11,741,599	(212,321)	(1,620,047)
電力部門	11,752,037	12,645,730	7,895,737	8,468,844
其他部門	<u>2,651,543</u>	<u>3,275,801</u>	<u>302,045</u>	<u>387,748</u>
	<u>\$ 89,564,306</u>	<u>\$ 93,679,076</u>	13,089,816	9,724,216
採用權益法認列之關聯 企業及合資損益份額			979,609	737,161
股利收入			808,767	958,117
其他營業外收支淨額			455,195	374,447
利息收入			267,182	430,757
金融資產減損損失			(619,013)	(51,296)
不動產、廠房及設備減損 損失			(508,142)	(13,105)
管理成本與董事酬勞			(55,680)	(50,517)
財務成本			(1,916,837)	(1,873,739)
外幣兌換淨損失			(985,562)	(1,570,026)
稅前淨利			<u>\$ 11,515,335</u>	<u>\$ 8,666,015</u>

部門損益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之管理成本與董事酬勞、採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額、股

利收入、利息收入、金融資產減損損失、不動產、廠房及設備減損損失、財務成本、外幣兌換損益及所得稅費用等。

(二) 地區別資訊

合併公司來自外部客戶之收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

		來自外部客戶之收入		非流動資產	
		105年度	104年度	105年12月31日	104年12月31日
台灣		\$ 42,075,081	\$ 48,986,363	\$ 57,614,200	\$ 58,805,082
亞洲		<u>47,489,225</u>	<u>44,692,713</u>	<u>83,856,002</u>	<u>94,970,757</u>
		<u>\$ 89,564,306</u>	<u>\$ 93,679,076</u>	<u>\$ 141,470,202</u>	<u>\$ 153,775,839</u>

非流動資產不含金融工具、遞延所得稅資產、淨確定福利資產之資產。

(三) 主要客戶資訊

105及104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：

	105年度	104年度
台灣電力公司	<u>\$ 11,752,037</u>	<u>\$ 12,645,730</u>

台灣水泥股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 105 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	提列帳帳呆帳	擔抵金額	保稱價	品價值	對個別對象資金貸與限額(註一)	資金限額(註一)	與備註
0	台灣水泥公司	達榮環保公司(註二)	其他應收款—關係人	是	\$ 310,000	\$ 40,000	\$ 20,000	1.40	短期融通	\$	-	\$	-	\$	-	\$ 21,353,610	\$ 42,707,220	
1	台灣通運公司	達榮環保公司(註二)	其他應收款—關係人	是	340,000	340,000	340,000	1.54	短期融通	-	-	-	-	-	-	799,678	799,678	
1	台灣通運公司	和順建材公司(註二)	其他應收款—關係人	是	2,497	-	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	799,678	799,678	
2	達和大豐公司	達榮環保公司(註二)	其他應收款—關係人	是	100,000	100,000	100,000	1.54	短期融通	-	-	-	-	-	-	118,043	118,043	
3	台灣士敏土公司	達榮環保公司(註二)	其他應收款—關係人	是	250,000	250,000	250,000	1.54	短期融通	-	-	-	-	-	-	291,481	291,481	
4	合盛礦業公司	達榮環保公司(註二)	其他應收款—關係人	是	80,000	-	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	49,589	49,589	
5	TCCI	TCCIH(註二)	其他應收款—關係人	是	3,998,070	3,870,000	2,580,000	2.30	短期融通	-	-	-	-	-	-	20,160,706	20,160,706	
6	台泥(貴港)水泥公司	華榮台泥水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	1,464,192	1,329,696	1,327,126	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
6	台泥(貴港)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	1,016,800	923,400	806,128	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
6	台泥(貴港)水泥公司	靖州台泥水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	762,600	692,550	692,550	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
6	台泥(貴港)水泥公司	瀘州賽德水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	1,423,520	1,292,760	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
6	台泥(貴港)水泥公司	台泥(安順)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	474,200	461,700	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
6	台泥(貴港)水泥公司	瀘州納溪賽德水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	508,400	461,700	323,190	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
6	台泥(貴港)水泥公司	台泥(英德)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	508,400	461,700	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
6	台泥(貴港)水泥公司	瀘州賽德水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	101,680	92,340	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
7	英德龍山水泥公司	台泥(英德)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	1,016,800	923,400	-	-	短期融通	-	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
7	英德龍山水泥公司	台泥(遂寧)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	479,200	461,700	461,700	3.05	短期融通	-	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(肇安)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	1,016,800	923,400	369,360	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	762,600	692,550	681,008	3.48	短期融通	-	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	

(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	本年度最高額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金性質	與貸資金業務往來金額	業務往來金額	有來金必要之原因	提列呆帳	擔保名稱	品價值	對個別對象貸出資金(註一)	資金限額(註一)	與備額(註一)
8	台泥(英德)水泥公司	瀘州納溪華德水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	\$ 237,100	\$ 230,850	\$ 207,765	3.48	短期融通	\$ -	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 73,549,850	\$ 147,099,700	-
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(韶關)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	398,969	363,683	363,683	3.68	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
8	台泥(英德)水泥公司	靖州台泥水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	254,200	230,850	216,999	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(安順)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	1,016,800	923,400	207,765	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(東莞)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	508,400	461,700	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(重慶)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	497,200	461,700	461,700	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
8	台泥(英德)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司(註二)	其他應收款—關係人	是	497,200	461,700	230,850	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
8	台泥(英德)水泥公司	瀘州華德水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	853,560	831,060	807,975	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
8	台泥(英德)水泥公司	貴州港安水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	230,850	230,850	106,191	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
9	福州台泥水泥公司	新台泥(杭州)企業運管管理公司(註二)	其他應收款—關係人	是	508,400	461,700	92,340	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
9	福州台泥水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	355,880	323,190	161,595	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
9	福州台泥水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司(註二)	其他應收款—關係人	是	254,200	230,850	230,850	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
9	福州台泥水泥公司	台泥(英德)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	254,200	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
10	TCCIH	台泥(英德)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	265,999	241,565	241,565	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	29,419,940	29,419,940	-
11	Prime York Ltd.	陞昌投資公司(註二)	其他應收款—關係人	是	219,249	212,058	212,058	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
12	向容台泥水泥公司	台泥(懷化)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	1,271,000	1,154,250	1,154,250	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
12	向容台泥水泥公司	東莞金鯉水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	533,820	113,565	113,565	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	4,268,843	4,268,843	-
12	向容台泥水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	328,510	323,190	300,105	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
12	向容台泥水泥公司	瀘州華德水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	762,600	692,550	577,125	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
12	向容台泥水泥公司	新台泥(杭州)企業運管管理公司(註二)	其他應收款—關係人	是	152,160	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
12	向容台泥水泥公司	懷化台泥水泥土公司(註二)	其他應收款—關係人	是	152,520	138,510	55,404	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-
12	向容台泥水泥公司	台泥(重慶)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	1,016,800	923,400	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	-

(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	本年度最高金額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金性質	與資金往來業務金額	業務金額	有來金必要之原因	提列呆帳	擔保名稱	品值	對個別對象資金貸與總額(註一)	資金限額(註一)	與備註
12	向容台泥水泥公司	台泥(安順)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	\$ 1,016,800	\$ 923,400	\$ -	-	短期融通	\$ -	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 73,549,850	\$ 147,099,700	
12	向容台泥水泥公司	台泥(英德)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	508,400	461,700	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
12	向容台泥水泥公司	台泥(廣安)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	508,400	461,700	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
12	向容台泥水泥公司	貴州港安水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	355,880	323,190	161,595	3.70	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
13	台泥(安順)水泥公司	安順鑫台建材料公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	101,680	92,340	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
13	台泥(安順)水泥公司	貴州港安水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	254,200	230,850	216,999	4.35	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
13	台泥(安順)水泥公司	瀘州賽德水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	143,760	138,510	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
13	台泥(安順)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	152,520	138,510	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
13	台泥(安順)水泥公司	瀘州賽德混凝土公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	152,520	138,510	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
13	台泥(安順)水泥公司	台泥(重慶)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	484,500	461,700	230,850	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
14	台泥(廣安)水泥公司	廣安鑫台建材料公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	27,199	24,701	24,701	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	1,139,329	1,139,329	
14	台泥(廣安)水泥公司	瀘州賽德水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	152,520	138,510	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
14	台泥(廣安)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	99,440	92,340	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
15	TCCI (HK)	向容台泥水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	418,125	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
15	TCCI (HK)	台泥(英德)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	1,115,450	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
16	Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	555,787	536,056	536,056	1.24	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	254,200	230,850	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	瀘州納溪賽德水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	152,520	138,510	138,510	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	745,800	692,550	613,599	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	華黎台泥水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	127,100	115,425	73,284	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	台泥(廣安)水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	508,400	461,700	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	瀘州賽德水泥公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	254,200	230,850	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	

(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	提列呆帳	擔保名稱	品名	價值	對個別對象資金貸與限額(註一)	資金限額(註一)	與額備註
17	台泥(重慶)水泥公司	靖州台泥水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	\$ 92,340	\$ 92,340	\$ 46,170	3.48	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	\$ -	-	-	\$ 73,549,850	\$ 147,099,700	
18	新台泥(杭州)企業運營管理公司	瀘州賽德水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	315,208	286,254	286,254	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
18	新台泥(杭州)企業運營管理公司	瀘州納溪賽德水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	279,620	253,935	203,148	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
18	新台泥(杭州)企業運營管理公司	瀘州賽德水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	40,672	36,936	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
19	Prosperity Minerals (China) Ltd.	新台泥(杭州)企業運營管理公司(註二)	其他應收款—關係人	是	405,539	368,191	368,191	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
20	達通(貴港)國際物流公司	貴港市達和船務公司(註二)	其他應收款—關係人	是	152,520	138,510	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	3,199,924	6,399,848	
21	Hexagon III Holdings Ltd.	瀘州納溪賽德水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	207,427	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
22	Hexagon IV Holdings Ltd.	瀘州賽德水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	397,658	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
23	貴州凱里瑞安建材有限公司	瀘州納溪賽德水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	152,520	138,510	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
24	信昌投資公司	達榮環保公司(註二)	其他應收款—關係人	是	290,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	455,308	455,308	
24	信昌投資公司	金昌石礦公司(註二)	其他應收款—關係人	是	9,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	455,308	455,308	
25	聯誠貿易公司	達榮環保公司(註二)	其他應收款—關係人	是	90,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	194,630	194,630	
26	TCC International (Guangxi) Ltd	台泥(貴港)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	3,708,750	3,708,750	3,708,750	2.03	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
27	Hensford Ltd.	台泥(安順)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	1,657,240	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
28	台泥(懷化)水泥公司	靖州台泥水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	93,080	92,340	9,234	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
29	Jingyang Industrial Limited	句容台泥水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	318,700	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
30	Sure Kit Ltd.	台泥(重慶)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	573,660	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
31	Mega East Ltd.	台泥(廣安)水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	637,400	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
32	瀘州賽德水泥公司	貴州凱里瑞安建材有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	92,360	92,340	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	

註一：「對個別對象資金貸與限額」及「資金貸與總限額」：

- 1.本公司個別對象及總貸與限額分別為淨值之 20%及 40%或業務往來金額；
- 2.TCCH 及達和航運公司直接及間接持有表決權股份 100%之國外子公司間個別對象及總貸與限額分別為 TCCH 及達和航運公司淨值之 100%及 200%；
- 3.其餘公司個別對象及總貸與限額皆為各該公司淨值 40%。

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
為他人背書保證

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表二

編號	背書保證者公司名稱	被背書公司名稱	背書保證名稱	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(%)	背書保證最高額(註二)	屬母公司背書保證	屬子公司背書保證	對屬對大陸地區背書保證	註
0	台灣水泥公司	TCCI		2	\$ 53,384,026	\$ 34,319,700	\$ 32,282,250	\$ 12,577,500	\$ -	30.24	\$106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	信昌投資公司		2	53,384,026	3,400,000	2,510,000	1,347,000	-	2.35	106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥化工公司		2	53,384,026	2,608,000	2,165,000	1,010,000	-	2.03	106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	聯誠貿易公司		3	53,384,026	1,660,000	1,660,000	680,000	-	1.55	106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	光和建設公司		2	53,384,026	750,000	670,000	540,000	-	0.63	106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	金昌石礦公司		2	53,384,026	68,848	68,848	39,814	39,814	0.06	106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	鳳勝實業公司		1	476,131	88,145	88,145	88,145	-	0.08	106,768,051	N	N	N	
1	TCCIH	台泥(貴港)水泥公司		3	36,774,925	10,010,590	4,944,525	2,543,067	-	6.72	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	台泥(英德)水泥公司		3	36,774,925	4,086,850	2,245,650	785,858	-	3.05	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	句容台泥水泥公司		3	36,774,925	3,512,275	2,076,060	1,565,163	-	2.82	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	台泥(重慶)水泥公司		3	36,774,925	2,860,040	1,544,625	577,125	-	2.10	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	福州台泥水泥公司		3	36,774,925	2,073,599	1,536,176	175,446	-	2.09	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	瀘州賽德水泥公司		3	36,774,925	2,007,000	967,500	-	-	1.32	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	台泥(遼寧)水泥公司		3	36,774,925	1,898,100	1,789,050	590,976	-	2.43	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	貴州凱里瑞安建材公司		3	36,774,925	1,672,500	967,500	761,805	-	1.32	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	台泥(廣安)水泥公司		3	36,774,925	920,420	-	-	-	-	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	貴州港安水泥公司		3	36,774,925	878,063	733,688	420,147	-	1.00	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	保山昆鋼嘉華水泥建材公司		5	36,774,925	532,560	415,530	415,530	-	0.56	73,549,850	N	N	Y	
1	TCCIH	瀘州納溪賽德水泥公司		3	36,774,925	334,500	-	-	-	-	73,549,850	Y	N	Y	
2	台泥(貴港)水泥公司	TCCI(HK)		4	6,538,893	762,600	692,550	692,550	-	5.30	13,077,786	N	Y	N	
3	合盛礦業公司	台灣水泥公司		4	123,972	30,283	30,283	30,283	-	24.43	123,972	N	Y	N	

註一：「對單一企業背書保證限額」如下：

- 1.本公司、TCCIH 及台泥(貴港)水泥公司為最近期財務報表淨值之 50%；
- 2.本公司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；
- 3.合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之 100%。

註二：「背書保證最高限額」：均為最近期財務報表淨值。

註三：背書保證者與被背書保證者之關係類別如下：

- 1.有業務關係之公司；
- 2.直接持有普通股股權超過 50%之子公司；
- 3.母子公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50%之被投資公司；
- 4.對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50%之母公司；
- 5.因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

台灣水泥股份有限公司及子公司
年底持有有價證券情形
民國 105 年 12 月 31 日

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	年 仟單位數/仟股數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	底 備 註
台灣水泥公司	股票 台新金融控股公司 中鼎工程公司 嘉新水泥公司 中聯資源公司 中國合成橡膠公司 王道商業銀行 台灣電視公司 建國工程公司 中信金融控股公司 台灣工銀貳創業投資公司 榮工實業公司 中信投資公司 泛亞工程建設公司 台灣證券交易所 能元科技公司 艾克森精密光電公司	— — 本公司法人董事 本公司為其法人董事 董事長同一人 本公司為其法人董事 本公司為其監察人 — — 本公司為其法人董事 本公司為其監察人 董事長同一人 本公司為其監察人 本公司為其法人董事 董事長同一人 本公司為其監察人 董事長同一人	備供出售金融資產—流動	56,141	\$ 662,459	-	\$ 662,459	
			備供出售金融資產—流動	9,054	440,947	-	440,947	
			備供出售金融資產—流動	27,419	239,371	-	239,371	
			備供出售金融資產—非流動	27,451	1,452,161	-	1,452,161	
			備供出售金融資產—非流動	52,552	1,500,375	-	1,500,375	
			備供出售金融資產—非流動	30,000	251,100	-	251,100	
			備供出售金融資產—非流動	13,573	101,524	-	101,524	
			備供出售金融資產—非流動	9,403	81,710	-	81,710	
			備供出售金融資產—非流動	3,575	63,110	-	63,110	
			以成本衡量之金融資產—非流動	2,626	26,259	8.3	-	
			以成本衡量之金融資產—非流動	3,390	33,900	4.0	-	
			以成本衡量之金融資產—非流動	27,361	12,156	8.7	-	
			以成本衡量之金融資產—非流動	6,204	8,996	5.4	-	
			以成本衡量之金融資產—非流動	44,861	8,011	6.6	-	
			以成本衡量之金融資產—非流動	983	1,670	0.4	-	
			以成本衡量之金融資產—非流動	600	-	9.5	-	
台灣通運公司 信昌投資公司	股票 嘉新水泥公司 股票 中國海螺創業控股公司 台新金融控股公司 嘉新水泥公司 中國合成橡膠公司	— — 母公司法人董事 — — 母公司法人董事 董事長同一人	備供出售金融資產—流動	8,632	75,353	-	75,353	
			備供出售金融資產—流動	28,000	1,606,651	-	1,606,651	
			備供出售金融資產—流動	10,739	126,723	-	126,723	
			備供出售金融資產—非流動	8,334	72,755	-	72,755	設質 7,000 仟股
			備供出售金融資產—非流動	11,922	340,364	-	340,364	設質 1,934 仟股

(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	年 仟 單 位 數 / 仟 股 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	底 備 註
	王道商業銀行 中信投資公司	母公司為其法人董事 董事長同一人	備供出售金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非 流動	21,934	\$ 183,587	-	\$ 183,587	設質 21,000 仟股
	能元科技公司	董事長同一人	以成本衡量之金融資產—非 流動	10,884	136,378	3.5	-	
	泛亞工程建設公司	母公司為其監察人	以成本衡量之金融資產—非 流動	15,859	29,345	6.3	-	
達和航運公司	股票 嘉新水泥公司 信昌電子陶瓷公司 中信投資公司	母公司為其監察人	以成本衡量之金融資產—非 流動	1	14	-	-	
台灣士敏公司	受益憑證 群益安穩貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非 流動	25,761 1,024 6,612	224,896 15,765 76,034	- - 2.1	224,896 15,765 -	
台泥化工公司	受益憑證 元大得實貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之 金融資產	2,930	46,827	-	46,827	
台泥資訊公司	股票 台灣證券交易所	母公司為其法人董事	以成本衡量之金融資產—非 流動	2,562	44,820	-	-	
	受益憑證 復華有利貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之 金融資產	2,575	30,659	-	30,659	
	股票 中國合成橡膠公司	—	透過損益按公允價值衡量之 金融資產	2,288	30,568	-	30,568	
信昌化工公司	股票 台新金融控股公司	董事長同一人	備供出售金融資產—非流動	1,303	37,213	-	37,213	
和平港公司	股票 能元科技公司	—	備供出售金融資產—流動	70,568	832,703	-	832,703	
	股票 萬青水泥公司	董事長同一人	以成本衡量之金融資產—非 流動	10,444	120,103	3.3	-	
	受益憑證 野村貨幣市場基金	—	以成本衡量之金融資產—非 流動	5,822	9,897	3.9	-	
萬青水泥公司	股票 德寶營造公司	—	備供出售金融資產—流動	1,907	19,395	-	19,395	
		—	以成本衡量之金融資產—非 流動	17	-	0.1	-	

(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	年 仟 單 位 數 / 仟 股 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	底 備 值	註
聯誠貿易公司	股票 台新金融控股公司 中鼎工程公司 嘉新水泥公司 中國合成橡膠公司 能元科技公司 緯來電視網公司	— — 母公司法人董事 董事長同一人 董事長同一人 —	備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動	24,800 13,365 7,441 5,742 15,283 6,437	\$ 292,635 650,891 64,960 163,946 23,598 89,990	- - - - 6.1 5.6	\$ 292,635 650,891 64,960 163,946 - -		
TCCI (Group)	受益憑證 兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產	3,130	38,787	-	38,787		
	股票 Anhui Conch Cement Co. Ltd. Yargoan Co. Ltd.	— —	備供出售金融資產—流動 以成本衡量之金融資產—非流動	116,568 -	10,226,954 12,841	- 24.2	10,226,954 -		

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」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 2：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 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表四

買、賣之公司	有價證券名稱及股票	帳列科目	交易對象	關係人	年 仟 元	單 位 數 ／ 股	金 額	初 買 單 位 數 ／ 股	金 額	入 賣 單 位 數 ／ 股	金 額	售 單 位 數 ／ 股	價 值	帳 面 成 本	處 分 損 益	出 其 他 調 整 項 目 (註)	年 單 位 數 ／ 股	金 額	處 額
TCCI	股 TCCIH	採用權益法之投資	嘉新水泥集團	管理階層間其實質關係者	2,814,016		\$ 40,050,594	303,000	\$ 2,732,057	-	\$	-	\$	-	\$	(\$ 2,749,918)	3,117,016	\$ 40,032,733	

註：包括採權益法認列之子公司損益份額、現金股利及股東權益調整項等。

台灣水泥股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表五

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易條件	易	情	形之	交易條件與一般交易及	應收（付）票據、帳款	註
進（銷）貨之公司	交易對象	關係	進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率（%）	授信期間	價	額	（註一）
台灣水泥公司	嘉新水泥公司 鳳勝實業公司	本公司法人董事 子公司	銷 銷	(\$ 472,675) (299,596)	(3) (2)	提貨日起算，65 天付款 30 天	-	\$ 103,221 79,974	21 16
	TCCIH	子公司	進	(652,666)	(4)	30 天	-	(92,836)	(16)
	HKCCL	子公司	服務收入	(499,954)	(3)	依約定條件	-	45,366	9
	中聯資源公司	子公司	銷	(108,342)	(1)	裝船完成日起算，65 天付款	-	66,559	14
	本公司為其法人董事	本公司為其法人董事	進	945,313	6	30 天	-	(131,266)	(22)
	和平港公司	子公司	進	476,049	3	60 天	-	(134,365)	(23)
	達和航運公司	子公司	銷	(135,662)	(1)	60 天	-	31,370	6
	士新儲運公司	子公司	進	499,005	3	20 天	-	(9,620)	(2)
	萬青水泥公司	關聯企業	進	756,694	5	30 天	-	(152,496)	(26)
	光耐和火公司	子公司	銷	(258,700)	(2)	60 天	-	20,895	4
	萬青水泥公司	子公司	進	255,300	2	依約定條件	-	(102,878)	(18)
	和平港公司	母公司	銷	(454,772)	(3)	提貨日起算，50 天付款	-	134,640	28
	和平港公司	母公司相同	進	255,300	(23)	依約定條件	-	(102,878)	77
	和平港公司	母公司相同	進	454,772	100	提貨日起算，50 天付款	-	(134,640)	(100)
	和平港公司	母公司相同	進	1,146,658	24	20 天	-	(79,566)	(49)
	和平港公司	母公司相同	進	398,224	8	依約定條件	-	(66,303)	(41)
	和平港公司	母公司相同	銷	(1,146,658)	(69)	20 天	-	79,566	87
	和平港公司	母公司相同	銷	(499,005)	(30)	20 天	-	9,620	11
	和平港公司	母公司相同	銷	(652,666)	(28)	30 天	-	(18,024)	(65)
	和平港公司	母公司相同	銷	299,596	(13)	30 天	-	92,836	100
	和平港公司	母公司相同	銷	(945,313)	(61)	30 天	-	(79,974)	(100)
	和平港公司	母公司相同	銷	(167,639)	(11)	依約定條件	-	131,266	70
	和平港公司	董事長相同	銷	(192,301)	(12)	30 天	-	22,951	12
	和平港公司	母公司相同	銷	(102,240)	(7)	30 天	-	18,024	10
	和平港公司	母公司相同	銷	167,639	2	依約定條件	-	7,973	4
	和平港公司	母公司相同	銷	398,224	(100)	依約定條件	-	(22,951)	(6)
	和平港公司	母公司相同	銷	(756,694)	(24)	30 天	-	66,303	100
	和平港公司	母公司相同	銷	210,736	7	雙方議定	-	152,496	99
	和平港公司	母公司相同	租金支出	104,241	4	雙方議定	-	(33,767)	(57)
	和平港公司	母公司相同	租金收入	(210,736)	(100)	雙方議定	-	(14,171)	(24)
	和平港公司	母公司相同	租金收入	(104,241)	(100)	雙方議定	-	33,767	100
	和平港公司	母公司相同	進	108,342	10	裝船完成日起算，65 天付款	-	14,171	100
	和平港公司	母公司相同	銷	(313,649)	(21)	雙方議定	-	(66,559)	(92)
	和平港公司	母公司相同	銷	(186,506)	(12)	雙方議定	-	60,656	21
	和平港公司	母公司相同	銷	(117,784)	11	雙方議定	-	35,779	13
	和平港公司	母公司相同	進	195,663	3	雙方議定	-	(6,032)	(8)
	和平港公司	母公司相同	進	268,469	4	雙方議定	-	(60,867)	(25)
	和平港公司	母公司相同	進	237,576	4	雙方議定	-	(91,808)	(37)
	和平港公司	母公司相同	進			雙方議定	-	(42,053)	(13)

(接次頁)

(承前頁)

進 (銷) 貨之公司	交 易 對 象	關 係	交 易 情 形		交 易 之 情 形		應 收 (付) 票 據 、 帳 款		註		
			交 易 進 (銷) 貨 金	額	佔 總 進 (銷) 貨 之 比 率 (%)	投 信 期	單 據 信 期	價 授 信 期		應 收 (付) 票 據 額 之 比 率 (%)	
達通 (貴港) 國際物流公司	台泥 (貴港) 水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	(\$ 268,469)	(96)	雙方議定		\$ -	\$ 91,808	100	註二
貴港市達和船務公司	台泥 (貴港) 水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	(195,663)	(25)	雙方議定		-	60,867	30	註二
	台泥 (英德) 水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	(237,576)	(31)	雙方議定		-	42,053	21	註二
	HKCCL	最終母公司相同	貨運收入	(117,784)	(15)	雙方議定		-	6,032	3	註二
	台灣水泥公司	母 公 司	服務支出	499,954	100	依約定條件		-	(45,366)	(99)	註二
TCCIH 英德龍山水泥有限責任公司	英德海螺水泥有限責任公司	關聯企業	進 貨	100,100	3	雙方議定		-	(5,021)	(1)	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。

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 105 年 12 月 31 日

六附表

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收款項餘額	人週轉率	逾期金額	應收應收額	關係人處理方式	項式	應收後收回金額	項款額	提列帳額	抵備金
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	本公司法人董事	\$ 103,221	4.8	\$	-	-		\$ 103,221	\$	-	-
	萬青水泥公司 (註)	子公司	134,640	4.0		-	-		26,763		-	-
	台灣水泥公司 (註)	母公司	152,496	5.4		-	-		136,334		-	-
	台灣通運公司	母公司	131,266	6.9		-	-		131,266		-	-
	台灣水泥公司 (註)	母公司	102,878	3.2		-	-		89,374		-	-
台泥 (英德) 水泥公司	東莞金鯉水泥公司	管理階層間具實質關係	221,660	-		221,660	催收中		-		-	-

註：編製合併財務報告時業已沖銷。

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 105 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 資 年 度	金 額 年 底 仟	底 數 比 率 (%)	持 帳 面 金 額	有 被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益 投 資 (損) 益	年 度 認 列 之 備 註
台灣水泥公司	TCCL	英屬維京群島	投資控股	\$ 18,344,635	\$ 18,344,635	600,876	100.00	\$ 50,405,311	\$ 539,915	註
台灣水泥公司	和平港公司	台灣	火力發電	6,037,720	6,037,720	602,973	59.50	19,824,884	5,553,536	註
台灣水泥公司		台灣	和平工業區專用港之經營管理	3,198,500	3,198,500	319,990	100.00	5,458,638	827,452	註
台灣水泥公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	528,506	528,506	118,649	64.79	2,073,147	162,718	註
台灣水泥公司	信昌化工公司	台灣	化學原料產銷	1,284,143	1,284,143	145,988	50.00	1,703,079	(416,245)	(208,123)
台灣水泥公司	台灣通運公司	台灣	倉儲運輸及砂石買賣	90,862	90,862	32,668	83.85	1,676,242	114,750	96,213
台灣水泥公司	信昌投資公司	台灣	投資事業	190,000	190,000	54,150	100.00	1,138,271	(79,263)	(79,263)
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	100.00	1,224,272	(47,511)	註
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美國	橡膠原料	481,983	481,983	39	33.33	720,290	122,200	40,733
台灣水泥公司	台灣士敏公司	台灣	工程技術服務	319,439	319,439	59,593	99.05	706,761	50,291	51,191
台灣水泥公司	光和建设公司	台灣	興建房屋出租出售	248,963	248,963	35,959	92.87	473,638	56,064	52,067
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	8,000	100.00	444,093	574,519	287,260
台灣水泥公司	光耐和火公司	台灣	耐火材料製銷	181,050	181,050	18,105	95.29	360,862	43,874	41,807
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	27,261	45.43	347,821	36,004	16,358
台灣水泥公司	台泥化工公司	台灣	化學原料產銷	334,350	334,350	118,393	100.00	351,508	43,975	56,680
台灣水泥公司	達和大豐公司	台灣	廢棄物之清除及處理	313,187	313,187	37,100	100.00	295,109	1,699	1,699
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	99.36	249,975	30,035	29,842
台灣水泥公司	達磐環保公司	台灣	廢棄物之清除及處理	666,000	666,000	66,600	66.60	218,514	(24,008)	(15,990)
台灣水泥公司	HKCMCL	香港	投資控股	72,005	72,005	38	84.65	252,503	58,917	49,875
台灣水泥公司	東宇興業公司	台灣	水泥買賣及倉儲業務	59,880	59,880	75,499	100.00	128,235	13,437	13,437
台灣水泥公司	金昌石礦公司	台灣	石灰石買賣及礦區造林	18,282	20,282	1,800	100.00	119,043	(6,972)	(6,972)
台灣水泥公司	和平營管公司	台灣	企業顧問輔導	1,861	1,861	6	60.00	99,711	181,605	108,963
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台灣	水泥買賣	184,359	184,359	8,063	50.64	95,648	1,820	922
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資事業	70,367	70,367	2,700	25.00	9,934	(22)	(5)
台灣水泥公司	東成石礦公司	台灣	石灰石買賣及礦區造林	11,880	11,880	120	99.45	1,435	(42)	(41)
台灣水泥公司	TMC	菲律賓	採礦	2,105	2,105	20	40.00	-	-	-
台灣水泥公司	TPMC	菲律賓	採礦	247,229	247,229	50,311	27.47	879,080	162,718	44,701
台灣通運公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	126,518	126,518	7,061	44.36	113,152	1,820	807
台灣通運公司	萬青水泥公司	台灣	水泥買賣	138,830	138,830	13,883	12.74	82,900	(41,095)	(5,235)
台灣通運公司	嘉環東泥公司	台灣	水泥相關產品之製造及銷售	10,200	10,200	1,020	51.00	-	-	-
台灣通運公司	和順建材公司	台灣	砂石篩選買賣	219,450	219,450	21,945	100.00	486,575	(64,185)	(64,185)
信昌投資公司	聯誠貿易公司	台灣	進出口貿易	68,911	68,911	5,067	0.50	163,129	5,553,536	27,768
信昌投資公司	和平電力公司	台灣	火力發電	24,000	24,000	1,500	0.51	17,499	(416,245)	(2,138)
信昌投資公司	信昌化工公司	台灣	化學原料產銷	343	343	34	0.02	600	162,718	30
信昌投資公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	325,995	325,995	10,300	100.00	4,144,375	138,781	138,781
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩摩亞	一般投資	49,689	49,689	4,449	3.34	28,477	(95,203)	(3,180)
達和航運公司	士新儲運公司	台灣	倉儲運輸及水泥買賣	12,608	12,608	1,261	1.16	7,547	(41,095)	(476)
達和航運公司	嘉環東泥公司	台灣	水泥相關產品之製造及銷售							

(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	原本	始年	投資年底	資年底	金額年底	年底	底比率(%)	持帳面金額	有被投資公司本年度(損)益	備註
台灣士敏公司	TCEC Corporation	汶萊	一般投資業	\$	16,295	\$	16,295	16,295	-	100.00	\$	379	註
台泥資訊公司	台訊(薩摩亞)公司	薩摩亞	一般投資		3,042		3,042	3,042	2,128	100.00	45,037	5,424	註
和平港公司	信昌化工公司	台灣	化學原料產銷		104,929		104,929	104,929	6,675	2.29	77,870	(416,245)	9,516
萬青水泥公司	士新儲運公司	台灣	倉儲運輸及水泥買賣		176,786		176,786	176,786	15,831	11.87	101,205	(95,203)	11,312
鳳勝實業公司	和順建材公司	台灣	砂石篩選買賣		1,800		1,800	1,800	180	9.00	-	-	註
聯誠貿易公司	士新儲運公司	台灣	倉儲運輸及水泥買賣		54,901		54,901	54,901	4,917	3.69	31,436	(95,203)	3,510
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	261	0.67	13,406	114,750	769
聯誠貿易公司	嘉環東泥公司	台灣	水泥相關產品製造及銷售		4,050		4,050	4,050	405	0.37	2,418	(41,095)	153
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	巴拿馬	船舶運輸		64,823		65,978	65,978	2	100.00	2,670,429	31,876	31,876
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商盛和航運公司	巴拿馬	船舶運輸		64,823		65,978	65,978	2	100.00	496,457	18,325	18,325
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(香港)公司	香港	船舶運輸		164,475		167,408	167,408	5,100	100.00	500,036	84,303	84,303
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商吉和航運公司	巴拿馬	船舶運輸		209,948		213,691	213,691	7	100.00	387,129	3,388	3,388
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(新加坡)公司	新加坡	船舶運輸		3,225		3,283	3,283	100	100.00	78,464	1,194	1,194
TCC International Ltd. (Group)	Quon Hing Concrete Co. Ltd.	香港	投資控股		184,994		188,419	188,419	100	50.00	292,066	222,373	111,187
TCC International Ltd. (Group)	嘉環東泥公司	台灣	水泥相關產品之製造及銷售		212,220		212,220	212,220	21,222	19.48	126,723	(41,095)	8,005
TCC International Ltd. (Group)	Hong Kong Concrete Co. Ltd.	香港	水泥處理服務		28,366		28,891	28,891	129	31.50	211,779	457,978	144,263

註：編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

(一) 大陸投資資訊

大陸被投公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資(註)	資方一	式	本年初自台灣匯出累積投資金額(註二)	本年度匯出或收回投資金額(註二)	本年底自台灣匯出累積投資金額(註二)	被投資公司本年度損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度投資(損益)(註三)	認列帳面價值	年底價值	投資截至本年底止	註備
安徽朱家橋水泥公司	水泥製造及分銷	\$ 483,750	(1)	(1)		\$ 164,475	\$ -	\$ 164,475	(\$ 23,147)	38.00	(\$ 8,127)	\$ 176,208	\$ -	-	(註七)
福州台泥水泥公司	水泥製造及分銷	524,063	(1)	(1)		296,095	-	296,095	(54,620)	63.05	(31,468)	631,494	-	-	(註七)
福州台泥洋岐碼頭公司	經營水泥專用碼頭	161,250	(1)	(1)		91,106	-	91,106	13,742	63.05	8,131	187,277	-	-	(註七)
柳州台泥新型建材公司	建築材料銷售	435,375	(1)	(1)		104,490	-	104,490	86,062	26.00	21,625	238,559	-	-	(註七)
台泥(英德)水泥公司	水泥製造及分銷	8,204,400	(1)	(1)		3,997,742	1,128,750	5,126,492	464,469	63.05	275,597	10,774,086	-	-	(註七)
向容台泥水泥公司	水泥製造及分銷	7,514,250	(1)	(1)		4,063,339	322,500	4,385,839	(627,719)	63.05	(382,687)	6,728,763	-	-	(註七)
台泥(貴港)水泥公司	水泥製造及分銷	7,026,498	(1)	(1)		3,969,971	-	3,969,971	664,209	63.05	411,399	8,245,544	-	-	(註七)
江蘇台泥投資公司	一般投資事業	1,612,500	(1)	(1)		911,063	-	911,063	(51,540)	63.05	(29,560)	1,565,249	-	-	(註七)
英德龍山水泥公司	水泥製造及分銷	1,976,584	(1)	(1)		3,503,418	-	3,503,418	607,885	63.05	366,262	6,415,730	-	-	(註七)
台泥(遼寧)水泥公司	水泥製造及分銷	1,712,907	(1)	(1)		1,437,753	-	1,437,753	(209,974)	63.05	(125,375)	1,296,431	-	-	(註七)
台泥(安順)水泥公司	水泥製造及分銷	4,950,053	(1)	(1)		1,929,388	1,677,000	3,606,388	361,135	63.05	222,124	3,798,659	-	-	(註七)
台泥(重慶)水泥公司	水泥製造及分銷	3,805,500	(1)	(1)		2,171,114	580,500	2,751,614	151,219	63.05	94,008	3,172,263	-	-	(註七)
台泥(廣安)水泥公司	水泥製造及分銷	2,482,928	(1)	(1)		1,157,626	645,000	1,802,626	91,366	63.05	55,607	1,795,868	-	-	(註七)
台泥(東莞)水泥公司	水泥技術諮詢、倉儲業務	645,000	(1)	(1)		364,425	-	364,425	(19,460)	63.05	(12,283)	357,458	-	-	(註七)
貴州港安水泥公司	水泥製造及分銷	654,675	(1)	(1)		295,093	-	295,093	(15,281)	41.00	(4,435)	237,667	-	-	(註七)
新台泥(杭州)企業運營管理公司	營運管理	258,000	(1)	(1)		145,770	-	145,770	61,024	63.05	36,249	91,249	-	-	(註七)
貴州凱里瑞安建材公司	水泥製造及分銷	1,799,063	(1)	(1)		1,153,724	-	1,153,724	168,192	63.05	105,639	1,566,073	-	-	(註七)
台泥(韶關)水泥公司	水泥製造及分銷	2,228,475	(1)	(1)		182,213	1,905,975	2,088,188	(5,174)	63.05	(3,095)	779,553	-	-	(註七)
華泰台泥水泥公司	水泥製造及分銷	4,385,596	(1)	(1)		3,329,078	-	3,329,078	(90,775)	63.05	(50,070)	1,307,664	-	-	(註七)
台泥(懷化)水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	429,381	(1)	(1)		6,094,182	-	6,094,182	(270,210)	63.05	(151,368)	1,274,013	-	-	(註七)
靖州台泥水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	46,170	(1)	(1)		-	-	-	(25,765)	63.05	(13,077)	682,027	-	-	(註七)
懷化台泥混凝土公司(註四)	水泥製造及分銷	46,170	(1)	(1)		-	-	-	(18,239)	63.05	(10,607)	49,182	-	-	(註七)
江蘇台泥磚業工程公司	石灰石採礦	129,000	(1)	(1)		403,347	-	403,347	8,414	63.05	4,838	199,974	-	-	(註七)
英德台泥磚業工程公司	石灰石採礦	370,875	(1)	(1)		291,787	-	291,787	25,600	63.05	14,622	284,752	-	-	(註七)
貴港台泥磚業工程公司	石灰石採礦	161,250	(1)	(1)		139,276	-	139,276	53,546	63.05	31,811	218,877	-	-	(註七)
瀘州納溪賽德水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	676,437	(1)	(1)		-	-	-	(114,433)	63.05	(64,707)	73,200	-	-	(註七)
瀘州賽德水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	1,823,715	(1)	(1)		-	-	-	51,208	63.05	32,236	1,161,052	-	-	(註七)
合江賽德水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	107,345	(1)	(1)		-	-	-	(128,746)	63.05	(80,694)	8,156	-	-	(註七)
瀘州賽德混凝土公司(註五)	水泥製造及分銷	115,425	(1)	(1)		-	-	-	(17,232)	63.05	(10,297)	81,175	-	-	(註七)
安順鑫台建材骨科公司	骨科生產及銷售	69,255	(1)	(1)		99,085	-	99,085	824	63.05	464	40,828	-	-	(註七)

(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(註一)	資方(註一)	本年初自台滙出累積投資金額(註二)	本年度匯出或收回投資金額(註二)	本年度匯出或收回投資金額(註二)	本年底自台滙出累積投資金額(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	本年度認列年帳(註三)	年底而(註三)	投資價值(註三)	截至本年度止匯資收	年度止回備	註
士敏英德機械公司(註六)	生產銷售水泥機械及組裝工程	\$ 16,295	(2)	(2)	\$ 16,295	\$ -	\$ -	\$ 16,295	\$ 379	100.00	\$ 379	\$ 71,255	\$ -	-	(註七)	
福州台泥軟件公司(註六)	軟件產品發展、生產及設備維修	3,225	(3)	(3)	3,225	-	-	3,225	5,461	100.00	5,461	38,143	-	-	(註七)	
達通(貴港)國際物流公司(註六)	物流運輸	161,250	(4)	(4)	161,250	-	-	161,250	85,626	100.00	85,626	480,944	-	-	(註七)	
英德市達通物流公司(註六)	物流運輸	23,085	(4)	(4)	23,085	-	-	23,085	13,713	100.00	13,713	72,275	-	-	(註七)	
貴港市達和船務公司(註六)	船舶運輸	18,468	(4)	(4)	18,468	-	-	18,468	65,486	100.00	65,486	219,077	-	-	(註七)	
英德海曙水泥公司(註六)	水泥製造及分銷	2,677,860	(1)	(1)	2,373,747	-	-	2,373,747	1,333,137	25.00	333,284	3,103,826	-	-	(註七)	
雲南昆鋼嘉華水泥公司(註六)	水泥製造及分銷	3,809,025	(1)	(1)	1,547,579	-	-	1,547,579	309,089	30.00	92,727	1,529,975	-	-	(註七)	
保山昆鋼嘉華水泥公司(註六)	水泥製造及分銷	1,904,882	(1)	(1)	749,408	-	-	749,408	151,810	30.00	45,543	752,278	-	-	(註七)	
四川泰昌建材公司(註六)	水泥製造及分銷	923,400	(1)	(1)	374,623	-	-	374,623	(66,404)	30.00	-	-	-	-	(註七)	
廣安鑫台建材公司(註六)	骨材生產及銷售	71,564	(1)	(1)	51,143	-	-	51,143	(124,655)	50.00	(43,512)	-	-	-	(註七)	

年底累計自台灣匯出經經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資金額核	\$ 41,812,077	會依經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資限額	\$ 47,946,356	(註八)
--------------------------------	---------------	-----------------------	---------------	------

註一：投資方式均係透過第三地投資設立公司再投資大陸公司，區分為下列方式：

- (1)透過 TCCI 再投資大陸
- (2)透過 TECE Corp. (汶萊) 公司再投資大陸
- (3)透過台訊 (薩摩亞) 公司再投資大陸
- (4)透過達和航運 (香港) 公司再投資大陸

註二：包含境外子公司匯出金額。

註三：除採用權益法之投資雲南昆鋼嘉華水泥公司及保山昆鋼嘉華水泥公司係按未經會計師查核之財務報表計算外，其餘係按經會計師查核之財務報表計算；惟合併管理階層認為上述公司財務報表倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

註四：本年年底累積投資金額包括台泥 (懷化) 水泥公司、靖州台泥水泥公司及懷化台泥水泥公司。

註五：本年年底累積投資金額包括遵義賽德水泥公司、畢節賽德水泥公司、瀘州納溪賽德水泥公司、瀘州賽德水泥公司、習水賽德水泥公司、合江賽德水泥公司、貴州遵義建安混凝土公司、畢節賽德混凝土公司、瀘州賽德混凝土公司及賽德水泥 (貴州) 管理公司等 10 家，金額共計 2,950,506 仟元。除瀘州納溪賽德水泥公司、瀘州賽德水泥公司及合江賽德水泥公司及瀘州賽德混凝土公司外，其餘 6 間公司權益於 102 年 3 月底業已處分，相關投審會撤銷核准額度程序尚在辦理中。

註六：表達係包含非控制權益之持股。

註七：於編製合併財務報表時業已沖銷。

註八：本公司已於 105 年 10 月取得營運總部認定函，得不受大陸投資累計金額之比例或金額限制。

(二) 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：請參閱附表一、二、四、五、六及九。

台灣水泥股份有限公司及子公司
 與各子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表九

編號	交易人	名稱	交易往來對象	與交易人(註)	交易關係	科目	往額	來易條件	情形
0	台灣水泥公司		萬青水泥公司	1	營業收入	營業收入	\$ 454,772	提貨日起算，50 天付款	佔合併總營收或總資產之比率(%)
			HKCCL	1	應收帳款－關係人	應收帳款－關係人	134,640	提貨日起算，50 天付款	0.5
			鳳勝實業公司	1	營業收入	營業收入	108,342	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	營業成本及費用	299,596	30 天	0.3
			達和航運公司	1	營業成本及費用	營業成本及費用	652,666	30 天	0.7
			台灣通運公司	1	應付帳款－關係人	應付帳款－關係人	756,694	30 天	0.8
			台灣通運公司	1	營業成本及費用	營業成本及費用	152,496	30 天	0.1
			和平港公司	1	應付帳款－關係人	應付帳款－關係人	945,313	30 天	1.1
			光耐和火公司	1	營業成本及費用	營業成本及費用	131,266	30 天	-
			TCCIH	1	營業成本及費用	營業成本及費用	499,005	20 天	0.6
1	和平電力公司		和平港公司	1	營業成本及費用	營業成本及費用	255,300	依約定條件	0.3
			和平營管公司	3	營業收入	營業收入	102,878	依約定條件	-
			達和航運公司	3	應收帳款－關係人	應付帳款－關係人	499,954	依約定條件	0.6
			信昌化工公司	3	營業成本及費用	營業成本及費用	1,146,658	20 天	1.3
2	巴商德照公司		和平營管公司	3	營業成本及費用	營業成本及費用	398,224	依約定條件	0.4
3	巴商盛和公司		達和航運公司	3	營業收入	營業收入	210,736	雙方議定	0.2
4	台泥化工公司		達和航運公司	3	營業收入	營業收入	104,241	雙方議定	0.1
			信昌化工公司	3	應收帳款－關係人	應收帳款－關係人	250,423	依合約而定	0.1
			信昌化工公司	3	利息收入	利息收入	122,929	依合約而定	0.1
5	台灣通運公司		信昌化工公司	3	長期應收租賃款	長期應收租賃款	1,858,437	依合約而定	0.7
			和平港公司	3	營業收入	營業收入	167,639	30 天	0.2
6	達榮環保公司		和平港公司	3	營業收入	營業收入	192,301	30 天	0.2
			達和航運公司	3	其他應付款－關係人	其他應付款－關係人	340,000	依合約而定	0.1
			達和大豐公司	3	其他應付款－關係人	其他應付款－關係人	100,000	依合約而定	-
7	達通（貴港）國際物流公司		台灣士敏公司	3	其他應付款－關係人	其他應付款－關係人	250,000	依合約而定	0.1
8	貴港市達和船務公司		台泥（貴港）水泥公司	3	營業收入	營業收入	268,469	雙方議定	0.3
			台泥（貴港）水泥公司	3	營業收入	營業收入	195,663	雙方議定	0.2
			台泥（英德）水泥公司	3	營業收入	營業收入	237,576	雙方議定	0.3
			HKCCL	3	營業收入	營業收入	117,784	雙方議定	0.1

註一：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

註二：本表係揭露一億元以上之交易。

台灣水泥股份有限公司

個體財務報表附註

民國 105 年及 104 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 106 年 3 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) 尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可將於 106 年適用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)

依據金管會發布之金管證審字第 1050050021 號及金管證審字第 1050026834 號函，本公司將自 106 年度開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可 106 年適用之 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日(註 2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日(註 3)
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日

(接次頁)

(承前頁)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
IAS 1之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 38之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
IAS 16及IAS 41之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014年7月1日
IAS 27之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016年1月1日
IAS 36之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
IFRIC 21「公課」	2014年1月1日

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期間生效。

註2：給與日於2014年7月1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS 2之修正；收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用IFRS 3之修正；IFRS 13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年7月1日以後開始之年度期間。

註3：除IFRS 5之修正推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於2016年1月1日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述修正後之證券發行人財務報告編製準則及106年適用之IFRSs規定將不致造成本公司會計政策之重大變動：

證券發行人財務報告編製準則之修正

該修正除配合106年適用之IFRSs新增若干會計項目及非金融資產減損揭露規定外，另配合國內實施IFRSs情形，強調若干認列與衡量規定，並新增關係人交易及商譽等揭露。

該修正規定，其他公司或機構與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者，除能證明不具控制或重大影響者外，係屬實質關係人。此外，該修正規定應揭露與本公司進

行重大交易之關係人名稱及關係，若單一關係人交易金額或餘額達本公司各該項交易總額或餘額 10% 以上者，應按關係人名稱單獨列示。

此外，若被收購公司於合併後之實際營運情形與收購時之預期效益有重大差異者，該修正規定應附註揭露。

106 年追溯適用前述修正時，將增加關係人交易及商譽減損之揭露。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過日止，本公司仍持續評估修正後之證券發行人財務報告編製準則及 106 年適用之 IFRSs 修正規定對各期間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。

(二) 國際會計準則理事會 (IASB) 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

本公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。截至本個體財務報告通過日止，除 IFRS 9 及 IFRS 15 應自 107 年度開始適用外，金管會尚未發布其他準則生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2014-2016 週期之年度改善」	註2
IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 4 之修正「於 IFRS 4『保險合約』下 IFRS 9『金融工具』之適用」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
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 15「客戶合約之收入」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 15 之修正「IFRS 15 之闡釋」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 7 之修正「揭露倡議」	2017 年 1 月 1 日
IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017 年 1 月 1 日
IAS 40 之修正「投資性不動產之轉換」	2018 年 1 月 1 日
IFRIC 22「外幣交易與預收付對價」	2018 年 1 月 1 日

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期間生效。

註 2：IFRS 12 之修正係追溯適用於 2017 年 1 月 1 日以後開始之年度期間；IAS 28 之修正係追溯適用於 2018 年 1 月 1 日以後開始之年度期間。

1. IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

本公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產，係認列備抵信用損失。若前述

金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，本公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

過渡規定

IFRS 9 生效時，首次適用日前已除列之項目不得適用。金融資產之分類、衡量與減損應追溯適用，惟本公司無須重編比較期間，並將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。一般避險會計應推延適用，惟避險選擇權之損益認列則須追溯適用。

2. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

於適用 IFRS 16 時，若本公司為承租人，除小額租賃及短期租賃得選擇採用類似 IAS 17 之營業租賃處理外，其他租賃皆應於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表應分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。在個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額及支付利息部分表達為籌資活動。

對於本公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

IFRS 16 生效時，本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

除上述影響外，截至本個體財務報告通過日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，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。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當年度損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。

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

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

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

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。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盈餘作再衡量。

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。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 投資性不動產

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

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。本公司採直線基礎提列折舊。

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，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

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) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形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、備供出售金融資產與放款及應收款。

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持有供交易之金融資產，並按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。

B. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於本公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，及與此種無報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

C.放款及應收款

放款及應收款係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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附買回債券，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款等，該資產若經個別評估未有客觀減損證據後，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

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

(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。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

3. 金融負債

(1) 後續衡量

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

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易之金融負債，且按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。

(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）間之差額認列為損益。

4. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具係遠期外匯合約，用以規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

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

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

2. 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十四) 租賃

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。

營業租賃之租賃收益及給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益及費用。

(十五) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

3. 其他長期員工福利

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

(十七) 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

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10% 所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

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或研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司、關聯企業及聯合協議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。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。若當期所得稅或遞延所得稅係自取得子公司所產生，其所得稅影響數納入取得子公司之會計處理。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

	105年12月31日	104年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 976	\$ 1,026
銀行支票及活期存款	858,844	732,496
約當現金		
附買回債券	418,837	500,550
	<u>\$ 1,278,657</u>	<u>\$ 1,234,072</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：

	105年12月31日	104年12月31日
銀行存款	0.01-0.13%	0.01-0.15%
附買回債券	0.3-1.05%	0.37-0.42%

七、備供出售金融資產

	105年12月31日	104年12月31日
國內上市股票	\$ 4,440,133	\$ 4,177,621
國內興櫃股票	352,624	376,292
	<u>\$ 4,792,757</u>	<u>\$ 4,553,913</u>
流動	\$ 1,342,777	\$ 1,182,447
非流動	3,449,980	3,371,466
	<u>\$ 4,792,757</u>	<u>\$ 4,553,913</u>

八、應收票據及帳款

	105年12月31日	104年12月31日
應收票據	\$ 860,117	\$ 1,181,939
應收帳款	2,357,481	2,576,458
減：備抵呆帳	(42,694)	(33,644)
	<u>\$ 3,174,904</u>	<u>\$ 3,724,753</u>

本公司決定應收票據及帳款可回收性時，係考量應收票據及帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。本公司對於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，其餘逾期應收票據及帳款係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，以估計無法回收之金額。

於資產負債表日，本公司無重大之已逾期但尚未認列備抵呆帳之應收帳款，且因其信用品質並未重大改變，本公司管理階層認為仍可回收其金額。

本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險集中度有限。

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	105年12月31日	104年12月31日
0~90 天	\$ 3,091,254	\$ 3,681,984
91~180 天	57,051	36,588
181~365 天	10,758	3,712
365 天以上	15,841	2,469
合 計	<u>\$ 3,174,904</u>	<u>\$ 3,724,753</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 減 損 損 失	群 組 評 估 減 損 損 失	合 計
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,146	\$ 28,870	\$ 34,016
減：本年度提列（迴轉）	(4,979)	4,607	(372)
104 年 12 月 31 日餘額	167	33,477	33,644
加：本年度提列（迴轉）	10,481	(1,431)	9,050
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 10,648</u>	<u>\$ 32,046</u>	<u>\$ 42,694</u>

九、存 貨

	105年12月31日	104年12月31日
製 成 品	\$ 462,503	\$ 375,564
在 製 品	498,085	558,371
原 料	268,120	404,392
物 料	260,987	278,765
	<u>\$ 1,489,695</u>	<u>\$ 1,617,092</u>

105 及 104 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 14,999,306 仟元及 18,277,026 仟元。

十、採用權益法之投資

	105年12月31日	104年12月31日
投資子公司	\$ 87,204,607	\$ 89,606,365
投資關聯企業	<u>1,174,317</u>	<u>1,133,650</u>
	<u>\$ 88,378,924</u>	<u>\$ 90,740,015</u>

(一)投資子公司

	105年12月31日	104年12月31日
上市公司		
信昌化工公司	\$ 1,703,079	\$ 1,870,037
非上市（櫃）公司		
TCC International Ltd.	50,405,311	53,033,971
和平電力公司	19,824,884	19,423,631
和平港公司	5,458,638	5,269,403
達和航運公司	2,073,147	2,188,250
台灣通運公司	1,676,242	1,700,091
合盛礦業公司	1,224,272	1,271,783
信昌投資公司	1,138,271	1,285,816
台灣士敏工程公司	706,761	663,566
光和建設公司	473,638	475,510
光和耐火公司	360,862	357,500
台泥化工公司	351,508	294,828
鳳勝實業公司	347,821	340,397
達和大豐環保公司	295,109	293,410
HKCMCL	252,503	206,356
台泥資訊公司	249,975	278,581
達榮環保公司	218,514	234,504
東宇興業公司	128,235	114,798
金昌石礦公司	119,043	111,015
和平營管公司	99,711	96,692
萬青水泥公司	95,648	94,750
東成石礦公司	1,435	1,476
Taicorn Minerals Corp. (TMC)	-	-
Trans Philippines Mineral Corp. (TPMC)	-	-
	<u>\$ 87,204,607</u>	<u>\$ 89,606,365</u>

子 公 司 名 稱	所 有 權 權 益 及 表 決 權 百 分 比	
	105年12月31日	104年12月31日
上市公司		
信昌化工公司	50.0%	50.0%
未上市櫃公司		
TCC International Ltd.	100.0%	100.0%
和平電力公司	59.5%	59.5%
和平港公司	100.0%	100.0%
達和航運公司	64.8%	64.8%
台灣通運公司	83.9%	83.9%
合盛礦業公司	100.0%	100.0%
信昌投資公司	100.0%	100.0%
台灣士敏工程公司	99.0%	99.0%
光和建設公司	92.9%	92.9%
光和耐火公司	95.3%	95.3%
台泥化工公司	100.0%	100.0%
鳳勝實業公司	45.4%	45.4%
達和大豐環保公司	100.0%	100.0%
HKCMCL	84.7%	84.7%
台泥資訊公司	99.4%	99.4%
達榮環保公司	66.6%	66.6%
東宇興業公司	100.0%	100.0%
金昌石礦公司	100.0%	100.0%
和平營管公司	60.0%	60.0%
萬青水泥公司	50.6%	50.6%
東成石礦公司	99.5%	99.5%
TMC	72.7%	72.7%
TPMC	40.0%	40.0%

截至 105 及 104 年底，因認列 TMC 及 TPMC 之投資損失致採用權益法之投資產生貸餘，而帳列其他非流動負債分別為 24,262 仟元及 26,477 仟元。

本公司 105 及 104 年底對鳳勝實業公司及 TPMC 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。

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告計算外，其餘係按經會計師查核之財務報告計算；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

	105年12月31日	104年12月31日
個別不重大之關聯企業		
CCC USA Corp.	\$ 720,290	\$ 693,430
達和環保公司	444,093	430,104
Synpac Ltd.	9,934	10,116
	<u>\$ 1,174,317</u>	<u>\$ 1,133,650</u>

個別不重大之關聯企業彙總資訊：

公 司 名 稱	105年12月31日	104年12月31日
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%
達和環保公司	50.0%	50.0%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%

	105年度	104年度
本公司享有之份額		
本年度淨利	\$327,988	\$307,779
其他綜合損益	(18,521)	23,246
綜合損益總額	<u>\$309,467</u>	<u>\$331,025</u>

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告認列。

十一、不動產、廠房及設備

	土 地	建 築 物	機 器 設 備	其 他 設 備	合 計
成 本					
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 18,112,641	\$ 16,135,447	\$ 24,709,717	\$ 4,012,330	\$ 62,970,135
增 添	-	-	16,666	5,264	21,930
處 分	(16)	-	(720,945)	(26,106)	(747,067)
重 分 類	-	-	12,421	-	12,421
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 18,112,625</u>	<u>\$ 16,135,447</u>	<u>\$ 24,017,859</u>	<u>\$ 3,991,488</u>	<u>\$ 62,257,419</u>
累計折舊及減損					
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 274,188	\$ 6,651,973	\$ 22,862,808	\$ 3,690,061	\$ 33,479,030
折舊費用	-	336,988	491,293	61,959	890,240
處 分	-	-	(720,867)	(26,054)	(746,921)
104 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 274,188</u>	<u>\$ 6,988,961</u>	<u>\$ 22,633,234</u>	<u>\$ 3,725,966</u>	<u>\$ 33,622,349</u>
104 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 17,838,437</u>	<u>\$ 9,146,486</u>	<u>\$ 1,384,625</u>	<u>\$ 265,522</u>	<u>\$ 28,635,070</u>
成 本					
105 年 1 月 1 日餘額	\$ 18,112,625	\$ 16,135,447	\$ 24,017,859	\$ 3,991,488	\$ 62,257,419
增 添	4,930	1,162	65,786	7,976	79,854
處 分	-	-	(345,122)	(42,471)	(387,593)
重 分 類	-	-	15,815	10,488	26,303
105 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 18,117,555</u>	<u>\$ 16,136,609</u>	<u>\$ 23,754,338</u>	<u>\$ 3,967,481</u>	<u>\$ 61,975,983</u>

(接次頁)

(承前頁)

	土	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	設	備	合	計
累計折舊及減損															
105年1月1日餘額	\$	274,188	\$	6,988,961	\$	22,633,234	\$	3,725,966	\$	33,622,349					
折舊費用		-		333,589		292,583		50,308		676,480					
處分		-		-		(345,084)		(42,436)		(387,520)					
105年12月31日餘額	\$	<u>274,188</u>	\$	<u>7,322,550</u>	\$	<u>22,580,733</u>	\$	<u>3,733,838</u>	\$	<u>33,911,309</u>					
105年12月31日淨額	\$	<u>17,843,367</u>	\$	<u>8,814,059</u>	\$	<u>1,173,605</u>	\$	<u>233,643</u>	\$	<u>28,064,674</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，請參閱附註二三。

十二、投資性不動產

	105年12月31日	104年12月31日
土地	\$ 3,342,795	\$ 3,342,795
建築物	<u>10,364</u>	<u>10,617</u>
	<u>\$ 3,353,159</u>	<u>\$ 3,353,412</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。

投資性不動產公允價值未經獨立評價人員評價，僅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，其評價之公允價值如下：

105年12月31日	104年12月31日
<u>\$ 6,308,346</u>	<u>\$ 6,338,049</u>

十三、借 款

(一) 短期借款

	105年12月31日	104年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
銀行信用借款	\$ 5,600,000	\$ 4,300,000
銀行信用狀借款	<u>239,557</u>	<u>132,649</u>
	<u>\$ 5,839,557</u>	<u>\$ 4,432,649</u>
年 利 率	0.82-2.11%	0.74-1.27%

(二) 應付短期票券

	105年12月31日	104年12月31日
應付商業本票	\$ 300,000	\$ 600,000
減：應付短期票券折價	<u>142</u>	<u>574</u>
	<u>\$ 299,858</u>	<u>\$ 599,426</u>
年 利 率	0.91%	1.06%

(三) 長期借款

本公司於 102 年 1 月與銀行團簽訂 5 年期之聯合授信合約，授信總額度為 140 億元，合約內容分為甲項及乙項授信額度。其相關條款如下：

1. 甲項授信額度為 84 億元，不得循環動用，於 102 年 12 月全數動用，自 105 年 6 月起，以每半年為 1 期，分 5 期平均攤還本金，並於 107 年 6 月到期，按季支付利息。
2. 乙項授信額度為 56 億元，得循環動用，於 102 年 12 月全數動用，每次動用天期得為 90 天或 180 天或管理銀行同意之其他天期，惟最長不得超過 180 天。動用期間至少每 3 個月付息 1 次，並依各次動用天期之末日為各次動用到期日，還本付息。每筆動用額度到期時，得以新動撥之款項直接償付，就金額相同部分，本公司與各聯合授信銀行均無須另作資金匯款進出之作業，最後到期日為 107 年 6 月。

長期借款之利率於 105 年及 104 年 12 月 31 日均為 1.58%。

十四、其他應付款

	105年12月31日	104年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 566,696	\$ 491,911
應付維修費	318,805	273,602
應付股利	149,017	150,458
應付租金	142,922	116,440
應付稅費	161,580	118,552
應付電費	101,164	108,079
應付運費	65,139	39,464
其 他	138,603	100,189
	<u>\$ 1,643,926</u>	<u>\$ 1,398,695</u>

十五、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：

	105年12月31日	104年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 819,907)	(\$ 960,273)
計畫資產公允價值	<u>1,637,735</u>	<u>1,403,056</u>
淨確定福利資產	<u>\$ 817,828</u>	<u>\$ 442,783</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
104 年 1 月 1 日 餘 額	<u>(\$1,057,686)</u>	<u>\$2,123,793</u>	<u>\$1,066,107</u>
服務成本			
當期服務成本	(11,575)	-	(11,575)
利息收入 (費用)	<u>(18,319)</u>	<u>37,733</u>	<u>19,414</u>
認列於損益	<u>(29,894)</u>	<u>37,733</u>	<u>7,839</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於 淨利息之金額外)	-	(589,773)	(589,773)
精算損失－人口統計假 設變動	(1,970)	-	(1,970)
精算損失－財務假設變 動	(30,950)	-	(30,950)
精算損失－經驗調整	<u>(8,470)</u>	<u>-</u>	<u>(8,470)</u>
認列於其他綜合損益	<u>(41,390)</u>	<u>(589,773)</u>	<u>(631,163)</u>
福利支付	<u>168,697</u>	<u>(168,697)</u>	<u>-</u>
104 年 12 月 31 日	<u>(960,273)</u>	<u>1,403,056</u>	<u>442,783</u>
服務成本			
當期服務成本	(10,444)	-	(10,444)
利息收入 (費用)	<u>(12,977)</u>	<u>19,109</u>	<u>6,132</u>
認列於損益	<u>(23,421)</u>	<u>19,109</u>	<u>(4,312)</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於 淨利息之金額外)	-	372,991	372,991
精算損失－人口統計假 設變動	(1,765)	-	(1,765)
精算損失－財務假設變 動	(8,826)	-	(8,826)
精算利益－經驗調整	<u>16,957</u>	<u>-</u>	<u>16,957</u>
認列於其他綜合損益	<u>6,366</u>	<u>372,991</u>	<u>379,357</u>
福利支付	<u>157,421</u>	<u>(157,421)</u>	<u>-</u>
105 年 12 月 31 日	<u>(\$ 819,907)</u>	<u>\$1,637,735</u>	<u>\$ 817,828</u>

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：

	105年12月31日	104年12月31日
折現率	1.250%	1.375%
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：

	105年12月31日	104年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 17,976)	(\$ 20,821)
減少 0.25%	\$ 18,580	\$ 21,565
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 17,869	\$ 20,976
減少 0.25%	(\$ 17,377)	(\$ 20,357)

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。

	105年12月31日	104年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ -	\$ 6,386
確定福利義務平均到期期間	9 年	9.9 年

十六、權益

(一) 普通股股本

	105年12月31日	104年12月31日
額定仟股數	<u>6,000,000</u>	<u>6,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 60,000,000</u>	<u>\$ 60,000,000</u>
已發行且已收足股款之仟股數	<u>3,692,176</u>	<u>3,692,176</u>
已發行股本	<u>\$ 36,921,759</u>	<u>\$ 36,921,759</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	105年12月31日	104年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 10,435,775	\$ 10,435,775
公司債轉換溢價	1,520,632	1,520,632
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	1,224,547	-
庫藏股票交易	194,598	194,598
受贈資產	31,537	31,537
<u>僅得用以彌補虧損(2)</u>		
認列對子公司所有權權益變動數	116,238	116,238
失效認股權	10,315	10,315
<u>不得作為任何用途</u>		
採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	<u>520</u>	<u>520</u>
	<u>\$ 13,534,162</u>	<u>\$ 12,309,615</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權，而因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司已於 105 年 6 月股東常會決議通過修正章程之盈餘分派政策，並於章程中另外訂定員工酬勞之分派政策。

修正後章程之盈餘分派政策規定，本公司每年決算所得淨利，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。修正前後章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十七（本年度淨利）之(二)員工福利費用。

本公司除從事資本密集、較為成熟穩定之水泥及水泥製品產銷外，並積極朝向多角化經營。為配合多元化發展投資需要或重大之資本預算規劃，訂定現金股利支付比率為普通股股利之 20% 以上，餘額配發股票股利。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司於 105 年及 104 年 6 月舉行股東常會，分別決議通過 104 及 103 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	104年度	103年度	104年度	103年度
法定盈餘公積	\$ 577,599	\$ 1,082,887		
現金股利	4,910,594	9,193,518	<u>\$ 1.33</u>	<u>\$ 2.49</u>

本公司 106 年 3 月 27 日董事會擬議 105 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 635,845	
現金股利	5,353,655	<u>\$ 1.45</u>

有關 105 年度之盈餘分配案尚待預計於 106 年 6 月召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

本公司於首次採用 IFRSs 時帳列未實現重估增值及累積換算調整數轉入保留盈餘之金額分別為 10,454,422 仟元及 2,709,369 仟元，已予以提列相同數額之特別盈餘公積。

首次採用 IFRSs 因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉，105 及 104 年度分別迴轉 11 仟元及 159 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，105 及 104 年度並未有迴轉情事。

(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

	105年度	104年度
年初餘額	\$ 2,239,093	\$ 3,226,509
採用權益法之子公司及關聯 企業之換算差額之份額	(<u>4,472,710</u>)	(<u>987,416</u>)
年底餘額	(<u>\$ 2,233,617</u>)	<u>\$ 2,239,093</u>

2. 備供出售金融資產未實現損益

	105年度	104年度
年初餘額	\$ 10,993,974	\$ 16,042,717
備供出售金融資產未實現損益	238,844	(1,031,027)
備供出售金融資產減損之重分類調整	-	3,334
採用權益法之子公司及關聯企業之備供出售金融資產未實現損益之份額	(32,495)	(4,021,050)
年底餘額	<u>\$ 11,200,323</u>	<u>\$ 10,993,974</u>

3. 現金流量避險

	105年度	104年度
年初餘額	\$ 5,487	\$ 12,130
採權益法認列子公司現金流量避險之份額	<u>2,413</u>	(<u>6,643</u>)
年底餘額	<u>\$ 7,900</u>	<u>\$ 5,487</u>

十七、本年度淨利

(一) 折舊及攤銷

	105年度	104年度
不動產、廠房及設備	\$676,480	\$890,240
投資性不動產	253	627
無形資產	<u>36,554</u>	<u>36,553</u>
	<u>\$713,287</u>	<u>\$927,420</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$620,793	\$835,124
營業費用	55,046	54,790
營業外支出	<u>894</u>	<u>953</u>
	<u>\$676,733</u>	<u>\$890,867</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	<u>\$ 36,554</u>	<u>\$ 36,553</u>

(二) 員工福利費用

	105年度			104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
退職後福利						
確定提撥計畫	\$ 13,610	\$ 6,734	\$ 20,344	\$ 14,290	\$ 6,853	\$ 21,143
確定福利計畫	<u>3,465</u>	<u>847</u>	<u>4,312</u>	<u>(5,852)</u>	<u>(1,987)</u>	<u>(7,839)</u>
	<u>17,075</u>	<u>7,581</u>	<u>24,656</u>	<u>8,438</u>	<u>4,866</u>	<u>13,304</u>
其他員工福利						
薪資	415,259	363,960	779,219	397,709	260,388	658,097
勞健保	36,353	16,854	53,207	40,300	19,447	59,747
其他	<u>13,854</u>	<u>4,901</u>	<u>18,755</u>	<u>14,684</u>	<u>4,902</u>	<u>19,586</u>
	<u>465,466</u>	<u>385,715</u>	<u>851,181</u>	<u>452,693</u>	<u>284,737</u>	<u>737,430</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 482,541</u>	<u>\$ 393,296</u>	<u>\$ 875,837</u>	<u>\$ 461,131</u>	<u>\$ 289,603</u>	<u>\$ 750,734</u>

截至本公司 105 及 104 年底之員工人數分別為 810 人及 825 人，其計算基礎與員工福利費用一致。

1. 105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞

依 104 年 5 月修正後公司法及 105 年 6 月經股東會決議之修正章程，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。105 及 104 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 106 年 3 月及 105 年 3 月經董事會決議如下：

	105年度	104年度
員工酬勞	\$ 37,114	\$ 28,834
董事酬勞	55,680	50,517

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。

104 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 104 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 106 及 105 年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。

2. 103 年度員工紅利及董監事酬勞

本公司於 104 年 6 月舉行股東常會決議通過 103 年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	103年度
員工紅利	\$ 58,612
董監事酬勞	93,456

104 年 6 月股東常會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與
103 年度個體財務報告認列金額並無差異。

(三) 其他收入

	105年度	104年度
財務收入	\$ 77,326	\$ 81,170
處分不動產、廠房及設備利益	29,564	1,796
利息收入	8,453	10,508
其 他	<u>37,915</u>	<u>59,666</u>
	<u>\$153,258</u>	<u>\$153,140</u>

(四) 其他支出

	105年度	104年度
停工損失	\$179,525	\$ 55,369
外幣兌換淨損	11,534	-
透過損益按公允價值衡量之 金融負債損失	-	67,969
其 他	<u>80,605</u>	<u>50,623</u>
	<u>\$271,664</u>	<u>\$173,961</u>

十八、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	105年度	104年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$170,590	\$258,798
未分配盈餘加徵	-	48,031
以前年度之調整	(<u>2,274</u>)	(<u>1,788</u>)
	168,316	305,041
遞延所得稅		
本年度產生者	9,959	(146,111)
其 他	(<u>1,005</u>)	(<u>330</u>)
	<u>8,954</u>	(<u>146,441</u>)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$177,270</u>	<u>\$158,600</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	105年度	104年度
稅前淨利	<u>\$ 6,535,722</u>	<u>\$ 5,934,589</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 1,111,073	\$ 1,008,880
免稅所得	(830,398)	(807,266)
未認列之可減除暫時性差異	(100,668)	28,750
土地增值稅	-	(118,566)
以前年度之調整	(2,274)	(1,788)
未分配盈餘加徵	-	48,031
其 他	(463)	559
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 177,270</u>	<u>\$ 158,600</u>

本公司所適用之稅率為 17%。

由於 106 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 105 年度未分配盈餘加徵 10% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	105年度	104年度
本年度產生之遞延所得稅		
－確定福利計畫再衡量數	<u>\$ 64,491</u>	<u>(\$107,298)</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	105年12月31日	104年12月31日
本期所得稅負債	<u>\$ 39,626</u>	<u>\$266,646</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：

105 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 資 產				
存 貨	\$ 35,645	\$ -	\$ -	\$ 35,645
不動產、廠房及設備	16,292	(1,652)	-	14,640
長期員工福利計畫	6,450	(151)	-	6,299
遞延收入	4,788	(208)	-	4,580
投資性不動產	2,511	(79)	-	2,432
其 他	2,832	1,015	-	3,847
	<u>\$ 68,518</u>	<u>(\$ 1,075)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 67,443</u>

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 負 債				
土地增值稅	\$ 4,893,010	\$ -	\$ -	\$ 4,893,010
確定福利退休計畫	57,017	(733)	64,491	120,775
國外子公司之未分配盈餘	119,405	8,612	-	128,017
	<u>\$ 5,069,432</u>	<u>\$ 7,879</u>	<u>\$ 64,491</u>	<u>\$ 5,141,802</u>

104 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 資 產				
存 貨	\$ 35,645	\$ -	\$ -	\$ 35,645
不動產、廠房及設備	17,233	(941)	-	16,292
長期員工福利計畫	6,641	(191)	-	6,450
遞延收入	4,997	(209)	-	4,788
投資性不動產	2,593	(82)	-	2,511
其 他	3,611	(779)	-	2,832
	<u>\$ 70,720</u>	<u>(\$ 2,202)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 68,518</u>

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	其 他	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 負 債					
土地增值稅	\$ 5,023,893	(\$ 118,566)	\$ -	(\$ 12,317)	\$ 4,893,010
確定福利退休 計畫	162,982	1,333	(107,298)	-	57,017
國外子公司之 未分配盈餘	150,815	(31,410)	-	-	119,405
	<u>\$ 5,337,690</u>	<u>(\$ 148,643)</u>	<u>(\$ 107,298)</u>	<u>(\$ 12,317)</u>	<u>\$ 5,069,432</u>

(五) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，與投資子公司及關聯企業有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 24,777,481 仟元及 24,198,560 仟元。

(六) 兩稅合一相關資訊

	105年12月31日	104年12月31日
未分配盈餘		
86 年度以前	\$ 38,366	\$ 38,366
87 年度以後	20,859,410	19,672,531
	<u>\$ 20,897,776</u>	<u>\$ 19,710,897</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 1,702,678</u>	<u>\$ 1,396,681</u>

	105年度（預計）	104年度
盈餘分配適用之稅額扣抵比率	8.16%	10.57%

(七) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報截至 103 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

十九、每股盈餘

單位：每股元

	105年度	104年度
基本每股盈餘	\$ 1.72	\$ 1.56
稀釋每股盈餘	\$ 1.72	\$ 1.56

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	105年度	104年度
本年度淨利	\$ 6,358,452	\$ 5,775,989
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	3,692,176	3,692,176
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	1,291	1,829
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均仟股數	3,693,467	3,694,005

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。

二十、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。

二一、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

個體財務報表包括以成本衡量之無公開報價股票，因該權益投資以評價方法估算之公允價格波動差異甚大，管理階層認為其公允價值無法可靠衡量，因是以成本作為其帳面價值。

(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

公允價值層級

105 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
備供出售金融資產				
國內上市有價證券	\$ 4,440,133	\$ -	\$ -	\$ 4,440,133
國內興櫃有價證券	352,624	-	-	352,624
	<u>\$ 4,792,757</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,792,757</u>

104 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
備供出售金融資產				
國內上市有價證券	\$ 4,177,621	\$ -	\$ -	\$ 4,177,621
國內興櫃有價證券	376,292	-	-	376,292
	<u>\$ 4,553,913</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,553,913</u>

105 及 104 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	105年12月31日	104年12月31日
<u>金融資產</u>		
放款及應收款（註1）	\$ 5,051,564	\$ 5,760,130
備供出售金融資產（註2）	4,883,749	4,662,212
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註3）	20,177,922	21,977,052

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款及其他應收款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 2：餘額係包含分類為備供出售之以成本衡量金融資產餘額。

註 3：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付帳款、其他應付款及長期借款等以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，請參閱附註二五。

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 105 及 104 年度之稅後淨利或權益分別變動 1,440 仟元及 2,383 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：

	105年12月31日	104年12月31日
具現金流量利率風險		
—金融資產	\$ 858,844	\$ 732,496
—金融負債	16,468,450	18,413,702

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 105 年及 104 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 3,564 仟元及 3,040 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 105 年及 104 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 68,344 仟元及 76,417 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

本公司因上市櫃及興櫃權益證券投資而產生權益價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資，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。

係依資產負債表日之上市櫃及興櫃權益價格暴險進行。若權益價格上漲或下跌 5%，105 及 104 年度其他綜合損益將因增加或減少 239,638 仟元及 227,696 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。

另因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約條款之遵循。截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，本公司未動用之銀行融資額度分別為 10,832,145 仟元及 11,821,550 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。

105 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	\$ 1,031,572	\$ 1,388,001	\$ 1,160,544	\$ 9,368	\$ -
浮動利率工具	1,589,704	4,305,533	3,472,733	7,337,472	-
固定利率工具	300,000	-	-	-	-
	<u>\$ 2,921,276</u>	<u>\$ 5,693,534</u>	<u>\$ 4,633,277</u>	<u>\$ 7,346,840</u>	<u>\$ -</u>

104 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	\$ 342,634	\$ 1,736,323	\$ 1,189,362	\$ 4,277	\$ -
浮動利率工具	1,619,928	2,476,267	3,915,658	10,852,204	-
固定利率工具	-	600,000	-	-	-
	<u>\$ 1,962,562</u>	<u>\$ 4,812,590</u>	<u>\$ 5,105,020</u>	<u>\$10,856,481</u>	<u>\$ -</u>

二二、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) 營業交易

關係人類別	營業	收入	營業成本及費用	
	105年度	104年度	105年度	104年度
子公司	\$1,490,533	\$1,532,655	\$3,338,240	\$4,377,805
管理階層間具實質關係者	568,419	585,217	10,800	59,643
關聯企業	267,474	193,896	310	285
本公司對其具重大影響者	140,839	118,952	476,049	703,366
具重大影響之投資者	95,512	95,594	120	51,244
主要管理階層相同	20,613	20,751	28,000	7,000
	<u>\$2,583,390</u>	<u>\$2,547,065</u>	<u>\$3,853,519</u>	<u>\$5,199,343</u>

關係人類別	105年12月31日	104年12月31日
<u>應收關係人款項</u>		
子公司	\$334,170	\$233,194
管理階層間具實質關係者	122,418	113,898
關聯企業	21,807	69,902
本公司對其具重大影響者	31,884	34,598
具重大影響之投資者	18,009	20,921
	<u>\$528,288</u>	<u>\$472,513</u>
<u>應付關係人款項</u>		
子公司	\$574,614	\$380,894
本公司對其具重大影響者	134,365	119,855
其他	85	42
	<u>\$709,064</u>	<u>\$500,791</u>

本公司與關係人間交易之價格及貨款收付期間，均與非關係人相當；本公司與關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般收付款條件。

(二) 對關係人放款（帳列其他應收款－關係人）

	105年12月31日	104年12月31日
子公司	<u>\$ 20,000</u>	<u>\$275,000</u>

105 及 104 年度對上開公司之放款皆為無擔保放款。

	105年度	104年度
利息收入	<u>\$ 1,905</u>	<u>\$ 3,295</u>

(三) 其他應收款－關係人

	105年12月31日	104年12月31日
子 公 司	\$ 47,022	\$ 50,376
其 他	<u>2,693</u>	<u>3,416</u>
	<u>\$ 49,715</u>	<u>\$ 53,792</u>

其他應收款－關係人包括應收利息及手續費等。

(四) 其他應付款－關係人

	105年12月31日	104年12月31日
子 公 司	<u>\$ 41,047</u>	<u>\$ 68,629</u>

(五) 背書保證

截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，本公司為關係人背書保證之實際動支餘額折合新台幣金額明細如下：

	105年12月31日	104年12月31日
子 公 司	<u>\$ 16,282,459</u>	<u>\$ 19,689,564</u>

(六) 主要管理階層薪酬

	105年度	104年度
短期員工福利	\$160,082	\$178,553
退職後福利	<u>2,197</u>	<u>2,195</u>
	<u>\$162,279</u>	<u>\$180,748</u>

二三、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：

	105年12月31日	104年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 87,859	\$ 76,435
已質押銀行存款		
（帳列其他非流動資產）	<u>92,078</u>	<u>92,045</u>
	<u>\$179,937</u>	<u>\$168,480</u>

二四、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一) 截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，本公司因購買原料已開立未使用之信用狀金額分別為 418,428 仟元及 111,054 仟元。
- (二) 截至 105 年及 104 年 12 月 31 日止，本公司已開立製成品提貨單均為 286 仟噸，作為金融機構融資額度擔保。
- (三) 105 年及 104 年 12 月 31 日本公司委由銀行出具之履約保證函金額金額分別為 39,870 仟元及 43,747 仟元。

二五、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：

105 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	\$	14,029	32.250	(美 元：新台幣)	\$	452,435		
<u>非貨幣性項目</u>								
美 元		22,643	32.250	(美 元：新台幣)	\$	730,224		
港 幣		12,183,217	4.158	(港 幣：新台幣)		50,657,814		
						<u>\$ 51,388,038</u>		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		8,650	32.250	(美 元：新台幣)	\$	278,949		

104 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	\$	16,053	32.825	(美 元：新台幣)	\$	526,940		
<u>非貨幣性項目</u>								
美 元		21,433	32.825	(美 元：新台幣)	\$	703,546		
港 幣		12,571,506	4.235	(港 幣：新台幣)		53,240,327		
						<u>\$ 53,943,873</u>		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		7,306	32.825	(美 元：新台幣)	\$	239,832		

二六、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。(無)
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。

台灣水泥股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 105 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	本最高額	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	提列帳帳	擔名	保稱價	品價值	對個別對象資金貸與限額(註)	資金貸與總額(註)	與額備註
0	台灣水泥公司	達榮環保公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 310,000	\$ 40,000	\$ 20,000	1.40	短期融通	\$	-	營運週轉	\$	-	\$	-	\$ 21,353,610	\$ 42,707,220	
1	台灣通運公司	達榮環保公司	其他應收款 —關係人	是	340,000	340,000	340,000	1.54	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	799,678	799,678	
1	台灣通運公司	和順建材公司	其他應收款 —關係人	是	2,497	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	799,678	799,678	
2	達和大豐公司	達榮環保公司	其他應收款 —關係人	是	100,000	100,000	100,000	1.54	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	118,043	118,043	
3	台灣士敏公司	達榮環保公司	其他應收款 —關係人	是	250,000	250,000	250,000	1.54	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	291,481	291,481	
4	合盛礦業公司	達榮環保公司	其他應收款 —關係人	是	80,000	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	49,589	49,589	
5	TCCI	TCCIH	其他應收款 —關係人	是	3,998,070	3,870,000	2,580,000	2.30	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	20,160,706	20,160,706	
6	台泥（貴港）水泥公司	華鑒台泥水泥公司	其他應收款 —關係人	是	1,464,192	1,329,696	1,327,126	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
6	台泥（貴港）水泥公司	台泥（懷化）水泥公司	其他應收款 —關係人	是	1,016,800	923,400	806,128	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
6	台泥（貴港）水泥公司	靖州台泥水泥公司	其他應收款 —關係人	是	762,600	692,550	692,550	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
6	台泥（貴港）水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	1,423,520	1,292,760	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
6	台泥（貴港）水泥公司	台泥（安順）水泥公司	其他應收款 —關係人	是	474,200	461,700	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
6	台泥（貴港）水泥公司	瀘州納溪賽德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	508,400	461,700	323,190	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	

（接次頁）

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本最高額	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	擔名	保稱價	品價值	對個別對象資金貸與總額(註)	資金貸與總額(註)	與備註
6	台泥(貴港)水泥公司	台泥(英德)水泥公司	其他應收款—關係人	是	\$ 508,400	\$ 461,700	\$ 461,700	\$ -	-	短期融通	\$ -	- 營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 73,549,850	\$ 147,099,700	
6	台泥(貴港)水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款—關係人	是	101,680	92,340	92,340	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
7	英德龍山水泥公司	台泥(英德)水泥公司	其他應收款—關係人	是	1,016,800	923,400	923,400	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
7	英德龍山水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司	其他應收款—關係人	是	479,200	461,700	461,700	461,700	3.05	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(廣安)水泥公司	其他應收款—關係人	是	1,016,800	923,400	923,400	369,360	3.48	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司	其他應收款—關係人	是	762,600	692,550	692,550	681,008	3.48	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	瀘州納溪賽德水泥公司	其他應收款—關係人	是	237,100	230,850	230,850	207,765	3.48	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(韶關)水泥公司	其他應收款—關係人	是	398,969	363,683	363,683	363,683	3.68	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	靖州台泥水泥公司	其他應收款—關係人	是	254,200	230,850	230,850	216,999	3.48	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(安順)水泥公司	其他應收款—關係人	是	1,016,800	923,400	923,400	207,765	3.48	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(東莞)水泥公司	其他應收款—關係人	是	508,400	461,700	461,700	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	台泥(重慶)水泥公司	其他應收款—關係人	是	497,200	461,700	461,700	461,700	3.48	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款—關係人	是	497,200	461,700	461,700	230,850	3.48	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款—關係人	是	853,560	831,060	831,060	807,975	3.48	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
8	台泥(英德)水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款—關係人	是	230,850	230,850	230,850	106,191	3.48	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本最高額	年度餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	與資金業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳額	抵撥名	擔保名稱	品對個別對金貨與資金貨與限額總(註)	與備額(註)
9	福州台泥水泥公司	新台泥(杭州)企業運管管理公司	其他應收款—關係人	是	\$ 508,400	\$ 461,700	\$ 92,340	3.48	短期融通	\$	-	營運週轉	\$	-	\$	\$ 73,549,850	\$ 147,099,700
9	福州台泥水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司	其他應收款—關係人	是	355,880	323,190	161,595	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700
9	福州台泥水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款—關係人	是	254,200	230,850	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700
9	福州台泥水泥公司	台泥(英德)水泥公司	其他應收款—關係人	是	254,200	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700
10	TCCIH	台泥(英德)水泥公司	其他應收款—關係人	是	265,999	241,565	241,565	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	29,419,940	29,419,940
11	Prime York Ltd.	陞昌投資公司	其他應收款—關係人	是	219,249	212,058	212,058	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700
12	句容台泥水泥公司	台泥(懷化)水泥公司	其他應收款—關係人	是	1,271,000	1,154,250	1,154,250	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700
12	句容台泥水泥公司	東莞金鯉水泥公司	其他應收款—關係人	是	533,820	113,565	113,565	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	4,268,843	4,268,843
12	句容台泥水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司	其他應收款—關係人	是	328,510	323,190	300,105	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700
12	句容台泥水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款—關係人	是	762,600	692,550	577,125	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700
12	句容台泥水泥公司	新台泥(杭州)企業運管管理公司	其他應收款—關係人	是	152,160	-	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700
12	句容台泥水泥公司	懷化台泥混凝土公司	其他應收款—關係人	是	152,520	138,510	55,404	3.48	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700
12	句容台泥水泥公司	台泥(重慶)水泥公司	其他應收款—關係人	是	1,016,800	923,400	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700
12	句容台泥水泥公司	台泥(安順)水泥公司	其他應收款—關係人	是	1,016,800	923,400	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700
12	句容台泥水泥公司	台泥(英德)水泥公司	其他應收款—關係人	是	508,400	461,700	-	-	短期融通	-	-	營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700

(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	本年度最高額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	與資金業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳額	擔名	保稱價	品對個別對象資金貸與總值	資金與總額(註)	與備額(註)
12	句容台泥水泥公司	台泥(廣安)水泥公司	其他應收款—關係人	是	\$ 508,400	\$ 461,700	\$ -	-	短期融通	\$ -	- 營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 73,549,850	\$ 147,099,700	
12	句容台泥水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款—關係人	是	355,880	323,190	161,595	3.70	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
13	台泥(安順)水泥公司	安順鑫台建建材公司	其他應收款—關係人	是	101,680	92,340	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
13	台泥(安順)水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款—關係人	是	254,200	230,850	216,999	4.35	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
13	台泥(安順)水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款—關係人	是	143,760	138,510	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
13	台泥(安順)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款—關係人	是	152,520	138,510	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
13	台泥(安順)水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款—關係人	是	152,520	138,510	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
13	台泥(安順)水泥公司	台泥(重慶)水泥公司	其他應收款—關係人	是	484,500	461,700	230,850	3.48	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
14	台泥(廣安)水泥公司	廣安鑫台建建材公司	其他應收款—關係人	是	27,199	24,701	24,701	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	1,139,329	1,139,329	
14	台泥(廣安)水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款—關係人	是	152,520	138,510	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
14	台泥(廣安)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款—關係人	是	99,440	92,340	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
15	TCCI (HK)	句容台泥水泥公司	其他應收款—關係人	是	418,125	-	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
15	TCCI (HK)	台泥(英德)水泥公司	其他應收款—關係人	是	1,115,450	-	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
16	Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款—關係人	是	555,787	536,056	536,056	1.24	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款—關係人	是	254,200	230,850	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	73,549,850	147,099,700	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本最高額	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	與資金往來業務額	有短期融通資金必要之原因	提列帳額	撥抵金額	擔名	保稱	保價	品價值	對個別對象資金貸與總額(註)	資金貸與總額(註)	與備註
17	台泥(重慶)水泥公司	瀘州納溪賽德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 152,520	\$ 152,520	\$ 138,510	\$ 138,510	3.48	短期融通	\$ -	- 營運週轉	\$ -	-	-		\$ -	-	\$ 73,549,850	\$ 147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	745,800	745,800	692,550	613,599	3.48	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-			-	73,549,850	147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	華蓥台泥水泥公司	其他應收款 —關係人	是	127,100	127,100	115,425	73,284	3.48	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-			-	73,549,850	147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	台泥(廣安)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	508,400	508,400	461,700	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-			-	73,549,850	147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	254,200	254,200	230,850	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-			-	73,549,850	147,099,700	
17	台泥(重慶)水泥公司	靖州台泥水泥公司	其他應收款 —關係人	是	92,340	92,340	92,340	46,170	3.48	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-			-	73,549,850	147,099,700	
18	新台泥(杭州)企業運營管理公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	315,208	315,208	286,254	286,254	3.48	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-			-	73,549,850	147,099,700	
18	新台泥(杭州)企業運營管理公司	瀘州納溪賽德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	279,620	279,620	253,935	203,148	3.48	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-			-	73,549,850	147,099,700	
18	新台泥(杭州)企業運營管理公司	瀘州賽德混凝土公司	其他應收款 —關係人	是	40,672	40,672	36,936	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-			-	73,549,850	147,099,700	
19	Prosperity Minerals (China) Ltd.	新台泥(杭州)企業運營管理公司	其他應收款 —關係人	是	405,539	405,539	368,191	368,191	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-			-	73,549,850	147,099,700	
20	達通(貴港)國際物流公司	貴港市達和船務公司	其他應收款 —關係人	是	152,520	152,520	138,510	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-			-	3,199,924	6,399,848	
21	Hexagon III Holdings Ltd.	瀘州納溪賽德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	207,427	207,427	-	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-			-	73,549,850	147,099,700	
22	Hexagon IV Holdings Ltd.	瀘州賽德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	397,658	397,658	-	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-			-	73,549,850	147,099,700	
23	貴州凱里瑞安建材有限公司	瀘州納溪賽德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	152,520	152,520	138,510	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-			-	73,549,850	147,099,700	
24	信昌投資公司	達榮環保公司	其他應收款 —關係人	是	290,000	290,000	-	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-			-	455,308	455,308	

(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	本年度最高額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金性質	與資金往來業務額	有短期融通資金必要之原因	提果	列帳	備抵金額	擔名	保稱	品價值	對個別對象資金貸與總額(註)	資金貸與總額(註)	與備註
24	信昌投資公司	金昌石礦公司	其他應收款—關係人	是	\$ 9,000	\$ -	\$ -	-	短期融通	\$ -	- 營運週轉	\$ -	-	-	-	\$ -	-	\$ 455,308	\$ 455,308	
25	聯誠貿易公司	達榮環保公司	其他應收款—關係人	是	90,000	-	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	-	-	-	194,630	194,630	
26	TCC International (Guangxi) Ltd	台泥(貴港)水泥公司	其他應收款—關係人	是	3,708,750	3,708,750	3,708,750	2.03	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
27	Hensford Ltd.	台泥(安順)水泥公司	其他應收款—關係人	是	1,657,240	-	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
28	台泥(懷化)水泥公司	靖州台泥水泥公司	其他應收款—關係人	是	93,080	92,340	9,234	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
29	Jingyang Industrial Limited	句容台泥水泥公司	其他應收款—關係人	是	318,700	-	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
30	Sure Kit Ltd.	台泥(重慶)水泥公司	其他應收款—關係人	是	573,660	-	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
31	Mega East Ltd.	台泥(廣安)水泥公司	其他應收款—關係人	是	637,400	-	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	
32	瀘州賽德水泥公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款—關係人	是	92,360	92,340	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	-	-	-	73,549,850	147,099,700	

註：「對個別對象資金貸與總額」及「資金貸與總限額」：

- 1.本公司個別對象及總貸與限額分別為淨值之 20% 及 40% 或業務往來金額；
- 2.TCCH 及達和航運公司直接及間接持有表決權股份 100% 之國外子公司間個別對象及總貸與限額分別為 TCCH 及達和航運公司淨值之 100% 及 200%；
- 3.其餘公司個別對象及總貸與限額皆為各該公司淨值 40%。

台灣水泥股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表二

編號	背書保證者公司名稱	被背書公司	背書保證名稱	對象關係(註三)	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(%)	背書保證最高限額(註二)	屬母公司背書保證	屬子公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	註
0	台灣水泥公司	TCCI		2	\$ 53,384,026	\$ 34,319,700	\$ 32,282,250	\$ 12,577,500	\$ -	30.24	\$106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	信昌投資公司		2	53,384,026	3,400,000	2,510,000	1,347,000	-	2.35	106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥化工公司		2	53,384,026	2,608,000	2,165,000	1,010,000	-	2.03	106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	聯誠貿易公司		3	53,384,026	1,660,000	1,660,000	680,000	-	1.55	106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	光和建設公司		2	53,384,026	750,000	670,000	540,000	-	0.63	106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	金昌石礦公司		2	53,384,026	68,848	68,848	39,814	39,814	0.06	106,768,051	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	鳳勝實業公司		1	476,131	88,145	88,145	-	-	0.08	106,768,051	N	N	N	
1	TCCIH	台泥(貴港)水泥公司		3	36,774,925	10,010,590	4,944,525	2,543,067	-	6.72	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	台泥(英德)水泥公司		3	36,774,925	4,086,850	2,245,650	785,858	-	3.05	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	句容台泥水泥公司		3	36,774,925	3,512,275	2,076,060	1,565,163	-	2.82	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	台泥(重慶)水泥公司		3	36,774,925	2,860,040	1,544,625	577,125	-	2.10	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	台泥(安順)水泥公司		3	36,774,925	2,718,630	-	-	-	-	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	福州台泥水泥公司		3	36,774,925	2,073,599	1,536,176	175,446	-	2.09	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	瀘州賽德水泥公司		3	36,774,925	2,007,000	967,500	-	-	1.32	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	台泥(遼寧)水泥公司		3	36,774,925	1,898,100	1,789,050	590,976	-	2.43	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	貴州凱里瑞安建材公司		3	36,774,925	1,672,500	967,500	761,805	-	1.32	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	台泥(廣安)水泥公司		3	36,774,925	920,420	-	-	-	-	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	貴州港安水泥公司		3	36,774,925	878,063	733,688	420,147	-	1.00	73,549,850	Y	N	Y	
1	TCCIH	保山昆鋼華泰水泥建材公司		5	36,774,925	532,560	415,530	415,530	-	0.56	73,549,850	N	N	Y	
1	TCCIH	瀘州綢溪賽德水泥公司		3	36,774,925	334,500	-	-	-	-	73,549,850	Y	N	Y	
2	台泥(貴港)水泥公司	TCCI(HK)		4	6,538,893	762,600	692,550	692,550	-	5.30	13,077,786	N	Y	N	
3	合盛礦業公司	台灣水泥公司		4	123,972	30,283	30,283	30,283	-	24.43	123,972	N	Y	N	

註一：「對單一企業背書保證限額」如下：

- 1.本公司、TCCI(HK)及台泥(貴港)水泥公司為最近期財務報表淨值之50%；
- 2.本公司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；
- 3.合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之100%。

註二：「背書保證最高限額」：均為最近期財務報表淨值。

註三：背書保證者與被背書保證者之關係類別如下：

- 1.有業務關係之公司；
- 2.直接持有普通股股權超過50%之子公司；
- 3.母子公司與子公司持有普通股股權合併計算超過50%之被投資公司；
- 4.對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過50%之母公司；
- 5.因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

台灣水泥股份有限公司及子公司
年底持有有價證券情形
民國 105 年 12 月 31 日

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	年 仟單位數/仟股數	帳 面 金 額	持股比例率(%)	公允 價 值	底 備 註
台灣水泥公司	股票 台新金融控股公司	—	備供出售金融資產—流動	56,141	\$	-	\$ 662,459	
	中鼎工程公司	—	備供出售金融資產—流動	9,054		-	440,947	
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	備供出售金融資產—流動	27,419		-	239,371	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	備供出售金融資產—非流動	27,451		-	1,452,161	
	中國合成橡膠公司	董事長同一人	備供出售金融資產—非流動	52,552		-	1,500,375	
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	備供出售金融資產—非流動	30,000		-	251,100	
	台灣電視公司	本公司為其監察人	備供出售金融資產—非流動	13,573		-	101,524	
	建國工程公司	—	備供出售金融資產—非流動	9,403		-	81,710	
	中信金融控股公司	—	備供出售金融資產—非流動	3,575		-	63,110	
	台灣工銀貳創業投資公司	本公司為其法人董事	以成本衡量之金融資產—非流動	2,626		8.3	-	
	榮工實業公司	本公司為其監察人	以成本衡量之金融資產—非流動	3,390		4.0	-	
	中信投資公司	董事長同一人	以成本衡量之金融資產—非流動	27,361		8.7	-	
	泛亞工程建設公司	本公司為其監察人	以成本衡量之金融資產—非流動	6,204		5.4	-	
	台灣證券交易所	本公司為其法人董事	以成本衡量之金融資產—非流動	44,861		6.6	-	
	能元科技公司	董事長同一人	以成本衡量之金融資產—非流動	983		0.4	-	
	艾克森精密光電公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	600		9.5	-	
台灣通運公司	股票 嘉新水泥公司	母公司法人董事	備供出售金融資產—流動	8,632		-	75,353	
信昌投資公司	股票 中國海螺創業控股公司	—	備供出售金融資產—流動	28,000		-	1,606,651	
	台新金融控股公司	—	備供出售金融資產—流動	10,739		-	126,723	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	備供出售金融資產—流動	8,334		-	72,755	設質 7,000 仟股
	中國合成橡膠公司	董事長同一人	備供出售金融資產—非流動	11,922		-	340,364	設質 1,934 仟股

(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	年 仟 單 位 數 / 仟 股 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	底 備	註
	王道商業銀行 中信投資公司	母公司為其法人董事 董事長同一人	備供出售金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非 流動	21,934	\$ 183,587	-	\$ 183,587	設質 21,000 仟股	
	能元科技公司	董事長同一人	以成本衡量之金融資產—非 流動	15,859	29,345	6.3	-		
達和航運公司	泛亞工程建設公司	母公司為其監察人	以成本衡量之金融資產—非 流動	1	14	-	-		
	股票 嘉新水泥公司 信昌電子陶瓷公司 中信投資公司	母公司法人董事 — 董事長同一人	備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非 流動	25,761 1,024 6,612	224,896 15,765 76,034	- - 2.1	224,896 15,765 -		
台灣士敏公司	受益憑證 群益安穩貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之 金融資產	2,930	46,827	-	46,827		
台泥化工公司	股票 台灣證券交易所	母公司為其法人董事	以成本衡量之金融資產—非 流動	2,562	44,820	-	-		
台泥資訊公司	受益憑證 元大得寶貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之 金融資產	2,575	30,659	-	30,659		
	復華有利貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之 金融資產	2,288	30,568	-	30,568		
信昌化工公司	股票 中國合成橡膠公司	董事長同一人	備供出售金融資產—非流動	1,303	37,213	-	37,213		
和平港公司	股票 台新金融控股公司 中信投資公司	— 董事長同一人 董事長同一人	備供出售金融資產—流動 以成本衡量之金融資產—非 流動 以成本衡量之金融資產—非 流動	70,568 10,444 5,822	832,703 120,103 9,897	- 3.3 3.9	832,703 - -		
萬青水泥公司	受益憑證 野村貨幣市場基金 股票 德寶營造公司	— —	備供出售金融資產—流動 以成本衡量之金融資產—非 流動	1,907 17	19,395 -	- 0.1	19,395 -		

(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	年 仟 單 位 數 / 仟 股 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	底 備 值	註
聯誠貿易公司	股 票 台新金融控股公司 中鼎工程公司 嘉新水泥公司 中國合成橡膠公司 能元科技公司 緯來電視網公司	— — 母 公 司 法 人 董 事 董 事 長 同 一 人 董 事 長 同 一 人 —	備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—流動 備供出售金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非 流動 以成本衡量之金融資產—非 流動	24,800 13,365 7,441 5,742 15,283 6,437	\$ 292,635 650,891 64,960 163,946 23,598 89,990	- - - - 6.1 5.6	\$ 292,635 650,891 64,960 163,946 - -		
TCCI (Group)	受 益 憑 證 兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之 金融資產	3,130	38,787	-	38,787		
	股 票 Anhui Conch Cement Co. Ltd. Yargoan Co. Ltd.	— —	備供出售金融資產—流動 以成本衡量之金融資產—非 流動	116,568 -	10,226,954 12,841	- 24.2	10,226,954 -		

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」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 2：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 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券名稱及股	帳列科目	交易對象	關係	年 度 初 始 餘 額	買入			賣出			其他調整項目 (註)	年 度 末 餘 額
						金 額	單 位 數 ／ 股	金 額	單 位 數 ／ 股	金 額	單 位 數 ／ 股		
TCI	股票 TCCI	採用權益法之投資	嘉新水泥集團			\$ 40,050,594	303,000	\$ 2,732,057	-	\$ -	-	(\$ 2,749,918)	3,117,016
					2,814,016	\$ 2,814,016		\$ 2,732,057		\$ -			\$ 40,032,733

註：包括採權益法認列之子公司損益份額、現金股利及股東權益調整項等。

台灣水泥股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上
民國105年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附表五

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	係	交	易		情			交易條件與一般交易不同原因	應收（付）餘	票據、帳款	註
					進（銷）貨	金	額	佔總進貨之比率（%）	投				
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	本公司法人董事		銷	貨	(\$ 472,675)	(3)	提貨日起算，65天付款		-	\$ 103,221	21	
	鳳勝實業公司	子 公 司		銷	貨	(299,596)	(2)	30天		-	79,974	16	
	TCCIH	子 公 司		進	貨	(652,666)	(4)	30天		-	(92,836)	(16)	
	HKCCL	子 公 司		服務收入	(499,954)	(3)	依約定條件		-	-	45,366	9	
	台灣通運公司	子 公 司		銷	貨	(108,342)	(1)	裝船完成日起算，65天付款		-	(131,266)	(22)	
	中聯資源公司	子 公 司		進	貨	945,313	(6)	30天		-	(134,365)	(23)	
		本公司為其法人董事		進	貨	(476,049)	(3)	60天		-	(31,370)	(6)	
		子 公 司		銷	貨	(135,662)	(1)	60天		-	(9,620)	(2)	
		子 公 司		進	貨	499,005	(3)	20天		-	(152,496)	(26)	
		達和航運公司	子 公 司	進	貨	756,694	(5)	30天		-	20,895	4	
光和尚火公司	士新煤運公司	關聯企業		銷	貨	(258,700)	(2)	60天		-	(102,878)	(18)	
	光和尚火公司	子 公 司		進	貨	(255,300)	(2)	依約定條件		-	(134,640)	(28)	
	萬青水泥公司	子 公 司		銷	貨	(454,772)	(3)	提貨日起算，50天付款		-	102,878	77	
	台灣水泥公司	母 公 司		銷	貨	(255,300)	(23)	依約定條件		-	(134,640)	(100)	
	台灣水泥公司	母 公 司		進	貨	454,772	(100)	提貨日起算，50天付款		-	(79,566)	(49)	
	和平港公司	母 公 司相同		進	貨	1,146,658	(24)	20天		-	(66,303)	(41)	
	和平港公司	母 公 司相同		進	貨	398,224	(8)	依約定條件		-	79,566	87	
	和平港公司	母 公 司相同		銷	貨	(1,146,658)	(69)	20天		-	9,620	11	
	和平港公司	母 公 司		銷	貨	(499,005)	(30)	20天		-	(18,024)	(65)	
	台灣水泥公司	母 公 司相同		進	貨	(192,301)	(68)	30天		-	(79,974)	(100)	
鳳勝實業公司	台灣水泥公司	母 公 司		銷	貨	(652,666)	(28)	30天		-	(131,266)	(70)	
	台灣水泥公司	母 公 司		進	貨	(299,596)	(13)	30天		-	22,951	12	
	台灣水泥公司	母 公 司		銷	貨	(945,313)	(61)	30天		-	18,024	10	
	信昌化工公司	母 公 司相同		銷	貨	(167,639)	(11)	依約定條件		-	7,973	4	
	和平港公司	母 公 司相同		銷	貨	(192,301)	(12)	30天		-	(22,951)	(6)	
	中國合成橡膠公司	董事長相同		銷	貨	(102,240)	(7)	30天		-	66,303	100	
	台灣通運公司	母 公 司相同		進	貨	(167,639)	(2)	依約定條件		-	152,496	99	
	和平電力公司	母 公 司相同		銷	貨	(398,224)	(100)	依約定條件		-	(33,767)	(57)	
	台灣水泥公司	母 公 司		銷	貨	(756,694)	(24)	30天		-	(14,171)	(24)	
	巴商德和公司	子 公 司		租金支出	210,736	(7)	雙方議定		-	(33,767)	100		
巴商德和公司	達和航運公司	母 公 司		租金收入	(210,736)	(100)	雙方議定		-	(14,171)	100		
	達和航運公司	母 公 司		租金收入	(104,241)	(100)	雙方議定		-	14,171	100		
	台灣水泥公司	母 公 司		進	貨	(108,342)	(10)	裝船完成日起算，65天付款		-	(66,559)	(92)	
	Quon Hing Concrete. Ltd.	關聯企業		銷	貨	(313,649)	(21)	雙方議定		-	60,656	21	
	Top Form Construction Ltd	具重大影響之投資者		銷	貨	(186,506)	(12)	雙方議定		-	35,779	13	
	貴港市達和船務公司	最終母公司相同		進	貨	117,784	(11)	雙方議定		-	(6,032)	(8)	
	貴港市達和船務公司	最終母公司相同		進	貨	195,663	(3)	雙方議定		-	(60,867)	(25)	
	達通（貴港）國際物流公司	最終母公司相同		進	貨	268,469	(4)	雙方議定		-	(91,808)	(37)	
	貴港市達和船務公司	最終母公司相同		進	貨	237,576	(4)	雙方議定		-	(242,053)	(13)	

(接次頁)

(承前頁)

進 (銷) 貨之公司	交 易 對 象	關 係	交 易 情 形			交 易 條 件 與 一 般 交 易 原 因		應 收 (付) 票 據 、 帳 款	註	
			交 易 進 (銷) 貨 金 額	佔 總 進 (銷) 貨 之 比 率 (%)	授 信 期	價 授 信 期	單 據			
達通 (貴港) 國際物流公司	台泥 (貴港) 水泥公司	最終母公司相同	貨運收入 (\$ 268,469)	(96)	雙方議定	-	\$	\$ 91,808	100	
貴港市達和船務公司	台泥 (貴港) 水泥公司	最終母公司相同	貨運收入 (195,663)	(25)	雙方議定	-	-	60,867	30	
	台泥 (貴港) 水泥公司	最終母公司相同	貨運收入 (237,576)	(31)	雙方議定	-	-	42,053	21	
	HKCCL	最終母公司相同	貨運收入 (117,784)	(15)	雙方議定	-	-	6,032	3	
	台灣水泥公司	母 公 司	服務支出 499,954	100	依約定條件	-	-	(45,366)	(99)	
TCCIH 英德龍山水泥有限責任公司	英德海螺水泥有限責任公司	關聯企業	100,100	3	雙方議定	-	-	(5,021)	(1)	

註：係佔應收 (付) 關係人款項之比率。

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 105 年 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收款項餘額	人週轉率	逾期金額	應收應收額	關係人處理方式	項式	應收後收回金額	呆帳	列帳	備抵額
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	本公司法人董事	\$ 103,221	4.8	\$	-	-		\$ 103,221	\$		-
	萬青水泥公司	子公司	134,640	4.0		-	-		26,763			-
	台灣水泥公司	母公司	152,496	5.4		-	-		136,334			-
	台灣通運公司	母公司	131,266	6.9		-	-		131,266			-
	台灣水泥公司	母公司	102,878	3.2		-	-		89,374			-
台泥（英德）水泥公司	東莞金鯉水泥公司	管理階層問具實質關係	221,660	-		221,660	催收中		-			-

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 105 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 資 年 度	金 額 年 底 仟	底 數 比 率 (%)	持 帳 面 金 額	有 被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益 投 資 (損) 益	本 年 度 認 列 之 益 (損) 益	備 註
台灣水泥公司	TCCI	英屬維京群島	投資控股	\$ 18,344,635	\$ 18,344,635	600,876	100.00	\$ 50,405,311	\$ 539,915	\$ 539,915	
台灣水泥公司	和平電力公司	台 灣	火力發電	6,037,720	6,037,720	602,973	59.50	19,824,884	5,553,536	3,304,354	
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	100.00	5,458,638	827,452	827,426	
台灣水泥公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	528,506	528,506	118,649	64.79	2,073,147	162,718	105,421	
台灣水泥公司	信昌化工公司	台 灣	化學原料產銷	1,284,143	1,284,143	145,988	50.00	1,703,079	(416,245)	(208,123)	
台灣水泥公司	台灣通運公司	台 灣	倉儲運輸及砂石買賣	90,862	90,862	32,668	83.85	1,676,242	114,750	96,213	
台灣水泥公司	信昌投資公司	台 灣	投資事業	190,000	190,000	54,150	100.00	1,138,271	(79,263)	(79,263)	
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	100.00	1,224,272	(47,511)	(47,511)	
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美 國	橡膠原料	481,983	481,983	39	33.33	720,290	122,200	40,733	
台灣水泥公司	台灣士敏公司	台 灣	工程技術服務	319,439	319,439	59,593	99.05	706,761	50,291	51,191	
台灣水泥公司	光和建设公司	台 灣	興建房屋出租出售	248,963	248,963	35,959	92.87	473,638	56,064	52,067	
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	8,000	50.00	444,093	574,519	287,260	
台灣水泥公司	光和耐火公司	台 灣	耐火材料製銷	181,050	181,050	18,105	95.29	360,862	43,874	41,807	
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	27,261	45.43	347,821	36,004	16,358	
台灣水泥公司	台泥化工公司	台 灣	化學原料產銷	334,350	334,350	118,393	100.00	351,508	43,975	56,680	
台灣水泥公司	達和大豐公司	台 灣	廢棄物之清除及處理	313,187	313,187	37,100	100.00	295,109	1,699	1,699	
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	99.36	249,975	30,035	29,842	
台灣水泥公司	達榮環保公司	台 灣	廢棄物之清除及處理	666,000	666,000	66,600	66.60	218,514	(24,008)	(15,990)	
台灣水泥公司	HKCMCL	香 港	投資控股	72,005	72,005	38	84.65	252,503	58,917	49,875	
台灣水泥公司	東宇興業公司	台 灣	水泥買賣及倉儲業務	59,880	59,880	75,499	100.00	128,235	13,437	13,437	
台灣水泥公司	金昌石礦公司	台 灣	石灰石買賣及礦區造林	18,282	20,282	1,800	100.00	119,043	(6,972)	(6,972)	

(接 次 頁)

(承前頁)

投 資 公 司	公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 年 度	投 資 年 度	金 額 年 底	年 底 仟 元	底 比 率 (%)	持 有 帳 面 金 額	被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益 投 資	本 年 度 認 列 之 損 益	備 註
台灣水泥公司	和平營管公司	台 灣	企業顧問輔導	\$	1,861	\$	1,861	6	60.00	\$ 99,711	\$ 181,605	\$ 108,963
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台 灣	水泥買賣	184,359	184,359	184,359	8,063	50.64	95,648	1,820	922	
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資事業	70,367	70,367	70,367	2,700	25.00	9,934	(22)	(5)	
台灣水泥公司	東成石礦公司	台 灣	石灰石買賣及礦區造林	1,989	1,989	1,989	20	99.45	1,435	(42)	(41)	
台灣水泥公司	TMC	菲 律 賓	採 礦	11,880	11,880	11,880	120	72.70	-	-	-	
台灣水泥公司	TPMC	菲 律 賓	採 礦	2,105	2,105	2,105	20	40.00	-	-	-	
台灣通運公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	247,229	247,229	247,229	50,311	27.47	879,080	162,718	44,701	
台灣通運公司	萬青水泥公司	台 灣	水泥買賣	126,518	126,518	126,518	7,061	44.36	113,152	1,820	807	
台灣通運公司	嘉環東泥公司	台 灣	水泥相關產品之製造及銷售	138,830	138,830	138,830	13,883	12.74	82,900	(41,095)	(5,235)	
台灣通運公司	和順建材公司	台 灣	砂石篩選買賣	10,200	10,200	10,200	1,020	51.00	-	-	-	
信昌投資公司	聯誠貿易公司	台 灣	進出口貿易	219,450	219,450	219,450	21,945	100.00	486,575	(64,185)	(64,185)	
信昌投資公司	和平電力公司	台 灣	火力發電	68,911	68,911	68,911	5,067	0.50	163,129	5,553,536	27,768	
信昌投資公司	信昌化工公司	台 灣	化學原料產銷	24,000	24,000	24,000	1,500	0.51	17,499	(416,245)	(2,138)	
信昌投資公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	343	343	343	34	0.02	600	162,718	30	
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩 摩 亞	一般投資	325,995	325,995	325,995	10,300	100.00	4,144,375	138,781	138,781	
達和航運公司	士新儲運公司	台 灣	倉儲運輸及水泥買賣	49,689	49,689	49,689	4,449	3.34	28,477	(95,203)	(3,180)	
達和航運公司	嘉環東泥公司	台 灣	水泥相關產品之製造及銷售	12,608	12,608	12,608	1,261	1.16	7,547	(41,095)	(476)	
台灣士敏公司	TCEC Corporation	汶 萊	一般投資業	16,295	16,295	16,295	-	100.00	71,255	379	379	
台泥資訊公司	台訊 (薩摩亞) 公司	薩 摩 亞	一般投資	3,042	3,042	3,042	2,128	100.00	45,037	5,424	5,424	
和平港公司	信昌化工公司	台 灣	化學原料產銷	104,929	104,929	104,929	6,675	2.29	77,870	(416,245)	(9,516)	
萬青水泥公司	士新儲運公司	台 灣	倉儲運輸及水泥買賣	176,786	176,786	176,786	15,831	11.87	101,205	(95,203)	(11,312)	
鳳勝實業公司	和順建材公司	台 灣	砂石篩選買賣	1,800	1,800	1,800	180	9.00	-	-	-	
聯誠貿易公司	士新儲運公司	台 灣	倉儲運輸及水泥買賣	54,901	54,901	54,901	4,917	3.69	31,436	(95,203)	(3,510)	

(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 本	始 年	投 資 金	額 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年	底 年
--------	---------	-----	--------	--------	--------	-------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

台灣水泥股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表八

(一) 大陸投資資訊

大 公 司	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 本 年 底 起 算 之 累 積 投 資 金 額 (註 二)	本 年 度 匯 出 或 收 回 投 資 金 額 (註 二)	本 年 度 匯 出 或 收 回 投 資 金 額 (註 二)	本 年 度 自 本 年 底 起 算 之 累 積 投 資 金 額 (註 二)	被 投 資 公 司 本 年 度 損 益 (註 三)	本 公 司 直 接 或 間 接 持 股 比 例	本 年 度 認 列 投 資 (損 益) (註 三)	年 度 帳 面 價 值 (註 三)	實 收 資 本 額 至 本 年 度 止 之 匯 差 收 益	註
	安徽朱家橋水泥公司	水泥製造及分銷	\$ 483,750	(1)	\$ 164,475	\$ -	\$ -	\$ 164,475	(\$ 23,147)	38.00	(\$ 8,127)	\$ 176,208	\$ -	
	福州台泥水泥公司	水泥製造及分銷	524,063	(1)	296,095	-	-	296,095	(54,620)	63.05	(31,468)	631,494	-	
	福州台泥洋嶼碼頭公司	經營水泥專用碼頭	161,250	(1)	91,106	-	-	91,106	13,742	63.05	8,131	187,277	-	
	柳州台泥新型建材公司	建築材料銷售	435,375	(1)	104,490	-	-	104,490	86,062	26.00	21,625	238,559	-	
	台泥(英德)水泥公司	水泥製造及分銷	8,204,400	(1)	3,997,742	1,128,750	-	5,126,492	464,469	63.05	275,597	10,774,086	-	
	向容台泥水泥公司	水泥製造及分銷	7,514,250	(1)	4,063,339	322,500	-	4,385,839	(627,719)	63.05	(382,687)	6,728,763	-	
	台泥(貴港)水泥公司	水泥製造及分銷	7,026,498	(1)	3,969,971	-	-	3,969,971	664,209	63.05	411,399	8,245,544	-	
	江蘇台泥投資公司	一般投資事業	1,612,500	(1)	911,063	-	-	911,063	(51,540)	63.05	(29,560)	1,565,249	-	
	英德龍山水泥公司	水泥製造及分銷	1,976,584	(1)	3,503,418	-	-	3,503,418	607,885	63.05	366,262	6,415,730	-	
	台泥(遼寧)水泥公司	水泥製造及分銷	1,712,907	(1)	1,437,753	-	-	1,437,753	(209,974)	63.05	(125,375)	1,296,431	-	
	台泥(安順)水泥公司	水泥製造及分銷	4,950,053	(1)	1,929,388	1,677,000	-	3,606,388	361,135	63.05	222,124	3,798,659	-	
	台泥(重慶)水泥公司	水泥製造及分銷	3,805,500	(1)	2,171,114	580,500	-	2,751,614	151,219	63.05	94,008	3,172,263	-	
	台泥(廣安)水泥公司	水泥製造及分銷	2,482,928	(1)	1,157,626	645,000	-	1,802,626	91,366	63.05	55,607	1,795,868	-	
	台泥(東莞)水泥公司	水泥製造及分銷、倉儲業務	645,000	(1)	364,425	-	-	364,425	(19,460)	63.05	(12,283)	357,458	-	
	貴州港安水泥公司	水泥製造及分銷	654,675	(1)	295,093	-	-	295,093	(15,281)	41.00	(4,435)	237,667	-	
	新台泥(杭州)企業運 管理公司	營運管理	258,000	(1)	145,770	-	-	145,770	61,024	63.05	36,249	91,249	-	
	貴州凱里瑞安建材公司	水泥製造及分銷	1,799,063	(1)	1,153,724	-	-	1,153,724	168,192	63.05	105,639	1,566,073	-	
	台泥(韶關)水泥公司	水泥製造及分銷	2,228,475	(1)	182,213	1,905,975	-	2,088,188	(5,174)	63.05	(3,095)	779,553	-	
	華泰台泥水泥公司	水泥製造及分銷	4,385,596	(1)	3,329,078	-	-	3,329,078	(90,775)	63.05	(50,070)	1,307,664	-	
	台泥(懷化)水泥公司(註 四)	水泥製造及分銷	429,381	(1)	6,094,182	-	-	6,094,182	(270,210)	63.05	(151,368)	1,274,013	-	
	靖州台泥水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	46,170	(1)	-	-	-	-	(25,765)	63.05	(13,077)	682,027	-	
	懷化台泥混凝土公司(註 四)	水泥製造及分銷	46,170	(1)	-	-	-	-	(18,239)	63.05	(10,607)	49,182	-	
	江蘇台泥磚業工程公司	石灰石採礦	129,000	(1)	403,347	-	-	403,347	8,414	63.05	4,838	199,974	-	
	英德台泥磚業工程公司	石灰石採礦	370,875	(1)	291,787	-	-	291,787	25,600	63.05	14,622	284,752	-	
	貴港台泥磚業工程公司	石灰石採礦	161,250	(1)	139,276	-	-	139,276	53,546	63.05	31,811	218,877	-	
	瀘州納溪賽德水泥公司 (註五)	水泥製造及分銷	676,437	(1)	-	-	-	-	(114,433)	63.05	(64,707)	73,200	-	
	瀘州賽德水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	1,823,715	(1)	-	-	-	-	51,208	63.05	32,236	1,161,052	-	
	合江賽德水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	107,345	(1)	-	-	-	-	(128,746)	63.05	(80,694)	8,156	-	
	瀘州賽德混凝土公司(註 五)	水泥製造及分銷	115,425	(1)	-	-	-	-	(17,232)	63.05	(10,297)	81,175	-	
	安順鑫台建材骨科公司	骨科生產及銷售	69,255	(1)	99,085	-	-	99,085	824	63.05	464	40,828	-	

(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(註)	方式(註)	本年初自台灣匯出累積投資金額(註二)	本年底自台灣匯出累積投資金額(註二)	本年度匯出或收回投資金額(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	本年度認列年帳(註三)	年底投資價面(註三)	截至本年度止匯資收	註
士敏英德機械公司(註六)	生產銷售水泥機械及組裝工程	\$ 16,295	(2)		\$ 16,295	\$ -	- \$	\$ 379	100.00	\$ 379	\$ 71,255	\$ -	
福州台泥軟件公司(註六)	軟件產品發展、生產及設備維修	3,225	(3)		3,225	-	-	5,461	100.00	5,461	38,143	-	
達通(貴港)國際物流公司(註六)	物流運輸	161,250	(4)		161,250	-	-	85,626	100.00	85,626	480,944	-	
英德市達通物流公司(註六)	物流運輸	23,085	(4)		23,085	-	-	13,713	100.00	13,713	72,275	-	
貴港市達和船務公司(註六)	船舶運輸	18,468	(4)		18,468	-	-	65,486	100.00	65,486	219,077	-	
英德海曙水泥公司(註六)	水泥製造及分銷	2,677,860	(1)		2,373,747	-	-	1,333,137	25.00	333,284	3,103,826	-	
雲南昆鋼嘉華水泥公司(註六)	水泥製造及分銷	3,809,025	(1)		1,547,579	-	-	309,089	30.00	92,727	1,529,975	-	
保山昆鋼嘉華水泥公司(註六)	水泥製造及分銷	1,904,882	(1)		749,408	-	-	151,810	30.00	45,543	752,278	-	
四川泰昌建材公司(註六)	水泥製造及分銷	923,400	(1)		374,623	-	-	66,404	30.00	-	-	-	
廣安鑫泰建材公司(註六)	骨料生產及銷售	71,564	(1)		51,143	-	-	124,655	50.00	43,512	-	-	

年底累計自台灣匯出經經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資金額	
\$ 41,812,077	\$ 47,946,356
	(註七)

註一：投資方式均係透過第三地投資設立公司再投資大陸公司，區分為下列方式：

- (1)透過 TCCI 再投資大陸
- (2)透過 TECE Corp. (汶萊) 公司再投資大陸
- (3)透過台訊(薩摩亞)公司再投資大陸
- (4)透過達和航運(香港)公司再投資大陸

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；惟本公司管理階層認為上述公司財務報表尚經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

註四：本年年底累積投資金額包括台泥(懷化)水泥公司、靖州台泥水泥公司及懷化台泥混凝土公司。

註五：本年年底累積投資金額包括遵義賽德水泥公司、瀘州納溪賽德水泥公司、瀘州賽德水泥公司、習水賽德水泥公司、貴州遵義建安混凝土公司、畢節賽德混凝土公司、瀘州賽德水泥公司及賽德水泥(貴州)管理公司等 10 家，金額共計 2,950,506 仟元。除瀘州納溪賽德水泥公司、瀘州賽德水泥公司及瀘州賽德混凝土公司外，其餘 6 間公司權益於 102 年 3 月底業已處分，相關投審會撤銷核准額度程序尚在辦理中。

註六：表達係包含非控制權益之持股。

註七：本公司已於 105 年 10 月取得營運總部認定函，得不受大陸投資累計金額之比例或金額限制。

(二) 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：請參閱附表一、二、四、五及六。

§重要會計項目明細表目錄§

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
現金及約當現金明細表		表一
備供出售金融資產－流動明細表		表二
應收帳款明細表		表三
存貨明細表		表四
備供出售金融資產－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		附註十一
投資性不動產變動明細表		表七
短期借款明細表		附註十三
其他應付款明細表		附註十四
長期借款明細表		表八
遞延所得稅負債明細表		附註十八
損益項目明細表		
營業收入明細表		表九
營業成本明細表		表十
營業費用明細表		表十一

台灣水泥股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國 105 年 12 月 31 日

表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

項 目	期 間	年 收 益 率	金 額
現 金			
庫存現金及週轉金			\$ 976
銀行支票及活期存款（註）			858,844
約當現金			
附買回債券（註）	105.12.27-106.01.13	0.3-1.05%	<u>418,837</u>
			<u>\$ 1,278,657</u>

註：包含 6,220 仟美元，按匯率 US\$1=\$32.25 換算。

台灣水泥股份有限公司
備供出售金融資產－流動明細表
民國 105 年度

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
上市公司股票				
台新金融控股公司	56,141	\$ 646,575	11.80	\$ 662,459
中鼎工程公司	9,054	200,438	48.70	440,947
嘉新水泥公司	27,419	<u>305,388</u>	8.73	<u>239,371</u>
		<u>\$ 1,152,401</u>		<u>\$ 1,342,777</u>

註：按 105 年底之收盤價計算。

台灣水泥股份有限公司

應收帳款明細表

民國 105 年 12 月 31 日

表三

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
甲 公 司	\$ 155,006
乙 公 司	145,209
其他（註）	<u>2,057,266</u>
	2,357,481
減：備抵呆帳	<u>30,693</u>
	<u>\$ 2,326,788</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額 5%。

台灣水泥股份有限公司

存貨明細表

民國 105 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	\$ 463,453	\$ 546,948
在 製 品	502,343	565,634
原 料	268,120	280,050
物 料	<u>465,453</u>	<u>298,368</u>
	1,699,369	<u>\$ 1,691,000</u>
減：備抵跌價損失（註）	<u>209,674</u>	
	<u>\$ 1,489,695</u>	

註：包括提列久滯存貨損失。

台灣水泥股份有限公司

備供出售金融資產－非流動變動明細表

民國 105 年度

表五

單位：除單價為新台幣
元外，餘係仟元

證 券 名 稱	年 初 股 數	餘 金	額	本 仟 元	年 度 股 數	增 減	加 額	金 未 融 商 品 益	年 底 股 數	平 單 價	值	(註 一)	額
上市公司股票													
中聯資源公司	27,451	\$ 1,641,573			-	\$	-	(\$ 189,412)	27,451	52.90		\$ 1,452,161	
中國合成橡膠公司	52,552	1,213,964			-		-	286,411	52,552	28.55		1,500,375	
建國工程公司	9,403	83,685			-		-	(1,975)	9,403	8.69		81,710	
中信金融控股公司	3,310	55,952			265		-	7,158	3,575	17.65		63,110	
		<u>2,995,174</u>					-	<u>102,182</u>				<u>3,097,356</u>	
興櫃公司股票													
王道商業銀行 (註二)	30,000	233,100			-		-	18,000	30,000	8.37		251,100	
台灣電視公司	13,573	143,192			-		-	(41,668)	13,573	7.48		101,524	
		<u>376,292</u>					-	(23,668)				<u>352,624</u>	
		<u>\$ 3,371,466</u>				\$	-	<u>\$ 78,514</u>				<u>\$ 3,449,980</u>	

註一：上市及興櫃公司係分別按 105 年底之收盤價及最後成交價計算。

註二：原台灣工業銀行，於 2017 年 1 月更名為王道商業銀行。

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 105 年度

單位：除每股單價為新台幣元外，餘係仟元

表六

名 稱	年 初 股 份 數	年 度 變 動 額	被 投 資 公 司 認 列 之 投 資 損 (損) 益	按 權 益 法 認 列 之 投 資 損 (損) 益	股 東 權 益 調 整 數 (註 一)	重 分 類 (註 二)	年 度 股 份 數	底 持 股 數	持 股 %	餘 金 額	市 價 (註 四)	金 額
上市公司	145,988	\$ -	\$ -	(\$ 208,123)	\$ 41,165	\$ -	-	145,988	50.0	\$ 1,703,079	\$ 21.8	\$ 3,182,538
信昌化工公司												
未上市權益公司												
TCC International Ltd.												
和平電力公司	600,876	53,033,971	-	539,915	(3,168,575)	-	-	600,876	100.0	50,405,311		
和平港公司	602,973	19,423,631	(2,905,774)	3,304,354	2,673	-	-	602,973	59.5	19,824,884		
達和航運公司	319,990	5,269,403	(639,980)	827,426	1,789	-	-	319,990	100.0	5,458,638		
台灣通運公司	118,649	2,188,250	(149,498)	105,421	(71,026)	-	-	118,649	64.8	2,073,147		
合盛礦業公司	32,668	1,700,091	(88,530)	96,213	(31,532)	-	-	32,668	83.9	1,676,242		
信昌投資公司	30,100	1,271,783	-	(47,511)	-	-	-	30,100	100.0	1,224,272		
CCC USA Corp.	54,150	1,285,816	(40,166)	(79,263)	(28,116)	-	-	54,150	100.0	1,138,271		
台灣士敏工程公司	39	693,430	-	40,733	(13,873)	-	-	39	33.3	720,290		
光和建设公司	59,593	663,566	-	51,191	(7,996)	-	-	59,593	99.0	706,761		
達和環保公司	35,959	475,510	(53,939)	52,067	-	-	-	35,959	92.9	473,638		
光耐和火公司	8,000	430,104	(268,800)	287,260	(4,471)	-	-	8,000	50.0	444,093		
風勝實業公司 (註三)	18,105	357,500	(43,090)	41,807	4,645	-	-	18,105	95.3	360,862		
台泥化工公司	113,975	294,828	-	56,680	-	-	-	113,975	100.0	351,508		
達和大豐環保公司	27,261	340,397	(5,452)	16,358	(3,482)	-	-	27,261	45.4	347,821		
HKCMCL	37,100	293,410	-	1,699	-	-	-	37,100	100.0	295,109		
台泥資訊公司	38	206,356	-	49,875	(3,728)	-	-	38	84.7	252,503		
達榮環保公司	14,904	278,581	(62,448)	29,842	4,000	-	-	14,904	99.4	249,975		
東宇興業公司	66,600	234,504	-	(15,990)	-	-	-	66,600	66.6	218,514		
金昌石礦公司 (註三)	75,499	114,798	-	13,437	-	-	-	75,499	100.0	128,235		
和平營管公司	2,000	111,015	(105,955)	(6,972)	-	-	200	1,800	100.0	119,043		
萬青水泥公司	6	96,692	-	108,963	11	-	-	6	60.0	99,711		
Synpac Ltd.	8,063	94,750	-	922	(24)	-	-	8,063	50.6	95,648		
東成石礦公司	2,700	10,116	-	(5)	(177)	-	-	2,700	25.0	9,934		
TMC	20	1,476	-	(41)	-	-	-	20	99.5	1,435		
TPMC	120	-	-	-	1,725	(1,725)	-	120	72.7	-		-
	20	-	-	-	490	(490)	-	20	40.0	-		-
		88,869,978	(4,363,632)	5,474,381	(3,317,667)	(2,215)				86,675,845		
		\$90,740,015	\$ (4,363,632)	\$ 5,266,258	\$ (3,276,502)	(\$ 2,215)				\$88,378,924		

註一：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。

註二：本公司認列 TMC 及 TPMC 之虧損，截至 105 年 12 月 31 日止為 24,262 仟元，帳列其他非流動負債項下。

註三：台泥化工係配發股票股利；金昌石礦包括減資彌補虧損減少股數 1,700 仟股及現金增資 15,000 仟元 (1,500 仟股)。

註四：係 105 年底之收盤價。

台灣水泥股份有限公司
投資性不動產變動明細表
民國 105 年度

表 七

單位：新台幣仟元

項 目	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 餘 額
成 本				
土 地	\$3,996,172	\$ -	\$ -	\$3,996,172
建 築 物	<u>261,132</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>261,132</u>
	<u>4,257,304</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>4,257,304</u>
累 計 折 舊				
建 築 物	<u>226,993</u>	<u>\$ 253</u>	<u>\$ -</u>	<u>227,246</u>
累 計 減 損				
土 地	653,377	\$ -	\$ -	653,377
建 築 物	<u>23,522</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,522</u>
	<u>676,899</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>676,899</u>
	<u>\$3,353,412</u>			<u>\$3,353,159</u>

台灣水泥股份有限公司

長期借款明細表

民國 105 年 12 月 31 日

表八

單位：新台幣仟元

借款種類及債權人	契 約 期 間	年 利 率 (%)	金 額	融 資 額 度	抵 押 或 擔 保
銀行聯貸借款（註）					
甲 項	102.6-107.6	1.58	\$ 5,040,000	\$ 5,040,000	-
乙 項	102.6-107.6	1.58	<u>5,600,000</u>	<u>5,600,000</u>	-
			10,640,000	<u>\$10,640,000</u>	
列為 1 年內到期部分			(<u>3,360,000</u>)		
聯貸發行成本			(<u>11,107</u>)		
			<u>\$ 7,268,893</u>		

註：包括兆豐國際銀行、台北富邦銀行、中國信託銀行、合作金庫銀行、華南銀行、元大銀行、全國農業金庫、日盛國際銀行、玉山銀行、大陸商中國銀行、大陸商交通銀行及中國輸出入銀行。

台灣水泥股份有限公司

營業收入淨額明細表

民國 105 年度

表 九

單位：新台幣仟元

項	目	數	量	金	額
內	銷				
	水泥製品	4,212	仟立方米	\$	8,065,991
	水 泥	2,364	仟噸		5,343,188
	熟 料	466	仟噸		698,250
	其 他				<u>294,619</u>
					<u>14,402,048</u>
外	銷				
	水 泥	1,756	仟噸		2,300,314
	熟 料	19	仟噸		16,683
	其 他				<u>499,954</u>
					<u>2,816,951</u>
					<u>\$ 17,218,999</u>

台灣水泥股份有限公司

營業成本明細表

民國 105 年度

表十

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
年初原物料	\$ 845,005
加：本年進料	6,972,339
減：年底原物料	<u>733,573</u>
原物料耗用	7,083,771
直接人工	231,673
製造費用	<u>2,818,749</u>
製造成本	10,134,193
加：年初在製品	602,830
購入在製品	1,569,091
減：年底在製品	502,343
出售在製品	<u>547,359</u>
製成品成本	11,256,412
加：年初製成品	378,931
購入製成品	507,456
減：年底製成品	463,453
加：運輸成本	1,997,230
貨 物 稅	775,371
出售在製品	547,359
其他營業成本	<u>80,931</u>
營業成本	<u>\$ 15,080,237</u>

台灣水泥股份有限公司

營業費用明細表

民國 105 年度

表十一

單位：新台幣仟元

項 目	推 銷 費 用	管 理 費 用	合 計
薪資及退休金	\$ 49,062	\$ 327,380	\$ 376,442
運 費	55,250	590	55,840
租 金	26,977	43,808	70,785
事務費用	16,181	51,659	67,840
各項折舊	217	54,829	55,046
公益捐贈	40	43,926	43,966
其他（註）	<u>31,151</u>	<u>163,145</u>	<u>194,296</u>
合 計	<u>\$ 178,878</u>	<u>\$ 685,337</u>	<u>\$ 864,215</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額 5%。

熱 擁

情 抱

學 改

習 變

 Ticement