



股票代碼
1101

臺灣水泥股份有限公司 中華民國一〇八年度 年報

台泥網址 <http://www.taiwancement.com>

公開資訊觀測站網址 <http://mops.twse.com.tw>

中華民國一〇九年四月三十日印刊

目錄

一、致股東報告書	001
二、公司簡介	
2.1 設立日期.....	006
2.2 公司沿革.....	006
三、公司治理報告	
3.1 組織系統.....	007
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.....	009
3.3 公司治理運作情形	036
3.4 會計師公費資訊.....	066
3.5 更換會計師資訊.....	067
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	067
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	068
3.8 持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料.....	071
3.9 綜合持股比例	072
四、募資情形	
4.1 資本及股份	073
4.2 股東結構.....	075
4.3 股權分散情形	075
4.4 主要股東名單	076
4.5 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	077
4.6 公司股利政策及執行狀況	078
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.....	079
4.8 員工及董事酬勞.....	079
4.9 公司買回本公司股份情形	080
4.10 公司債辦理情形.....	081
4.11 特別股辦理情形.....	086
4.12 海外存託憑證辦理情形.....	088
4.13 員工認股權憑證辦理情形	088
4.14 限制員工權利新股辦理情形.....	088
4.15 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	088
4.16 資金運用計劃執行情形.....	089

五、營運概況

5.1	業務內容.....	091
5.2	市場及產銷概況.....	097
5.3	最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料.....	105
5.4	環保支出資訊.....	105
5.5	勞資關係.....	108
5.6	重要契約.....	109

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.....	111
6.2	重要財務比率分析.....	115
6.3	審計委員會查核報告書.....	118
6.4	最近年度合併財務報表.....	119
6.5	最近年度個體財務報表.....	131
6.6	本公司及關係企業財務週轉困難情事.....	142

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.....	143
7.2	財務績效.....	143
7.3	現金流量.....	144
7.4	最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	144
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.....	144
7.6	風險事項之分析評估.....	145
7.7	其他重要事項.....	152

八、特別記載事項

8.1	關係企業相關資料.....	153
8.2	私募有價證券辦理情形.....	187
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.....	187
8.4	其他必要補充說明事項.....	187

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

		188
--	-------	-----

新冠病毒的省思 張安平

城市空了

街道靜了

那一座城，那一座橋

那條街道，那個廣場

那座教堂，那座佛殿

都仍舊在那裡

羅馬競技場還在那裡

米蘭大教堂還在那裡

萬神殿還在那裡

巴黎的凱旋門，倫敦的西敏寺

德國的科隆大教堂，西班牙的聖家堂

紐約的自由女神，舊金山的金門大橋

東京的明治神宮，巴西的基督像

北京的故宮，長城

依然堅挺的眾多歷史圖騰

以及

台北叫不出名的小土地公廟

依然都還在那裡

在沒有人跡的城市

人類的文明並沒有瓦解

每一座橋象徵了一個年代

每一個廣場訴說了一個人類的故事

每一座教堂代表了一個信仰以及心中的困惑

每一個高塔或者高樓宣告了一個巨大的突破

站立在那裡

靜默著，沉思著

世界仍然在運作

跟歷史上一樣

當巨浪撲上來的時候

當災難來臨的時候

人類仍舊在水泥打造的庇護所中避開危險

建築依然是人類最好的避難所

這一次人類躲避的是新冠病毒

曾經，黑死病席捲了歐洲中亞

天花洗刷了美洲

黃熱病打敗了拿破崙

一場瘟疫終結了中國明朝

病毒沒有文化，沒有國界，沒有理由，沒有人性

當然沒有白人，黑人或者黃種人的差距

放棄是所有恐懼力量的總合
我們必須承認恐懼的存在
才會去面對他，去接受他
人類的歷史就是流行疾病的歷史
疾病是人類跟大自然環境複雜關係中最複雜的一環
人類的歷史與瘟疫是一路相互追逐的過程
過去有，現在有
如果人類沒有學會與大自然之間的平衡關係
未來也還會有

大自然用土地，用水，用陽光，用火，用空氣，用風
雕刻出一座山，一條河，一個瀑布，一座森林，以及世界五大洲

人類用文化，用傳說，用思想，用信仰，用技藝，用科學
雕刻出屬於自己不同的文明圖騰
一次又一次的學習，一次又一次的突破
也一次又一次的在大自然前學會臣服

當然人類也每次在大改變以及危機當中學習
人類文明的進步
都是從每一次渡過困難與災難而來
今天努力的學習為的是更美好的明天
過去人類對大自然有無止無盡的索求

現在
世界的汽車工廠停產了
穿梭世界天空的航空公司的飛機停飛了
從荷蘭的花市，米蘭的名牌服飾
成為要處理的垃圾

人類有了全球化的經濟以及商業的活動
全球化的財經股票市場
國際化的娛樂以及人文藝術
但是
卻沒有以人為本的全球化的價值觀
當災難來臨時仍然自私自利各自為政

當警戒線 [Cordon Sanitaire] 拉起時
民主思想以及個人主義已經不是最主要的價值觀了
當醫生必須要選擇誰要救誰要放棄的時候
文明只剩下了原始本能
生存！生存！生存！

2019 年的新冠病毒讓我們得到一個全面反省的機會
一個 77 億人口的世界，雖然有 6500 種語言
但是只有一個地球
只有一個共同創造的未來
人類現在必須要共同反省
我們的日常生活，我們的經濟活動，我們的生命價值觀
什麼是必要的，什麼是不必要的浪費
美好的生命是不是等於經濟成長或者更多的消費
幸福的生命是不是等於更新的科技產品

是的
就是因為資源的有限
有限的承載，有限的生命
循環還是如此的神聖
如此的智慧
生命才是如此的值得珍惜

台泥所追求的，台泥所相信的
是關注人類文明的演進
是人與大自然之間的關係
台泥是一個綠色的環境工程公司
對人類的未來尋找一個可能
台泥用 1300 度
向大自然學習還原的能力
還原為空氣，風，水，與土地
乾淨地完全使用
乾淨地完全還給大自然
讓人類重新定位自己在大自然中的角色
追求每個人心中的 Eudaimonia

黃水仙在柔和的春光下跳著華爾滋
杜鵑花綻放出絢麗的色彩
小橙花的空氣聞起來香甜
蝴蝶和蜜蜂在花叢中探戈
綠草與小小的白色雛菊溫柔地搖擺
兩隻老鷹悠閒地飛過晶瑩的藍空
我在一條灰色的石路上漫步
暫時緩解了這一可怕的流行病
大自然是如此美麗，
但為什麼新冠病毒仍然如此猖獗
大自然您在說什麼呢？
太陽，風，花，鳥，蝴蝶，草，人和病毒，

都是您的創作
我們是什麼？
什麼是平衡？
我們改變了這個平衡嗎？
我們為什麼如此脆弱？
答案在風中
在陽光，天空，花朵中，
在我們心中！
一切都在自然循環中。

以下是台灣水泥公司 108 年的營業報告：

108 年台泥合併營收為新台幣（以下同）1,227.8 億元，較前一年減少 1.5%，稅後淨利為 242.1 億元，較前一年度增加 14.3%，年度預算達成率為 129.6%，每股盈餘 4.43 元。

在水泥生產方面，將生產銷售用熟料折合水泥併計，台灣及大陸地區水泥及熟料生產 5,792 萬公噸，相較前一年度生產 6,036 萬公噸，減少 4.0%；銷售方面，台灣地區銷售 445 萬公噸，較前一年度減少 5 萬公噸，減少 1.1%，大陸地區銷售 5,253 萬公噸，較前一年度增加 83 萬公噸，增加 1.6%。在水泥製品方面，銷售 542 萬立方米，較前一年度增加 46 萬立方米，增加 9.3%。

為使相關環保排放優於政府所訂標準，台泥透過改造電袋複合收塵、增設氯旁路系統、建置濕式脫硫塔、SNCR 設備優化與增設多段燃燒系統等，以提高對環境的保護。並使用科技技術即時監控工廠生產狀況，即時收集生產數據，建構全面智能化生產，大幅提高生產安全及運作效率。

展望 109 年，新冠病毒疫情在全球快速蔓延，全球經濟活動嚴重受阻，儘管多國政府採取寬鬆貨幣政策及增加財政救助，但效果有限，今年的經濟發展將非常艱困。台泥仍將配合政府政策及滿足客戶需求，盡力完成水泥及熟料合計銷量 4,888 萬公噸、預拌混凝土銷量 543 萬立方米的目標，並朝成為一個處理大自然與人類複雜關係的綠色產業公司邁進。

董事長 張安平



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 700 億元

實收資本額：新台幣 56,656,192,040 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 2.7 億元擴增至今日 567 億餘元（成長百倍），台灣產能則從 50 萬公噸增加到 1 仟餘萬公噸（成長二十多倍），營業額由約新台幣 2.4 億元增加到去年 (108) 191 億元，堪為政府公營事業移轉民營之典範。

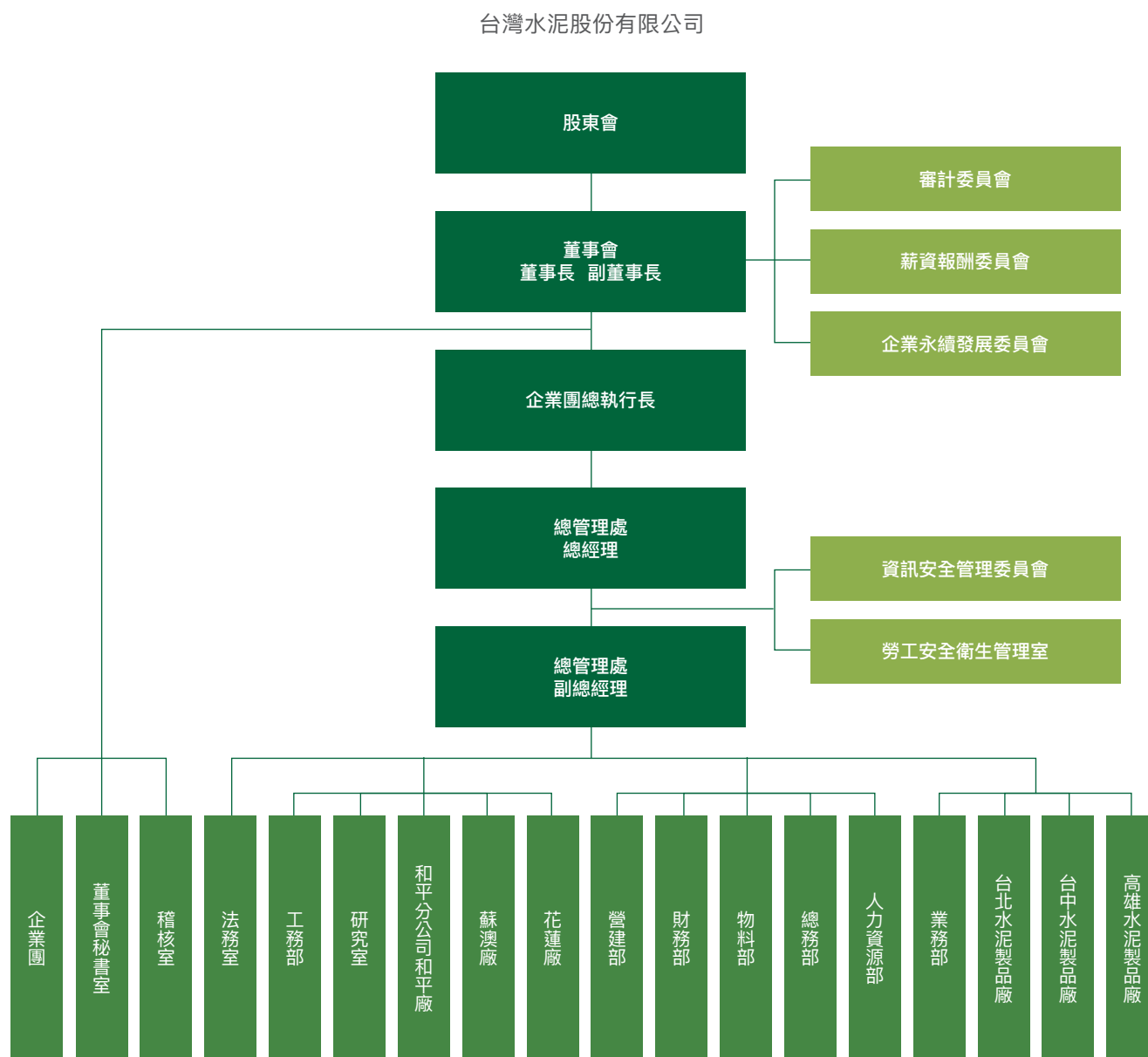
本公司整體關係企業經營業務涵蓋化工產品製造及銷售、火力及再生能源發電、海陸運輸業、耐火材料之生產及銷售、有關環境污染防治工程之承包、與其相關產品、設備之生產、服務、銷售及廢棄物清除處理之承包等行業。本公司民國 108 年合併營業額為新台幣 1,228 億元。

(2) 最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購情形：無。

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

3.1 組織系統

3.1.1 組織結構



註：

1. 台北、台中及高雄水泥製品廠另含 21 個分廠，及 3 個發貨站。
2. 花蓮廠另含預拌混凝土工場。
3. 108 年 7 月 17 日董事會通過增設企業團總執行長職務。
4. 109 年 3 月 20 日董事會通過成立「風險管理小組」隸屬於審計委員會。

3.1.2 各部門主要業務

本公司董事會設審計委員會、薪資報酬委員會、企業永續發展委員會、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各大循環稽核作業；督導本公司及各子公司內部控制制度之執行、修訂及提出改善建議；針對異常事項進行專案調查、追蹤及改善。

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

- (一) 工務部：生產計劃之研擬、運營效率之追蹤、協助與考核、機電設備之更新、維護及改善、設備採購之協助、專案工程計劃之研擬、輔導及追蹤、環保、工安、全品及品保之督導、大陸新建及兼併重組項目之調研評估、規劃、執行追蹤等事項。
- (二) 研究室：水泥及混凝土製造工藝與品質控管之技術指導；特種水泥、高性能混凝土及節能減碳技術之研究開發；資源再利用物質之開發及推展；水泥與混凝土售前售後之技術諮詢及顧客服務等事項。
- (三) 業務部：產品銷售計劃之編擬，產品之內、外銷與儲運及水泥發貨站之督導、考核等事項。
- (四) 財務部：負責處理及審核日常會計及資金調度作業、現金管理及理財規劃、預算控管及報表營運分析、執行與營運相關專案、子公司之監理及對外法人投資關係等事項。

(五) 人力資源部：本公司人員之選、育、用、留及各單位人資相關事宜之管理與督導及員工福利、勞雇關係等事項。

(六) 物料部：生產設備、土建機械工程、生產用原材料及輔料等採購發包、資材倉庫管理及調撥等事項。

(七) 法務室：法律文件之撰擬、修訂、審核，法律意見之提供，各訴訟 / 非訟事件之處理，法律風險之控管及其他法務相關事項。

(八) 總務部：綜理非生產相關之庶務行政相關工作，建物修繕、土地及各項資產管理等之規劃、執行及督導相關事項。

(九) 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。

(十) 營建部：執掌集團各項土地及建案規劃開發之工作。

所屬機構主要業務：

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

3.2 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

3.2.1 董事資料

職 稱	國籍 或 註冊地	姓 名	性 別	選（就）任 日 期	任期	初次 選任日期	選任時持有股份		現在持有股數	
							股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
董 事 長	中 華 民 國	嘉利實業（股） 公司 代表人：張安平	男	107/6/22	3 年	107/6/22	2,453,833	0.06	2,888,454	0.05
							156,573	0.00	184,304	0.00
副董 事長 （註1） / 董事	香 港	泰和興業（股） 公司 代表人：辜公怡	男	107/6/22	3 年	107/6/22	4,889,281	0.12	5,755,269	0.11
							-	-	535,054	0.01

109 年 4 月 11 日股東常會停止過戶日

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有 股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人			備註
股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %			職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	美國紐約大學企管 碩士	和平電力（股）公司董事長 能元科技（股）公司董事長 台泥循環能源科技（股）公司董事長 信昌投資（股）公司董事長 聯誠貿易（股）公司董事長 台泥再生資源（股）公司董事長 台泥國際集團有限公司董事長 台泥（杭州）環保科技有限公司董事長 財團法人嘉新兆福文化基金會董事長 王道商業銀行（股）公司董事 臺灣證券交易所（股）公司董事 台灣通運倉儲（股）公司董事 嘉利實業（股）公司董事 達和航運（股）公司董事 中鼎工程（股）公司董事 中信投資（股）公司董事 台泥資訊（股）公司董事 振興醫療財團法人振興醫院董事 和平工業區專用港實業（股）公司董事 香港水泥有限公司董事 TCC International Ltd. (TCCI) 董事 TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd. 董事 TCC Hong Kong Cement International Ltd. 董事 Upper Value Investments Ltd. 董事 聯強國際（股）公司獨立董事等	無	無	無	註 2
3,601,770	0.07	無	無	國際中橡投資控股（股） 公司董事長 信昌化學工業（股） 公司董事長					
-	-	無	無	美國賓州大學華頓學院 企管碩士	信昌化學工業（股）公司董事長 國際中橡投資控股（股）公司董事長 TCC International Holdings Limited 董事 TCC International Limited 董事 和平電力（股）公司董事 能元科技（股）公司董事 中鋼碳素化學（股）公司董事等	無	無	無	
-	-	無	無	摩根士丹利投資 銀行部門副總裁					

職 稱	國籍 或 註冊地	姓 名	性 別	選 (就) 任 日 期	任期	初次 選任日期	選任時持有股份		現在持有股數	
							股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
董事	中華民國	財團法人辜公亮 文教基金會 代表人：李鐘培	男	107/6/22	3 年	105/6/22	2,308,909	0.05	3,017,861	0.06
							-	-	749,076	0.01
董事	中華民國	嘉新水泥 (股) 公司 代表人：張剛綸	男	107/6/22	3 年	101/6/21	176,262,460	4.15	207,482,018	3.80
							190,000	0.00	-	-
董事	中華民國	新光合成纖維 (股) 公司 代表人：吳東昇	男	107/6/22	3 年	92/6/26	9,554,654	0.23	11,246,971	0.21
							60,427	0.00	71,129	0.00
董事	中華民國	信和投資 (股) 公司 代表人：張啓文	男	107/6/22	3 年	89/5/30	10,701,572	0.25	16,136,043	0.30
							2,010,027	0.05	3,216,041	0.06
董事	中華民國	十祥投資 (股) 公司 代表人：林南舟	男	107/6/22	3 年	92/6/22	7,525,603	0.18	8,858,535 *259,300	0.16 *0.13
							2,180,642	0.05	2,684,588 *78,581	0.05 *0.04
董事	中華民國	國際中橡投資 控股 (股) 公司 代表人：駱錦明	男	107/6/22	3 年	91/6/18	83,777,716	1.97	98,616,401 *2,000,000	1.80 *1.00
							-	-	-	-
董事	中華民國	中成開發投資 (股) 公司 代表人：余俊彥	男	107/6/22	3 年	107/6/22	22,699,527	0.53	26,720,060 *782,130	0.49 *0.39
							-	-	-	-

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有 股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人			備註
股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %			職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	約翰霍普金斯大學 資訊科技管理碩士	和平電力（股）公司董事及總經理 台泥資訊（股）公司董事長 達和航運（股）公司董事長 信昌投資（股）公司董事及總經理 信昌化學工業（股）公司董事 台泥再生資源（股）公司董事 台灣通運倉儲（股）公司董事 聯誠貿易（股）公司董事及總經理 能元科技（股）公司董事 台泥循環能源科技（股）公司董事 達和航運（香港）公司董事 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. 董事 台泥（杭州）環保科技有限公司 董事及總經理 新台泥（杭州）企業運營管理有限公司 法人代表 / 董事長 CIMPOR GLOBAL HOLDINGS B.V. 董事 TCCMOLI HOLDINGS (SINGAPORE) PTE. LTD. 董事 巴商德熙國際公司董事 全球人壽保險（股）公司獨立董事等	無	無	無	
-	-	無	無	滙豐（台灣）商業銀行 總經理暨滙豐銀行 台灣區總裁					
-	-	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	
229,003	0.00	無	無						
-	-	無	無	哈佛大學 法學博士	新光合成纖維（股）公司董事長 新科光電材料（股）公司董事長 友輝光電（股）公司董事長 達輝光電（股）公司董事長等	無	無	無	
711,182	0.01	無	無						
-	-	無	無	加州州立大學 弗雷斯諾分校 會計學、管理學碩士	信和投資有限公司董事兼總經理 聖荷西州立大學 / 舊金山大學 / 金門大學 講師 / 兼職教師	無	無	無	
-	-	無	無						
-	-	無	無	澳洲 LA TROBE 大學 碩士	十祥投資（股）公司董事長	無	無	無	
-	-	無	無						
-	-	無	無	美國阿拉巴馬大學 商學碩士	王道商業銀行董事長	無	無	無	
-	-	無	無						
-	-	無	無	哈佛大學管理學院 高階管理研究班結業 / 台大電機工程系	中鼎工程（股）公司董事長	無	無	無	
-	-	無	無						

職 稱	國籍 或 註冊地	姓 名	性 別	選 (就) 任 日 期	任期	初次 選任日期	選任時持有股份		現在持有股數	
							股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
董事	中華民國	嘉新水泥 (股) 公司 代表人：陳啟德	男	107/6/22	3 年	101/6/21	176,262,460	4.15	207,482,018	3.80
							-	-	-	-
董事	中華民國	富品投資 (股) 公司 代表人：王伯元	男	107/6/22	3 年	92/6/26	62,688,346	1.48	73,791,688	1.35
							-	-	-	-
董事	中華民國	富品投資 (股) 公司 代表人：謝其嘉	男	107/6/22	3 年	92/6/26	62,688,346	1.48	73,791,688	1.35
							400,000	0.01	470,847	0.01
董事	中華民國	恆強投資 (股) 公司 代表人：溫堅	男	107/6/22	3 年	92/6/26	82,719,582	1.95	97,370,851	1.78
							-	-	-	-
董事	中華民國	中信投資 (股) 公司 代表人：劉純穎	女	107/6/22	3 年	92/6/26	125,098,870	2.95	230,523,166	4.22
							-	-	-	-

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有 股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人			備註
股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %			職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	美國加州聖塔克拉大學 企管碩士	建國工程（股）公司副董事長 嘉新水泥（股）公司董事 嘉新資產管理開發（股）公司法人代表董事 瑞暉企業（股）公司董事長 建輝投資事業（股）公司董事長 石頭出版（股）公司董事長 英屬維京群島商銀影控股有限公司董事 英屬維京群島商金谷有限公司董事 英屬維京群島商建國亞洲有限公司董事 建國建設（股）公司董事長 安平置業（股）公司董事長 財團法人建輝社會文教基金會董事長 財團法人建國工程文化藝術基金會董事長等	無	無	無	
5,379	0.00	無	無						
-	-	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 李國鼎科技發展基金會 董事長	中磊電子（股）公司董事長 信昌電陶（股）公司董事 聯成化學科技（股）公司獨立董事等	無	無	無	
-	-	無	無						
-	-	無	無	美國加州聖塔卡羅大學 電機博士 台揚科技（股）公司 董事長	高平磊晶科技（股）公司董事長 Jupiter Network Corp. 董事長 Welltop Technology Co., Ltd. 董事長 Taicom Capital Limited 董事長 台揚科技（股）公司董事 宏捷科技（股）公司董事 佰鴻工業（股）公司董事 河南晶鴻光電科技有限公司董事 維揚國際（股）公司董事 江揚科技（無錫）有限公司董事 KOPIN CORP. 董事 Bright Crystal Company Limited 董事 TCM Limited 董事 康舒科技（股）公司獨立董事 群創光電（股）公司獨立董事等	無	無	無	
-	-	無	無						
-	-	無	無	美國賓州大學華頓學院 企管碩士 華邦電子（股）公司 監察人 華邦電子（股）公司 財務長 國泰投資信託（股） 公司總經理	國際中橡投資控股（股）公司董事 中信投資（股）公司董事 達和航運（股）公司監察人等	無	無	無	
-	-	無	無						
-	-	無	無	台大 EMBA 管理學院 碩士 美國西北大學法學碩士 台灣大學法學學士	常在國際法律事務所合夥律師 中信投資（股）公司董事 兆利科技（股）公司獨立董事等	無	無	無	
-	-	無	無						

職 稱	國籍 或 註冊地	姓 名	性 別	選 (就) 任 日 期	任期	初次 選任日期	選任時持有股份		現在持有股數	
							股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
董事	中華民國	恆強投資 (股) 公司 代表人：蔡志忠	男	107/6/22	3 年	92/6/26	82,719,582	1.95	97,370,851	1.78
							-	-	-	-
獨立 董事	中華民國	焦佑鈞	男	107/6/22	3 年	101/6/21	-	-	-	-
獨立 董事	中華民國	王金山	男	107/6/22	3 年	102/6/21	-	-	-	-
獨立 董事	中華民國	盛治仁	男	107/6/22	3 年	106/6/28	-	-	2,000	0.00
獨立 董事	中華民國	周玲臺	女	107/6/22	3 年	107/6/22	15	0.00	1 *200,000	0.00 *0.10

註 1：辜公怡先生於 109 年 1 月 9 日辭任副董事長乙職。

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

註 3：本表「*」為特別股。

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有 股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人			備註
股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %			職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	紐約市立大學柏魯克學院 財經管理碩士 法商法國外貿銀行 台北分行資深顧問	中信投資（股）公司總經理	無	無	無	
-	-	無	無	台灣巴克萊資本證券（股） 公司董事 英商巴克萊銀行台北分行 財務長					
-	-	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）公司董事長兼執行長 新唐科技（股）公司董事長 華新麗華（股）公司董事 華新科技（股）公司董事 金澄建設（股）公司董事 華新麗華控股有限公司董事 華新特殊鋼股份有限公司董事 華新特殊鋼有限公司董事 聯亞科技（股）公司董事 松勇投資（股）公司董事 神達投資控股（股）公司監察人 Goldbond LLC 經理人 聯強國際（股）公司獨立董事 薪資報酬委員會委員等	無	無	無	
-	-	無	無	東吳大學會計系 台灣大學 EMBA 勤業眾信聯合會計師事務所 副董事長	奇力新電子（股）公司董事 國巨（股）公司董事 永豐餘控股（股）公司董事 富林塑膠工業（開曼）控股（股）公司 獨立董事 台灣航業（股）公司獨立董事 達欣工程（股）公司獨立董事 鈺緯科技開發（股）公司監察人等	無	無	無	
-	-	無	無	美國西北大學政治學 博士 行政院文化建設委員會 主委 中華民國建國一百年基金會 執行長 台北市政府研考會主委 2009 聽障奧運總執行長 東吳政治系教授 年代電視台「探索台灣」 「解讀年代」節目主持人 TVBS 民意調查中心顧問 Issues & Studies 期刊編 輯委員	信昌化學工業（股）公司獨立董事 雲朗觀光（股）公司總經理 雲品國際酒店（股）公司董事長 LDC ITALY 董事長等	無	無	無	
2	0.00	無	無	美國休士頓大學 會計博士 美國休士頓大學 會計碩士 國立台灣大學商學系 國際貿易組學士 國立政治大學學務長、 商學院副院長、 會計系主任 財團法人公共電視常務 監察人 F- 晨星半導體公司 獨立董事	是方電訊（股）公司獨立董事 國立政治大學會計系專任教授等	無	無	無	

表一：法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
嘉利實業（股）公司	張安平 (65.30%)、嘉新水泥股份有限公司 (13.71%)、龍泉投資股份有限公司 (13.45%)、辜懷如 (5.51%)
泰和興業（股）公司	興城投資股份有限公司 (100%)
財團法人辜公亮文教基金會	中國信託商業銀行股份有限公司 (62%)
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 (5.39%)、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 (2.45%)、財團法人嘉新兆福文化基金會 (1.92%)、佐佑投資股份有限公司 (1.89%)、顧國輝 (1.74%)、嘉利實業股份有限公司 (1.70%)
新光合成纖維（股）公司	新光人壽保險股份有限公司 (5.81%)、臺灣新光實業股份有限公司 (5.22%)、新昇投資股份有限公司 (4.99%)、華泰商業銀行受託信託財產專戶 (4.66%)、新光紡織股份有限公司 (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%)、台灣人壽保險股份有限公司 (2.18%)、源保股份有限公司 (2.18%)
信和投資（股）公司	張榮 (20%)、張林淑莊 (20%)、張啓文 (20%)、張純美 (20%)、郭張純真 (20%)
十祥投資（股）公司	林南舟 (30%)、林雨青 (10%)、林庭君 (10%)、洪秀美 (15%)、洪長庭 (17.5%)、洪長榮 (17.5%)
國際中橡投資控股（股）公司	臺灣水泥股份有限公司 (15.59%)、中信投資股份有限公司 (7.92%)、信昌投資股份有限公司 (2.23%)、富品投資股份有限公司 (1.72%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶 (1.64%)、台灣人壽保險股份有限公司 (1.52%)、中成開發投資股份有限公司 (1.50%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶 (1.30%)、聯誠貿易股份有限公司 (1.16%)、花旗（台灣）商業銀行受託保管波露寧發展國家基金有限公司投資專戶 (1.05%)
中成開發投資（股）公司	國際中橡投資控股股份有限公司 (100%)
富品投資（股）公司	辜萱慧 (49.9995%)、侯天儀 (25%)、辜公愷 (25%)、恆強投資股份有限公司 (0.0005%)
恆強投資（股）公司	辜公愷 (49.40%)、侯天儀 (25%)、辜萱慧 (25%)、富品投資股份有限公司 (0.6%)
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 (23.33%)、臺灣水泥股份有限公司 (9.36%)、國際中橡投資控股股份有限公司 (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%)

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
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 (5.39%)、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 (2.45%)、財團法人嘉新兆福文化基金會 (1.92%)、佐佑投資股份有限公司 (1.89%)、顧國輝 (1.74%)、嘉利實業股份有限公司 (1.70%)
龍泉投資（股）公司	張安平 (96.32%)、辜懷如 (1.05%)
中國信託商業銀行（股）公司	中國信託金融控股股份有限公司 (100%)
興城投資（股）公司	辜嚴倬雲 (16.67%)、胡晉華 (16.67%)、趙辜懷箴 (16.67%)、辜懷如 (16.67%)、辜承慧 (8.33%)、辜公怡 (8.33%)、辜萱慧 (8.33%)、辜公愷 (8.33%)
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%)、鍾仲廉 (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%)
臺灣水泥（股）公司	中信投資股份有限公司 (4.22%)、嘉新水泥股份有限公司 (3.80%)、中國人壽保險股份有限公司 (2.53%)、新光人壽保險股份有限公司 (2.46%)、台灣人壽保險股份有限公司 (2.24%)、嘉新國際股份有限公司 (1.85%)、國際中橡投資控股股份有限公司 (1.80%)、恆強投資股份有限公司 (1.78%)、富邦人壽保險股份有限公司 (1.67%)、喬泰投資股份有限公司 (1.58%)
達和航運（股）公司	臺灣水泥股份有限公司 (64.79%)、台灣通運倉儲股份有限公司 (29.16%)
康浩實業（股）公司	美克森企業股份有限公司 (50%)、張仙平 (10.5%)
財團法人嘉新兆福文化基金會	嘉新水泥股份有限公司 (100%)
佐佑投資（股）公司	王建國 (22.5%)、嘉新國際股份有限公司 (20.17%)、嘉新水泥股份有限公司 (19.33%)
嘉利實業（股）公司	張安平 (65.30%)、嘉新水泥股份有限公司 (13.71%)、龍泉投資股份有限公司 (13.45%)、辜懷如 (5.51%)
新光人壽保險（股）公司	新光金控 (100%)

法人名稱	法人之主要股東
臺灣新光實業（股）公司	新勝股份有限公司 (42.65%)、聯穗企業股份有限公司 (4.75%)、瑞士大飯店股份有限公司 (4.66%)、財團法人台灣林登山社會福利基金會 (3.95%)、新誠投資股份有限公司 (3.51%)、濟真股份有限公司 (3.39%)、東興投資股份有限公司 (3.37%)、洪琪股份有限公司 (3.34%)、傳文國際股份有限公司 (2.88%)、遠崧實業股份有限公司 (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 (6.99%)、濟真股份有限公司 (6.55%)、鴻譜股份有限公司 (4.68%)、聯全投資股份有限公司 (4.54%)、合瑞興業股份有限公司 (4.00%)、謙成毅股份有限公司 (3.93%)、華晨股份有限公司 (3.57%)、成廣實業股份有限公司 (3.54%)、綿豪實業股份有限公司 (2.71%)
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%)、鴻譜（股）公司 (2.35%)、廣明企業（股）公司 (1.94%)、謙成毅（股）公司 (1.73%)、天成飯店股份有限公司 (1.72%)、紘恩股份有限公司 (1.43%)、拾璞投資股份有限公司 (1.39%)、北投大飯店股份有限公司 (1.29%)
吉利恩投資（股）公司	新光開發股份有限公司 (24.14%)、瑞新興業股份有限公司 (23.89%)、良岳投資股份有限公司 (16.84%)、宇邦投資股份有限公司 (16.84%)、英屬維京群島商 NORTH LAKEN LTD.(7.53%)、德時實業股份有限公司 (5.38%)、德良股份有限公司 (5.38%)
東麗株式會社	不適用
台灣人壽保險（股）公司	中國信託金融控股（股）公司 (100%)
源保（股）公司	逸明股份有限公司 (100%)
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 (23.33%)、臺灣水泥股份有限公司 (9.36%)、國際中橡投資控股股份有限公司 (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%)
信昌投資（股）公司	臺灣水泥股份有限公司 (100%)
富品投資（股）公司	辜萱慧 (49.9995%)、侯天儀 (25%)、辜公愷 (25%)、恆強投資股份有限公司 (0.0005%)

法人名稱	法人之主要股東
美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	不適用
中成開發投資（股）公司	國際中橡投資控股股份有限公司 (100%)
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	不適用
聯誠貿易（股）公司	信昌投資股份有限公司 (100%)
花旗（台灣）商業銀行受託保管波露寧發展國家基金有限公司投資專戶	不適用
國際中橡投資控股（股）公司	臺灣水泥股份有限公司 (15.59%)、中信投資股份有限公司 (7.92%)、信昌投資股份有限公司 (2.23%)、富品投資股份有限公司 (1.72%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶 (1.64%)、台灣人壽保險股份有限公司 (1.52%)、中成開發投資股份有限公司 (1.50%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶 (1.30%)、聯誠貿易股份有限公司 (1.16%)、花旗（台灣）商業銀行受託保管波露寧發展國家基金有限公司投資專戶 (1.05%)
恆強投資（股）公司	辜公愷 (49.40%)、侯天儀 (25%)、辜萱慧 (25%)、富品投資股份有限公司 (0.6%)
和平工業區專用港實業（股）公司	臺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%)、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%)、吳蕙蘭 (1.88%)、吳姿秀 (1.81%)
喬泰投資（股）公司	侯天儀 (25%)、辜萱慧 (37.4995%)、辜公愷 (37.5%)、富品投資股份有限公司 (0.0005%)
中和紡織（股）公司	協美實業股份有限公司 (14.7%)、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%)、葉洵揚 (3.18%)、葉英琴 (3.16%)、葉英秋 (3.09%)、葉英梅 (2.96%)

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

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格		
		商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗
張安平				✓
辜公怡				✓
李鐘培				✓
張剛綸				✓
吳東昇				✓
張啓文		✓	✓	✓
林南舟				✓
駱錦明		✓		✓
余俊彥				✓
陳啟德				✓
王伯元				✓
謝其嘉				✓
溫堅				✓
劉純穎			✓	✓
蔡志忠				✓
焦佑鈞				✓
王金山		✓	✓	✓
盛治仁		✓		✓
周玲臺		✓	✓	✓

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

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

符合獨立性情形（註 1）												兼任其他公開發行 公司獨立董事家數
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓		1
		✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓		-
		✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓		1
✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		1
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		2
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		1
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		-
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1

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

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

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

(10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

(12) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

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

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選 (就) 任 日 期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
企業團總執行長 (註 1)	中華民國	張安平	男	108/07/17	184,304	0.00	3,601,770	0.07
總經理	中華民國	李鐘培	男	106/07/31	749,076	0.01	-	-
資深副總經理	中華民國	黃健強	男	95/01/01	704,309 *20,616	0.01 *0.01	-	-

利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
股數	持股比例 %			職 稱	姓 名	關 係	
無	無	美國紐約大學企管碩士 國際中橡投資控股(股)公司董事長 信昌化學工業(股)公司董事長	和平電力(股)公司董事長 能元科技(股)公司董事長 台泥循環能源科技(股)公司董事長 信昌投資(股)公司董事長 聯誠貿易(股)公司董事長 台泥再生資源(股)公司董事長 台泥國際集團有限公司董事長 台泥(杭州)環保科技有限公司董事長 財團法人嘉新兆福文化基金會董事長 王道商業銀行(股)公司董事 臺灣證券交易所(股)公司董事 台灣通運倉儲(股)公司董事 嘉利實業(股)公司董事 達和航運(股)公司董事 中鼎工程(股)公司董事 中信投資(股)公司董事 台泥資訊(股)公司董事 振興醫療財團法人振興醫院董事 和平工業區專用港實業(股)公司董事 香港水泥有限公司董事 TCC International Ltd. (TCCI) 董事 TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd. 董事 TCC Hong Kong Cement International Ltd. 董事 Upper Value Investments Ltd. 董事 聯強國際(股)公司獨立董事等	無	無	無	註 4
無	無	約翰霍普金斯大學資訊科技管理碩士 滙豐(台灣)商業銀行總經理暨滙豐銀行台灣區總裁	和平電力(股)公司董事及總經理 台泥資訊(股)公司董事長 達和航運(股)公司董事長 信昌投資(股)公司董事及總經理 信昌化學工業(股)公司董事 台泥再生資源(股)公司董事 台灣通運倉儲(股)公司董事 聯誠貿易(股)公司董事及總經理 能元科技(股)公司董事 台泥循環能源科技(股)公司董事 達和航運(香港)公司董事 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. 董事 台泥(杭州)環保科技有限公司董事及總經理 新台泥(杭州)企業運營管理有限公司法人代表 / 董事長 CIMPOR GLOBAL HOLDINGS B.V. 董事 TCCMOLI HOLDINGS (SINGAPORE) PTE. LTD. 董事 巴商德熙國際公司董事 全球人壽保險(股)公司獨立董事等	無	無	無	
無	無	成功大學交通管理科學系	和平工業區專用港實業(股)公司董事長 鳳勝實業(股)公司董事長 萬青水泥(股)公司董事長 台灣士敏工程企業(股)公司董事 台泥資訊(股)公司董事 台灣通運倉儲(股)公司董事 和平電力(股)公司董事 TCC International Holdings Limited 董事 TCC International Limited 董事等	無	無	無	

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選 (就) 任 日 期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
資深副總經理	中華民國	呂克甫	男	97/06/30	102,944	0.00	—	—
副總經理	中華民國	葛保羅	男	106/08/11	278,518	0.01	—	—
副總經理兼法務 主管兼公司治理 主管	中華民國	蔡立文	男	104/01/05	310,331	0.01	—	—
資深協理	中華民國	王建全	男	104/02/09	175,228	0.00	1,637	0.00
資深協理	中華民國	劉鳳萍	女	104/02/09	134,084	0.00	219	0.00
資深協理	中華民國	黃麟添	男	104/02/09	4,097	0.00	—	—
資深協理	中華民國	葉毓君	女	107/01/29	127,010	0.00	—	—
協理	香港	辜公怡	男	106/06/08	535,054	0.01	—	—
協理	中華民國	洪維爵	男	99/11/12	195,597	0.00	—	—

利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
股數	持股比率 %			職 稱	姓 名	關 係	
無	無	淡江大學機械工程系	金昌石礦(股)公司董事長 東成石礦(股)公司董事長 台灣士敏工程企業(股)公司董事長兼總經理 北京台泥環保科技有限責任公司董事長 和平電力(股)公司董事 和平再生能源(股)公司監察人 台泥綠能(股)公司董事長 達和航運(股)公司董事 台泥資訊(股)公司董事 達和環保服務(股)公司董事 台泥(杭州)環保科技有限公司董事 財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會董事 台泥再生資源股份有限公司總經理等	無	無	無	
無	無	美國喬治城大學 外交學院碩士	無	無	無	無	
無	無	台灣大學法律系學士 法律系研究所碩士	財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會董事 聯誠貿易(股)公司監察人 台泥再生資源(股)公司監察人 林園先進材料科技(股)公司監察人 全循環經濟(股)公司監察人 中成開發投資(股)公司監察人 協原化學(股)公司監察人 允成投資(股)公司董事等	無	無	無	
無	無	逢甲大學機械工程系	合盛礦業(股)公司董事長 台灣士敏工程企業(股)公司董事 台灣通運倉儲(股)公司董事 東成石礦(股)公司董事 光和耐火工業(股)公司董事 北京台泥環保科技有限責任公司董事等	無	無	無	
無	無	師範大學人力資源管理系 碩士	信昌化學工業(股)公司董事	無	無	無	
無	無	淡江大學企業管理系	聯誠貿易(股)公司董事 達和航運(股)公司監察人等	無	無	無	
無	無	政治大學高階經營管理系 碩士	無	無	無	無	
無	無	美國賓州大學 華頓學院企管碩士 摩根士丹利投資銀行部門 副總裁 台灣水泥股份有限公司 副董事長	台灣水泥(股)公司董事 信昌化學工業(股)公司董事長 國際中橡投資控股(股)公司董事長 TCC International Holdings Limited 董事 TCC International Limited 董事 和平電力(股)公司董事 能元科技(股)公司董事 中鋼碳素化學(股)公司董事等	無	無	無	
無	無	台北大學企業管理系	中聯資源(股)公司董事 鳳勝實業(股)公司董事 萬青水泥(股)公司董事 台泥綠能(股)公司董事等	無	無	無	

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選 (就) 任 日 期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
協理	中華民國	余金龍	男	105/04/25	219,486	0.00	—	—
協理	中華民國	藍岑蔚	男	106/03/06	138,078	0.00	—	—
協理	中華民國	宋又新	男	106/03/06	119,958	0.00	—	—
協理	中華民國	陳光照	男	108/04/23	74,907	0.00	—	—
協理	中華民國	賴家柔	女	108/04/23	62,907	0.00	214	0.00
協理兼會計主管	中華民國	葉國宏	男	104/12/16	107,010	0.00	—	—
資深經理兼稽核 主管	中華民國	曾孝恩	男	93/12/21	174,536	0.00	—	—
資深經理	中華民國	魏家珮	男	105/03/01	168,649 *4,925	0.00 *0.00	—	—
資深經理	中華民國	李明達	男	106/08/11	30,010	0.00	—	—
資深經理	中華民國	蔣政道	男	106/08/11	79,851	0.00	—	—
資深經理	中華民國	吳雲德	男	107/07/09	104,023	0.00	—	—
經理	中華民國	劉志仁	男	106/08/11	86,874	0.00	—	—
經理	中華民國	陳進益	男	104/04/13	85,609	0.00	—	—
經理	中華民國	賴治群	男	106/08/11	107,010 *3,132	0.00 *0.00	—	—

利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
股數	持股比率 %			職 稱	姓 名	關 係	
無	無	政治大學企業管理系	台泥綠能（股）公司董事	無	無	無	
無	無	東吳大學企管系	無	無	無	無	
無	無	逢甲大學統計學系	無	無	無	無	
無	無	中央大學化工系	光和耐火工業（股）公司董事	無	無	無	
無	無	輔仁大學法律系研究所碩士	合盛礦業（股）公司監察人	無	無	無	
無	無	台北大學會計系碩士	國際中橡投資控股（股）公司董事 台灣士敏工程企業（股）公司監察人 台泥資訊（股）公司監察人 信昌投資（股）公司監察人 台泥循環能源科技（股）公司監察人 能元科技（股）公司監察人 北京台泥環保科技有限責任公司監事 光和耐火工業（股）公司監察人等	無	無	無	
無	無	東吳大學會計系	台灣通運倉儲（股）公司監察人 和平電力（股）公司監察人 和平工業區專用港實業（股）公司監察人 榮工實業（股）公司監察人 台泥綠能（股）公司監察人等	無	無	無	
無	無	文化大學地質系	合盛礦業（股）公司董事兼總經理 金昌石礦（股）公司董事 東成石礦（股）公司董事 英屬維京群島商和平企業經營管理顧問（股）公司董事 和平工業區專用港實業（股）公司董事 光和耐火工業（股）公司董事等	無	無	無	
無	無	逢甲大學機械工程系	無	無	無	無	
無	無	台北工專化學工程系	無	無	無	無	
無	無	文化大學地質系	中聯資源股份有限公司董事 鳳勝實業股份有限公司董事等	無	無	無	
無	無	元智工學院化學工程系碩士	光和耐火工業股份有限公司董事兼總經理	無	無	無	
無	無	台灣工業技術學院化學工程系	無	無	無	無	
無	無	淡江大學產業經濟系	無	無	無	無	

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	選 (就) 任 日 期	持有股份		配偶、未成年子女 持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
資深副理	中華民國	洪崇智	男	104/03/30	85,609	0.00	—	—
資深副理 (註 2)	中華民國	蕭立奇	男	109/01/31	3,000	0.00	—	—
資深副理	中華民國	吳志峯	男	106/08/11	75,309	0.00	3,531	0.00
資深副理	中華民國	林照貴	男	107/03/14	53,505 *1,566	0.00 *0.00	—	—
資深協理 (註 3)	中華民國	蔡策申	男	107/09/03	—	—	—	—
資深經理 (註 3)	中華民國	紀妍希	女	107/07/09	—	—	—	—
資深經理 (註 3)	中華民國	邱鈺文	男	106/08/11	2,010	0.00	—	—
資深副理 (註 3)	中華民國	林柏君	男	106/08/11	1,897	0.00	—	—
資深副理 (註 3)	中華民國	彭志航	男	106/08/11	53,505	0.00	—	—

註 1：108 年 07 月 17 日聘任張安平董事長兼企業團總執行長。

註 2：109 年 01 月 31 日蕭立奇先生晉升為內部人。

註 3：蔡策申先生於 108 年 11 月 08 日解任內部人；紀妍希女士於 108 年 01 月 31 日解任內部人；邱鈺文先生及林柏君先生於 109 年 02 月 17 日解任內部人；彭志航先生於 109 年 01 月 31 日解任內部人。

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

註 5：本表「*」為特別股。

利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
股數	持股比率 %			職 稱	姓 名	關 係	
無	無	海洋大學漁業系	嘉環東泥股份有限公司監察人	無	無	無	
無	無	大葉大學機械工程系	無	無	無	無	
無	無	海洋學院輪機系	無	無	無	無	
無	無	文藻外語學院日文系	無	無	無	無	
無	無	台灣大學財務金融系碩士	無	無	無	無	
無	無	台灣大學財務金融系	無	無	無	無	
無	無	大華工專化學工程系	無	無	無	無	
無	無	大葉大學企管學系	無	無	無	無	
無	無	台北科技大學機械工程系	無	無	無	無	

3.2.3 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一) 董事之酬金

職稱	姓名	董事酬金							
		報酬 (A)		退職退休金 (B)		董事酬勞 (C) (註 1)		業務執行費用 (D)	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事長	嘉利實業 (股) 公司 代表人：張安平	30,000	43,925	-	-	245,432	245,432	624	1,147
副董事長	泰和興業 (股) 公司 代表人：辜公怡 (註 4)								
董事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：李鐘培								
董事	富品投資 (股) 公司 代表人：王伯元								
董事	富品投資 (股) 公司 代表人：謝其嘉								
董事	國際中橡投資控股 (股) 公司 代表人：駱錦明								
董事	嘉新水泥 (股) 公司 代表人：張剛綸								
董事	嘉新水泥 (股) 公司 代表人：陳啟德								
董事	信和投資 (股) 公司 代表人：張啟文								
董事	中信投資 (股) 公司 代表人：劉純穎								
董事	中成開發投資 (股) 公司 代表人：余俊彥								
董事	恆強投資 (股) 公司 代表人：溫堅								
董事	恆強投資 (股) 公司 代表人：蔡志忠								
董事	新光合成纖維 (股) 公司 代表人：吳東昇								
董事	十祥投資 (股) 公司 代表人：林南舟								
獨立董事	王金山								
獨立董事	焦佑鈞								
獨立董事	周玲臺								
獨立董事	盛治仁								

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

註 1：係填列 108 年度經董事會通過決議配發之董事酬勞金額。
註 2：本公司 108 年度費用化退職退休金之提列提撥金額為 108 仟元，無實際給付退職退休金。

單位：新台幣仟元

A、B、C及D等 四項總額占稅後純 益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、 F及G等七項總額 占稅後純益之比例		領取來自子 公司以外轉 投資事業或 母公司酬金
本公司	財務報 告內所 有公司	薪資、獎金及 特支費等 (E)		退職退休金 (F) (註 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		財務報表內 所有公司				
						現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
1.14%	1.20%	53,105	53,802	108	108	11,505	－	11,505	－	1.41%	1.47%	11,028

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

註 3：係填列 108 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：辜公怡先生於 109 年 1 月 9 日辭任副董事長職務，改為擔任董事職務。

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	母公司及 所有轉投資事業
低於 1,000,000 元	李鐘培、蔡志忠、張啟文	蔡志忠、張啟文	蔡志忠、張啟文	蔡志忠、張啟文
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	辜公怡、張剛綸、溫堅、 林南舟、余俊彥、謝其嘉、 劉純穎、陳啟德、王伯元、 駱錦明、吳東昇、王金山、 周玲臺、盛治仁、焦佑鈞	張剛綸、林南舟、余俊 彥、謝其嘉、劉純穎、 陳啟德、王伯元、駱錦 明、吳東昇、王金山、 周玲臺、焦佑鈞	張剛綸、溫堅、林南舟、 余俊彥、謝其嘉、劉純 穎、陳啟德、王伯元、 駱錦明、吳東昇、王金 山、周玲臺、盛治仁、 焦佑鈞	張剛綸、林南舟、余俊 彥、謝其嘉、劉純穎、 陳啟德、王伯元、駱錦 明、吳東昇、王金山、 周玲臺、焦佑鈞
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)		盛治仁、溫堅	辜公怡	盛治仁、溫堅
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		李鐘培		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		辜公怡		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	辜公亮文教基金會、 信和投資、泰和興業、 嘉利實業、新光合成纖維、 國際中橡投資控股、 中成開發投資、中信投資、 十祥投資	辜公亮文教基金會、 信和投資、泰和興業、 嘉利實業、新光合成纖 維、國際中橡投資控股、 中成開發投資、 中信投資、十祥投資	辜公亮文教基金會、 信和投資、泰和興業、 嘉利實業、新光合成纖 維、國際中橡投資控股、 中成開發投資、中信投 資、十祥投資	辜公怡、辜公亮文教基 金會、信和投資、泰和 興業、嘉利實業、新光 合成纖維、國際中橡投 資控股、中成開發投資、 中信投資、十祥投資
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	恆強投資、富品投資、 嘉新水泥	恆強投資、富品投資、 嘉新水泥	恆強投資、富品投資、 嘉新水泥	恆強投資、富品投資、 嘉新水泥
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	張安平	張安平	張安平、李鐘培	張安平、李鐘培
100,000,000 元以上				
總計	31	31	31	31

(二) 企業團總執行長、總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金 及特支費等 (C)		員工酬勞金額 (D)(註 1)				A、B、C 及 D 等 四項總額占稅後純 益之比例		領取來自 子公司以 外轉投資 事業或母 公司酬金
		本公司	財務報告 內所有公 司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司		財務報告內 所有公司		本公司	財務報告 內所有公 司	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
企業團 總執行長 (註 2)	張安平	110,712	118,341	2,007	2,007	48,676	48,756	18,817	－	18,817	－	0.74%	0.78%	150
總經理	李鐘培													
資深副總經理	黃健強													
資深副總經理	呂克甫													
副總經理	葛保羅													
副總經理兼 法務主管兼 公司治理主管	蔡立文													

註 1：係填列 108 年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額，表列金額為估算數。
註 2：108 年 7 月 17 日聘任張安平董事長兼企業團總執行長。

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	母公司及所有轉投資事業
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)		
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)		
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	葛保羅	葛保羅
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	蔡立文	蔡立文
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	黃健強、呂克甫	黃健強、呂克甫
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	張安平、李鐘培	張安平、李鐘培
100,000,000 元以上		
總計	6	6

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

108 年 12 月 31 日 / 單位：新台幣仟元

	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	企業團總執行長 (註 2)	張安平	—	26,178	26,178	0.11%
	總經理	李鐘培				
	資深副總經理	黃健強				
	資深副總經理	呂克甫				
	副總經理	葛保羅				
	副總經理兼法務主管兼公司治理主管	蔡立文				
	資深協理	王建全				
	資深協理	劉鳳萍				
	資深協理	黃麟添				
	資深協理	葉毓君				
	協理	辜公怡				
	協理	洪維爵				
	協理	余金龍				
	協理	藍岑蔚				
	協理	宋又新				
	協理	陳光熙				
	協理	賴家柔				
	協理兼會計主管	葉國宏				
	資深經理兼稽核主管	曾孝恩				
	資深經理	魏家珮				
	資深經理	李明達				
	資深經理	蔣政道				
	資深經理	吳雲德				
	經理	劉志仁				
	經理	陳進益				
	經理	賴治群				
	資深副理	洪崇智				
	資深副理 (註 3)	蕭立奇				
	資深副理	吳志峯				
	資深副理	林照貴				
	資深協理 (註 4)	蔡策申				
	資深經理 (註 4)	紀妍希				
	資深經理 (註 4)	邱鈺文				
	資深副理 (註 4)	林柏君				
	資深副理 (註 4)	彭志航				

註 1：係填列 108 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 2：108 年 07 月 17 日聘任張安平董事長兼企業團總執行長。
註 3：109 年 01 月 31 日蕭立奇先生晉升為內部人。
註 4：蔡策申先生於 108 年 11 月 08 日解任內部人；紀妍希女士於 108 年 01 月 31 日解任內部人；邱鈺文先生及林柏君先生於 109 年 02 月 17 日解任內部人；彭志航先生於 109 年 01 月 31 日解任內部人。

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

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

職稱	酬金總額占稅後純益比例			
	108 年度		107 年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事	1.14%	1.41%	1.13%	1.48%
企業團總執行長、總經理及副總經理	0.74%	0.78%	0.56%	0.58%

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。本公司副總經理職（含）以上之薪資報酬，依公司營運成果、個人績效達成率及貢獻度，由薪資報酬委員會審議核定；總經理之薪資報酬，由薪資報酬委員會審議，並提報董事會核定。

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

最近年度至 109 年 4 月 30 日董事會開會 9 次 (A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出（列）席次數 B	委託出席次數	實際出（列）席率（%）【B / A】	備註
董事長	嘉利實業（股）公司 代表人：張安平	9	0	100	
董事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：李鐘培	9	0	100	
董事	泰和興業（股）公司 代表人：辜公怡	9	0	100	
董事	嘉新水泥（股）公司 代表人：張剛綸	8	1	89	
董事	新光合成纖維（股）公司 代表人：吳東昇	4	5	44	
董事	信和投資（股）公司 代表人：張啓文	6	3	67	
董事	十祥投資（股）公司 代表人：林南舟	7	2	78	
董事	國際中橡投資控股（股）公司 代表人：駱錦明	5	4	56	

職稱	姓名	實際出（列）席次數 B	委託出席次數	實際出（列）席率 (%)【B / A】	備註
董事	中成開發投資（股）公司 代表人：余俊彥	7	2	78	
董事	嘉新水泥（股）公司 代表人：陳啟德	6	3	67	
董事	富品投資（股）公司 代表人：王伯元	7	2	78	
董事	富品投資（股）公司 代表人：謝其嘉	7	2	78	
董事	恆強投資（股）公司 代表人：溫堅	9	0	100	
董事	中信投資（股）公司 代表人：劉純穎	7	2	78	
董事	恆強投資（股）公司 代表人：蔡志忠	8	1	89	
獨立董事	焦佑鈞	7	2	78	
獨立董事	王金山	9	0	100	
獨立董事	盛治仁	8	1	89	
獨立董事	周玲臺	9	0	100	

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(1) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：無此情事。

(2) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情事。

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

(1) 第 23 屆第 8 次董事會議

討論事項第一案：本公司 107 年度員工及董事酬勞分派。

議事經過：本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避。

決議：本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由焦佑鈞獨立董事主持，本案依第 4 屆第 6 次薪酬委員會決議並經主席徵詢出席獨立董事全體決議通過。

討論事項第二案：擬訂定 107 年度董事（含董事長及副董事長）酬勞之分配比例。

議事經過：本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避。

決議：本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由焦佑鈞獨立董事主持，本案依第 4 屆第 6 次薪酬委員會決議並經主席徵詢出席獨立董事全體決議通過。

(2) 第 23 屆第 10 次董事會議

討論事項第四案：擬設置總執行長職務案。

議事經過：張安平董事長及經理人迴避，由辜公怡副董事長代理主席。

決議：本案業經第 4 屆第 8 次薪資報酬委員會議同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。另，有關總執行長之薪資報酬，薪資報酬委員會將會於第四季時依據當年公司之業績成果，提出全年報酬提送至董事會審議。

(3) 第 23 屆第 14 次董事會議

討論事項第二案：擬核定總執行長之薪酬案。

議事經過：張安平董事長因利益迴避，全體經理人亦離席迴避，由王伯元董事當代理主席。

決議：本案業經第 4 屆第 10 次薪資報酬委員會決議通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

(4) 第 23 屆第 16 次董事會議

討論事項第一案：本公司 108 年度員工及董事酬勞分派。

議事經過：本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避。

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

討論事項第二案：擬訂定 108 年度董事長及董事酬勞之分配比例。

議事經過：本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避。

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

討論事項第二十五案：本公司經理人 108 年度全年獎金及酬勞發放案。

議事經過：本案辜公怡董事及列席經理人離席迴避。

決議：本案業經第 4 屆第 11 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

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

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	108 年 01 月 01 日～108 年 12 月 31 日	董事會	董事會內部自評	1. 對公司營運之參與程度 2. 提升董事會決策品質 3. 董事會組成與結構 4. 董事之選任及持續進修 5. 內部控制

補充：

(一) 董事會自我評鑑結果，公布於公司網站。

(二) 本公司於 108 年召開董事會，董事出席率為 85%(董事出席比率為 80% 之規定已於董事自我評鑑辦法中)。

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

(一) 本公司已於 104 年設立審計委員會。

(二) 本公司董事會成員注重多元化要素，並具備職務所需之知識、技能及產業之不同專業背景，定期於董事會上聽取經營團隊的報告，並給予指導與建議，與經營團隊保持良好的溝通，共同為股東創造最大利益。

(三) 本公司第 23 屆董事會於 108 年至 109 年 3 月 31 日召開 9 次董事會，符合董事會議事規範每季至少召開一次之規定，重要議案皆依法除於公開資訊觀測站進行公告資訊，並同時公告於本公司網站，確實將資訊公開及透明。

(四) 建立本公司良好董事會治理制度、健全監督功能及強化管理機能，符合本公司董事會議事規範。

(五) 其他董事會之治理

1. 關於公司治理：(1) 公司治理評鑑報告 (2) CSR 運作成果報告 (3) 資訊安全報告。

2. 關於法令事項：本公司公司治理主管及董事會秘書室依據法令更新，不定期以 Email/ 紙本通知董事或於會議前 / 會中請會計師或律師向董事說明。

3. 董事進修：本公司定期於每年 10 月邀請專家，依據最新法令及時事，為董事授課或不定期提供課程資訊予董事選擇進修。

3.3.2 審計委員會運作情形：

審計委員會運作情形資訊

最近年度至 109 年 4 月 30 日審計委員會開會 9 次 (A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 B	委託出席次數	實際出席率 (%) 【B / A】	備註
獨立董事	焦佑鈞	7	2	78	
獨立董事	王金山	9	0	100	召集人
獨立董事	盛治仁	8	1	89	
獨立董事	周玲臺	9	0	100	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：無此情形。

(二) 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無此情形。

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

1. 每月至少一次以上將稽核報告及追蹤報告交付召集人查閱，並同時報告當月稽核結果、稽核缺失改善情形及公司財務及業務狀況，召集人就稽核報告批示審閱意見。

2. 內部稽核主管及會計師列席審計委員會就稽核工作及會計師查核方式、範圍及重大查核調整及其說明等報告於審計委員會，會計師並定期做公司治理單位之溝通報告，與獨立董事充份溝通。除會議進行溝通外，稽核主管及會計師與獨立董事亦隨時視需要直接相互聯繫與溝通，維持良好互動關係。

3. 獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師溝通事項從 108 年至 109 年 4 月溝通共計 6 次（詳細如下表），並同時於本公司官網－公司治理專區揭露。

開會日期	與內部稽核主管		與簽證會計師	
	溝通事項	討論結果	溝通事項	討論結果
108.3.22	1.107 年第 4 季稽核業務執行報告與溝通。 2.107 年度「內部控制制度聲明書」。	1. 洽悉。 2. 經審議後，提送董事會決議。	1. 會計師就 107 年度查核財務報告。 2. 法規變動報告。 3. 會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。
108.5.10	108 年第 1 季稽核業務執行報告與溝通。	洽悉。	1. 會計師就 108 年第 1 季公司財務報告補充說明。 2. 法規變動報告。 3. 會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。
108.8.13	108 年第 2 季稽核業務執行報告與溝通。	洽悉。	1. 會計師就 108 年第 2 季公司財務報告補充說明。 2. 法規變動報告。 3. 會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。
108.10.4	(午餐會議) 互相交流公司治理事項及最新法令更動。	洽悉。	(午餐會議) 互相交流公司治理事項及最新法令更動。	洽悉。
108.11.12	108 年第 3 季稽核業務執行報告與溝通。	洽悉。	1. 會計師就 108 年第 3 季公司財務報告補充說明。 2. 法規變動報告。 3. 會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。
109.3.20	(午餐會議) 互相交流公司治理事項及最新法令更動。	洽悉。	(午餐會議) 互相交流公司治理事項及最新法令更動。	洽悉。

3.3.3 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司訂定「公司治理守則」係參照臺灣證券交易所及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心制定之「上市上櫃治理實務守則」訂定，已將守則放置於本公司網站，供股東查詢。本公司之公司治理制度，除遵守法令及章程之規定外，係已建置有效的公司治理架構、保障股東權益、強化董事會職能、尊重利害關係人權益及提升資訊透明度。	無
二、公司股權結構及股東權益				
（一）公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		（一）本公司設置投資人關係專責人員，由發言人及代理發言人接受股東建議、疑義及處理糾紛。或視問題之類別由其相關部門接受建議及處理糾紛。並無與股東產生訴訟事宜。	無
（二）公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		（二）本公司有董事會秘書室及股務代理，能隨時掌握董事、經理人及持股10%以上之大股東之持股情形。	無
（三）公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		（三）本公司與關係企業之財務相關業務皆係各自獨立，銀行往來與額度使用上亦是獨立，關係企業間的應收應付均按時收付。	無
（四）公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		（四）本公司訂定「內部重大資訊處理作業程序」及「誠信經營守則」，適用對象包含本公司之董事、經理人及受僱人。嚴格遵守並執行對內部重大資訊保密作業程序，規範成員迴避與其職務有關之利益衝突，亦不得利用所知悉之未公開資訊及洩漏予他人，以防止從事內線交易。本公司亦有定期作內部教育訓練及宣導。	無
三、董事會之組成及職責				
（一）董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		（一）本公司董事會結構，就公司經營發展規模及主要股東持股情形，依實務運作需要，法令及公司章程決定適當的董事席次。董事會成員注重多元化要素，並具備職務所需之知識、技能及產業之不同專業背景，對公司整體發展與營運皆有所助益。 為達到公司治理之理想目標，董事會整體具備之能力如下： 一、營運判斷能力。 二、會計及財務分析能力。 三、經營管理能力。 四、危機處理能力。 五、產業知識。 六、國際市場觀。 七、領導能力。 八、決策能力。 個別董事落實董事會成員多元化政策之情形詳如註1。	無
（二）公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		（二）為推行企業永續經營及誠信經營與落實社會責任，於第22屆第22次設立「企業永續發展委員會」，並於本公司每月業務會議中報告推行情形，或得視需要不定期召開臨時性會議。另外，本公司為健全風險評估及強化管理機能，於109年3月20日董事會決議成立風險管理小組。	無
（三）公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		（三）本公司已於第22屆第21次董事會訂定「董事會績效評估辦法」，並於每年定期進行績效評估。功能性委員會評估及董事會自評後呈送至董事會報告，本公司108年之董事會績效評估於109年3月20日前完成，並向第23屆第16次董事會報告及檢討，並公告至公司網站。 本公司董事會（功能性委員會）績效評估之衡量項目涵括下列五大面向： 一、對公司營運之參與程度 二、提升董事會決策品質 三、董事會組成與結構 四、董事之選任及持續進修 五、內部控制 108年度董事會績效評估結果如下： (1) 董事會績效自評整體平均分數約為4.9分（滿分5分）。 (2) 董事會成員自評整體平均分數為4.9分（滿分5分）整體董事會績效評估結果應屬有效。 將上述自評狀況，於評估個別董事薪資報酬時作參酌，並做為明年本公司董事提名時，供董事會參酌。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四) (1) 本公司每年由審計委員會定期評估簽證會計師之獨立性，並向董事會報告評估結果。 (2) 公司選任之會計師事務所及簽證會計師，皆無利害關係，並嚴守獨立性，每年第一季由審計委員會討論當年度查核及簽證會計師其獨立性及適任性評估之聘任事宜，並將評估聘任結果提董事會討論決議。本公司於 109 年 3 月 20 日董事會及審計委員會通過評估簽證會計師之獨立性（註 2）。	無
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等）？	✓		本公司於 108 年 3 月 22 日董事會已聘任公司治理主管，並有專責 1 位之公司治理人員，掌管公司治理單位董事會秘書室負責聯絡或提供董事執行業務資料、各項股東會及股務相關事務。 職責如下： 1. 遵循法令及內稽、內控之落實－規劃適當公司制度及組織架構以促進董事會獨立性及公司透明度。 2. 提供董事執行業務所需資料。 3. 董事會前研擬並訂定議程，於會議七日前提供所有董事，以利董事了解相關議案之內容；議案內容如有與利害關係人相關並應適當迴避之情形，將給予提醒。 4. 每年依法令期限登記股東會日期，製作並於期限前申報開會通知書、年報、議事手冊及議事錄，並於修訂公司章程或董事改選後提報相關主管機關。 5. 辦理公司變更登記。 6. 協助股東處理股務相關問題。	無
五、公司是否建立與利害關係人（包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等）溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		(1) 本公司重視利害關係人（包括股東、員工、客戶、上下游廠商、銀行、債權人等）彼此間權利及義務關係的平衡，除了平時與各利害關係人保持良好溝通外，公司網站設有「利害關係人」專區，並設立電子信箱供利害關係人聯絡之用。 (2) 本公司網站設有「公司治理」專區，供投資人查詢下載公司治理相關規章等。	無
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		公司委任專業股務代辦機構，中國信託商業銀行股務代理部辦理股東會相關事務。	無
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		(一) 本公司透過公司網站 (http://www.taiwancement.com) 有中、英文版設有投資人專區，揭露公司最新狀況、財務資訊、股東會資料，定期更新予投資人參考及公開資訊觀測站隨時揭露相關資訊。	無
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	✓		(二) 依規定設有發言人及代理發言人，並指定專人負責公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊及公司網站資訊揭露，並將法人說明會過程放置公司網站。	無
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	(三) 本公司依法令規定時間公告財務報告及各月份營運情形，有關上述資訊之揭露，請參考公開資訊觀測站。	無

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	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✓		1. 訂有員工福利事宜（如各項補助、團體保險等）。 2. 訂有教育訓練實施辦法，以應工作需求並提高工作績效。 3. 定期召開勞資會議，加強勞資和諧，並明確規範勞雇間勞動關係及勞動條件並保障員工權益。 4. 訂有績效獎金計提及分配辦法以分配員工各項獎金。 5. 依據兩性工作平等法修訂相關辦法以保障員工權益。 6. 依法於公開資訊觀測站公告本公司重大訊息，以保障投資人權益。 7. 本公司董事最近年度依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規定之進修情形（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
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。				

第六屆公司治理評鑑指標已改善項目：

題號	指標項目	改善情形
1.6	公司是否於五月底前召開股東常會？	本公司會進行內部評估。
2.9	公司是否制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃，並於公司網站或年報中揭露其運作情形？	本公司已進行內部辦法並會公佈於公司網站。
3.4	公司是否在會計年度結束後兩個月內公布年度財務報告？	本公司會進行內部評估並與會計師事務所討論查核時程。
3.8	公司是否自願公布四季財務預測報告且相關作業未有經主管機關糾正、證交所或櫃買中心處記缺失之情事？	本公司會進行內部評估。

第六屆公司治理評鑑指標尚未改善優先加強項目：

題號	指標項目	改善情形
2.14	公司是否設置法定以外之功能性委員會，其人數不少於三人，且半數以上成員為獨立董事，並揭露其組成、職責及運作情形？	本公司已設置風險管理小組，將會研擬設置風險管理委員會。
4.14	公司網站或年報是否揭露所辨別之利害關係人身份、關注議題、溝通管道與回應方式？	本公司會加強補充利害關係人資訊於公司網站及年報。

註 1：董事核心能力

職稱	董事成員	國籍	性別	任職本公司董事年資	產業經驗										
					財務	法務	商務	科技	金融	投資併購	資訊	風險管理	營運管理	講師	水泥產業
董事長	張安平	中華民國	男	26 年	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	李鐘培	中華民國	男	1 年 9 個月	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓		✓
董事	辜公怡	香港	男	3 年	✓		✓		✓	✓		✓	✓		✓
董事	張剛綸	中華民國	男	8 年 (含擔任監察人)	✓		✓			✓		✓	✓		✓
董事	吳東昇	中華民國	男	14 年	✓	✓	✓			✓		✓	✓		
董事	張啓文	中華民國	男	4 年	✓		✓			✓		✓	✓	✓	
董事	林南舟	中華民國	男	14 年	✓		✓			✓		✓	✓		
董事	駱錦明	中華民國	男	8 年	✓		✓		✓	✓		✓	✓		
董事	余俊彥	中華民國	男	14 年	✓		✓	✓		✓		✓	✓		
董事	陳啟德	中華民國	男	35 年	✓		✓			✓		✓	✓		✓
董事	王伯元	中華民國	男	11 年	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		
董事	謝其嘉	中華民國	男	17 年	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		
董事	溫堅	中華民國	男	1 年 9 個月	✓		✓			✓		✓	✓		
董事	劉純穎	中華民國	女	1 年 9 個月		✓									
董事	蔡志忠	中華民國	男	1 年 9 個月	✓		✓					✓	✓		

職稱	董事成員	國籍	性別	任職本公司董事年資	產業經驗										
					財務	法務	商務	科技	金融	投資併購	資訊	風險管理	營運管理	講師	水泥產業
獨立董事	焦佑鈞	中華民國	男	8 年	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		
獨立董事	王金山	中華民國	男	7 年	✓		✓			✓		✓	✓	✓	
獨立董事	盛治仁	中華民國	男	1 年 9 個月	✓		✓			✓		✓	✓		
獨立董事	周玲臺	中華民國	女	1 年 9 個月	✓		✓					✓		✓	

註 2：會計師獨立性評估標準

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

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	社團法人中華公司治理協會	全球貿易戰開打，又有 CRS 及反避稅浪衝擊（上）	108/10/4	3	是
			全球貿易戰開打，又有 CRS 及反避稅浪衝擊（下）		3	是
			區塊鏈技術與應用的發展對企業的影響		3	是
			新公司法下之公司治理及董事責任		3	是

職稱	姓名	主辦單位	進修課程	進修日期	進修時數	進修是否符合規定
董事	李鐘培	社團法人中華公司治理協會	IFRS 17 對壽險業之影響	108/10/2	3	是
			全球貿易戰開打，又有 CRS 及反避稅浪潮衝擊（上）	108/10/4	3	是
			全球貿易戰開打，又有 CRS 及反避稅浪潮衝擊（下）		3	是
			區塊鏈技術與應用的發展對企業的影響		3	是
			新公司法下之公司治理及董事責任		3	是
董事	辜公怡	社團法人中華公司治理協會	全球貿易戰開打，又有 CRS 及反避稅浪潮衝擊（上）	108/10/4	3	是
			全球貿易戰開打，又有 CRS 及反避稅浪潮衝擊（下）		3	是
			區塊鏈技術與應用的發展對企業的影響		3	是
			新公司法下之公司治理及董事責任		3	是
董事	駱錦明	社團法人中華公司治理協會	個資保護與公司治理	108/3/19	3	是
			防制洗錢及打擊資恐之最新趨勢與重要規範	108/5/24	3	是
董事	王伯元	社團法人中華公司治理協會	全球貿易戰開打，又有 CRS 及反避稅浪潮衝擊（上）	108/10/4	3	是
			全球貿易戰開打，又有 CRS 及反避稅浪潮衝擊（下）		3	是
董事	吳東昇	中華民國公司經營發展協會	「股東會之變革與案例研究」課程	108/7/23	3	是
			股東會決議效力與司法實務見解	108/11/11	3	是
董事	余俊彥	社團法人中華公司治理協會	永續決策新趨勢－TCFD 氣候相關財務揭露	108/5/3	3	是
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	營業秘密保護之攻防戰	108/8/2	3	是
董事	張剛綸	社團法人中華公司治理協會	全球貿易戰開打，又有 CRS 及反避稅浪潮衝擊（上）	108/10/4	3	是
			全球貿易戰開打，又有 CRS 及反避稅浪潮衝擊（下）		3	是
董事	林南舟	社團法人中華公司治理協會	全球貿易戰開打，又有 CRS 及反避稅浪潮衝擊（上）	108/10/4	3	是
			全球貿易戰開打，又有 CRS 及反避稅浪潮衝擊（下）		3	是
董事	謝其嘉	社團法人中華公司治理協會	中美貿易戰台資企業的影響及因應之道	108/06/19	3	是
			2019 年集團關鍵稅務議題		3	是
		中華民國公司經營發展協會	董事會法規遵循實務及董事、監察人之法律責任及個案探討	108/11/08	3	是

職稱	姓名	主辦單位	進修課程	進修日期	進修時數	進修是否符合規定
董事	陳啟德	台灣金融研訓院	公司治理暨企業永續經營研習班	108/4/16	3	是
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	防範內線交易宣導會	108/4/26	3	是
董事	溫堅	社團法人中華公司治理協會	區塊鏈技術與應用的發展對企業的影響	108/10/4	3	是
			新公司法下之公司治理及董事責任		3	是
董事	劉純穎	中華民國工商協進會	稅務變革三部	108/8/22	3	是
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	108 年度上市櫃公司衍生性商品避險實務研討會	108/12/13	3	是
董事	蔡志忠	社團法人中華公司治理協會	區塊鏈技術與應用的發展對企業的影響	108/10/4	3	是
			新公司法下之公司治理及董事責任		3	是
獨立董事	焦佑鈞	社團法人中華公司治理協會	數位決策－板類產品經營模式為例	108/4/9	3	是
			產品開發階段之專利全景分析；A.I. 的思維與應用	108/6/27	3	是
			世界經濟趨勢與台灣發展機會		3	是
獨立董事	王金山	中華民國工商協進會	2019 年董監不可不知的公司治理新規範與趨勢	108/3/21	3	是
		社團法人中華公司治理協會	全球貿易戰開打，又有 CRS 及反避稅浪衝擊（上）	108/10/4	3	是
			全球貿易戰開打，又有 CRS 及反避稅浪衝擊（下）		3	是
			區塊鏈技術與應用的發展對企業的影響		3	是
			新公司法下之公司治理及董事責任		3	是
獨立董事	盛治仁	社團法人中華公司治理協會	企業如何落實節能減碳，提升公司獲利	108/10/8	3	是
			數位經濟時代，企業如何創新突破獲利能力		3	是
獨立董事	周玲臺	社團法人中華公司治理協會	區塊鏈技術與應用的發展對企業的影響	108/10/4	3	是
			新公司法下之公司治理及董事責任		3	是

3.3.4 薪酬委員會其組成、職責及運作情形：

本公司已於 100 年 8 月 30 日第 20 屆第 18 次董事會決議通過，訂定「薪資報酬委員會組織規程」成立薪酬委員會，係以專業客觀之地位，就董事、監察人及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，訂定及檢討董事、監察人及經理人績效評估及薪資報酬之政策、制度、標準與結構。最近年度至 109 年 4 月 30 日共召開 6 次薪酬委員會，並將相關決議送董事會審議。

(一) 薪資報酬委員會成員資料

身分別	條件	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
	姓名	商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	焦佑鈞			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	符合規定
獨立董事	王金山	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	符合規定
獨立董事	盛治仁	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓	1	符合規定
獨立董事	周玲臺	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	符合規定

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非 (1) 所列之經理人或 (2)、(3) 所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）或受僱人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股 5% 以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新台幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

（二）薪資報酬委員會運作情形資訊

1. 本公司之薪資報酬委員會委員計 4 人。

2. 本屆委員任期：107 年 6 月 22 日至 110 年 6 月 21 日，最近年度至 109 年 4 月 30 日薪資報酬委員會開會 6 次（A），委員資格及出席情形如下：

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

其他應記載事項：

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

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

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

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 企業社會責任實 務守則差異情形 及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		(一) 公司治理： (1) 於「企業社會責任實務守則」中明訂履行企業社會責任時，應本於尊重社會倫理與注意其他利害關係人之權益，在追求永續經營與獲利之同時，重視環境、社會與公司治理之因素，並將其納入公司管理與營運，本公司為台灣首家上市公司，亦為水泥業之領導品牌，長期發展與經營績效與股東與投資市場具有一定之影響力，企業穩健成長是本公司承諾。 (2) 本公司為健全風險評估及強化管理機能於 109 年 3 月 20 日董事會通過「風險管理小組」。 (二) 環境議題： 本公司注重產品與生產過程中所使用的材料，同時重視在自然環境資源的損耗議題，積極尋找解決辦法，讓綠色管理系統融入生產製程及結果，並將綠色管理觀念建立在企業營運中，期望不僅降低環境汙染，提供福利保障，亦淨化生態，提升環境品質，打造幸福職場。 (三) 勞雇關係： 本公司主要的產品是水泥，水泥重視安全管理，以維護員工之安全，並導入相關管理系統，以強化工員工及承攬商之安全意識，更能預防職業災害之發生。 另外，本公司重視員工之培養，定期舉辦工作成長課程；關於人才之留任，公司有各種激勵辦法如員工紅利、績效獎金等，期望員工能與公司共同成長。 (四) 反貪腐： 本公司嚴格遵守相關法令規範，制訂「道德行為準則」及「誠信經營守則」，以誠信、公平、合理從事各項營運活動，以零違規為管理目標，並設置申訴及檢舉管理，鼓勵同仁呈報任何非法或違反道德準則之行為。 (五) 客戶關係： 提供客戶滿意的產品與服務，是本公司創立以來努力追求之目標，從客戶的立場出發，提供客製化產品與服務，至客戶現場提供水泥應用、預拌土配比調整、現場施工問題解決等服務內容。客服小組每月規劃安排客戶服務行程，主動關心客戶近期水泥使用情況，雙方提供技術交流，並建立「客服行程規劃及追蹤表」，長期維持客戶良好互動關係，為客戶創造最大價值。 (六) 社會經濟法規遵循： 本公司各部門分別定期追蹤及更新法令法規最新動態，並於日常營運中嚴格遵守在營運據之法規。	無
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		107 年董事會決議通過成立法定外之「企業永續發展委員會」，由董事長親自擔任主任委員，建立「誠信治理暨風險管理」、「循環製造」、「永續環境與產品」、「員工照顧」及「社會關懷」等五大小組，全面推動永續策略規劃與方案執行，負責訂定、檢討企業社會責任政策、制度及相關管理方針，落實企業永續發展，期望不僅降低環境汙染，提供福利保障，亦淨化生態，提升環境品質，打造幸福職場，每年定期於董事會報告執行狀況及成果情形。	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、環境議題				
(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		(一) (1) 管理層面執行 – 已建置 ISO 14001、ISO 50001 環境和能源管理系統，透過 ISO 管理制度持續追求環境和能源使用績效之改善，以環境管理方案和能源基線調查、改善計畫提出、管理制度建置之手法，提升環境和能源管理之強度。 (2) 自 96 年起進行溫室氣體盤查，且取得 SGS 核發 ISO 14064 溫室氣體查證聲明書。 (3) 108 年第二季起已執行各廠碳排放強度與季獎金結合政策，促使各水泥廠努力進一步降低產品單位碳排放強度。 (4) 107 年並導入 BS 8001 循環經濟評估查證，經 SGS 查證確認等級”最佳化”。	無
(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		(二) 積極研究以廢棄物及資源再利用之方式，取代天然資源及原材料，一方面水泥產品之單耗降低，另一方面同時降低溫室氣體排放。	無
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓		(三) (1) 105 年度首先提出綠色價值鏈供應鏈，響應政府能源政策及循環經濟政策，並以實際行動參與相關研究如：碳捕捉應用平台 (CCUS)，創造因應氣候變遷之機會，並參與政府各項因應資源再利用及再生能源計畫。 (2) 108 年度由集團張執行長安平先生親自簽署承諾信於 12 月 01 日通過 SBTi (科學基礎目標) 審核，在未來兩年內審視集團內部各項能減碳的機會並依科學方法制訂減量目標，展現集團在調適氣候變遷上的企圖心。	無
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(四) (1) 以系統面之管理方式，降低產品單位能耗。並不斷在產品研發上，以廢棄物及資源再利用來替代原料及燃料，除了提高資源效率外，亦可做到減碳效益，並降低因氣候變遷所帶來物資短缺之風險。於 108 年每單位水泥之廢棄物及資源再利用達到 19.07% 之比例。(107 年 19.59%)。 (2) 台泥以循環經濟為策略目標，建構建跨產業「循環經濟鏈」創造企業永續經營價值；藉由 ISO 14001、ISO 50001、ISO 14064、ISO 14046、BS 8001 的國際標準認證，提升台泥在能源、水、廢水、廢棄物管理績效，以超越環保法規指標的標準，做為節能、環保、生產製程改善方案規劃方向，落實經營管理理念與節能環保政策，降低環境衝擊影響。	無
四、社會議題				
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		(一) 公司遵守相關法規，及遵循國際人權公約，如性別平等、工作權及禁止歧視等權利，依據勞動基準法及政府有關法令之規定制定工作規則。	無
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		(二) 公司每年依據產業標準之薪資調查報告，重新檢視員工薪資水準及獎酬制度，制定具市場競爭性的薪資水準，企業社會責任亦為其中之一項指標，並將公司整體營運獲利與員工個人績效表現充份連結，回饋績效表現卓越的員工。員工之優良表現或不當行為則依「工作規則」規範管理。	無
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		(三) 設有勞工安全衛生管理室，綜理全公司之勞工安全衛生相關事務；注重及持續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。	無
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(四) 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。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		(五) 本公司訂有客服及客訴辦法，提供客戶完整產品品質服務，並設有專屬研究室配合各生產及業務單位，提供雞尾酒式客製化服務及客訴解決方案。每年定期辦理客戶滿意度調查，作為改善及督導依據。包裝水泥按商品標示法規定，於袋面標示原產地、組成成分、出廠日期、保存期限。散裝水泥於出廠單記錄出貨廠、組成成分、出廠日期，並以氣密式專用罐車裝車，防止粉塵溢散。內銷船運以設有收塵設備的專用船裝運，並出具完整的裝船文件。外銷按照國際準則及慣例，執行銷售及裝運。各廠品保體系均通過 ISO 及正字標記認證，所有出廠產品出廠前均按經濟部標準檢驗局或更高規的內控標準及客戶要求規範，執行品質檢驗，以確保符合客戶要求。	無
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		(六) 為建立與合作夥伴的共同永續意識，訂定「供應商行為準則」，調查廠商於勞工、健康安全、環境、道德規範及管理系統等治理情形，讓廠商在成為台泥供應商前，即已符合永續相關之基本要求。針對關鍵供應商定期進行實地查訪，且須進行供應商評鑑，以對供應商管理現況有實際之了解。查訪計畫由物料會同品管、製造及財務等部門成員組成跨功能的評鑑小組進行，或委託機構調查，主要評鑑項目為品質、服務、組織及財務表現等，永續評核項目包含勞工、健康安全、環境、道德規範及管理系統等面向，藉由現場深入訪問，全盤掌握供應商永續實踐情形，並提出個別之改善建議，期待供應商可持續提升其永續管理績效，促進產業共榮發展。	無
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		(1) 內部審查：本報告書所揭露之數據或資料，係由各權責部門提供經 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。 (2) 外部審查：本報告書 CSR 報告書依循 GRI Standards 核心選項之撰寫（請參閱 CSR 報告書第 9 頁說明），以及 GRI 採礦及金屬行業別補充指引；通過 ISAE 3000(DTTL) 與 AA 1000(SGS) 的驗證。 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。	無

六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：

(1) 本公司為積極推動落實企業永續及誠信經營與社會責任，於 107 年 5 月 10 日董事會決議設立企業永續發展委員會，並由董事長擔任主任委員（最高）並建立向下各單位。向下有誠信治理小組、循環製造小組、永續環境與產品小組、員工照顧小組及社會關懷小組，共同推動企業社會責任。並於董事會報告處理情形。

(2) 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。

七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：

(一) 安全衛生

本公司已通過職業安全衛生管理系統 (OHSAS 18001) 與台灣職業衛生安全管理系統 (TOHSMS) 認證，提供安全與健康之作業環境，在作業廠區提供必要之健康與急救設施。公司持續投入人力、物力，依廠區特性，務實規劃施予同仁工作應具備之安全衛生知識技能，如新人教育訓練、交通安全宣導、CNS 15506 及 OHSAS 18001 教育訓練、監工教育訓練、危害通識教育、安衛專業證照人員複訓、歲修安全教育訓練與消防緊急應變器材操作教育訓練，並掌控訓練品質以提昇安全意識。我們致力於持續改善安全衛生管理系統，以達成降低安全與健康之危害因子、預防意外事故、促進員工安全健康的目標。

(二) 環境保護

1. 本公司秉持關懷環境，珍惜資源，落實循環經濟的理念，與永續經營精神。在 1997 年因應國際化潮流導入 ISO 14001 環境管理系統，以期透過系統執行，不斷增進環境績效，從而落實中橡「與環境和諧共生、為社會永續經營」的環保理念。

2. 為響應節能環保、回收廢熱政策，本公司於碳黑生產線安裝「線上鍋爐」，將製程廢熱收集轉換成蒸汽，除供生產工廠自用外並銷售鄰近工廠，減低鄰近工廠因使用燃油造成鍋爐排放硫氧化物、氮氧化物、二氧化碳等空氣污染物，達成減碳功效。

3. 投資「脫硫系統」、「脫硝系統」、「異味消除系統」並裝設於工廠煙囪等排放管道，主動推動空氣污染物減量減排，提前達成新一代環保標準，落實「環保不是成本」政策並符合未來國際環保規範。

4. 太陽能電池設置及空壓機汰舊換新以降低用電度數及購電量，除節省能源外亦可降低溫室氣體，二氧化碳的排放量。

(三) 消費者權益

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

(四) 人權

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

(五) 社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益等

1. 參加「化學工業責任照顧協會」，董事長並簽署「支持責任照顧憲章宣言」，積極提升企業工安、衛生與環保績效，進而支持全球化學品安全管理制度運行。

2. 為促進社區里辦及環保社團等增長環境保護知識，本公司主動到附近國民小學及中學，推廣環境教育訓練活動及贊助款項。

3. 為促進社區里民敦親睦鄰，本公司提供急難及困難資助，以茲回饋社區里民義舉。

3.3.6 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		(一) 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) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		(二) 本公司對外捐贈達一定金額以上均需提董事會通過方可執行，稽核單位並隨時留意是否有行賄或收賄情形或其它不當利益。另本公司外資持股超過 30%，依法不得進行政治捐獻。	無
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		(三) 本公司訂有誠信經營作業程序，明訂相關作業程序，據以實行。	無
二、落實誠信經營				
(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	✓		(一) 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。	無
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期（至少一年一次）向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		(二) 本公司為積極推動落實企業永續及誠信經營與社會責任，於 107 年 5 月 10 日董事會決議通過設立企業永續發展委員會，並由董事長擔任主任委員（最高）並建立向下各單位，定期需向董事會報告。	無
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		(三) 於「企業社會責任實務守則」中明訂履行企業社會責任時，應本於尊重社會倫理與注意其他利害關係人之權益，在追求永續經營與獲利之同時，重視環境、社會與公司治理之因素，並將其納入公司管理與營運。	無
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		(四) 內部稽核為公司內部控制重要之一環，協助管理階層檢查內部控制之缺失及衡量營運之效果及效率，以確保內部控制制度能持續有效執行。稽核為防範不誠信行為，稽核前會先透過電腦下載 SAP 資料，快速分析異常資料，並透過內部控制預警系統所產生預警項目，依風險高低列為年度稽核項目，如為使水泥安全送達工地，大陸各水泥廠均建立 GPS 監控系統及竄貨內控預警系統，GPS 軌跡管理貨物流向所產生發貨異常經多次查獲竄貨及扣罰並追蹤改善，不誠信行為已下降，總降機房管理常發生脫崗、睡覺等違規行為，值班人員無風險概念，經多次稽核追蹤，機房管理不誠信行為明顯改善。	無
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五) 107 年台泥全體同仁共完成簽署及宣導培訓「誠信守則與道德規範聲明書」。	無

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

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

六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)與關係企業間主要往來銀行均為一定信用等級及資產規模之金融機構。另外訂有銷售客戶授信管理辦法及定時對供應商進行評鑑，針對相關風險項目進行評估並利用 SAP 系統進行管控。

3.3.7 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，其查詢方式：

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

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

3.3.8 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

(1) 重大訊息及時揭露及定期召開法人說明會。

(2) 本公司第 20 屆第 14 次董事會通過道德行為準則、誠信經營守則及企業社會責任實務守則。

(3) 本公司有編製企業社會責任報告書。

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

(B) 外部審查：本報告書是由台灣檢驗科技股份有限公司 (SGSTaiwanLtd.) 審查。

(C) 依循 GRI G4 核心項準則及 AA 1000AS 第一類型中度保證等級進行查證，確認本報告書符合 GRI G4 核心選項要求，相關保證確信方法與結果請參閱本報告書附錄。

(D) 上述企業社會責任報告書已揭露至本公司網站及公開資訊觀測站供投資人查詢。

(4) 本公司經理人參與公司治理有關之進修與訓練如下：

職稱	姓名	進修機構	課程名稱	進修日期	進修時數
副總經理兼法務主管 兼公司治理主管	蔡立文	社團法人中華公司治理協會	整合環境、社會、公司治理 (ESG) 要素於投資的重要性—安本標準投資管理觀點	108/05/08	1
			人工智慧在台灣：產業轉型的契機與挑戰	108/08/27	1
			全球貿易戰開打，又有 CRS 及反避稅浪潮衝擊（上）	108/10/04	3
			全球貿易戰開打，又有 CRS 及反避稅浪潮衝擊（下）		3
			新公司法下之公司治理及董事責任		3
			區塊鏈技術與應用的發展對企業的影響		3
		中華獨立董事協會	從政策面與實務面探討股東行動主義的興起與挑戰－兼論非合意併購的策略	108/11/13	3
		社團法人中華公司治理協會	【高峰】第 15 屆公司治理論壇	108/11/27	6
協理兼會計主管	葉國宏	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	108/12/19~ 108/12/20	12
資深經理兼稽核主管	曾孝恩	財團法人中華民國會計研究發展基金會	內稽人員應瞭解之「證券交易法」規範要點與重大違法案例解析	108/11/5	6
		財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業內部稽核常見違章缺失、法律責任探討與案例解析	108/12/2	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 109 年 3 月 20 日

本公司民國 108 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 108 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 109 年 3 月 20 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。

108 年股東常會決議事項執行情形之檢討：

股東會重要決議			
會議日期	案由	決議結果	執行情形
108/6/12 股東常會	1.107 年度營業報告書及財務報表案，謹提請 承認。	經投票表決通過承認原董事會提案。	通過 107 年度營業報告書及財務報表案。
	2.107 年度盈餘分派案，謹提請 承認。	經投票表決通過承認原董事會提案。	107 年度盈餘分配，配發股東現金股利新台幣 16,856,366,706 元（每股配發新台幣 3.3 元），股票股利 357,559,293 股（每股配發 0.7 元），除權息基準日 108 年 8 月 19 日，現金股利發放日 108 年 9 月 12 日。
	3. 盈餘轉增資發行新股案，謹提請 公決。	經投票表決通過原董事會提案。	已於 108 年 6 月 12 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站。
	4. 擬修正本公司「公司章程」部分條文案，謹提請 公決。	經投票表決通過原董事會提案。	已於 108 年 6 月 12 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站。
	5. 擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案，謹提請 公決。	經投票表決通過原董事會提案。	已於 108 年 6 月 12 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站。
	6. 擬修正本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案，謹提請 公決。	經投票表決通過原董事會提案。	已於 108 年 6 月 12 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站。
	7. 擬修正本公司「背書保證作業程序」部分條文案，謹提請 公決。	經投票表決通過原董事會提案。	已於 108 年 6 月 12 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站。

108 年度及截至年報刊印日止董事會重要決議：

董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
108/3/22	1. 本公司 107 年度員工及董事酬勞分派，謹提請審議案。	(議事經過:本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避。) 本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由焦佑鈞獨立董事主持，本案依第 4 屆第 6 次薪酬委員會決議並經主席徵詢出席獨立董事全體決議通過。
	2. 擬訂定 107 年度董事(含董事長及副董事長)酬勞之分配比例，謹提請審議案。	(議事經過:本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避。) 本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由焦佑鈞獨立董事主持，本案依第 4 屆第 6 次薪酬委員會決議並經主席徵詢出席獨立董事全體決議通過。
	3. 本公司 107 年度營業報告書，謹提請審議案。	本案業經第 2 屆第 8 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 本公司 107 年度個體財務報表及合併財務報表，謹提請審議案。	本案業經第 2 屆第 8 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5. 擬具本公司 107 年度盈餘分派案，謹提請審議案。	本案業經第 2 屆第 8 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6. 本公司 107 年度盈餘轉增資發行新股案，謹提請審議案。	本案業經第 2 屆第 8 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	7. 擬修正本公司「誠信經營守則」部分條文案，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	8. 擬修正本公司「公司章程」部分條文案，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	9. 擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案，謹提請審議案。	本案業經第 2 屆第 8 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

董事會重要決議

會議日期	案由	決議結果
108/3/22	10. 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」部分條文案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 8 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	11. 擬召開本公司 108 年股東常會事宜，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	12. 本公司 107 年度「內部控制制度聲明書」，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 8 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	13. 為強化公司治理，經評估簽證會計師之專業性、適任性及獨立性，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 8 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	14. 本公司財務報告簽證會計師委任及報酬案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 8 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	15. 擬聘任本公司公司治理主管案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	16. 擬訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	17. 擬修正本公司「董事會績效評估辦法」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	18. 擬修正本公司「公司治理守則」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	19. 擬修正本公司「董事酬勞發放辦法」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	20. 擬出售高雄市鼓山區海安宮佔用土地案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 8 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	21. 本公司擬與下列金融機構辦理融資額度，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

董事會重要決議

會議日期	案由	決議結果
108/3/22	22. 為本公司之轉投資公司台泥再生資源（股）公司提供背書保證，謹提請 追認案。	本案業經第 2 屆第 8 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	23. 本公司擬調整為關係企業融資之背書保證如下，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 8 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	24. 本公司 107 年度董事長獎酬建議案，謹提請 審議案。	本案依第二案決議辦理，毋需另議。
	25. 本公司經理人 107 年度全年獎金及酬勞發放案，謹提請 審議案。	本案業經第 4 屆第 6 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	26. 擬訂定歐洲駐外人員管理辦法，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
108/5/10	1. 本公司和平分公司參與花蓮縣水泥業（窯）協同處置廢棄物民間自提 BOO 案專案計畫及預算提報，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 9 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 本公司擬實施第三次庫藏股轉讓予員工案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 9 次審計委員會及第 4 屆第 7 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 本公司擬辦理經理人異動案，謹提請 審議案。	本案業經第 4 屆第 7 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 本公司擬與下列金融機構辦理融資額度，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5. 本公司擬續執行發行無擔保普通公司債，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 9 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
108/7/17	1. 擬訂定本公司特別股股息、普通股現金股利及盈餘轉增資發行新股等相關作業程序，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

董事會重要決議

會議日期	案由	決議結果
108/7/17	2. 擬修正本公司「買回股份轉讓員工辦法」部分條文，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 擬修正本公司「組織規程」部分條文及「組織圖」案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 擬設置總執行長職務案，謹提請 審議案。	(議事經過：張安平董事長及經理人迴避，由辜公怡副董事長代理主席。) 本案業經第 4 屆第 8 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。另，有關總執行長之薪資報酬，薪資報酬委員會將會於第四季時依據當年公司之業績成果，提出全年報酬提送至董事會審議。
108/8/13	1. 本公司 108 年度第 2 季合併財務報告，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 11 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 為子公司台泥循環能源科技股份有限公司與能元科技股份有限公司簽訂「股份轉換契約」，由台泥循環能源科技股份有限公司依企業併購法規定發行甲種特別股作為對價換取能元科技股份有限公司已發行百分之百股份，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 11 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 基於長期發展規劃，本公司擬現金增資台泥循環能源科技股份有限公司 340,200,000 元，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 11 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 本公司擬與下列金融機構辦理融資額度，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5. 擬修正本公司「誠信經營守則」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6. 本公司擬贊助中華民國紅十字會（以下稱紅十字會）袋裝及散裝水泥，謹提請 審議案	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

董事會重要決議

會議日期	案由	決議結果
108/9/10	基於本公司長期發展規劃及實現本公司作為能元科技股份有限公司（以下稱能元科技）股東的投資權益，本公司擬於能元科技民國（以下同）108 年第 1 次股東臨時會提案討論之股份轉換交易案，票決贊成，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 12 次臨時審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
108/11/12	1. 本公司和平廠參與花蓮縣水泥業（窯）協同處置廢棄物民間自提 BOO 案簽訂合約原則，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 13 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 打造本公司和平廠成為開放生態循環工廠第一階段場域「台泥 DAKA」專案計畫及預算提報，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 13 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 對子公司台泥綠能股份有限公司（以下稱台泥綠能）增資案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 13 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 本公司擬收購漢嵩實業位於桃園市八德區預拌廠土地暨設備，以穩定銷售據點，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 13 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5. 擬成立台泥混凝土專業實驗室及預算提報，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 13 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6. 擬編具本公司 109 年度營業預算案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	7. 擬編具本公司 109 年度資本支出預算案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	8. 為強化集團資金運用及投資效益，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	9. 本公司擬與下列金融機構辦理融資額度，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

董事會重要決議

會議日期	案由	決議結果
108/11/12	10. 本公司擬進行第三次庫藏股分派案，謹提請 審議案。	(議事經過：列席經理人於第十案～第十三案離席迴避。) 依第 4 屆第 9 次薪資報酬委員會之決議預計認購股數更改為 3,672 張，經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	11. 本公司 108 年度績效獎金提列總額案，謹提請 審議案。	本案業經第 4 屆第 9 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	12. 擬訂定 109 年度員工調薪計畫，謹提請 審議案。	本案業經第 4 屆第 9 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	13. 擬修訂績效考核制度，謹提請 審議案。	本案業經第 4 屆第 9 次薪資報酬委員會決議，依內部規章管理辦法，授權董事長及總經理依公司實際需要修訂，若有需要再呈送董事會報告或討論，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	14. 擬編具本公司 109 年度稽核計畫，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 13 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
109/1/09	1. 本公司為因應轉投資公司信昌化學工業股份有限公司(以下稱「信昌化工」)財務虧損情形對應之方案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 14 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 擬核定總執行長之薪酬案，謹提請 審議案。	(議事經過：張安平董事長因利益迴避，全體經理人亦離席迴避，由王伯元董事當代理主席。) 本案業經第 4 屆第 10 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 擬修訂買回股份轉讓員工辦法，謹提請 審議案。	本案業經第 4 屆第 10 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

董事會重要決議

會議日期	案由	決議結果
109/2/27	本公司擬發行無擔保普通公司債，總金額不超過新台幣300億元，謹提請 審議案。	本案業經第2屆第15次臨時審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
109/3/20	1. 本公司108年度員工及董事酬勞分派，謹提請 審議案。	(議事經過: 本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避。) 本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由焦佑鈞獨立董事主持，本案依第4屆第11次薪酬委員會決議並經主席徵詢出席獨立董事全體決議通過。
	2. 擬訂定108年度董事長及董事酬勞之分配比例，謹提請 審議案。	(議事經過: 本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避。) 本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由焦佑鈞獨立董事主持，本案依第4屆第11次薪酬委員會決議並經主席徵詢出席獨立董事全體決議通過。
	3. 本公司108年度營業報告書，謹提請 審議案。	本案業經第2屆第16次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 本公司108年度個體財務報表及合併財務報表，謹提請 審議案。	本案業經第2屆第16次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5. 擬具108年度盈餘分派案，謹提請 審議案。	本案業經第2屆第16次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6. 本公司108年度盈餘轉增資發行新股案，謹提請 審議案。	本案業經第2屆第16次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

董事會重要決議

會議日期	案由	決議結果
109/3/20	7. 本公司委任會計師案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 16 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	8. 本公司委任會計師及評估簽證會計師之專業性、適任性及獨立性，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 16 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	9. 擬重編本公司 109 年度營業預算案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	10. 配合集團全球布局，擬由台泥（貴港）水泥有限公司投資杭州建德新設公司，以進行境外投資，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 16 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	11. 本公司擬辦理竹東土地（台泥段 4、5 地號）計 3,056.3 坪合建分售案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 16 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	12. 本公司擬實施第四次庫藏股轉讓予員工案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 16 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	13. 本公司擬與下列金融機構辦理融資額度，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	14. 擬修正本公司「董事會議事規範」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	15. 擬修正本公司「公司章程」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	16. 擬修正本公司「股東會議事規則」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	17. 擬修正本公司「審計委員會組織規程」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	18. 擬修正本公司「薪資報酬委員會組織規程」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	19. 擬修正本公司「董事會績效評估辦法」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	20. 擬修正本公司「公司治理守則」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

董事會重要決議

會議日期	案由	決議結果
109/3/20	21. 擬修正本公司「企業社會責任實務守則」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	22. 擬召開本公司 109 年股東常會事宜，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	23. 本公司 108 年度「內部控制制度聲明書」，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 16 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	24. 本公司擬參與「台灣精準醫療計畫」之捐贈案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	25. 本公司經理人 108 年度全年獎金及酬勞發放案，謹提請 審議案。	(議事經過：本案辜公怡董事及列席經理人離席迴避。) 本案業經第 4 屆第 11 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	26. 本公司擬辦理經理人異動案，謹提請 審議案。	本案業經第 4 屆第 11 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	27. 本公司擬於「審計委員會」組織內，設置「風險管理小組」並委任召集人案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 16 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

3.3.12 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：無。

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：財務部門 3 人。

3.4 會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	翁雅玲	邵志明	108 年 01 月 01 日至 108 年 12 月 31 日	

金額單位：新台幣仟元

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

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

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	翁雅玲	24,425	-	-	-	8,269	8,269	108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日	非審計公費的其他係稅務及諮詢服務等公費 8,269 仟元
	邵志明								

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

3.4.3 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者：不適用。

3.5 更換會計師資訊：

3.5.1 關於前任會計師：

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

3.5.2 關於繼任會計師：

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

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

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	108 年 度		當年度截至 4 月 11 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	嘉利實業股份有限公司 代表人：張安平	189,238	0	0	0
董事	財團法人辜公亮 文教基金會 代表人：李鐘培	478,062	0	0	0
董事	泰和興業股份有限公司 代表人：辜公怡	377,060	0	0	0
董事	嘉新水泥股份有限公司 代表人：張剛綸 嘉新水泥股份有限公司 代表人：陳啟德	13,593,312	0	0	0
董事	新光合成纖維 股份有限公司 代表人：吳東昇	736,852	0	0	0
董事	信和投資股份有限公司 代表人：張啓文	1,126,314	0	0	0
董事	十祥投資股份有限公司 代表人：林南舟	580,372	0	0	0
董事	國際中橡投資控股股份 有限公司 代表人：駱錦明	6,460,914	0	0	0
董事	中成開發投資股份 有限公司 代表人：余俊彥	1,750,581	0	0	0
董事	富品投資股份有限公司 代表人：王伯元 富品投資股份有限公司 代表人：謝其嘉	4,834,508	0	0	0
董事	恆強投資股份有限公司 代表人：溫堅 恆強投資股份有限公司 代表人：蔡志忠	6,379,311	0	0	0
董事	中信投資股份有限公司 代表人：劉純穎	92,914,409 (不含前手 未過戶股數)	20,000,000	0	0
獨立董事	焦佑鈞	0	0	0	0
獨立董事	王金山	0	0	0	0
獨立董事	盛治仁	0	0	2,000	0

職稱	姓名	108 年 度		當年度截至 4 月 11 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
獨立董事	周玲臺	1 (16)	0	0	0
企業團總執行長	張安平 (就任日期：108/7/17)	12,074	0	0	0
總經理	李鐘培	399,076	0	0	0
資深副總經理	黃健強	196,142	0	0	0
資深副總經理	呂克甫	166,178 (288,000)	0	0 (9,000)	0
副總經理	葛保羅	93,247	0	0	0
副總經理兼法務主 管兼公司治理主管	蔡立文	170,331 (10,000)	0	0	0
資深協理	劉鳳萍	58,784	0	0	0
資深協理	王建全	86,480	0	0	0
資深協理	黃麟添	53,543 (90,000)	0	0 (10,000)	0
資深協理	葉毓君	77,010	0	0	0
協理 兼會計主管	葉國宏	57,010	0	0	0
協理	洪維爵	62,814	0	0	0
協理	余金龍	64,379	0	0	0
協理	辜公怡	285,054	0	0	0
協理	藍岑蔚	59,045	0	0	0
協理	賴家柔 (就任日期：108/4/23)	64,907 (19,000)	0	0 (3,000)	0
協理	陳光熙 (就任日期：108/4/23)	54,907	0	0	0

職稱	姓名	108 年 度		當年度截至 4 月 11 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
協理	宋又新	57,858	0	0	0
資深經理兼 稽核主管	曾孝恩	61,434	0	0	0
資深經理	魏家珮	70,393 (9,000)	0	0	0
資深經理	李明達	57,010 (7,000)	0	0 (70,000)	0
資深經理	蔣政道	57,851	0	0 (40,000)	0
資深經理	吳雲德	65,011 (11,000)	0	0	0
經理	劉志仁	45,692	0	0	0
經理	陳進益	45,609	0	0	0
經理	賴治群	57,010	0	0	0
資深副理	洪崇智	45,609	0	0	0
資深副理	吳志峯	19,934	0	0	0
資深副理	蕭立奇 (就任日期：109/1/31)	0	0	0	0
資深副理	林照貴	28,505	0	0	0
資深協理	蔡策申 (解任日期：108/11/8)	0	0	0	0
資深經理	紀妍希 (解任日期：108/1/31)	0	0	0	0
資深經理	邱鈺文 (解任日期：109/2/17)	57,010	0	0	0
資深副理	林柏君 (解任日期：109/2/17)	0	0	0	0
資深副理	彭志航 (解任日期：109/1/31)	28,505	0	0	0

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	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	名稱	關係	
中信投資股份有限公司 代表人：侯天儀	230,523,166	4.22	—	—	無	無	恆強投資公司、喬泰投資公司	董事長同一人	
							國際中橡公司、恆強投資公司	公司之董事	
	23,108,417	0.42	—	—	無	無	恆強投資公司、喬泰投資公司	董事長同一人	
嘉新水泥股份有限公司 代表人：張剛綸	207,482,018	3.80	—	—	無	無	嘉新國際公司	董事長同一人	
							嘉新國際公司	公司之董事	
	—		229,003	0.00	無	無	嘉新國際公司	董事長同一人	
中國人壽保險股份有限公司 代表人：郭瑜玲	138,105,039	2.53	—	—	無	無	無	無	
	—	—	—	—	無	無	無	無	
新光人壽保險股份有限公司 代表人：吳東進	134,583,263	2.46	—	—	無	無	無	無	
	—	—	—	—	無	無	無	無	
台灣人壽保險股份有限公司 代表人：黃思國	122,356,729	2.24	—	—	無	無	無	無	
	—	—	—	—	無	無	無	無	
嘉新國際股份有限公司 代表人：張剛綸	101,228,273	1.85	—	—	無	無	嘉新水泥公司	董事長同一人	
							嘉新水泥公司	公司之董事	
	—	—	229,003	0.00	無	無	嘉新水泥公司	董事長同一人	
國際中橡投資控股股份有限公司 代表人：辜公怡	98,616,401	1.80	—	—	無	無	中信投資公司	公司之董事	
	535,054	0.01	—	—	無	無	無	無	
恆強投資股份有限公司 代表人：侯天儀	97,370,851	1.78	—	—	無	無	中信投資公司、喬泰投資公司	董事長同一人	
							中信投資公司	公司之董事	
	23,108,417	0.42	—	—	無	無	中信投資公司、喬泰投資公司	董事長同一人	
							國際中橡公司、中信投資公司	公司之董事	
富邦人壽保險股份有限公司 代表人：蔡明興	91,232,788	1.67	—	—	無	無	無	無	
	—	—	—	—	無	無	無	無	
喬泰投資股份有限公司 代表人：侯天儀	86,152,937	1.58	—	—	無	無	恆強投資公司、喬泰投資公司	董事長同一人	
	23,108,417	0.42	—	—	無	無	無	無	

3.9 綜合持股比例

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

108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（股）公司	18,105,000	95.29%	—	—%	18,105,000	95.29%
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd	38,094	84.65%	—	—%	38,094	84.65%
達和航運（股）公司	130,514,385	64.79%	58,873,799	29.23%	189,388,184	94.02%
信昌投資（股）公司	107,355,000	100.00%	—	—%	107,355,000	100.00%
台泥再生資源（股）公司	240,000,000	100.00%	—	—%	240,000,000	100.00%
台泥資訊（股）公司	14,904,000	99.36%	—	—%	14,904,000	99.36%
信昌化學工業（股）公司	116,790,998	40.00%	7,353,001	2.52%	124,143,999	42.52%
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%
和平工業區專用港實業（股）公司	319,990,000	100.00%	—	—%	319,990,000	100.00%
TCC International Ltd.	1,100,875,900	100.00%	—	—%	1,100,875,900	100.00%
和平電力（股）公司	805,940,306	59.50%	6,772,608	0.50%	812,712,914	60.00%
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問（股）公司	6,000	60.00%	—	—%	6,000	60.00%
Synpac Ltd.	2,700,000	25.00%	8,100,000	75.00%	10,800,000	100.00%
CCC USA CORP.	79,166	33.33%	158,334	66.67%	237,500	100.00%
鳳勝實業（股）公司	27,260,611	45.43%	—	—%	27,260,611	45.43%
萬青水泥（股）公司	8,062,600	50.64%	7,587,400	49.36%	15,650,000	100.00%
達和環保（股）公司	30,176,000	50.00%	—	—%	30,176,000	50.00%
達榮環保（股）公司	66,600,000	66.60%	—	—%	66,600,000	66.60%
台泥綠能（股）公司	320,898,696	100.00%	—	—%	320,898,696	100.00%
合盛礦業（股）公司	30,100,000	100.00%	—	—%	30,100,000	100.00%
TCC International Holdings Ltd.	2,581,832,362	38.28%	4,163,097,279	61.72%	6,744,929,641	100.00%
Taicorn Minerals Corp.(註2)	119,997	72.70%	—	—%	119,997	72.70%
Trans Philippines Mineral Corp.	19,996	40.00%	—	—%	19,996	40.00%
TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd.	30,000	100.00%	—	—%	30,000	100.00%
台泥循環能源科技股份有限公司	117,363,506	18.19%	473,971,658	73.48%	591,335,164	91.67%
國際中橡投資控股（股）公司	153,476,855	15.59%	130,377,367	4.56%	283,854,222	20.15%
Taiwan Cement(Dutch) Holdings B.V.	831,431	100.00%	—	—%	831,431	100.00%

註1：係公司採用權益法之投資。

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

募資情形

4.1 資本及股份

4.1.1 股本來源

109 年 4 月 11 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（註）	未上市	合計		
記名式普通股	5,465,619,204	—	5,465,619,204	1,334,380,796	6,800,000,000
特別股	200,000,000	—	200,000,000	—	200,000,000

註：內含庫藏股詳 4.9 說明。

股本形成經過：

109 年 4 月 11 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

年 月	發 行 價 格 (元)	核定股本		實收股本		備 註				
		股數	金額	股數	金額	股本來源			以現金 以外之 財產 抵充 股款者	其 他
						盈餘轉增資	資本公積 轉增資	現金 增資		
95.10	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,072,097,960	30,720,979,600	-	-	-	無	(1,640,000,000 元) (註 5)
96.01	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,141,612,870	31,416,128,700	-	-	-	無	695,149,100 元 (註 4)
96.04	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,207,351,086	32,073,510,860	-	-	-	無	657,382,160 元 (註 4)
96.08	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,248,637,197	32,486,371,970	412,861,110	-	-	無	無
97.08	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,292,175,869	32,921,758,690	435,386,720	-	-	無	無
99.12	27	4,007,386,600	40,073,866,000	3,692,175,869	36,921,758,690	-	-	4,000,000,000 (註 6)	無	無
100.06	10	6,000,000,000	60,000,000,000	3,692,175,869	36,921,758,690	-	-	-	無	無
106.11	10	6,000,000,000	60,000,000,000	4,246,509,010	42,465,090,100	-	-	-	無	5,543,331,410 元 (註 7)
107.08	10	6,000,000,000	60,000,000,000	4,670,559,911	46,705,599,110	4,240,509,010	-	-	無	無
107.09	10	6,000,000,000	60,000,000,000	5,108,059,911	51,080,599,110	-	-	4,375,000,000 (註 8)	無	無
108.01	10	6,000,000,000	60,000,000,000	5,308,059,911	53,080,599,110	-	-	2,000,000,000 (特別股)(註 9)	無	無
108.06	10	7,000,000,000	70,000,000,000	5,308,059,911	53,080,599,110	-	-	-	無	無
108.09	10	7,000,000,000	70,000,000,000	5,665,619,204	56,656,192,040	3,575,592,930	-	-	無	無

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。
7. 增資發行新股 554,333,141 股受讓台泥國際集團有限公司股份，奉金融監督管理委員會 106 年 11 月 6 日金管證發字第 1060041014 號函核准。
8. 係現金增資發行普通股 375,000,000 股至 468,750,000 股，參與發行海外存託憑證 75,000,000 單位至 93,750,000 單位，總金額約美金 440,000,000 元至 550,000,000 元，業經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 10703258531 號函核准。
9. 係現金增資發行第二次特別股 200,000,000 股，業經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 1070325853 號函核准。

4.2 股東結構

普通股

基準日：109 年 4 月 11 日股東常會停止過戶日 單位：股

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	庫藏股	合計
人數	41	173	1,369	214,240	1,345	1	217,169
持有股數	11,686,303	959,494,927	1,783,239,757	1,243,925,748	1,459,272,469	8,000,000	5,465,619,204
持有比率 %	0.21	17.56	32.62	22.76	26.70	0.15	100.00

特別股

基準日：109 年 4 月 11 日股東常會停止過戶日 單位：股

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	庫藏股	合計
人數	2	21	91	10,083	27	0	10,224
持有股數	6,494	104,088,840	87,430,954	8,239,286	234,426	0	200,000,000
持有比率 %	0.00	52.04	43.72	4.12	0.12	0.00	100.00

4.3 股權分散情形

普通股

基準日：109 年 4 月 11 日股東常會停止過戶日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比率 %
1-999	87,995	17,194,749	0.31
1,000-5,000	88,355	184,113,309	3.37
5,001-10,000	18,331	129,186,745	2.36
10,001-15,000	7,803	93,679,673	1.71
15,001-20,000	3,435	60,174,037	1.10
20,001-30,000	3,861	93,313,642	1.71
30,001-40,000	1,806	62,349,843	1.14
40,001-50,000	1,076	48,474,437	0.89
50,001-100,000	2,046	139,680,489	2.56
100,001-200,000	1,132	153,967,676	2.82
200,001-400,000	542	151,423,936	2.77
400,001-600,000	185	91,225,307	1.67
600,001-800,000	122	84,095,962	1.54
800,001-1,000,000	75	66,407,005	1.21
1,000,001 股以上	405	4,090,332,394	74.84
合計	217,169	5,465,619,204	100.00

特別股

基準日：109 年 4 月 11 日股東常會停止過戶日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比率 %
1-999	7,686	941,160	0.47
1,000-5,000	2,344	2,965,198	1.48
5,001-10,000	73	527,152	0.26
10,001-15,000	26	300,316	0.15
15,001-20,000	15	263,145	0.13
20,001-30,000	12	290,981	0.15
30,001-40,000	5	183,209	0.09
40,001-50,000	5	231,313	0.12
50,001-100,000	21	1,711,862	0.86
100,001-200,000	8	1,206,303	0.60
200,001-400,000	6	1,870,300	0.94
400,001-600,000	2	1,200,000	0.60
600,001-800,000	3	2,162,130	1.08
800,001-1,000,000	2	1,837,737	0.92
1,000,001 股以上	16	184,309,194	92.15
合計	10,224	200,000,000	100.00

4.4 主要股東名單

普通股

基準日：109 年 4 月 11 日股東常會停止過戶日

主要股東名稱	持有總股數	持股比率 %
中信投資股份有限公司	230,523,166	4.22
嘉新水泥股份有限公司	207,482,018	3.80
中國人壽保險股份有限公司	138,105,039	2.53
新光人壽保險股份有限公司	134,583,263	2.46
台灣人壽保險股份有限公司	122,356,729	2.24
嘉新國際股份有限公司	101,228,273	1.85
國際中橡投資控股股份有限公司	98,616,401	1.80
恆強投資股份有限公司	97,370,851	1.78
富邦人壽保險股份有限公司	91,232,788	1.67
喬泰投資股份有限公司	86,152,937	1.58

特別股

基準日：109 年 4 月 11 日股東常會停止過戶日

主要股東名稱	持有總股數	持股比率 %
中國人壽保險股份有限公司	40,000,000	20.00
南山人壽保險股份有限公司	30,000,000	15.00
中華郵政股份有限公司職工退休基金管理委員會	22,533,000	11.27
元大商業銀行股份有限公司	20,059,000	10.03
新制勞工退休基金	20,000,000	10.00
元大證券股份有限公司	19,515,797	9.76
勞工保險基金	12,000,000	6.00
元大人壽保險股份有限公司	3,825,000	1.91
旺旺友聯產物保險股份有限公司	2,785,000	1.39
舊制勞工退休基金	2,320,000	1.16

4.5 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

項目		年度	107 年	108 年	當年度截至 109 年 4 月 30 日
每股市價 (註 1)	最高		47.30	46.60	45.00
	最低		32.70	34.90	33.35
	平均		39.26	41.02	41.23
每股淨值 (註 2)	分配前		34.20	34.23	不適用
	分配後		29.06	不適用	不適用
每股盈餘	加權平均股數		5,188,788	5,461,212	不適用
	每股盈餘	調整前	4.37	4.43	不適用
		調整後 (註 3)	4.08		不適用
每股股利	現金股利		3.30	2.50	不適用
	無償配股	盈餘配股	0.7	0.5	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)	調整前	8.98	9.26	不適用
		調整後	9.62		不適用
	本利比 (註 6)		11.90	16.41	不適用
	現金股利殖利率 (註 7)		0.08	0.06	不適用

* 若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交量與成交金額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。

4.6 公司股利政策及執行狀況

(1) 股利政策：

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

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

(2) 盈餘分派情形：

本公司業於 109 年 3 月 20 日第 23 屆第 16 次董事會中擬定民國 108 年度盈餘分派案如下表所示，擬分派特別股股息 350,000,000 元，普通股每股配發現金股利新台幣 2.5 元及股票股利新台幣 0.5 元。本案俟民國 109 年 6 月 9 日股東會決議通過後，依相關規定辦理。

單位：新台幣 元

特別股現金股利 (1.75 元 / 股)	350,000,000
普通股現金股利 (2.5 元 / 股)	13,644,048,010
普通股股票股利 (0.5 元 / 股)	2,728,809,600

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：

本公司無公開民國 109 年度財務預測資訊，故不適用。

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

4.8.3 董事會通過分派酬勞情形

- (1) 以現金或股票分派之員工及董事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司 109 年 3 月 20 日董事會通過以現金配發員工酬勞金額為 86,409,490 元及董事酬勞金額為 245,432,067 元，員工及董事酬勞與 108 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：不適用。

4.9 公司買回本公司股份情形：

(1) 已執行完畢

買回期次	第三次（期）
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	108.05.13~108.07.12
買回區間價格（新台幣元）	29.75~63.62
已買回股份種類及數量（股）	普通股 8,000,000 股
已買回股份金額（新台幣元）	348,959,120 元
已買回數量占預定買回數量之比率（%）	80%
已辦理轉讓之股份數量（股）	-
累積持有本公司股份數量（股）	8,000,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比例（%）	0.15%

註：以上資料係截至刊印日 109 年 4 月 30 日止。

(2) 尚在執行中

買回期次	第四次（期）
買回目的	轉讓股份予員工
買回股份之種類	普通股
買回股份之總金額上限（新台幣元）	82,253,560,000 元
預定買回之期間	109.03.23~109.05.22
預定買回之數量（股）	8,000,000 股
買回之區間價格（新台幣元）	25.90~61.95
已買回股份種類及數量（股）	-
已買回股份金額（新台幣元）	-
已買回數量占預定買回數量之比率（%）	-

註：以上資料係截至刊印日 109 年 4 月 30 日止。

4.10 公司債辦理情形：

4.10.1 公司債資料

單位：新台幣

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

項目		種類	109 年第一次 無擔保普通公司債
發 行 (辦 理) 日 期			民國 109 年 04 月 15 日
面 額			100 萬元
發 行 及 交 易 地 點			不適用
發 行 價 格			100 元 (依票面金額十足發行)
總 額			200 億元 甲券：52 億元 乙券：148 億元
利 率			甲券：固定年利率 0.69% 乙券：固定年利率 0.93%
期 限			甲券：七年期，民國 116 年 4 月 15 日到期 乙券：十五年期，民國 124 年 4 月 15 日到期
保 證 機 構			無
受 託 人			中國信託商業銀行 (股) 公司
承 銷 機 構			滙豐 (台灣) 商業銀行 (股) 公司
簽 證 律 師			郭惠吉
簽 證 會 計 師			翁雅玲、邵志明
償 還 方 法			到期一次還本
未 償 還 本 金			200 億元
贖 回 或 提 前 款			無
限 制 條 款			無
信用評等機構名稱、日期、公司債評等結果			信用評等機構：中華信用評等 (股) 公司 評等標的：臺灣水泥 (股) 公司 評等等級：twA+ 評等日期：民國 108 年 4 月 25 日
附 其 他 權 利	截至年報刊印日止已轉換 (交換或認股) 普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額		無
	發 行 及 轉 換 (交 換 或 認 股) 辦 法		無
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響			無
交 換 標 的 委 託 保 管 機 構 名 稱			無

註：109 年 2 月 27 日董事會決議發行無擔保普通公司債，發行總額以不超過新台幣 300 億元整，得視市場情況一次或分次發行，已於 109 年 4 月 15 日發行新台幣 200 億元，截至年報刊印日止尚未發行公司債餘額為新台幣 100 億元。

單位：美金

項目	種類	107 年第一次海外 無擔保可轉換公司債
發 行（ 辦 理 ） 日 期		民國 107 年 12 月 10 日
面 額		20 萬元
發 行 及 交 易 地 點		新加坡證券交易所
發 行 價 格		100 元，按面額之 100% 發行
總 額		4 億元
利 率		0%
期 限		五年期 到期日：民國 112 年 12 月 10 日
保 證 機 構		無
受 託 人		花旗銀行
承 銷 機 構		JP Morgan Securities plc
簽 證 律 師		徐心蘭
簽 證 會 計 師		翁雅玲、邵志明
償 還 方 法		除本債券已贖回、購回並經註銷或債券持有人行使轉換權利情況外， 本債券於到期日，本公司將依本債券面額，將本債券全數償還。
未 償 還 本 金		4 億元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		(一) 於本債券發行之日起屆滿 2 年至到期日前，如本公司普通股於台灣證券交易所之收盤價格，連續 30 個營業日中有 20 個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格（以固定匯率換算為美元）再除以面額後所得之總數之 130% 以上時，發行公司得依提前贖回金額贖回全部或部份本債券。 (二) 百分之九十以上之本債券已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，發行公司得依提前贖回金額將尚流通在外之本債券全部贖回。 (三) 因中華民國稅務法令變更，致使發行公司於發行日後因本債券而稅務負擔增加或必須支付額外之利息費用或增加成本時，發行公司得依提前贖回金額提前將本債券全部贖回。倘債券持有人不參與贖回，該債券持有人不得請求發行公司負擔額外之稅賦或費用。

單位：美金

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

4.10.2 轉換公司債資料

公 司 債 種 類		107 年第一次海外無擔保可轉換公司債			
項目	年度	發行時	107 年	108 年	截至 109 年 4 月 30 日 (註 1)
轉換公司債市價	最高	US\$101.083	US\$103.307	US\$127.453	US\$131.057
	最低	US\$101.083	US\$101.083	US\$102.622	US\$106.117
	平均	US\$101.083	US\$102.433	US\$113.723	US\$122.353
轉換價格 (NT\$/ 股)		NT\$41/ 股	NT\$41/ 股	NT\$35.49/ 股	NT\$35.49/ 股
發行 (辦理) 日期及發行時轉換價格		107 年 12 月 10 日發行 NT\$41/ 股			
履行轉換義務方式		交付已發行股份			

註 1：填列截至年報刊印日止之當年度資料。

4.10.3 交換公司債資料：無。

4.10.4 總括申報發行公司債情形：無。

4.10.5 附認股權公司債資料：無。

4.11 特別股辦理情形：

4.11.1 特別股資料

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

項目		發行（辦理）日期	107 年 12 月 13 日 （股票掛牌名稱：台泥乙特）
流通在外 特 別 股		收回或轉換數額	新台幣 0 元
		未 收 回 或 轉 換 餘 額	新台幣 10,000,000 仟元
		收回或轉換條款	1. 第二次特別股不得轉換成普通股，第二次特別股股東亦無要求公司收回其所持有之第二次特別股之權利。 2. 本公司得於發行日滿五年後之次日起按實際發行價格收回已發行特別股之全部或一部。未收回之第二次特別股，仍延續前述各款發行條件之權利義務。
每股市價	108 年度	最 高	新台幣 54.00 元
		最 低	新台幣 50.60 元
		平 均	新台幣 52.73 元
	當年度截至 109 年 4 月 30 日 (註 1)	最 高	新台幣 54.20 元
		最 低	新台幣 52.80 元
		平 均	新台幣 53.75 元
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換或認股金額		第二次特別股不得轉換成普通股
	發 行 及 轉 換 或 認 股 辦 法		無
發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響			無

註 1：填列截至年報刊印日止之當年度資料。

4.11.2 附認股權特別股資料：無。

4.12 海外存託憑證辦理情形：

項目		發行（辦理）日期	107 年 8 月 3 日
發行及交易地點			盧森堡交易所副板 (EuroMTF)
發行總金額			US\$548,625,000
單位發行價格			每單位 US\$6.27
發行單位總數			87,500,000 單位
表彰有價證券之來源			本公司現金增資發行之普通股
表彰有價證券之數額			437,500,000 股
存託憑證持有人的權利與義務			權利義務與普通股相同
受託人			不適用
存託機構			花旗銀行
保管機構			第一銀行
未兌回餘額 (2020 年 3 月 31 日)			0 單位
發行及存續期間相關費用之分攤方式			由本公司負擔
存託契約及保管契約之重要約定事項			詳如存託契約及保管契約
每單位市價	108 年	最高	US\$7.45
		最低	US\$5.69
		平均	US\$6.62
	當年度截至 109 年 4 月 30 日 (註 1)	最高	US\$7.50
		最低	US\$5.55
		平均	US\$6.96

註 1：填列截至年報刊印日止之當年度資料。

4.13 員工認股權憑證辦理情形：無。

4.14 限制員工權利新股辦理情形：無。

4.15 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

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

4.15.2 受讓公司基本資料表：不適用。

4.16 資金運用計劃執行情形：

一、計畫內容及執行情形：

(一)107 年度募集與發行無擔保普通公司債：

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

單位：新台幣仟元

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

(二) 108 年度募集與發行無擔保普通公司債：

- 1. 資金運用計劃：充實營運資金及轉投資國內或海外事業。
- 2. 核准日期及文號：民國 108 年 6 月 4 日證櫃債字第 10800053581 號。
- 3. 本次計劃所需資金總額：新台幣 12,600,000 仟元整。
- 4. 資金來源：發行無擔保普通公司債新台幣 12,600,000 仟元整。
- 5. 計劃項目及執行情形：

單位：新台幣仟元

計劃項目	執行狀況		截至 109 年 3 月 31 日止	進度超前或落後原因及改進計劃
償還債務	支用金額	預定	12,600,000	已依計畫執行完畢。
		實際	12,600,000	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

二、執行效益評估

(一) 107 年度募集與發行無擔保普通公司債之計劃項目為充實營運資金及 108 年度募集與發行無擔保普通公司債之計劃項目為償還債務：

項目	107 年 (執行前)	108 年 (執行後)	增 (減) 情形
流動資產 (新台幣仟元)	110,380,695	118,145,990	7,765,295
流動負債 (新台幣仟元)	64,503,844	66,532,743	2,028,899
負債總額 (新台幣仟元)	146,705,662	159,020,518	12,314,856
權益總額 (新台幣仟元)	181,541,510	193,684,068	12,142,558
利息支出 (新台幣仟元)	2,460,302	2,199,118	(261,184)
每股盈餘 (新台幣元)	4.08	4.43	0.35
流動比率 (%)	171.12	177.58	6.46
長期資金占不動產、 廠房及設備比率 (%)	306.92	334.83	27.91

如上表所示，108 年度每股盈餘較 107 年度增加 0.35 元，財務結構亦較 107 年度佳，執行成效應屬良好。

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

主要為轉投資子公司台泥綠能，已展現部份效益係為綠能裝置容量增加 19.2 MW，其中光電增加 12 MW，風電增加 7.2MW，但因再生能源電廠開發興建與投資計劃延後，導致各項資金需求時程延後，故該投資公司無法發揮預期的營運狀況，自 107 年至 109Q1 對該公司認列投資損益數如下表。

單位：新台幣仟元

107 年	108 年	截至 109Q1
-50,285	-65,302	-6,680

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	76.6%
電力部門	11.8%
化工部門	8.4%
其他部門	3.2%
合計	100.0%

5.1.2 產業概況

5.1.2.1 水泥部門

產業之現況與發展：

台灣水泥產業已是成熟產業，需求穩定。在熟料旋窯產能方面，由於受 86 年西部礦權到期之影響，西部產能紛紛停產後，目前設置之產能為 2,024 萬公噸，部分已停產或減產，根據水泥同業公會統計，108 年度會員公司於國內計生產水泥 1,127 萬公噸，而全年之國內水泥消耗量為 1,138 萬公噸，平均每人每年水泥消耗量為 482 公斤。

展望 109 年，歐美經濟溫和成長，雖新興市場持續成長，但中國大陸經濟受中美貿易戰和新型冠狀病毒疫情影響，不確定性增高，預計成長趨緩。台灣受其影響、出口亦將衰退，成長趨緩。民間 ICT 業者投資仍增，但因房市仍在低檔，營建工程投資疲弱，政府提出前瞻基礎建設計劃，109 年持續落實政策執行，預估整體市場仍持平表現。

產業上、中、下游之關聯性：

水泥工業的相關產業，包括提供石灰石、黏土矽砂原料的土石採取業、提供矽砂原料的金屬礦業、提供鐵渣及爐石原料的鋼鐵冶煉業、提供石膏及石灰石原料的非金屬礦業、提供飛灰及脫硫石膏原料的火力發電業等上游產業，以及製程中所配合之電力供應業、氣體燃料供應業及鐵路運輸業、汽車運輸業、水上運輸業等支援性產業；另直接需要水泥成品供應的下游產業，包括營建業、預拌混凝土業、水泥製品業（如混凝土管、水泥磚、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：

全球於 101 年至 108 年間新設十三座酚 / 丙酮廠，擴建潮已趨緩。而下游產品如環己酮、丙二酚、聚碳酸酯 ... 等，於 106 年至 108 年間持續有新設產能投入，耗用酚量約年增 86 萬噸，對比前幾年酚 / 丙酮供過於求的局面，已漸緩解。

108 年雖供需局面緩解，但從 107 年延續下來的美中貿易戰使酚 / 丙酮相關產品受貿易壁壘影響，以致流動性不佳致需求不彰且相對地使價格持續走跌，而原料苯卻因全球流動有套利現象而走高，使酚 / 丙酮相關產業迎來了辛苦地一年。

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

(2) 產品用途廣泛

石油化學工業產品廣泛用於工業及民生等各種行業，除提供中游行業所使用之原料外，再將石化中間原料經過一、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；人造纖維業提供衣著、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。

(3) 酚系列產品與上游原料與之關聯性

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

(4) 酚系列產品與下游產業之關聯性

酚系列產品應用甚廣，在國內異丙苯另用於生產塑膠架橋劑。酚大部份用於生產酚醛樹脂，作為接著劑及

印刷電路版等之原料。丙酮應用以生產甲基丙烯酸甲酯為主，為壓克力原料來源，另亦可作為溶劑使用。丙二酚則用以生產環氧樹脂，亦作為印刷電路版材料，另一主要用途則為生產聚碳酸酯樹脂。環己酮則以用為己內醯胺生產和作為有機溶劑使用為大宗。

產品之各種發展趨勢：

酚：全球在對酚之需求成長率約為 2.6%。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，以丙二酚為最高，其次酚醛樹脂、己內醯胺等。

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。丙酮多用於壓克力原料（MMA）及丙二酚生產，其餘則用在溶劑市場。

丙二酚：全球每年成長約 3%～4%，主要消費領域是聚碳酸酯及環氧樹脂，其他用途包括阻燃劑、不飽和聚酯樹脂、聚丙烯酸酯、聚醚亞胺和聚砜樹脂等。

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。環己酮新生產工藝水合法的出現，對市場的影響尚需觀察。

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

產品競爭情形：

酚：國內除本集團化工部門外，尚有台化和長春設廠生產，產能合計有 110 萬噸，供給大於需求；在亞洲，日本和韓國之產能亦大於其內需，多餘產量主要外銷於中國大陸、印度及東南亞，但東南亞市場受日本商社把持，較難進入，而大陸市場因其境內新增產能投入市場後亦將形成供過於求之局面，本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：市場上處於供給大於需求，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：國內除本集團化工部門外，尚有南亞和長春設廠生產，產能合計約 80 萬噸，供給大於需求；在亞洲、日本和韓國之產能大於其內需，多餘產量主要外銷於中國大陸、印度及東南亞和新興市場等。

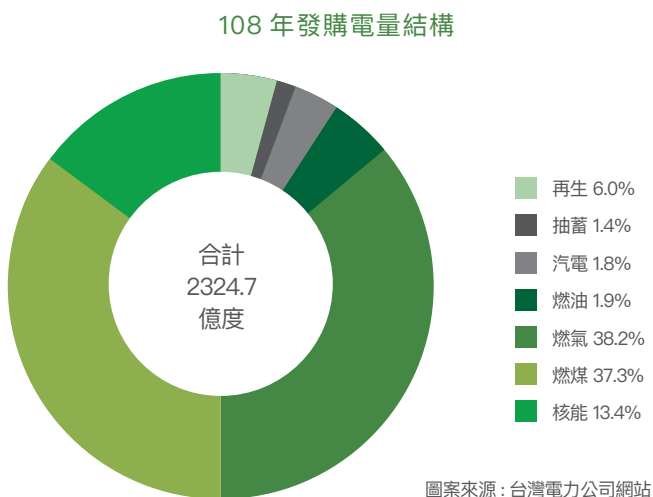
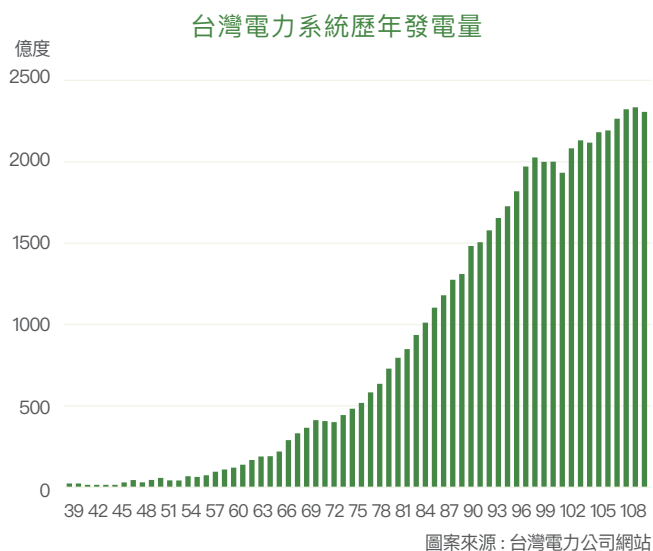
環己酮：國內除本集團化工部門外，尚有中石化設廠生產；外銷上，主要是與大陸生產廠商競爭。環己酮主要用於己內醯胺之生產外，大部份用於作有機溶劑使用。

馬林酐：國內除本集團化工部門外，尚有南亞和合興設廠生產，主要用於不飽和聚酯 (UPR) 生產，市場供過於求，鑑此本集團化工部門持續轉型於電子業溶劑應用，以利減緩衝擊。

5.1.2.3 電力部門

產業現況與發展：

電力之穩定供應與電業之永續發展，攸關民生需求、產業競爭、環境保護以及國家安全，台灣的電力產業自民國 84 年開放予民間設立發電廠後，迄今已進入第 25 個年頭，然整體的電力產業自民國 98 年之後並未有任何巨大的變化；長期以來由國營之台灣電力公司（以下簡稱「台電」）獨家經營綜合電業，台電雖配合國家經濟發展，依據其「長期電力發展方案」規劃進行電源開發作業。惟自民國 78 年後，隨著經濟蓬勃發展，電力需求持續大幅成長（詳下圖－台灣電力系統歷年發電量），備用容量率急速下降，近幾年（民國 103 年至 107 年）的備用容量率實績值甚至低於政府核定的 15% 目標值（詳下圖－備用容量率）；尤其 106 年度之夏天電力需求旺季時，發生不得被迫採取「分區輪流停電」等限電措施，影響廠商投資意願及長期經濟發展甚鉅。所幸民國 108 年時，在通霄新複循環二號機、林口新三號機、大林新二號機等大型機組陸續商轉加入後，民國 108 年的備用容量率實績值已恢復高於目標值，相較於 106 年度的缺電窘境，已大為緩解。



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。我國因自產能源缺乏，面對溫室氣體減量的必然趨勢，為確保電力事業永續發展，在供給面發展低碳電力，另在需求面全力推動節約用電及提升用電效率。至此，我國電業市場進入「節能減碳」時期。

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

相關之子法能源局亦逐步陸續修改與建立配套措施，本集團電力部門將持續追蹤其修法進度，以規劃及調整長期發展方向。

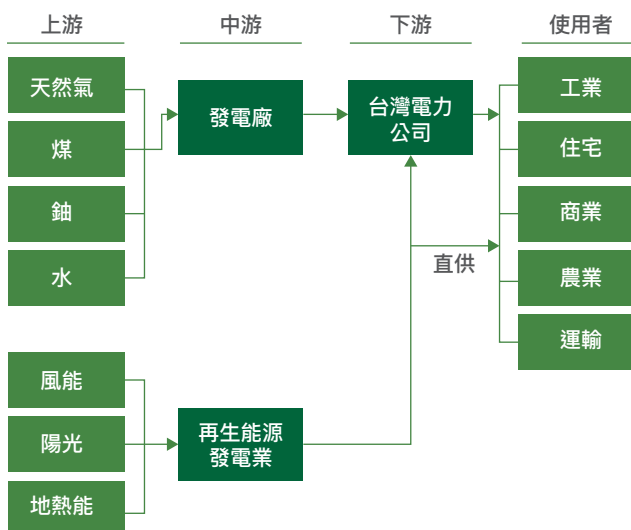
台灣的電力產業近年發生之重要事件可參考下圖



產業上、中、下游關聯性：

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

本集團電力部門成立台泥綠能專注於再生能源及儲能事業，包含太陽光電、風力及地熱發電等領域電廠開發暨營運，以及計畫投入之儲能事業提供均衡用電負載、輔助服務、維持電力供給平衡與電力品質穩定性等功能服務。目前已併網運營中的太陽光電設施容量約 12.1MW，陸域風電 7.2MW；已取得相關許可、興建中的太陽光電設施容量 46.7MW，陸域風電 14.4MW；開發中、申請相關許可中的陸域風電 14.4MW、地熱發電 2MW。售電合約均為 20 年躉購合約，營收比重隨電廠併網售電後而有所改變，目前太陽光電占 46%、陸域風電占 54%。



產品之各種發展趨勢：

在民國 104 年聯合國氣候變遷綱要公約會議 (COP21 巴黎協定) 後，各國亦都同意竭力抑制溫室氣體排放應為全球共同努力之方向。為降低對石化能源的依賴落實減碳目標，並發展自主性及多元性能源產業，以降低來自進口能源之依賴。政府刻正積極推動我國再生能源發展，台灣再生能源產業受惠於政府規劃 114 年非核家園願景及再生能源發電量占比 20% 之目標而有相對於鄰近國家較高之成長率，近 10 年來再生能源發電量平均年增率為 4.3%，以太陽光電平均年增 89.6% 及風力發電平均年增 11.1% 最為顯著。太陽光電受惠於政策重點支持，目前安裝量 4.15GW，距離 114 年政策目標 20GW 仍有將近 4 倍的成長空間。陸

域風電因市場趨近成熟飽和，躉購補貼機制將由自由市場機制取代，陸域風電將受惠於再生能源售電業的開放，可望獲得末端售價高於近幾年簽約躉購費率之市場需求，然因風資源之限制，一級風場之開發難度較高、新增設施容量之成長將放緩。

5.1.3 技術及研發概況

本集團於 108 年度及 109 年度截至年報刊印日止投入之研發費用分別為新台幣 40,748 仟元及新台幣 3,374 仟元 (109 年 1-3 月)，各主要營運部門之技術及研發概況分述如下：

5.1.3.1 水泥部門

■ 具全台灣唯一的水泥及混凝土專業研究室，研究範疇包含水泥、混凝土及資源再利用等三大領域。

■ 為強化本集團水泥部門預拌混凝土的技術能力及競爭優勢，將增建台泥混凝土專業認證實驗室大樓，未來除可訓練及提昇人員技術水平以及控管各預拌廠之原物料與產品品質外，亦同時提高公司專業形象、競爭力及朝向新材料開發努力。

■ 配合循環經濟之核心發展方向，除持續進行各項產品開發及品質優化之研究外，更積極進行以下領域之技術研發：

- 擴大資源再利用範疇，如再生粒料、工業廢棄物、垃圾焚燒及發電廠煤灰、鋼鐵廠爐渣之摻配利用；廢棄物衍生燃料 (Refuse Derived Fuel, RDF) 之處理及應用。
- 水泥窯協同處置生活垃圾及危險廢棄物。
- 降低單位能耗，製程節能減碳。
- 結合鈣迴路捕獲 CO₂ 系統與微藻養殖技術系統之 CCS (CO₂ 捕獲、封存與再利用)。

■ 已成功開發之技術或產品：

- 研發量產 II 型高性能水泥及 II / V 型高強水泥。
- 研發量產 IV 型水泥，品質符合 CNS 規範及特殊工程要求，並已取得正字標記及 MIT 微笑標章資格。
- 開發 10000 psi 高性能混凝土之量產能力。
- 開發自充填混凝土之量產能力。
- 開發高抗滲混凝土之量產能力。
- 開發氟化鈣汙泥之檢測與再利用技術。
- 開發水泥微量元素檢測技術。
- 開發還原渣微量元素檢測技術。
- 開發油泥灰渣之應用技術。
- 以水泥窯處理生活垃圾技術。
- 降低水泥旋窯預熱機結皮之處理技術。

- 節能減碳技術研究開發應用熱電材料架設於旋窯做廢熱發電。
- 藻養殖技術進行擴大養殖範圍之設計，並已完成蝦紅素化妝品試開發作業。
- 完成醫美化妝保養品試產，計四款醫美產品，包括淨膚泡泡面膜、水漾冰晶微露、凍齡雙效珍珠、舒活能量凝霜等產品，同時完成化妝品相關衛生檢驗項目，以確保產品品質。
- 開發 1 組兩生紅球藻紅藻禮盒，包括紅藻蕎麥麵、海苔、馬告、七味粉。
- ASTAROSE 化粧品原料 INCI Name/Trade name 登錄完成。
- 1.9MWt 先導型鈣迴路試驗工廠，已完成連續運轉 100 小時測試，CO₂ 捕獲效率可達 85 ~ 93%。
- 500kWt 蒸汽水合與多階旋風式之新世代鈣迴路捕獲系統建立完成累積運轉時數達 1200 小時。
- 鈣迴路捕獲二氧化碳技術以及微藻養殖相關技術，計已提出 15 項 31 件專利。
- 開發灌注用水泥砂漿配比，並推行水泥手作工作坊。
- 制訂具科學基礎之減量目標，本公司已簽署 SBTi 承諾信，並已提交承諾在兩年內完成目標設定。

- 未來參與及協助之研究發展計劃及計劃開發之新商品：
 - 新世代鈣迴路捕獲二氧化碳技術：發展「鈣迴路捕獲技術驗證與放大技術研發」計畫，長時間連續運轉驗證，計畫重點包括：
 - (1) 單元系統改善優化，提升全系統操作穩定性；
 - (2) 新世代鈣迴路捕獲系統長時間穩定運轉測試；
 - (3) 捕獲系統產業放大應用示範推動以 10MW 級鈣迴路捕獲示範系統為基礎進行細部設計規劃，並建立捕獲系統產業放大工程規範。
 - 微藻養殖技術開發：發展「高效生物固碳及利用技術開發(II)」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。
 - 目前進行第二年計畫工作主要為開發可促進微藻生長之仿生化物及其應用於微藻增長之探討，亦評估微藻作為食品添加應用之可行性。此外，進一步優化生物固碳 / 產物生產程序及其效能，並規劃生物固碳小型醱酵系統，作為高效生物固碳測試及示範依據。

5.1.3.2 電力部門

現階段主要業務內容：

- 燃煤運轉發電，為達到減排之目的，目前已於 108 年度完成一號機組“鍋爐燃燒效率提升”專案，並於 109 年初與中鼎工程簽訂二號機組“空氣品質控制系統(AQCS-Air Quality Control System)優化”EPC 專案合約。目前正進行改造設計規劃工作，預計分別於 110 ~ 113 年逐年完成兩部機組鍋爐效能及空氣品質防治設備效率之提升。
- 再生能源推動工作，本集團電力部門本於傳統產業之領頭羊，跟隨著政府能源轉型之步調，積極投入再生能源之開發與投資。除專注創能事業(含太陽光電、風力及地熱發電)外，計畫投入儲能事業。儲能方面，搭配集團內能元科技，研發電網級儲能系統方案，提供均衡用電負載、輔助服務、維持電力供給平衡與電力品質穩定性等功能，以作為建構智慧電網的方案提供者。預計投入的研發經費約佔營收的 2.5%

5.1.3.3 化工部門

- 配合營運發展目標，持續改進製程操作，並以模擬軟體逐步建立製程模擬系統以輔助生產操作，提升製程安全性及穩定性。
- 為善盡環境責任，就製程廢氣廢水投入經費改良，達到減排的效果。
- 委託外部研究單位繼續對主力產品高值化分析與光電領域探索之研究，以尋求開發高值化及電子用化學品新產品之機會。

5.1.4 長短期業務發展計劃

5.1.4.1 水泥部門

短期發展計劃：

- (1) 台灣地區水泥產業已趨成熟，因此本公司於台灣地區將以維持市場佔有率、降低成本、提升獲利為首要目標。
- (2) 大陸業務方面，過去數年透過自建及併購，分別於廣東、廣西、江蘇、遼寧、貴州、四川、重慶、湖南、雲南設有水泥廠，且於廣西柳州、福建福州、四川納溪設有粉磨站，合計大陸年產能已達 6,430 萬公噸，加計台灣產能已達 7,470 萬公噸；106 年度在台泥國際私有化後，配合行業「綠色發展」、「供給側改革」及「環保政策」等政策，維持環保製程之領先地位及區域市場佔有率，以提升集團獲利。
- (3) 除兩岸水泥事業，台泥設立全資之荷蘭子公司 Dutch TCC Holdings，由 Dutch TCC Holdings 與土耳其 OYAK 共同成立合資公司(下稱 JVC)，台泥

與 OYAK 將各分別持有 JVC 40% 及 60% 之股權，JVC 將持有 OYAK 原位於土耳其全部水泥板塊，為台灣水泥業第一次跨出亞洲水泥市場之創舉；透過合作夥伴 OYAK 及土耳其在地中海地區的特殊地位，利用 JVC 再策略性併購葡萄牙的 Cimpor 水泥，且進一步的在西非象牙海岸（現稱「科特迪瓦」）建設粉磨站，開展台泥的全球佈局。

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

長期發展計劃：

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

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

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

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

■ 水泥窯協同處理生活垃圾專案部份

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

— 新建中的廣東省韶關市曲江區台泥韶關廠規劃建設另套水泥窯協同處理生活垃圾設施，且與區政府於 105 年 7 月簽訂了為期 25 年的生活垃圾處理協議，工程已完成設備採購與發包，因受省政府審查水泥廠礦山佔用國有林場林地耗時延誤至 108 年底始完成，預估可投產時間延至 110 年第 3 季。

— 和平水泥廠水泥窯協同處置花蓮縣一般廢棄物，108

年底台泥和平廠與花蓮縣環保局簽定 BOO 契約，109 年 2 月該 BOO 案進行了第一次環評小組審查，目前依審查意見補充部份監測資料中，目標 109 年第三季能通過環評審查，109 年底能取得建築執照，111 年中完成相關設施之設置。

■ 水泥窯協同處理固危廢專案部份

— 在本公司蘇澳廠原處理半導體業氟化鈣汙泥、燃煤底灰及飛灰、鋼廠還原渣、淨水廠汙泥、化工廠無機性汙泥、垃圾焚燒電廠底渣再生粒料等基礎下，宜蘭縣政府於 108 年 12 月再核發蘇澳廠擴大處理鋼廠還原渣至 7.2 萬噸 / 年的操作許可證。另為降低燃煤使用減少溫室氣體排放，蘇澳廠再向宜蘭縣環保局申請使用部份廢木屑作為替代燃料，同步增加處理中鋼廠耐火材，也於 109 年 3 月取得宜蘭縣環保局核發的廢清書（含再利用登記檢核）變更核准函，後續辦理固定汙染源操作許可申請中，目標 109 年第 3 季可以進行負荷檢測。

— 台灣和平廠處理其他產業廢棄物專案：花蓮縣政府 108 年 2 月核發操作許可證。在本公司和平廠處理電廠煤灰、紙廠無機汙泥、石材汙泥衍生石粉的基礎下，同意本公司和平廠增加處理半導體業氟化鈣汙泥、鋼廠還原渣、水廠汙泥、封裝業廢膠模等。目前穩定處理中。

— 廣西貴港台泥東園環保科技股份有限公司 30 萬噸危險廢物與 3 萬噸汙水處理廠汙泥專案：已完成了第一期年處理 20 萬噸危廢工程建設，且於 109 年 2 月取得了可處置種類 32 大類、369 小類的危廢經營許可證，因新型冠狀病毒疫情影響安排 109 年 4 月投產。

— 江蘇句容廠處理焚燒電廠飛灰 1.55 萬噸 / 年專案：108 年 5 月通過了環評審查，辦理相關施工許可後，108 年 12 月開始樁基施工，已於 109 年 3 月完成全部樁基施工，預計 109 年底完成工程建設。

— 江蘇句容廠廢輪胎（3 萬噸 / 年）及 RDF（2 萬噸 / 年）專案：已於 109 年 3 月進行第 1 次環評專家評審會，持續辦理後續環評作業中。

— 貴州凱里廠年處理 5 萬噸危廢專案：108 年 2 月凱里市發改局核發了台泥位於貴州省的凱里廠年處理 5 萬噸危廢專案立項備案，108 年 11 月取得貴州省生態環境廳環評批准，目前辦理施工許可證中，土建工程已發包，預計 109 年第 3 季動工建設。

— 遼寧遼寧廠處理市政汙泥（6 萬噸 / 年）專案：109 年 3 月通過環評審核。

5.1.4.2 化工部門

短期發展計劃：

(1) 本集團化工部門是國內第一家酚系列產品之製造廠商，產品品質穩定，在市場上具有舉足輕重之地位，在充分掌握市場資訊與脈動下，達到產銷平衡。

(2) 內銷以擴大市場佔有率為目標，外銷以分散市場為目標。為提高產品之附加價值，除散裝外，亦兼營桶裝業務，並拓銷至大陸、日本、韓國、東南亞等地區。

(3) 與上下游供應商及客戶緊密結合，增強產銷協調能力。同時加強與客戶之聯繫，提供良好之售後服務，以滿足客戶之需求。

(4) 透過彈性訂價策略，對市場行情作即時反應。價格上漲時，跟上行情，替公司創造最佳利潤；市場下滑時，亦即時反應，避免積壓庫存。

長期發展計劃：

(1) 長期目標為建立完整之綜合性精密石油化學產銷體系。致力於開發下游之產品，並提高自用量，俾降低產品滯銷之風險。

(2) 積極投入設備，持續對各種產品做去瓶頸計畫，提高產能、降低單位成本，使本集團化工部門產品更具競爭力，公司得以永續經營。

5.1.4.3 電力部門

短期發展計劃：

(1) 本集團電力部門之 ISO 14001 環境政策，承諾做到：遵守環境法令及環評承諾，避免公害糾紛。
持續改善設備，提升防污設備效能。
執行廢棄物分類及減量，落實回收工作。
定期監督檢測，落實污染預防工作。
建立環境管理系統，執行環境作業管制。
定期教育及申報，文件方式向外宣達溝通。
歡迎外界參訪，透明呈現環保績效。

(2) ISO 9001 品質管理系統之推行
經由品質管理系統之推行，持續改善機組設備之效能，提供穩定可靠的優質電力服務客戶。

(3) NOSA 五星安健環管理系統之推行
藉由 NOSA 環保、安全及衛生之專業管理系統，協助提供健全之設施環境，降低失能傷害事故率及零工安違規，加強溝通及和諧發展，進而提升集團形象。

(4) 著重於已併網電廠之運營、已取得相關許可之電廠興建。

中期發展計劃：

二號機組於後續換裝鍋爐低氮燃燒器時並執行”鍋爐燃燒效率提升專案”。

長期發展計劃：

(1) 空氣品質控制系統 (AQCS) 改善：

對現行煙氣各排放標準進行減排目標設定與評估技改方案。

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

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

(2) 增建潔淨能源機組，參與各項再生能源發電之籌設及投資以提高獲利。

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

(3) 著重於中南部太陽光電之電廠開發、儲能事業研發及建置及地熱電廠開發。

5.2 市場及產銷概況

5.2.1 市場分析

5.2.1.1 水泥部門

主要產品之銷售地區、市占率、市場未來之供需狀況與成長性：

本公司主要銷售商品為水泥及預拌混凝土，銷售地區涵蓋台灣本島及海外市場。

108 年度台灣地區水泥消費量為 1,138 萬公噸，與 107 年度 1,068 萬公噸，增加 70 萬公噸，增加 6.55%。本公司 108 年度內銷水泥及熟料數量（含預拌廠自用）為 422 萬公噸，較 107 年度 398 萬公噸，增加 6.03%，市場佔有率約為 37.11%。108 年度台灣地區水泥市場，

受政府推動前瞻基礎建設的持續帶動下，公共工程建設增加，故整體市場需求提升，另水泥售價方面則持續維持穩定價位。

109 年內銷水泥市場，由於受兩岸經濟互動減少，並受中美貿易戰、新型冠狀病毒疫情及全球金融市場波動，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 1,100 ~ 1,150 萬公噸左右，本公司 109 年度預計內銷水泥及熟料數量為 440 萬公噸，國內水泥市場價格仍將持續穩定。

本公司外銷主要商品為散裝水泥及熟料，108 年度本公司外銷水泥及熟料 128 萬公噸，與 107 年度 145 萬公噸相比，數量減少 11.72%。外銷主要地區為模里西斯、澳洲、菲律賓、馬來西亞、香港等國。預計 109 年度外銷量為 150 萬公噸，國際水泥市場方面，因新興市場其國內需求雖仍維持成長，但非洲、東南亞等新增產能大量增加，大陸則因錯峰減產由出口國轉為進口國，故價格尚持平。惟如大陸因疫情影響減少進口，則國際價格恐下修，本公司 109 年度已簽訂外銷年度合約仍將以非洲及東南亞等地為主，價格持平，銷量則配合政府管制外銷政策採減量管制。

108 年全年內外銷水泥及熟料（含預拌廠自用）為 551 萬公噸，較 107 年度 543 萬公噸，增加 1.47%，主因是前瞻基礎建設帶動下，國內市場需求提升，預計 109 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 590 萬公噸，比 108 年銷量 551 萬公噸約增加 7.08%。

關於預拌混凝土方面，本公司 108 年度計銷售 520 萬立方米，較 107 年度 472 萬立方米，增加 48 萬立方米，增加 10.17%。預計 109 年預拌混凝土銷量在房市推案仍減緩，但公共工程有所增加下，可維持與 108 年度相當之 520 萬立方米左右。

競爭利基：

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

產業發展之有利因素：

(1) 就台灣地區而言，在政府推動前瞻基礎建設的帶動下，持續擴大公共建設計畫及都更計畫等，水泥市場需求應可小幅成長；另因受中美貿易戰影響，大陸台商返台投資比例增加，經濟情勢可望逐步改善，民間動力長期而言仍強，預測水泥產業之營運仍可維持穩定持續發展。

(2) 就大陸地區而言，由於工業化、城鎮化，經濟建設仍持續發展，並將加強執行嚴苛環保標準，限制新產能建造並執行供給側改革錯峰生產。此龐大的水泥市場及產業政策利多，將使產能過剩狀況逐漸改善，預期大陸市場進入高需求平台期，此需求量仍可維持未來一段時間，109 年大陸需求量因第一季受新型冠狀病毒疫情影響將下修，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審慎評估，繼續維持在水泥業之領軍企業。

產業發展之不利因素：

(1) 國內政府目前對水泥業課徵有貨物稅、空污費及廢棄物清除處理費及地方政府礦稅等稅項，對國內水泥業發展產生負面衝擊。

(2) 國內重大公共工程及民間投資推動困難，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。

(3) 近年環保意識高漲，包括原料礦區之開採許可申請、延續等面臨日益增加的外部干擾及阻礙，且各國普遍對溫室氣體排放設定減碳目標，各國政府為遵守減碳承諾可能採取限產之激進措施。

產業發展之不利因素因應對策：

(1) 就台灣市場方面，加強成本控管，並透過資訊系統，整合台灣及大陸市場，提升整體營運效率，持續深耕國內市場，保持產業龍頭的地位，並積極協調政府配合國家發展，落實水泥工業政策，推行循環經濟、協同處理垃圾及工業廢棄物，使產業永續經營。本公司位於大陸廣西貴港市第一個水泥窯協同處理固危廢專案，也是大陸最大的處理固危廢專案，第一期年處理 20 萬噸危廢工程已經建成，並於 109 年 2 月取得了可處置種類 32 大類、369 小類的危廢經營許可證，因新型冠狀病毒疫情影響安排 109 年 4 月投產，將可進一步強化本公司綠色循環經濟鏈的效益。

(2) 因應台灣水泥市場已是成熟產業，需求不易成長，

本公司已投資大陸水泥市場，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 年起又持續併購港安、凱里、賽德、泰昌等公司位於貴州、四川之產能，103 年併購四川川鐵及湖南金大地水泥公司，108 年合計大陸年產能已達 6,430 萬公噸；未來伺機持續於大陸水泥市場持續進行併購。

(3) 107 年 10 月 25 日台泥董事會通過，新設立全資之荷蘭子公司 Dutch TCC Holdings，由 Dutch TCC Holdings 與 OYAK 共同成立合資公司（下稱 JVC），台泥與 OYAK 將各分別持有 JVC 40% 及 60% 之股權，JVC 將持有 OYAK 原位於土耳其全部水泥板塊，為台灣水泥業第一次跨出亞洲水泥市場之創舉；台泥將因此成為具土耳其年銷量 7,300 萬噸水泥市場份額 16% 主導地位之控股公司重要股東。透過合作夥伴 OYAK 及土耳其在地中海地區的特殊地位，利用 JVC 再策略性併購葡萄牙的 Cimpor 水泥，且進一步的在西非象牙海岸（現稱「科特迪瓦」）建設粉磨站，開展台泥的全球佈局。

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

5.2.1.2 化工部門

主要商品（服務）之銷售（提供）地區：

單位：新台幣仟元

年度 銷售別	107 年		108 年	
	金額	%	金額	%
內 銷	6,815,053	44.94	3,925,736	37.86
外 銷	8,351,000	55.06	6,444,565	62.14
營收合計	15,166,053	100.00	10,370,301	100.00

市場佔有率：

國內市場占有率，如下表所述：

	107 年	108 年
酚	26%(註)	25%(註)
丙酮	44%(註)	41%(註)
丙二酚	0%	0.4%
環己酮	83%(註)	45%(註)

資料來源：海關統計資料及本集團統計

註：國內市場佔有率計算方式改為以市場上流通數量計算，扣除企業內部下游生產自用數量。

市場未來之供需狀況與成長性：

(1) 全球供應情形

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

(2) 國內外市場需求情形

整體而言，本集團化工部門所生產之產品，主要用於國內酚醛樹脂、工程塑膠、壓克力塑膠、清潔劑及相關環氧樹脂、溶劑市場之需求。國外市場因受惠於聚碳酸酯、己內醯胺等新產能增加，需求穩定提升。

(3) 未來成長性

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

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

待市場恢復供需秩序，下游擴增產能開出，未來成長仍是可期。

競爭利基：

(1) 充分掌握料源

原料來源以長期合約穩定供貨量，順應生產之進行。

(2) 一貫品質政策

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

發展之有利、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：

本集團化工部門向來注重生產技術不斷地改良與提升，並經常拜訪客戶，相互溝通，以熟悉國內外市場之最近發展趨勢。本集團化工部門累積多年之製造經驗與成果，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，因此不斷提高生產效率，將有助於拓展更多之市場。

②透過產銷協調會，有效控制存貨管理：

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

③銷售通路暢通，新業者進入障礙高：

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

(2) 不利因素

產能過剩、進口關稅稅率低。

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

(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：

本集團電力部門產出之電力依購售電合約全數躉售予台灣電力公司，由其統籌調度供電。

市場佔有率：

依據台電公司官方網站統計資料，108 年底止台灣地區之總裝置容量為 4,778 萬瓩，108 年度淨發電量為 2,325 億度，其中台電公司淨發電量 1,804 億度，民營火力電廠總裝置容量 771 萬瓩，淨發電量 393 億度，本集團和平電廠二部機組之裝置容量為 131 萬瓩，108 年度售電量約 84.3 億度，約佔民營火力電廠之 21%；台灣地區之 3.6%。

再生能源部份，依據經濟部能源局官方網站統計資料，108 年底止台灣地區之太陽光電及風力發電總裝置容量分別為 4,149.5 及 845.2 千瓩，108 年度淨發電量為 4,144.1 及 1,871.3 百萬度。

太陽光電 108 年度台電公司裝置容量 123.6 千瓩，淨發電量為 149.9 百萬度；民營電廠總裝置容量 129.5 千瓩，淨發電量為 127.5 百萬度；自用發電設備總裝置容量 3,896.5 千瓩，淨發電量為 3,866.7 百萬度，本集團台泥綠能之裝置容量為 12.1 千瓩，108 年度售電量約 4.9 百萬度，約佔民營電廠之 3.8%；台灣地區之 0.2%。

風力發電 108 年度台電公司裝置容量 312.4 千瓩，淨發電量 779.9 百萬度；民營電廠總裝置容量 528.4 千瓩，淨發電量 1,081.6 百萬度；自用發電設備總裝置容量 4.4 千瓩，淨發電量 9.8 百萬度，本集團台泥綠能之裝置容量為 7.2 千瓩，108 年度售電量約 4.9 百萬度，約佔民營電廠之 0.5%；台灣地區之 0.3%。

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，目前政府為達成民國 114 年再生能源發電佔比 20% 之政策，採取透過「太陽光電 2 年推動計畫」及「風力發電 4 年推動計畫」，提升綠色能源之建設與供應，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。

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

競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

(1) 有利因素

①台灣經濟持續成長，用電需求不斷增加：

台灣經濟持續成長，用電需求不斷增加，但在水力資源稀少及非核家園政策因素下，電力需求仍以火力發電為主。根據能源局電力消費統計表與民國 103 年經濟部能源局長期負載預測與電源開發規劃資料，我國電力消費量從民國 94 年的 2,184.5 億度增加到 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 108 年的 4,778 萬瓩，預計民國 116 年裝置容量達 5,035 萬瓩，預計 108～117 年間退休容量 1,239 萬瓩，新增容量 1,693 萬瓩（根據台電 106 年長期電源開發方案）。在台灣電力仍供不應求之情形下，將有利於本集團持續進入電力供給市場。

②本集團發電機組接近北部用電負載中心，具地理位置優勢：

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

③民眾環保意識漸高：

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

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

空氣污染及水汙染方面，本集團火力電廠除架設 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汙染。

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

綜合上述各項作為，均得為維持本集團永續營運之利基。

(2) 不利因素

①再生能源合適設置之廠址有限：

太陽光電系統設置需大面積土地，陸域風機設置易有民眾抗爭低頻噪音，加上東台灣易受颱風侵襲影響，適宜開發再生能源之廠址有限。

因應措施：

利用集團位於彰濱工業區原台泥化工舊址土地、或利用魚塢、地層下陷或鹽化無法耕作之土地，規劃開發再生能源，以求各方共贏；集團現已投產、實質進行中與規劃中的專案如下：

■ 已投產運營中：彰濱工業區太陽光電一、二期共 12.1MW、一期風電 7.2MW 及台通大肚新建倉庫屋頂型光電 424.08kW。

■ 實質進行中：

○ 彰濱工業區風電二期 14.4MW 辦理環評作業中

○ 彰化芳苑彰旺風電 14.4MW 工程建設中

○ 高雄中橡林園先進新建倉庫 725.4kW、台通林園新建倉庫 455.7kW、台南能元科技廠房二期 496.6kW 等屋頂型光電可分別於 109 年第二季、第三季、第四季併網發電

○嘉義義竹一期 44.47MW 漁電共生案：109 年 3 月土地農業容許使用經營計劃書及升壓站用地地目變更興辦計畫書送縣政府審查中

○嘉義義竹二期 22MW 漁電共生案：進行土地開發整合中

②國際燃料價格波動：

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

因應措施：

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

③環保意識抬頭，能源政策傾向開發再生能源及天然氣發電：

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

因應措施：

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

5.2.2 主要產品之重要用途及產製過程

5.2.2.1 水泥部門

(1) 主要產品之重要用途

主要產品	用 途
第Ⅰ型水泥	通稱普通水泥，為台灣各水泥公司之主要產品，主要供應市場者亦屬此型水泥。因其不具有他種水泥之特性，僅適合一般工程與建築之用。
第Ⅱ型水泥	又稱平熱水泥，其化學成份較第Ⅰ型水泥受較多之限制，水合反應較為緩慢，水合熱亦較低，具中度抗硫酸鹽侵蝕特性，適合於水庫、水壩、巨構混凝土、港灣、碼頭、濱海建築、魚礁、下水道、工廠排水、煙囪等構造物。

第Ⅲ型水泥	一般稱為早強水泥。此型水泥之特性為早期強度甚高，適用於建築物及公路之緊急搶修，使工程期間縮短。
第Ⅴ型水泥	具有高度抗硫酸鹽侵蝕之特性，其礦物組成鋁酸三鈣 (C3A) 含量之規定均較他種水泥為低，最大值 5%，C4AF 加 2 倍 C3A 之和規定在 25% 以內。適用於水中或土中含有大量硫酸鹽之地區，例如：港灣、海洋、隧道、橋樑、衛生下水道、化學工廠、溫泉區構造物及近海建築工程等。
Ⅰ型低溫低鹼水泥	本公司為配合高鐵工程、台北市捷運工程及高雄捷運工程之需求而製供該型水泥，其低溫低鹼特性可避免混凝土溫度偏高及鹼骨材反應引起之龜裂，增加建構物之耐久性。
Ⅱ / Ⅴ型高強水泥	該型水泥係配合外銷美國市場而開發之水泥，其特性為高度抗硫酸鹽侵蝕特性且早期與後期強度均高。

(2) 主要產品產製過程

水泥最主要的原料是石灰石，本公司礦區的開採，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、矽砂、鐵渣飼入生料磨研磨製成生料粉送進生料攪拌庫拌勻，以備燒製熟料之用。

生料經由生料攪拌庫抽料，以定量秤飼設備飼入預熱機加熱脫酸分解後，經旋窯以煤粉噴燃器燒成熟料，再經冷卻機以空氣激冷後加上適量的緩凝劑－石膏送進水泥磨磨成水泥，再送入水泥庫儲存備供發貨。為提高生產力及水泥品質，所有生產過程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
酚	用於丙二酚、環己酮、酚醛樹脂、水楊酸、壬酚等產品。
丙酮	用於壓克力原料(MMA)、丙二酚、MIBK...等產品或作有機溶劑使用。
丙二酚	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，亦可作為有機溶劑使用。
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

- ①異丙苯工場：催化丙烯和苯行烷化及轉烷化反應，產製高純度之異丙苯。
- ②酚 / 丙酮工場：利用空氣氧化異丙苯為過氧化異丙苯，再催化裂解產生酚、丙酮和甲基苯乙烯等產品。
- ③丙二酚工場：將酚及丙酮在酸性下催化縮合反應，合成丙二酚。
- ④環己酮工場：將原料酚及氫進行加成反應，產製環己酮。
- ⑤馬林酐工場：使用高純度正丁烷，經空氣氧化生成馬林酐。

5.2.2.3 電力部門

(1) 主要產品之重要用途

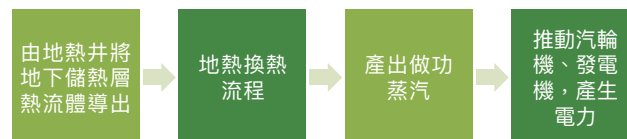
本集團電力部門之主要產品為電力，電力為工業之母，亦為活絡工商經濟之根本，電力應用範圍十分廣泛，含括民生、工業、農業及運輸等均需使用電力使其功能正常運作。

(2) 主要產品產製過程

火力發電之電力產製過程如下：



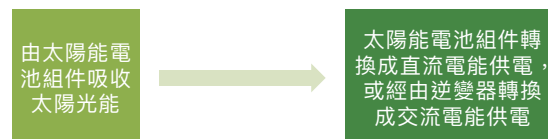
地熱發電之電力產製過程如下：



風力發電之電力產製過程如下：



太陽能發電之電力產製過程如下：



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。石灰石為自產自用也與國內廠商訂立長期合約供應；黏土、矽砂與石膏係與國內廠商訂立長期合約供應；低鹼砂與鐵渣均向國內、外優良供應商採購。台灣地區煤炭主要從澳洲、俄羅斯進口，主要以現貨招標方式辦理；大陸地區煤炭主要來自大陸本地煤及澳洲煤。

各供應商均以具競爭力之市場指標價格穩定供應本公司所需原料。

5.2.3.2 化工部門

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

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

107 年度					108 年度			
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
1	A 公司	8,330,746	12%	無	A 公司	5,516,153	9%	無
	其它	62,849,711	88%	—	其它	57,445,686	91%	—
	進貨淨額	71,180,457	100%		進貨淨額	62,961,839	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

107 年度					108 年度			
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
1	台灣電力（股）公司	13,827,292	11%	無	台灣電力（股）公司	15,210,234	12%	無
	其它	110,767,310	89%	—	其它	107,572,780	88%	—
	銷貨淨額	124,594,602	100%		銷貨淨額	122,783,014	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	年度	107 年度			108 年度		
		產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
水泥及熟料（仟噸）		74,700	60,364	86,364,278	74,700	57,919	82,189,340
預拌土（仟立方米）		12,654	4,763	8,212,993	13,518	5,089	9,869,163
化工產品（噸；註二）		1,420,019	931,013	28,422,222	1,420,019	764,584	20,145,228
電力（產能：仟瓩；產量：百萬度）		1,299.1	8,556.39	12,784,475	1,316.4	8,444.67	14,462,283
合計				135,783,968			126,666,014

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

註二：化工產品主要為異丙苯、酚、丙酮、丙二酚、環己酮、馬林酐等。

5.2.6 最近二年度銷售量值

單位：銷售值：新台幣仟元

主要 商品	年度	107 年度				108 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)		54,707	78,345,796	1,495	1,854,214	55,700	78,660,268	1,282	1,740,229
預拌混凝土 (仟立方米)		4,958	8,551,625	-	-	5,419	10,515,582	-	-
化工產品 (噸；註三)		210,981	6,815,053	255,482	8,351,000	148,070	3,925,736	244,047	6,444,565
電力 (佰萬度)		8,556.39	12,784,465	-	-	8,444.66	14,462,245	-	-
合計		106,496,939		10,205,214		107,563,831		8,184,794	

註一：水泥及熟料之內銷量不含預拌廠自用之部份 (107 年為 928 仟噸、108 年為 1,057 仟噸)。

註二：上表資料未針對應納入合併主體之關係人交易進行沖銷後表達。

註三：化工產品主要為異丙苯、酚、丙酮、丙二酚、環己酮、馬林酐等。

5.3 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

項目		年度	107 年度	108 年度	當年度截至 109 年 4 月 30 日
員工人數合計			9,993	10,618	10,651
平均年齡			38.80	39.13	39.27
平均服務年資			6.28	6.76	6.81
學歷分布比率	博士		0.04%	0.05%	0.04%
	碩士		1.44%	1.61%	1.66%
	大專		24.89%	26.24%	26.47%
	高中		34.60%	35.44%	35.58%
	高中以下		39.03%	36.67%	36.25%

5.4 環保支出資訊

5.4.1 水泥部門

本公司之環保政策為：「建立制度落實環保，提昇技術改善製程，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，大部份廠並取得 OHSAS-18000 職業健康安全系統認證。

因在各項環保工作的參與及努力，自民國 83 年以來本公司各水泥廠多次獲得環保署等政府機關頒予有關環保績優獎勵。其中花蓮廠自 89 年起連續 3 年獲得中華

民國企業環保獎特優殊榮、98 年及 103 年獲經濟部工業局頒發產業自願性溫室氣體排放減量績優廠商獎；蘇澳廠 92 年獲經濟部頒發工業永續精銳獎，另 97 及 108 年獲經濟部工業局頒發產業自願性溫室氣體排放減量績優廠商獎；和平廠於 93 年榮獲經濟部頒發節約能源績優廠商獎及 96 年獲經濟部工業局頒發產業自願性溫室氣體排放減量績優廠商獎。鑑於本公司長期進行節能減排，力行減廢及資源再利用，績效良好，本公司除於 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外，本公司和平水泥廠更於 107 年 12 月獲行政院環境保護署評為「廢棄資源循環經濟評鑑績優廠商二星級」（最高等級），本公司蘇澳廠及和平廠生產的水泥且於 108 年 1 月獲得環保署頒發水泥產品環保標章使用證書。另環保署於 103 年 8 月 25 日更通過本公司民國 89 ~ 99 年溫室氣體先期減量專案審查，本公司取得減量額度 6,413,344 噸，佔水泥業減量額度的 71.07%；大陸〈英德〉、〈貴港〉、〈句容〉、〈遼寧〉、〈廣安〉、〈安順〉、〈凱里〉、〈港安〉等八個廠餘熱發電的自願性碳標準亦分別自 100 年起取得 VCS 自願性減排碳額度的確證與查證，並已完成 VCS 平臺 (APX) 開戶登錄。

本公司且於 90 年 10 月即參照全球永續性報告推動計劃 2000 年彈性綱領架構，出版「台泥環境報告書」舉凡對組織管理、環保績效、社會回饋等事項均詳加說明，提供社會大眾分享持續改善及創新的企業精神，另本公司參加永續發展活動，繼 105 年至 107 年獲得多項大獎後，108 年再次獲得台灣企業永續獎的肯定，本公司在大型企業組排名 15，較 107 年再進步 2 名，並且榮獲「創新成長」、「人才發展」、「社會共融」、「循環經濟領袖」及「氣候領袖」等單項績效獎共 8 項大獎，再創本公司歷年最佳成績。

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

(2) 環保支出整治之投入

集團多年來一本「取之社會，用之社會。」之基本原則，對國家、社會無時不在盡應盡之責任，民國 89 年 10 月及 90 年 5 月分別興建完成之和平廠一、二號窯採用國際最新式 Low NOx 預熱機系統、燃燒設備以及餘熱

發電系統，可由製程本身更有效抑制汙染物，其節能減廢之績效更為可觀。且每年均編列一定金額之預算進行現有設備之維護、性能提昇，並增設如降低 NOx 排放的多段燃燒新防制設施，除過去累計已投入百億元之鉅資進行環保設備之汰舊換新及增設等外，108 年完成和平廠及蘇澳廠窯尾電收塵改造為電袋複合收塵的專案工程，不止使實際粒狀污染物排放之控制值優於政府所訂日趨嚴格之標準，更要達到超低排放，甚至優於歐美的最先進水準，109 年更安排將進行和平廠及蘇澳廠的預熱機系統分級燃燒改造，以進一步降低氮氧化物排放，期使汙染防治工作做到盡善盡美。

最近年度及截至年報刊印日止，本集團水泥部門未發生因環境污染損失（包括賠償）及處分。

(3) 今後環保重點工作

- 加強設備操作管理、人員訓練、檢查維修工作及改善收塵系統使能確保所有環保設備正常運作。

- 加強環境清掃，及廢水處理與排放之控管，嚴控廢棄物處理程序及加強委外承攬商管理，機動清洗車輛輪胎，綠化廠區環境。

- 進行空氣污染及水汙染防制設備的汰舊更新與必要的增設，如台灣和平廠、蘇澳廠進行預熱機多段燃燒改造、增設氯旁路系統，大陸各水泥廠進行多段燃燒的優化、部份廠設置脫硫塔、使用優質的收塵袋，各廠廢熱發電排放水、生活汙水的回收處理應用且不外排，以降低對環境汙染。

未來三年水泥部門預計環保支出預估如下：

－台灣：109 年 27,859 萬元，110 年 9,379 萬元，111 年 9,585 萬元，合計達 46,823 萬元；

－大陸：2020 年人民幣 68,049 萬元，2021 年人民幣 18,300 萬元，2022 年人民幣 17,113 萬元，合計達 103,462 萬元；期能達到零汙染目標。

- 持續推動能資源整合利用，減少天然礦物資源使用，協助電子及其關聯產業、電廠、紙業、淨水廠、垃圾焚燒發電廠、鋼廠等處理相關事業廢棄物，台泥在循環經濟的推動上已通過 BS 8001 認證，和平廠卜特蘭水泥第 I 型榮獲金獎環保水泥，蘇澳廠卜特蘭水泥第 I 型榮獲金獎環保水泥、卜特蘭水泥第 I 型低鹼與第 II 型也榮獲銀獎環保水泥殊榮。未來將持續朝向優化品質、降低水泥成本、擴大資源再利用範疇、水泥窯協同處置生活垃圾及垃圾焚燒發電廠飛灰工作推展，包括廣西貴港廠

的固危廢協同處置一期工程已建成，並已取得危廢經營許可證，句容廠的垃圾焚燒電廠飛灰處置工程建設中，預計 109 年底可建成，和平廠協同處理花蓮縣一般廢棄物 BOO 案辦理環評中等，善盡企業最大利廢減排的責任。

- 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，103 年 7 月獲得了「2014 年全球百大科技研發獎 (R&D 100 Awards)」的國際大獎肯定。

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

另台泥於 101 年 9 月起與工研院合作「戶外微藻固碳系統及高單價微藻培養研究」，並榮獲「第 5 屆國家產業創新獎」及「第 13 屆國家新創獎」。106 年完成生物活性物質促進微藻增長的策略研究、生物固碳技術專利地圖分析、並驗證厭氧微生物持續固碳產酸之可行性研究等，106 年 1 月與工研院生醫所簽定「兩生紅球藻蝦紅素萃取製程與其應用開發」服務契約書，並於 107 年底完成結案已初步驗證兩生紅球藻蝦紅素具有緩解光誘導視網膜變性與保護 Aβ 誘導神經損傷及抑制 LPS 誘導神經發炎等功效，並進一步發展出化妝保養品組、蕎麥麵食品禮盒，透過這樣商品的方式來呈現以讓社會大眾有感，與外部溝通減碳行動，108 年將持續與工研院進行高效率微藻生長模式開發及仿生應用，提升固碳微藻產率 $\geq 45\text{g}/\text{m}^2/\text{day}$ （實驗室）及高效率戶外微藻養殖探討，以供建立戶外高效微藻固碳養殖技術之參考。

- 持續做好礦山水土保持與植生綠化，並支持生態保

育。

本公司對於水土保持及生態保育極為關切，自 80 年迄今在各廠礦區進行植生綠化工作，其可觀成果並獲得農委會綠化有功、推動造林有功等獎項表揚。同時為進一步做好景觀維護及水土保持，特別在和平廠礦區投入 37 億 5 千萬元鉅資陸續建造三座豎井，採用最先進的山頂平台式階段開採豎井輸運法，該井設計完全地下化、自動化、環保化，對環境績效之提升有相當大的助益，平台開採時並於邊坡保留 2 ~ 3M 厚的岩體，以保障不致有水土自山頂向下流失情形發生，除持續於山頂平台進行植生綠化外，在 106 年分別與花蓮大漢技術學院進行和平廠礦區最終殘壁植生復舊計畫、與宜蘭大學進行蘇澳廠太白山礦區植生綠化復育計畫等產學合作的基礎上，108 年再與宜蘭大學續簽產學合作契約，進一步驗證礦區綠化復育的結果，並作需要的調整改善，以擴增環境保護及水土保持具體成效。

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。

5.4.2 化工部門

在環保方面，近三年投入節能環保等支出計新台幣 1.2 億元，重點項目為鍋爐改造以天然氣取代燃油，在二氧化碳排放減少 32 千噸、硫氧化物達到零排放、氮氧化物減少 85 噸，108 年 3 月取得 ISO 45001 職業安全衛生管理系統標準認證，持續進行的項目尚有幫浦葉輪塗佈陶瓷樹脂及導入節能型葉扇、燈具等，預計可節電 167 萬度以上。最近年度及截至年報刊印日，化工部門因異丙苯反應器及丙二酚包裝機災損及其他環境污染受損失（包括賠償）及處分之總額為新台幣 324 萬元。

處分日期	違反法條
108 年 1 月 ~ 109 年 2 月	廢清法第 31 條, 36 條
	土污法第 38 條
	水污法第 18 條
	空污法第 20 條, 23 條, 24 條, 32 條

相關改善措施如下：

(1) M01 A001(CEMS) 廢氣燃燒塔於達使用事件 (> 15000M³/ 日) 規範時需於 1 小時內通報主管機關及使用時熱值須達到 12MJ/Nm³ 以上，已增加教育訓練課程及日常演練；另廢氣燃燒塔實際操作期程與申請不符，已辦理廢氣燃燒塔使用計畫書異動申請。

(2) 廢棄物貯存及申報不符廢清書部分，環保組重新點檢廠區廢棄物貯存方式及統計廠內數量，並申請辦理廢清書變更及取得環保局同意核備。針對污泥曬乾場部分，環保組已進行水措計畫書變更，並取得環保局核定。

(3) M01、M02、M03、M07 洩漏之設備元件經檢修後複測已完全止漏，除落實 VOCs 自主管理計畫，並請轄區同仁確實檢測，另環保組已新進兩位同仁加強 VOCs 複測及例行洩漏巡查、測漏，發現洩漏立即告知轄區部門通報檢修。

(4) 酚丙酮工場氧化反應區因火災事故，進行相關改善措施，計有：墊圈依使用年限週期更換、蒸氣管線保溫維護檢修、照明燈具更換型式、修訂氣密測試 SOP 及加強塔槽上方設備元件檢測 VOC、增設異丙苯洩漏偵測器、增設高空消防水砲等。

(5) 本集團林園廠廠址經高雄市政府環境保護局同意核定林園廠土壤及地下水污染控制計畫書，依核定之污染控制變更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：
因花蓮環保局稽查本集團電力部門放流水超出排放標準，花蓮縣政府於 109 年 2 月以違反水污染防治法裁罰 6 萬元整，目前電力部門已進行提升廢水處理效能之改善措施。

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

因應對策：

目前本集團電力部門為落實環保持續改善，除維持防污設備之正常運作外，同時規劃執行空氣品質控制系統 (AQCS) 改善專案及提升廢水處理效能。另委由專業顧問公司、學術單位及環保署認證之檢測公司，按季或按月分別執行營運期間環境品質監測計畫、附近海域生態調查計畫及整廠煙道及放流水檢測計畫，估計未來三年環保支出共計約 32.15 億元。

集團電力部門現已對燃煤電廠投入之環保整治支出包括：

- 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汙染。

- 所有原料及副產品均以密閉方式輸送，避免汙染。

- 電廠所產生的煤灰，全部供作鄰近和平水泥廠生產水泥之原料或水泥成品之添加物，不需放置灰塘或海拋，避免造成海洋汙染。

- 設置靜電集塵機，濕式石灰石 / 石膏法排煙脫硫設備及選擇性觸媒還原法脫硝設備，使粒狀污染物排放濃度降低至 20 毫克 / 立方米 (法規標準 20 毫克 / 立方米)、硫氧化物濃度降低至 50PPM (法規標準 60PPM) 及氮氧化物濃度降低至 50PPM (法規標準 70PPM)，並設置 250 公尺高之煙囪，以利擴散。

- 溫水排放、噪音管制、廢水處理都嚴格控制，以符合國家最新環保標準。

- 增加廢水處理場物化處理單元，以提升廢水處理效能及降低排放水質濃度。

5.5 勞資關係

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

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，108 年度辦理教育訓練時數 118,592 小時，教育訓練費用總計 NT\$ 27,879 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 108 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 ~ 108 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 ~ 108 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 ~ 108 交船	新造散裝船合約	按進度付款
新造散裝船合約	SUMITOMO CORPORATION	108.09 ~ 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 ~ 109/12/31	燃煤採購	無重大限制條款
	Yancoal	107/02/01 ~ 109/12/31		
	Glencore	109/03/01 ~ 109/05/31		
燃煤運輸合約	NYK	100/04/01 ~ 112/03/31	燃煤運輸	無重大限制條款
	Bocimar	100/04/01 ~ 115/03/31		
	Norden	100/04/01 ~ 115/03/31		
聯合授信合約	臺灣銀行等 11 家聯貸銀行	103/02/11 ~ 108/02/11	營運電廠之融資	維持一定之財務比例
保險合約	國泰世紀、新光、富邦、華南、第一、新安東京、兆豐、旺旺友聯、南山產物等保險公司	108/12/31 ~ 109/12/31	電廠財產及營運保險	無重大限制條款
和平電廠維修服務合約	台灣電力（股）公司	103/01/30 ~ 109/02/14	發電機組之大修、檢修	無重大限制條款
二號機低壓汽機效能提升工程合約	GE Power	108/11/08 ~ 112/04/30	低壓汽機效能提升	無重大限制條款
二號機組空污設備改善工程合約 (AQCS 專案)	中鼎工程股份有限公司	109/02/04 ~ 113/07/31	空污設備改善	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	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	107/03/08 ~ 112/03/08	五年期授信合約	維持一定之財務比例
聯合授信合約	中國信託商業銀行等銀行團	107/11/16 ~ 112/11/16	五年期授信合約	維持一定之財務比例
聯合授信合約	中國信託商業銀行等銀行團	107/12/07 ~ 114/12/07	七年期授信合約	維持一定之財務比例

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
PURCHASE AGREEMENT	JP Morgan Securities plc	107/11/26 ~ 112/11/26	海外可轉換公司債承購合約書	無
Indenture	CITICORP INTERNATIONAL LIMITED	107/12/10 ~ 112/12/10	海外可轉換公司債受託合約書	無
Sublicense Agreement	Compagnia Tecnica Internazionale Progetti S.P.A	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
EM-5100 Catalyst and EM-5510 Catalyst Lease Agreement	ExxonMobil Catalyst Technologies LLC	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	109/01/01 ~ 109/12/31	苯、丙烯及氫氣的購置	不得銷售
原料採購	中鋼碳素公司	109/01/01 ~ 109/12/31	苯購置	無
原料採購	台塑石化公司	109/01/01 ~ 109/12/31	正丁烷購置	非供能源用途及不得轉售他人
工程合約	中華電信股份有限公司	106/12 ~ 108/06	彰濱光電二期電廠建置	按進度付款
工程合約	星能股份有限公司	106/11 ~ 109/01	彰濱風電一期電廠建置	按進度付款
採購合約	Vestas Asia Pasific A/S	108/04 ~ 試機完成	彰旺風電專案之風機採購	按進度付款
建設用地使用權出讓合同	杭州市規劃和自然資源局蕭山分局	108/05/06 ~ 148/06/17	土地使用權出讓	建設項目於 109/06/18 之前開工、於 112/06/18 之前竣工
建設工程施工合同	中國建築第八工程局有限公司	108/11/22 ~ 竣工	台泥杭州環保科技總部項目工程樁及圍護樁施工	按進度付款
工程設計監造委託契約	薛昭信建築師事務所	108/12/30 ~ 取得使用執照後 180 日曆天	台北廠新建工程建築設計及重點監造服務	按進度付款

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)				
		108 年	107 年	106 年	105 年	104 年
流動資產		118,145,990	110,380,695	92,719,914	77,884,012	90,593,376
不動產、廠房及設備		89,881,319	91,093,825	94,709,404	101,799,766	113,310,134
無形資產		19,656,118	20,427,352	20,852,624	21,175,282	22,607,552
其他資產		139,798,958	122,183,246	64,275,107	66,129,636	66,555,293
資產總額		367,482,385	344,085,118	272,557,049	266,988,696	293,066,355
流動負債	分配前	66,532,743	64,503,844	65,192,960	55,104,919	68,083,832
	分配後	註 2	81,378,430	71,553,724	60,458,574	72,994,426
非流動負債		92,487,775	82,201,818	54,716,873	64,487,106	69,498,271
負債總額	分配前	159,020,518	146,705,662	119,909,833	119,592,025	137,582,103
	分配後	註 2	163,580,248	126,270,597	124,945,680	142,492,697
歸屬於母公司業主之權益		193,684,068	181,541,510	136,348,204	106,768,051	108,042,985
股本		56,656,192	53,080,599	42,465,090	36,921,759	36,921,759
資本公積		48,015,947	47,836,241	25,739,065	13,534,162	12,309,615
保留盈餘	分配前	65,626,033	61,588,761	49,019,510	47,337,524	45,573,057
	分配後	註 2	41,138,582	38,418,237	41,983,869	40,662,463
其他權益		23,734,855	19,038,454	19,124,539	8,974,606	13,238,554
庫藏股票		(348,959)	(2,545)	—	—	—
非控制權益		14,777,799	15,837,946	16,299,012	40,628,620	47,441,267
權益總額	分配前	208,461,867	197,379,456	152,647,216	147,396,671	155,484,252
	分配後	註 2	180,504,870	146,286,452	142,043,016	150,573,658

註 1：財務資料經會計師查核簽證。

註 2：108 年度盈餘分配案尚待股東會決議，故分配後數字尚未確定。

2. 簡明合併綜合損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料 (註 1)				
	108 年	107 年	106 年	105 年	104 年
營業收入	122,783,014	124,594,602	98,311,776	89,564,306	93,679,076
營業毛利	35,910,255	33,591,539	18,912,914	17,981,004	14,528,017
營業損益	30,156,721	28,180,901	13,962,885	13,034,136	9,673,699
營業外收入及支出	2,476,698	2,363,520	(138,226)	(1,518,801)	(1,007,684)
稅前淨利	32,633,419	30,544,421	13,824,659	11,515,335	8,666,015
繼續營業單位本期淨利	25,455,090	22,644,071	10,322,800	8,842,075	6,925,626
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利	25,455,090	22,644,071	10,322,800	8,842,075	6,925,626
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	5,024,759	(2,936,676)	9,976,772	(6,987,714)	(7,518,044)
本期綜合損益總額	30,479,849	19,707,395	20,299,572	1,854,361	(592,418)
淨利歸屬於母公司業主	24,211,081	21,180,821	7,594,247	6,358,452	5,775,989
淨利歸屬於非控制權益	1,244,009	1,463,250	2,728,553	2,483,623	1,149,637
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	29,178,084	18,245,179	17,775,812	2,411,113	(806,454)
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	1,301,765	1,462,216	2,523,760	(556,752)	214,036
每股盈餘 (註 2)	4.43	4.08	1.73	1.46	1.33

註 1：財務資料經會計師查核簽證。

註 2：按各該年度流通在外加權平均股數計算，以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。

3. 簡明個體資產負債表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
		108 年	107 年	106 年	105 年	104 年
流動資產		17,669,898	21,170,918	9,912,028	8,006,764	8,697,661
不動產、廠房及設備		26,864,808	27,007,306	27,577,177	28,064,674	28,635,070
無形資產		10,711	10,711	21,394	69,359	105,600
其他資產		244,330,544	215,271,048	125,178,129	96,318,761	98,246,219
資產總額		288,875,961	263,459,983	162,688,728	132,459,558	135,684,550
流動負債	分配前	20,510,314	18,483,895	20,929,218	13,036,677	11,719,056
	分配後	註 2	35,358,481	27,289,982	18,390,332	16,629,650
非流動負債		74,681,579	63,434,578	5,411,306	12,654,830	15,922,509
負債總額	分配前	95,191,893	81,918,473	26,340,524	25,691,507	27,641,565
	分配後	註 2	98,793,059	32,701,288	31,045,162	32,552,159
股本		56,656,192	53,080,599	42,465,090	36,921,759	36,921,759
資本公積		48,015,947	47,836,241	25,739,065	13,534,162	12,309,615
保留盈餘	分配前	65,626,033	61,588,761	49,019,510	47,337,524	45,573,057
	分配後	註 2	41,138,582	38,418,237	41,983,869	40,662,463
其他權益		23,734,855	19,038,454	19,124,539	8,974,606	13,238,554
庫藏股票		(348,959)	(2,545)	—	—	—
權益總額	分配前	193,684,068	181,541,510	136,348,204	106,768,051	108,042,985
	分配後	註 2	164,666,924	129,987,440	101,414,396	103,132,391

註 1：財務資料經會計師查核簽證。

註 2：108 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）				
	108 年	107 年	106 年	105 年	104 年
營業收入	19,265,728	17,057,945	16,215,877	17,218,999	20,567,560
營業毛利	1,824,021	1,378,936	1,715,225	2,138,762	2,223,512
營業損益	297,838	192,868	895,292	1,275,775	1,473,255
營業外收入及支出	23,913,527	21,067,007	6,908,006	5,259,947	4,461,334
稅前淨利	24,211,365	21,259,875	7,803,298	6,535,722	5,934,589
繼續營業單位本期淨利	24,211,081	21,180,821	7,594,247	6,358,452	5,775,989
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利	24,211,081	21,180,821	7,594,247	6,358,452	5,775,989
本期其他綜合損益（稅後淨額）	4,967,003	(2,935,642)	10,181,565	(3,947,339)	(6,582,443)
本期綜合損益總額	29,178,084	18,245,179	17,775,812	2,411,113	(806,454)
每股盈餘（註 2）	4.43	4.08	1.73	1.46	1.33

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

5. 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年度	會計師姓名	查核意見
108	翁雅玲、邵志明	無保留意見
107	翁雅玲、邵志明	無保留意見
106	翁雅玲、邵志明	無保留意見
105	翁雅玲、邵志明	無保留意見
104	翁雅玲、吳美慧	無保留意見

註 1：105 年度係配合簽證會計師事務所之內部輪調。
註 2：勤業眾信聯合會計師事務所 | 台北市信義區松仁路 100 號 20 樓 | 電話：(02)2725-9988(代表線)

6.2 重要財務比率分析

1. 合併財務比率分析

分析項目		年度	最近五年度財務資料(註1)				
			108年	107年	106年	105年	104年
財務結構(%)	負債占資產比率		43.27	42.64	43.99	44.79	46.95
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		334.83	306.92	218.95	208.14	198.55
償債能力	流動比率(%)		177.58	171.12	142.22	141.34	133.06
	速動比率(%)		164.66	155.85	128.72	124.52	119.28
	利息保障倍數(倍)		18.36	14.21	8.92	7.58	6.07
經營能力	應收款項週轉率(次)		3.12	3.80	4.16	4.46	4.01
	應收款項收現日數		116.98	96.05	87.74	81.83	91.02
	存貨週轉率(次)		9.87	10.21	9.21	8.03	8.15
	應付款項週轉率(次)		11.40	11.67	10.27	9.70	11.03
	平均售貨日數		36.98	35.74	39.63	45.45	44.79
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		1.36	1.34	1.00	0.83	0.84
	總資產週轉率(次)		0.35	0.40	0.36	0.32	0.32
獲利能力	資產報酬率(%)		7.58	7.94	4.36	3.68	2.85
	權益報酬率(%)		12.54	12.94	6.88	5.84	4.36
	稅前純益占實收資本額比率(%)		57.60	57.54	32.56	31.19	23.47
	純益率(%)		20.73	18.17	10.50	9.87	7.39
	每股盈餘(元)(註2)		4.43	4.08	1.73	1.46	1.33
現金流量	現金流量比率(%)		43.39	34.34	18.88	34.03	31.97
	現金流量允當比率(%)		81.43	80.90	116.16	124.56	109.73
	現金再投資比率(%)		2.48	3.68	1.57	3.87	3.19
槓桿度	營運槓桿度		1.43	1.42	1.82	1.92	2.27
	財務槓桿度		1.07	1.09	1.14	1.15	1.21

1. 利息保障倍數增加：主要係 108 年償還借款致利息費用下降所致。
2. 應收款項收現日數增加：主要係 108 年期末應收款項餘額增加所致。
3. 現金流量比率增加：主要係 108 年營業活動淨現金流入增加所致。
4. 現金再投資比率減少：主要係 108 年發放現金股利增加所致。

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

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)				
		108 年	107 年	106 年	105 年	104 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	32.95	31.09	16.19	19.40	20.37
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	998.95	907.07	514.05	425.53	432.91
償債能力	流動比率 (%)	86.15	114.54	47.36	61.42	74.22
	速動比率 (%)	79.03	106.96	39.33	49.71	60.02
	利息保障倍數 (倍)	19.70	47.29	39.30	28.49	25.85
經營能力	應收款項週轉率 (次)	4.04	4.27	4.44	4.36	4.67
	應收款項收現日數	90.34	85.48	82.20	83.71	78.15
	存貨週轉率 (次)	12.39	10.29	9.22	9.71	11.79
	應付款項週轉率 (次)	10.00	8.99	8.87	9.36	11.59
	平均售貨日數	29.45	35.47	39.58	37.59	30.95
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	0.71	0.62	0.58	0.61	0.71
	總資產週轉率 (次)	0.07	0.08	0.11	0.13	0.15
獲利能力	資產報酬率 (%)	9.14	10.11	5.26	4.89	4.29
	權益報酬率 (%)	12.90	13.33	6.25	5.92	5.11
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	42.73	40.05	18.38	17.70	16.07
	純益率 (%)	126.61	124.74	46.83	36.93	28.08
	每股盈餘 (元) (註 2)	4.43	4.08	1.73	1.46	1.33
現金流量	現金流量比率 (%)	0.40	4.45	4.27	19.41	20.14
	現金流量允當比率 (%)	5.55	7.17	19.49	24.75	34.74
	現金再投資比率 (%)	(5.61)	(2.01)	(2.53)	(1.55)	(4.34)
槓桿度	營運槓桿度	9.10	9.89	2.56	2.24	2.14
	財務槓桿度	(0.30)	(0.72)	1.29	1.23	1.19

1. 流動比率、速動比率減少：主要係因 108 年約當現金減少及短期借款增加所致。
2. 利息保障倍數減少：主要係因 108 年公司債及銀行借款利息費用增加所致。
3. 存貨週轉率增加：主要係因 108 年銷貨成本增加。
4. 現金流量比率減少：主要係因 108 年營業活動淨現金流入減少所致。
5. 現金流量允當比率、現金再投資比率減少：主要係 108 年營業活動淨現金流入減少及發放現金股利增加所致。
6. 財務槓桿度增加：主要係因 108 年公司債及銀行借款利息費用增加所致。

註 1：財務資料經會計師查核簽證。

註 2：以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。

註：財務分析計算公式

（一）財務結構

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

（二）償債能力

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債
- (2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債
- (3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出

（三）經營能力

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

（四）獲利能力

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

（五）現金流量

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

（六）槓桿度

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

6.3 審計委員會查核報告書

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國108年度營業報告書、合併財務報表(含個體財務報表)及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

臺灣水泥股份有限公司 一〇九年股東常會

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 9 年 3 月 2 0 日

6.4 最近年度合併財務報表

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

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

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

會計師查核報告

台灣水泥股份有限公司 公鑒：

查核意見

台灣水泥股份有限公司及子公司（台泥集團）民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 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 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 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 108 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 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

水泥銷售收入認列

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

其他事項

台灣水泥股份有限公司業已編製民國 108 及 107 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 108 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 109 年 3 月 20 日

台灣水泥股份有限公司及子公司
合併資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日			107年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
1100	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 58,520,520	15		\$ 48,507,889	14	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產(附註四、七及三十)	502,005	-		549,838	-	
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(附註四、八、三十及三二)	2,130,745	2		6,334,259	2	
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產(附註四、九、十及三二)	2,745,911	1		2,664,157	1	
1150	應收票據(附註四及九)	3,233,167	9		29,748,544	9	
1170	應收帳款(附註四、九、十及三二)	8,438,553	2		8,216,174	2	
1180	應收票據及帳款-關係人(附註四及三一)	500,000	-		271,618	-	
1200	其他應收款(附註四及二五)	313,545	-		955,814	-	
130X	存貨(附註四及十一)	3,122,477	2		9,464,303	3	
1410	預付款項(附註十八)	2,009,795	1		3,034,021	1	
1479	其他流動資產(附註十三及三一)	910,672	-		634,078	-	
11XX	流動資產總計	71,183,990	32		110,380,695	32	
1517	非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(附註四、七及三十)	2,120,339	10		25,792,169	8	
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產(附註四、十三及三二)	934,716	-		470,199	-	
1550	採用權益法之投資(附註四、十三及三二)	47,631,870	13		46,247,974	13	
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十四、二四及三二)	89,881,319	24		91,093,825	26	
1755	使用權資產(附註四、十五、十八、二四及三二)	12,734,286	4		-	-	
1760	投資性不動產(附註四、十六、二四及三二)	6,322,209	2		6,344,460	2	
1780	無形資產(附註四、十七及二四)	19,656,118	5		20,427,352	6	
1915	預付設備款(附註十四)	2,992,315	1		2,624,195	1	
1930	長期應收租賃款(附註四、十及三二)	-	-		30,951,796	9	
194D	應收融資租賃款(附註四及十)	29,253,336	8		-	-	
1975	淨確定福利資產(附註四及二二)	1,434,342	-		999,648	-	
1985	長期預付租賃款(附註十八)	-	-		6,584,246	2	
1995	其他非流動資產(附註四及二五)	2,325,545	1		2,168,559	1	
15XX	非流動資產總計	249,336,395	68		233,704,423	68	
1XXX	資 產 總 計	\$ 367,482,385	100		\$ 344,085,118	100	
2100	流動負債						
2100	短期借款(附註十九、二八及三二)	\$ 30,445,048	8		\$ 26,226,051	8	
2110	應付短期票券(附註十九)	5,875,398	2		7,402,214	2	
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債(附註四、七、二十及三十)	-	-		139,460	-	
2130	合約負債	5,041,554	1		5,114,644	2	
2170	應付票據及帳款(附註三一)	7,427,013	2		7,808,921	2	
2219	其他應付款(附註二一、三一及三三)	11,225,404	3		11,683,170	3	
2230	本期所得稅負債(附註四及二五)	4,443,343	1		4,090,640	1	
2280	租賃負債(附註四及十五)	416,346	-		-	-	
2320	一年內到期之長期借款(附註十九、二八及三二)	1,624,138	1		1,923,945	1	
2399	其他流動負債	34,499	-		114,729	-	
21XX	流動負債總計	66,532,743	18		64,503,844	19	
2530	非流動負債						
2530	應付公司債(附註四及二十)	35,699,778	10		22,777,693	7	
2540	長期借款(附註十九、二八及三二)	30,553,035	8		24,631,973	7	
2580	租賃負債(附註四及十五)	2,073,806	1		-	-	
2570	遞延所得稅負債(附註四及二五)	11,588,934	3		11,326,154	3	
2610	長期應付票據(附註十九)	11,800,966	3		22,476,880	7	
2640	淨確定福利負債(附註四及二二)	97,401	-		210,515	-	
2670	其他非流動負債	673,855	-		778,603	-	
25XX	非流動負債總計	92,487,775	25		82,201,818	24	
2XXX	負債總計	159,020,518	43		146,705,662	43	
3110	本公司業主權益總計(附註四、二三及二七)						
3110	股 本	56,656,192	15		53,080,599	15	
3200	資本公積	48,015,947	13		47,836,241	14	
3300	保留盈餘	65,626,033	18		61,588,761	18	
3400	其他權益	23,734,855	7		19,038,454	6	
3500	庫藏股票	(348,959)	-		(2,545)	-	
31XX	本公司業主權益總計	193,684,068	53		181,541,510	53	
36XX	非控制權益(附註二三及二七)	14,777,799	4		15,837,946	4	
3XXX	權益總計	208,461,867	57		197,379,456	57	
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 367,482,385	100		\$ 344,085,118	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：李鍾培

會計主管：蔡國宏

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年度及 107 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		108 年度		107 年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四及三一）	\$122,783,014	100	\$124,594,602	100
5000	營業成本（附註四、十一、二四及三一）	<u>86,872,759</u>	<u>71</u>	<u>91,003,063</u>	<u>73</u>
5900	營業毛利	<u>35,910,255</u>	<u>29</u>	<u>33,591,539</u>	<u>27</u>
	營業費用（附註二四及三一）				
6100	推銷費用	1,013,114	-	901,611	1
6200	管理費用	4,699,672	4	4,485,361	4
6300	研究發展費用	<u>40,748</u>	<u>-</u>	<u>23,666</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>5,753,534</u>	<u>4</u>	<u>5,410,638</u>	<u>5</u>
6900	營業淨利	<u>30,156,721</u>	<u>25</u>	<u>28,180,901</u>	<u>22</u>
	營業外收入及支出				
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額（附註四及十三）	2,509,388	2	2,263,413	2
7100	利息收入（附註四）	815,805	1	584,482	-
7130	股利收入（附註四）	1,448,451	1	1,326,142	1
7190	其他收入（附註二四）	1,256,575	1	884,648	1
7050	財務成本（附註四及二四）	(2,199,118)	(2)	(2,460,302)	(2)
7210	處分不動產、廠房及設備損失	(162,793)	-	(78,190)	-
7590	其他支出（附註二四）	(401,427)	-	(174,405)	-
7630	外幣兌換淨益（損）	(15,399)	-	48,764	-
7679	非金融資產減損損失（附註十四）	(774,784)	(1)	(31,032)	-
7000	營業外收入及支出合計	<u>2,476,698</u>	<u>2</u>	<u>2,363,520</u>	<u>2</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 32,633,419	27	\$ 30,544,421	24
7950	所得稅費用(附註四及二五)	<u>7,178,329</u>	<u>6</u>	<u>7,900,350</u>	<u>6</u>
8200	本年度淨利	<u>25,455,090</u>	<u>21</u>	<u>22,644,071</u>	<u>18</u>
	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 二)	402,890	-	93,286	-
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價淨益 (附註二三)	11,208,989	9	1,420,706	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 三)	163,201	-	(168,150)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註二五)	(80,567)	-	(26,091)	-
8310		<u>11,694,513</u>	<u>9</u>	<u>1,319,751</u>	<u>1</u>
	後續可能重分類至損益 之項目				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額(附註二三)	(4,792,103)	(4)	(3,973,489)	(3)
8370	採用權益法認列關 聯企業及合資之 其他綜合損益之 份額(附註二三)	(1,877,651)	(1)	(284,799)	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅 (附註二五)	\$ -	-	\$ 1,861	-
8360		(6,669,754)	(5)	(4,256,427)	(3)
8300	本年度其他綜合損益淨額(稅後淨額)	5,024,759	4	(2,936,676)	(2)
8500	本年度綜合損益總額	\$ 30,479,849	25	\$ 19,707,395	16
	淨利歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 24,211,081	20	\$ 21,180,821	17
8620	非控制權益	1,244,009	1	1,463,250	1
8600		\$ 25,455,090	21	\$ 22,644,071	18
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 29,178,084	24	\$ 18,245,179	15
8720	非控制權益	1,301,765	1	1,462,216	1
8700		\$ 30,479,849	25	\$ 19,707,395	16
	每股盈餘(附註二六)				
9750	基 本	\$ 4.43		\$ 4.08	
9850	稀 釋	\$ 4.25		\$ 4.08	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：李鐘培



會計主管：葉國宏





會計學：第四版



經理人：李健培



圖書分類：法學

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108 年度	107 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$32,638,419	\$30,544,421
	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	6,909,487	6,129,527
A20200	攤銷費用	430,278	387,194
A20400	透過損益按公允價值衡量金融		
	資產及負債之淨益	(179,256)	(19,306)
A20900	財務成本	2,199,118	2,460,302
A21200	利息收入	(815,805)	(584,482)
A21300	股利收入	(1,448,451)	(1,326,142)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	826	45,448
A22300	採用權益法認列之關聯企業及		
	合資淨益之份額	(2,509,388)	(2,263,413)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損		
	失	162,793	78,190
A22700	處分投資性不動產損失	-	16,642
A23100	處分投資淨利益	(181,349)	-
A23700	非金融資產減損損失	774,784	31,032
A23800	存貨跌價及呆滯損失（回升利		
	益）	(36,520)	82,954
A24100	未實現外幣兌換淨損（益）	(142,906)	240,681
A29900	其 他	-	229,352
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量		
	之金融資產	87,629	(10,517)
A31130	應收票據	(2,605,525)	(10,376,722)
A31150	應收帳款	(647,799)	(1,147,369)
A31160	應收票據及帳款－關係人	(31,332)	(40,768)
A31180	其他應收款	(406,220)	(138,518)
A31200	存 貨	1,217,372	(1,298,491)
A31230	預付款項	1,001,688	(56,930)
A31240	其他流動資產	58,080	(90,635)
A31125	合約負債	(51,772)	598,875
A32150	應付票據及帳款	(195,057)	88,650
A32180	其他應付款	(692,642)	2,970,433

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
A32230	其他流動負債	(\$ 80,244)	(\$ 34,006)
A32240	淨確定福利負債	(144,918)	(9,907)
A33000	營運產生之淨現金流入	35,306,290	26,506,495
A33500	支付之所得稅	(6,435,021)	(4,355,775)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>28,871,269</u>	<u>22,150,720</u>
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	-	(292,469)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	4,584	1,333
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(2,766,430)	(1,567,977)
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(1,284,750)	(33,485,490)
B01900	處分採用權益法之長期股權投資	41,116	-
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回 股款	-	10,884
B02700	取得不動產、廠房及設備	(8,201,795)	(4,317,919)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	522,037	389,942
B04500	取得無形資產	(106,261)	(54,885)
B05350	取得使用權資產	(4,122,514)	-
B09900	處分使用權資產	4,690	-
B06100	長期應收租賃款減少	1,698,460	1,473,788
B06700	其他非流動資產減少(增加)	(237,937)	292,444
B07300	預付租賃款增加	-	(158,408)
B07500	收取之利息	852,229	538,327
B07600	收取之股利	<u>2,472,266</u>	<u>1,598,131</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	(<u>11,124,305</u>)	(<u>35,572,299</u>)
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款增加	4,364,712	5,760,814
C01200	發行公司債	12,562,200	24,223,847
C01600	舉借長期借款	14,459,444	16,244,617
C01700	償還長期借款	(8,747,894)	(48,536,395)
C09900	長期應付票券增加(減少)	(10,675,914)	22,476,880
C00500	應付短期票券減少	(1,526,816)	(589,203)
C04020	租賃本金償還	(437,093)	-
C04400	其他非流動負債增加(減少)	(103,829)	166,171
C04500	發放現金股利	(19,093,894)	(8,536,670)
C04600	現金增資	-	26,688,262
C04800	庫藏股轉讓員工	2,121	179,680
C04900	庫藏股票買回成本	(348,959)	(218,166)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
C05400	取得子公司股權	(\$ 1,017)	(\$ 170,899)
C05500	處分子公司部分權益價款	-	788,539
C05600	支付之利息	(2,102,028)	(2,249,022)
C05800	非控制權益變動	<u>7,621</u>	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	(<u>11,641,346</u>)	<u>36,228,455</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(<u>1,040,887</u>)	(<u>630,205</u>)
EEEE	本年度現金及約當現金增加	5,064,731	22,176,671
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>48,507,889</u>	<u>26,331,218</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 53,572,620</u>	<u>\$ 48,507,889</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：李鐘培



會計主管：葉國宏



6.5 最近年度個體財務報表

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

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

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

會計師查核報告

台灣水泥股份有限公司 公鑒：

查核意見

台灣水泥股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 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 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 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 108 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 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

水泥銷售收入認列

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

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

台灣水泥股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對台灣水泥股份有限公司民國 108 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 翁 雅 玲

翁雅玲



會計師 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 109 年 3 月 20 日

台灣水泥股份有限公司

個體資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年12月31日			107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）	\$ 11,643,685	2		\$ 11,643,685	4	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、七及二六）	249,590	-		249,590	-	
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、八及二六）	3,353,049	1		3,353,049	1	
1150	應收票據及帳款（附註四及九）	3,882,406	2		3,882,406	2	
1180	應收票據及帳款－關係人（附註四及二七）	474,862	-		474,862	-	
130X	存貨（附註四及十）	1,376,273	1		1,376,273	1	
1470	其他流動資產（附註二一及二七）	191,053	-		191,053	-	
11XX	流動資產總計	21,170,918	6		21,170,918	8	
	非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、八及二六）	4,385,175	2		4,385,175	2	
1550	採用權益法之投資（附註四、五及十一）	205,397,811	80		205,397,811	78	
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十二、二十及二七）	27,007,306	9		27,007,306	10	
1755	使用權資產（附註四、十三及二七）	-	-		-	-	
1760	投資性不動產（附註四、十四及二十）	3,352,677	1		3,352,677	1	
1821	無形資產（附註四及二十）	10,711	-		10,711	-	
1915	預付設備款	563,185	-		563,185	-	
1975	淨確定福利資產（附註四及十八）	991,103	1		991,103	1	
1990	其他非流動資產（附註四、二一及二八）	581,097	-		581,097	-	
15XX	非流動資產總計	242,289,065	94		242,289,065	92	
1XXX	資 產 總 計	\$ 288,875,961	100		\$ 263,459,983	100	
	負 債 及 權 益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註十五及二四）	\$ 12,969,000	5		\$ 12,969,000	5	
2110	應付短期票據（附註十五）	1,499,674	1		1,499,674	1	
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註四、七及二六）	139,460	-		139,460	-	
2170	應付帳款	938,007	-		938,007	-	
2180	應付帳款－關係人（附註二七）	987,658	-		987,658	-	
2219	其他應付款（附註十七）	1,863,564	1		1,863,564	1	
2280	租賃負債（附註四、十三及二七）	-	-		-	-	
2399	其他流動負債（附註二一及二七）	86,532	-		86,532	-	
21XX	流動負債總計	18,483,895	7		18,483,895	7	
	非流動負債						
2530	應付公司債（附註四及十六）	22,777,693	9		22,777,693	9	
2540	長期借款（附註十五及二四）	13,510,417	5		13,510,417	5	
2580	租賃負債（附註四、十三及二七）	-	-		-	-	
2550	長期應付票據（附註十五）	21,478,716	8		21,478,716	8	
2570	遞延所得稅負債（附註四及二一）	5,239,334	2		5,239,334	2	
2670	其他非流動負債	428,418	-		428,418	-	
25XX	非流動負債總計	63,434,578	24		63,434,578	24	
2XXX	負債總計	81,918,473	33		81,918,473	31	
	權益（附註四、十九及二二）						
3110	股 本	53,080,599	20		53,080,599	20	
3200	資本公積	47,836,241	18		47,836,241	18	
3300	保留盈餘	61,588,761	24		61,588,761	24	
3400	其他權益	19,038,454	7		19,038,454	7	
3500	庫藏股票	(2,545)	-		(2,545)	-	
3XXX	權益總計	181,541,510	69		181,541,510	69	
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 288,875,961	100		\$ 263,459,983	100	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：李鍾培



會計主管：蔡國宏



台灣水泥股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 年及 107 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		108年度			107年度		
		金	額	%	金	額	%
4110	營業收入（附註四及二七）	\$	19,265,728	101	\$	17,057,945	100
4170	減：銷貨退回及折讓		142,952	1		78,500	-
4000	營業收入淨額		19,122,776	100		16,979,445	100
5110	營業成本（附註四、十、二十及二七）		17,298,755	90		15,600,509	92
5900	營業毛利		1,824,021	10		1,378,936	8
5920	與子公司之已實現利益		1,228	-		1,228	-
5950	已實現營業毛利		1,825,249	10		1,380,164	8
	營業費用（附註二十及二七）						
6100	推銷費用		262,500	1		230,176	1
6200	管理費用		1,264,911	7		957,120	6
6000	營業費用合計		1,527,411	8		1,187,296	7
6900	營業淨利		297,838	2		192,868	1
	營業外收入及支出						
7070	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額（附註四及十一）		24,753,161	129		21,133,842	125
7130	股利收入（附註四）		307,581	2		381,051	2
7190	其他收入（附註二十）		359,843	2		346,278	2
7050	財務成本（附註四及二十）	(	1,316,748)	(7)	(	481,032)	(3)
7590	其他支出（附註二十）	(	190,310)	(1)	(	275,608)	(2)
7670	減損損失（附註十二）		-	-		37,524)	-
7000	營業外收入及支出合計		23,913,527	125		21,067,007	124

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 24,211,365	127	\$ 21,259,875	125
7950	所得稅費用 (附註四及二一)	284	-	79,054	-
8200	本年度淨利	24,211,081	127	21,180,821	125
	其他綜合損益 (附註四)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數 (附註十 八)	421,406	2	98,819	-
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價淨益 (附註十九)	1,246,314	7	98,784	-
8330	採用權益法認列之 子公司及關聯企 業之其他綜合損 益之份額 (附註十 九)	10,006,604	52	1,143,130	7
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附 註二一)	(84,281)	-	(29,629)	-
		11,590,043	61	1,311,104	7
8360	後續可能重分類至損益 之項目				
8380	採用權益法之子公 司及關聯企業之 其他綜合損益份 額 (附註十九)	(6,623,040)	(35)	(4,246,746)	(25)
		(6,623,040)	(35)	(4,246,746)	(25)
8300	本年度其他綜合損 益 (稅後淨額)	4,967,003	26	(2,935,642)	(18)
8500	本年度綜合損益總額	\$ 29,178,084	153	\$ 18,245,179	107

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	每股盈餘 (附註二二)	108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
9750	基 本	\$ 4.43		\$ 4.08	
9850	稀 釋	\$ 4.25		\$ 4.08	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：李鐘培



會計主管：葉國宏



台灣水泥股份有限公司

個體現金流量表

民國 108 年度及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 21,211,365	\$ 21,259,875
	不影響現金流量之收益費損項目：		
A20100	折舊費用	885,540	518,572
A20200	攤銷費用	-	10,683
A20400	透過損益按公允價值衡量金融		
	資產及負債之淨損（益）	(167,778)	1,117
A20900	財務成本	1,316,748	481,032
A21200	利息收入	(101,734)	(98,520)
A21300	股利收入	(307,581)	(381,051)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	826	45,448
A22400	採用權益法之子公司及關聯企		
	業損益之份額	(24,753,161)	(21,133,842)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損		
	（益）	(4,855)	140,615
A29900	存貨跌價損失	4,851	6,401
A23700	非金融資產減損損失	-	37,524
A24100	未實現外幣兌換淨損（益）	(3,135)	7,189
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據及帳款	(711,873)	(705,416)
A31140	應收票據及帳款－關係人	(39,984)	(49,150)
A31200	存 貨	(43,800)	272,624
A31240	其他流動資產	(26,165)	(1,291)
A31990	淨確定福利資產	(6,181)	(3,104)
A32150	應付帳款	(112,137)	140,208
A32160	應付帳款－關係人	(278,277)	238,681
A32180	其他應付款	192,115	271,773
A32190	其他應付款－關係人	37,166	(21,409)
A32230	其他流動負債	9,725	(678)
A33000	營運產生之淨現金流入	101,675	1,037,281
A33500	支付（退還）之所得稅	(20,262)	(214,394)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>81,413</u>	<u>822,887</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ -	(\$ 72,086)
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金 融資產	18,806	-
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	4,584	1,333
B01800	取得採用權益法之投資	(844,333)	(4,127,150)
B02200	取得子公司之淨現金流出	(1,700,929)	(67,877,447)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(940,737)	(612,055)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	5,003	14,533
B06700	其他非流動資產增加	(16,823)	(290,041)
B07500	收取之利息	114,135	73,789
B07600	收取之股利	5,176,479	4,604,367
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>1,816,185</u>	<u>(68,284,757)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款增加	3,362,015	4,443,260
C00600	應付短期票據減少	(1,499,674)	(399,340)
C01200	發行公司債	12,562,200	24,223,847
C01600	舉借長期借款	7,900,000	13,402,917
C01700	償還長期借款	-	(7,276,733)
C09900	長期應付票據增加(減少)	(10,672,219)	21,478,716
C04020	租賃負債本金償還	(316,986)	-
C04300	其他非流動負債增加(減少)	(156,495)	226,435
C04500	支付股利	(16,874,586)	(6,360,764)
C04600	現金增資	-	26,688,262
C04800	庫藏股轉讓員工	2,121	179,680
C04900	庫藏股票買回成本	(348,959)	(218,166)
C05500	處分子公司部分權益價款	-	2,189,786
C05600	支付之利息	(832,453)	(232,190)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>(6,875,036)</u>	<u>78,345,710</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)	(4,977,438)	10,883,840
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>11,643,685</u>	<u>759,845</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 6,666,247</u>	<u>\$ 11,643,685</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：李鐘培



會計主管：葉國宏



6.6 本公司及關係企業財務週轉困難情事：無。

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	108 年度	107 年度	差異	
			金額	%
流動資產	118,145,990	110,380,695	7,765,295	7
不動產、廠房及設備	89,881,319	91,093,825	(1,212,506)	(1)
無形資產	19,656,118	20,427,352	(771,234)	(4)
其他資產	139,798,958	122,183,246	17,615,712	14
資產總額	367,482,385	344,085,118	23,397,267	7
流動負債	66,532,743	64,503,844	2,028,899	3
非流動負債	92,487,775	82,201,818	10,285,957	13
負債總額	159,020,518	146,705,662	12,314,856	8
股 本	56,656,192	53,080,599	3,575,593	7
資本公積	48,015,947	47,836,241	179,706	0
保留盈餘	65,626,033	61,588,761	4,037,272	7
其他權益	23,734,855	19,038,454	4,696,401	25
歸屬於母公司業主之權益	193,684,068	181,541,510	12,142,558	7
非控制權益	14,777,799	15,837,946	(1,060,147)	(7)

說明：

其他權益增加：主要係認列來自透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現利益增加所致。

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	108 年度	107 年度	增（減）金額	變動比例（%）
營業收入淨額	122,783,014	124,594,602	(1,811,588)	(1)
營業成本	86,872,759	91,003,063	(4,130,304)	(5)
營業毛利	35,910,255	33,591,539	2,318,716	7
營業費用	5,753,534	5,410,638	342,896	6
營業利益	30,156,721	28,180,901	1,975,820	7
營業外收入及支出	2,476,698	2,363,520	113,178	5
稅前淨利	32,633,419	30,544,421	2,088,998	7
所得稅費用	7,178,329	7,900,350	(722,021)	(9)
稅後淨利	25,455,090	22,644,071	2,811,019	12

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

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流入（出）量	現金剩餘（不足）數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
48,507,889	28,871,269	(23,806,538)	53,572,620	—	—

1. 本年度現金流量變動情形分析：
- (1) 營業活動：主要係來自營業獲利等。
- (2) 投資活動：主要係取得使用權資產及購置不動產、廠房及設備所致。
- (3) 籌資活動：主要係發放現金股利等。
2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

2. 最近兩年度流動性分析

項目 \ 年度	108 年度	107 年度	增（減）比例（%）
現金流量比率	43.39	34.34	26
現金流量允當比率	81.43	80.90	1
現金再投資比率	2.48	3.68	(33)

- 增減比例變動分析說明：
- (1) 現金流量比率增加：主要係 108 年營業活動淨現金流入增加所致。
- (2) 現金再投資比率減少：主要係 108 年發放現金股利增加所致。

3. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流入（出）量	現金剩餘（不足）數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
53,572,620	30,067,000	(16,085,620)	67,554,000	—	—

- 未來一年現金流量變動情形分析：
- (1) 營業活動：主要來自營業獲利。
- (2) 投資活動：主要為購置不動產、廠房及設備。
- (3) 籌資活動：主要係發放現金股利。

7.4 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本集團 108 年度除例行性資本支出外，專案類重大資本支出包含：

- (1) 為配合政府綠能政策，透過子公司台泥綠能投資太陽能及風力等再生能源，109 年度仍將繼續增加再生能源投資。
- (2) 子公司達和航運（股）公司 108 年購入 4 艘新式節能環保船型，預計 112 年前再取得 2 艘船舶。
- (3) 子公司信昌化公司為符合燃燒設備排氣標準，108 年完成第 2 套鍋爐改造。
- (4) 為配合政府政策，持續改善環保相關設備。

108 年資本支出金額合計 82 億元，預期將為集團增加營收及節省費用。

7.5 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年之投資計畫：

- (1) 國際中橡公司在印度及中國大陸營運均已步向成長軌道，108 年度認列投資收益新台幣 197 百萬元。
- (2) 看好鋰電池市場潛能，本公司增加投資台泥循環能源公司（能元科技公司之母公司）合併持股至 29.70%，108 年度認列投資損失新台幣 122 百萬元。
- (3) 本公司持續推動國際化，於 108 年度透過 Cimpor Global Holdings BV，增加取得 40% 之葡萄牙地區

水泥項目股權投資，並規劃投資非洲水泥項目，108 年度認列投資損失新台幣 8 百萬元。

(4) 中國持續深化供給側改革，執行錯峰生產，水泥市場供需相對穩定，轉投資廣東省及雲南省水泥項目獲利增加，108 年度認列投資收益新台幣 1,844 百萬元。

7.6 風險事項之分析評估：

7.6.1 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(1) 利率部分，因新型冠狀病毒疫情蔓延而減弱全球經濟成長動能，已影響中國大陸及全球地區經濟，美金利率已於今年提前降息因應，其他主要經濟體亦釋出貨幣政策寬鬆訊息，預估台幣及人民幣今年度利率下降的機率較高。台灣、美國及中國利率的波動將會影響公司約當現金之利息收入及負債所需支付的利息費用。公司隨時注意利率變化及走勢並適時評估可能之利率風險，本公司仍會持續注意市場狀況，必要時可調整負債部位或採固定利率工具規避風險。

(2) 匯率部份，公司主要受美元、人民幣及歐元波動的影響，整體營運上採淨部位自然避險操作，並隨時注意外匯變化波動，適時執行即期買賣匯、遠期外匯或是調整外幣借款以規避匯率波動風險，上述避險方式可協助降低匯率風險，必要時依據市場狀況及避險成本予以檢討。整體而言，匯率變動對本公司營運影響相對有限。

(3) 通貨膨脹部分，根據最新統計數據展望 109 年，由於全球經濟成長動能減弱影響原物料需求，國際原油等原物料價格將低於 108 年。行政院主計處預測 109 年，台灣全年消費者物價指數年增率為 0.62%，通貨膨脹對本公司年度損益影響有限。

7.6.2 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

(1) 本公司及子公司最近年度並未從事高風險、高槓桿之投資。

(2) 本公司及子公司資金貸與及背書保證之對象均為子公司或關係企業，財務業務狀況正常，並遵循證期局的相關法令及本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」辦理，因此無產生損失情況之可能。

(3) 本公司及子公司從事衍生性商品交易均以規避公司營運所產生之匯率或原物料成本風險，並根據本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」辦理，無從事避險以外交易。

7.6.3 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司研發工作從未間斷，108 年本公司持續投資並加碼鈣迴路計畫推動完成二代廠設備技改建置，持續展開二氧化碳捕獲廠的試驗工作，目前本公司董事會為持續推動碳捕捉試驗計畫，擬建設下階段試驗之示範廠及擴大二氧化碳再利用的微藻養殖專案，計畫從 108 年評估擴大和平廠「微藻養殖區」可行性，並通過約新台幣 6 億元之資本支出預算，將用來推展鈣迴路二氧化碳捕獲放大系統的設計與可靠度驗證，目標在 112 年推動商業化系統運轉進行商業化模式驗證，為地球減碳主動積極盡力。

(1) 鈣迴路技術之未來規劃：為提昇鈣迴路技術整體效益，將以提高碳酸化轉化率，降低 Ca/C 莫爾比與能源耗用量為研發重點，並進行後續放大至 10MW 級示範廠設計規劃，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驗證與放大技術研發、失活吸附劑再生高純度輕質碳酸鈣技術研發，及 10MW 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：主要在擴大生物固碳的研究範圍，包括微藻和微生物固碳之探討、及其能源利用和加值化產物開發，並進行實際煙道氣之生物固碳養殖研究，建立生物活性物質促進微藻固碳效率技術，並應用第二代袋式養殖系統進行相關固碳養殖測試及示範。因此，本 (109) 年度將投入 8,000 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醱酵探討等工作。

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：

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

環保署於 109 年 3 月 26 日預告「固定污染源空氣污染防治費收費費率」修正草案，期望藉由擴大費率差距之經濟誘因以達改善秋冬季節空氣品質之目標。草案預計 (1)調升第 1、4 季費率，並調降第 2、3 季費率以擴大費率差距；(2)第 1、4 季單季排放量較基準年之

季排放量低者，另給予減量優惠折扣。依此案計算公式，水泥廠空汙費用將微幅增加。

本公司每年均投入相當金額建置污染防治設備及技術改造以打造「零廢棄、零污染、零排放」為目標，雖然目前各項污染物排放指標均優於排放標準，但本公司仍然超前佈署，預計 109 年分級燃燒技改專案完成後可以再降低 NO_x 排放量，減少空汙費用支出。

7.6.5 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

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

台灣及大陸近年來均將水泥窯協同處置廢棄物列為政策推動方向，本公司已有超過 30 年協同處理廢棄物的經驗，結合經國家 TAF 認證的實驗室部門，將能延伸擴大處理更多的固體及危險廢棄物。本公司位於大陸廣西貴港的大陸地區最大的水泥窯協同處置固危廢項目，一期工程年處理能力 20 萬噸已經建成，並已取得危廢經營許可證，位於大陸句容的協同處理垃圾焚燒電廠飛灰項目工程建設中，預計 109 年底投產等，未來在經營獲利的同時，能兼顧國家社會的利益，發揮水泥產業循環經濟保護環境的最大效益，並在循環經濟領域上持續扮演領頭羊的角色。

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

技術發展，引入最新技術方案建置系統。

7.6.6 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

投資人日趨重視永續投資 (ESG) 及各項評比，如 DJSI、FTSE4Good、MSCI 等，因此企業永續發展績效已成為企業形象的標誌。

本公司重視企業永續發展，107 年由董事會通過成立「企業永續發展委員會」之法定外功能性委員會，由董事長親自擔任主任委員，總經理擔任副主任委員，其他委員由董事會自董事、獨立董事、副總經理中選任，每季至少召開一次會議，監督與管理環境、經濟、社會之永續發展相關議題，並且每年透過利害關係人關注及營運風險衝擊高之重大議題分析，作為主動優先揭露因應措施及執行情形等資訊。

本公司「企業永續發展委員會」下設「誠信治理暨風險管理」、「循環製造」、「永續環境與產品」、「員工照顧」及「社會關懷」等五大小組；108 年持續召開 CSR 委員會會議，年度關注重點為氣候變遷因應、循環經濟及社會溝通：

1.【氣候變遷因應】依循國際最高準則制定減碳策略，實踐國際企業永續使命

本公司作為一國際企業，持續以最高標準要求自身對氣候變遷減緩的貢獻。108 年成為台灣第一家承諾科學基礎減量目標 (SBT) 的傳統製造業，並積極設定具體減碳目標與作為；同時，開始採用國際最新標準 TCFD 架構，定期評估與監控氣候變遷對營運造成的風險與可能的機會，且據此設定企業因應策略；此外，持續對外揭露本公司碳管理績效，108 年 CDP CC 評比亦獲得 MANAGEMENT 等級之佳績，同時於 CDP 供應鏈議和評鑑 (SER) 中獲得 (A-) 之殊榮。

2.【循環經濟】水泥窯為城市循環淨化器

地球資源有限，基於循環經濟精神，本公司致力於開創廢棄物協同處理系統，透過科技應用讓資源、原材料與廢棄物回到產業鏈內不斷循環，大幅減少能源與資源的消耗和廢棄物的產生。多年來本公司處理來自光電及半導體業、造紙業、淨水廠、化工廠、鋼鐵廠等多樣產業類別的事業廢棄物；108 年本公司持續嘗試新型替代原料如廢壓膠膜、還原渣及替代燃料如廢木材、木屑、煤灰等，目標未來持續開展新的替代原物料與燃料，落實減碳與再生資源利用，將水泥窯成為循環經濟之心臟，邁

向城市循環淨化器的永續使命。

3.【利害關係人溝通】積極推動投資人、社會大眾及內部溝通，傳遞工業對人類生活永續的使命與精神

(1) 投資人溝通：經由股東會、法說會，董事長與經營團隊對股東及投資人闡述本公司永續理念，強調本公司「以大自然為主體」、「社會利益為宗旨」的經營哲學，思考人與環境之間的關係。對於投資機構的詢問與拜訪，也秉持透明誠信原則，以公開資訊回應及強調本公司永續績效、永續經營使命、永續相關未來規劃。

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

(3) 內部溝通：本公司每月透過決策月會，由董事長親自主持，包括總經理、副總和各部門中高階主管，以及台灣與海外各廠總經理近 40 人參與，議題涵蓋公司現階段的策略討論與檢討，企業社會責任與永續的議題等，作為內部「Top-down」傳遞企業核心思維的重要場合。此外，每季辦理的 TownHall Meeting、勞資會議、工會、職福會等，為董事長、各層級主管與所有員工互動的機會，透過面對面的交流，取得員工意見與回饋，並直接溝通企業永續發展意義與規劃。

7.6.7 進行併購之預期效益及可能風險：無。

7.6.8 擴充廠房之預期效益及可能風險：

為擴充中國熟料及水泥產能，及填補本公司廣東英德與湖南廠間之空缺，本公司於廣東省韶關建設熟料及水泥生產線，並同時建設廢棄物處理項目，此為本公司首個於初始設計時已兼具廢棄物處理設施的新建水泥項目，該廠備有一條年產能 200 萬公噸的熟料及水泥生產線，將作為本公司向粵北市場延伸的橋頭堡，目前進行基樁施工中，因申請礦山林地調規及佔用程序冗長耗時至 108 年底始通過核准，投產時間預計延後至 110 年第二季投產。

另配合政府 2025 年非核家園願景及再生能源發電量占比 20% 之目標，本集團電力部門本於傳統產業之領頭

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

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

在環保意識抬頭及因應法令法規議題更加受重視與要求日高，本集團電力部門計畫新建廢水場物化處理單元工程，以提升廢水場處理能力及降低排放水質濃度，及積極分析了解發電廠營運風險及機會，以持續改善及提升強化本集團電力部門對環境績效及生態效益。

7.6.9 進貨或銷貨集中所面臨之風險：無。

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

7.6.11 經營權之改變對公司之影響及風險：無。

7.6.12 訴訟或非訴訟事件

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

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

(1)

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

公司名稱	達榮環保公司
系爭事實	達榮環保公司與雲林縣政府間「雲林縣政府鼓勵公民營機構興建營運垃圾焚化廠垃圾委託焚化處理契約」（BOO 契約）第 10.5 條規定，BOO 契約因可歸責於雲林縣政府之事由終止時，林內廠資產應移轉予雲林縣政府。惟雲林縣政府始終拒絕受領，達榮環保公司自 95 年 10 月 31 日終止 BOO 契約起即持續代雲林縣政府管理維護林內焚化廠，截止 106 年 12 月 31 日止已產生管理費用達新台幣 137,524 仟元；自 107 年 1 月 1 日起至 109 年 3 月 31 日止產生管理費用新台幣 25,311 仟元，合計共新台幣 162,835 仟元。 達榮環保公司與雲林縣政府間之仲裁判斷賠償款約新台幣 29 億元，並未含營業稅。仲裁判斷後，依雲林縣稅務局解釋，前開仲裁賠償款收入尚應繳納營業稅，經核計應繳納營業稅款為新台幣 165,591 仟元。
標的金額 （新台幣）	約 3.28 億元
訴訟開始日期	108 年 2 月 15 日提送仲裁聲請書
主要訴訟當事人	達榮環保公司與雲林縣政府
處理情形	仲裁庭已於 108 年 5 月 22 日組成，並於 109 年 04 月 27 日召開第六次詢問會，現仍審理中。

(2)

公司名稱	和平電力公司
系爭事實	公平交易委員會（公平會）以國內民營電力公司違反公平交易法第 14 條之規定，處罰和平電力 13.5 億元。
標的金額 （新台幣）	1,350,000 仟元
訴訟 / 訴願開始 日期	102 年 3 月
主要訴訟當事人	和平電力公司與公平交易委員會
處理情形	此案，公平會另於 102 年 11 月作成第 2 次處分，改處和平電力公司罰鍰 1,320,000 仟元。 本案於 104 年 6 月 30 日收受最高行政法院判決廢棄原判決（和平電力公司勝訴），發回臺北高等行政法院後於 106 年 5 月 25 日宣判“原處分及訴願決定關於認定原告反聯合行為部分均應撤銷”，維持我方勝訴決定。然對造不服提出上訴，關於參加人台電公司上訴部分，最高行政法院於 107 年 9 月 6 日作成「上訴駁回」之裁定（案號：107 年度裁字第 1380 號），同案另一上訴人（公平會）部分，最高行政法院同日另以 107 年度判字第 505 號判決廢棄原判決，發回臺北高等行政法院更為審理，現正由臺北高等行政法院審理中。（案號：107 年度訴更（二）字第 116 號）。 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 108 年 12 月 31 日，和平電力公司已全數繳納完成。

公司名稱	和平電力公司
系爭事實	台灣電力股份有限公司（台電公司）向台北高等行政法院提出訴訟請求給付至少 52 億元及其利息後並擴張請求為 107.6 億元；台電公司另向台北地方法院提出民事訴訟請求 55 億元。
標的金額 （新台幣）	共計約 160 億元
訴訟 / 訴願開始 日期	104 年 9 月
主要訴訟當事人	和平電力公司與台電公司
處理情形	1. 台電公司現共有兩件訴訟包括： (1) 和平電力公司於 104 年 9 月收到台電公司向台北高等行政法院提出之行政訴訟起訴狀，並於 106 年 2 月發文將本件訴訟全卷移送台北地院民事庭審理，後並擴張請求為 10,760,000 仟元，台北地方法院於 108 年 10 月 30 日宣判原告（台電）之訴駁回，台電不服提出上訴，現由台灣高等法院審理中。 (2) 另和平電力公司於 104 年 11 月收到台電公司向台北地方法院，就前述行政訴訟起訴狀同一事由提出之民事訴訟，現由台北地方法院審理中，前案判決結果已陳報法官參酌。 2. 台電公司於另案以相同事由對其他民營電力公司起訴事宜，已於 107 年間陸續獲台北地方法院判決台電公司敗訴，和平電力公司已向繫屬法院陳報該判決結果，以爭取有利判決。 3. 和平電力公司認為本案成立之可能性不大，亦未予估列相關損失。

7.6.13 其他重要風險：

(1) 以永續發展及循環經濟策略思維進行環境保護及氣候變遷風險管理

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

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

一、氣候變遷風險策略管理：

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

管理層面執行 – 已建置 ISO 50001 能源管理系統，透過 ISO 50001 持續追求能源使用之改善績效，以能源基線調查、改善計畫提出、管理制度建置之手法，提升能源管理之強度。本公司自 96 年起進行溫室氣體盤查，且取得 SGS 核發 ISO 14064 溫室氣體查證聲明書，藉由盤查結果訂出減量標的與優先順序，同時亦可確認減量成果。108 年第二季起開始執行各廠碳排放強度與季獎金結合政策，促使各水泥廠努力進一步降低產品單位碳排放強度。

低碳產品 – 水泥是建築工程中主要的材料之一，需要各種礦石原料經研磨燒窯而成，除利用與環境共生之豎井開採法減少對環境之衝擊外，並積極研究以資源再利用之方式，取代天然資源及原材料，一方面水泥產品之單耗降低，另一方面同時降低溫室氣體排放，107 年並導入 BS8001 循環經濟評估查證，經 SGS 查證確認等級“最佳化”，促使資源利用效率提升且獲得良好之水泥品質認證。

永續生態 – 「財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會」於 96 年元月所成立，最主要之推動工作為設立「辜嚴倬雲植物保種中心」於屏東縣高樹鄉，使命為保育全世界熱帶及亞熱帶植物，以永續地球上最豐富的生物多樣性，以行動落實本公司永續發展及環境保育及氣候變遷調適之理念。

二、鑑別氣候變遷風險與機會氣候變遷之風險

法規及政策面向：

在中央政府相關能源政策及循環經濟政策下，本公司秉持 Eco-solution provider 支持各項有利於減緩及調適氣候變遷之工作，期望對協助產業界及地方政府提供降低環境衝擊之風險。

企業風險管理面向：

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

產品管理面向：

以系統面之管理方式，降低產品單位能耗。並不斷在產品研發上，以資源再利用之替代原料及燃料，除了提高資源效率外，亦可做到減碳效益，並降低因氣候變遷所帶來物資短缺之風險。於 108 年每單位水泥所應用之再利用資源達到 19.07%

因應氣候變遷之機會：

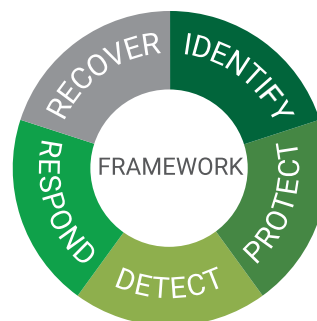
國際議題及政策法規面 – 除了本集團不斷的自主性落實溫室氣體盤查及減排外，更在 105 年度首先提出綠色價值鏈供應鏈，響應政府能源政策及循環經濟上政策，並以實際行動參與相關研究如：碳捕捉應用平台(CCUS)，創造因應氣候變遷之機會，並參與政府各項因應資源再利用及再生能源計畫。另外，在 108 年度由集團張執行長安平先生親自簽署承諾信於 12 月 01 日通過 SBTi（科學基礎目標）審核，在未來兩年內審視集團內部各項能減碳的機會並依科學方法制訂減量目標，展現集團在調適氣候變遷上的企圖心。

企業經營管理面 – 本集團除了追求公司不斷向上成長，並積極與政府在環境保護議題上持續合作，並持續的教育員工及與利害關係人溝通，冀其可以在調適氣候變遷之貢獻心力。

產品管理面 – 提升能源效率，碳排放揭露之完整性，在產品除追求更高品質外，使消費者感受本集團在生產低碳水泥製程過程，盡心為節能減碳及調適氣候變遷上的努力。

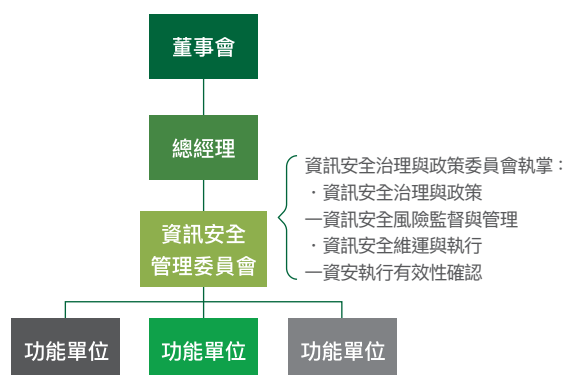
(2) 資訊安全

本集團為因應企業永續經營所面臨的風險及其所帶來的機會與挑戰，除了將資訊安全深耕並落實在日常業務的執行外，遵循國際資安政策標準（如：ISO 27001、NIST），持續完善治理面及技術面之安全基礎架構、強化資安防禦設備、安全情資分析與教育訓練等，從管理到技術，全面提升資安防護能力，降低因資安事件造成業務中斷的風險，以確保企業資訊服務的使用及資料都有最好的保障，達到 108 年全年無任何資安漏洞事件發生。



為提升資訊安全治理，規劃成立「台灣水泥資訊安全管理委員會」，資安管理委員會負責審視各子公司資安治理政策，監督全集團資安管理運作情形，並定期

向董事會報告資安治理概況。另外委由臺泥資訊股份有限公司，負責全集團資訊安全治理、規劃、督導及推動執行，以建構全方位的資安防禦能力及同仁良好的資訊安全意識。



本集團以防禦縱深概念建構由外而內的資安防護措施，避免惡意駭客、電腦病毒、勒索郵件等外部攻擊，影響公司營運系統穩定運作，透過教育訓練與定期公告建立員工資安 DNA 觀念，定期評估資訊安全政策與作業的適當性及有效性，擬定專案計畫持續強化保護措施以降低資安風險。此外，本集團高度重視資訊安全與機密資訊保護，透過資訊風險管理、資訊安全管理、資訊安全稽核三個構面，採 PDCA (Plan-Do-Check-Act) 循環式管理，確保可靠度目標之達成且持續改善，落實資訊安全防護。

資訊風險管理

- 資訊安全政策與規範制定。
- 評估資訊安全風險與建立管控機制。
- 調查與鑑別資訊安全事件。

資訊安全管理

- 資訊安全架構規劃與專案執行。
- 資訊安全方案評估導入。

資訊安全稽核

- 制訂及執行資訊稽核與處置程序。
- 資訊安全教育宣導、法規遵循與案例解析。
- 資訊紀錄稽核設備評估導入與管理維護。



面對商業競爭與全球化的挑戰，資訊安全與營運資料保護是企業永續發展與維持核心競爭力的重要基石；為確保資訊系統之穩定性、安全性及可用性，本集團致力於強化資訊安全管理機制與防禦能力，建立安全及可信賴之電腦化作業環境，確保系統、資料、設備及網路安全，以保護公司重要資訊資產及資訊系統作業正常運作，以達到事前精準預測、事中即時偵測、事後快速應變的目標。

本公司日常業務持續運作措施除資料備份、系統異地備援外，針對核心業務系統災難復原部分，每年一次確實演練，以確保備援程序與資料之有效性，以預防災難發生的風險，確保資訊系統服務能順利銜接，作為台泥企業永續經營之基礎。



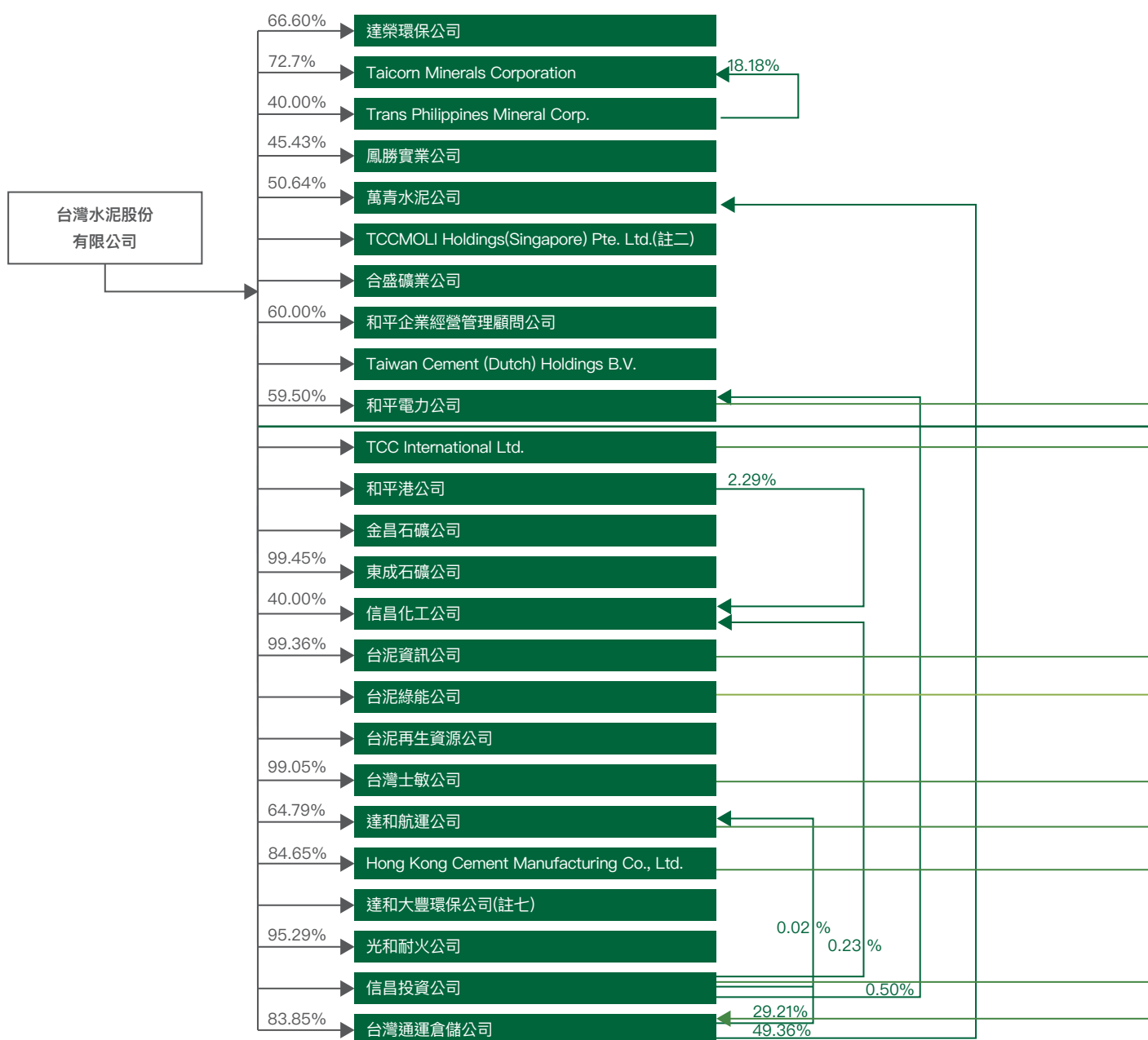
7.7 其他重要事項：

民國一百零八年及民國一百零九年截至年報刊印日止，台泥公司並無其他重要風險事項。

8.1 關係企業相關資料

本公司整體關係企業經營業務所涵蓋之行業，包括電力、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。

附表一：台灣水泥股份有限公司及其子公司合併組織圖・民國 108 年 12 月 31 日



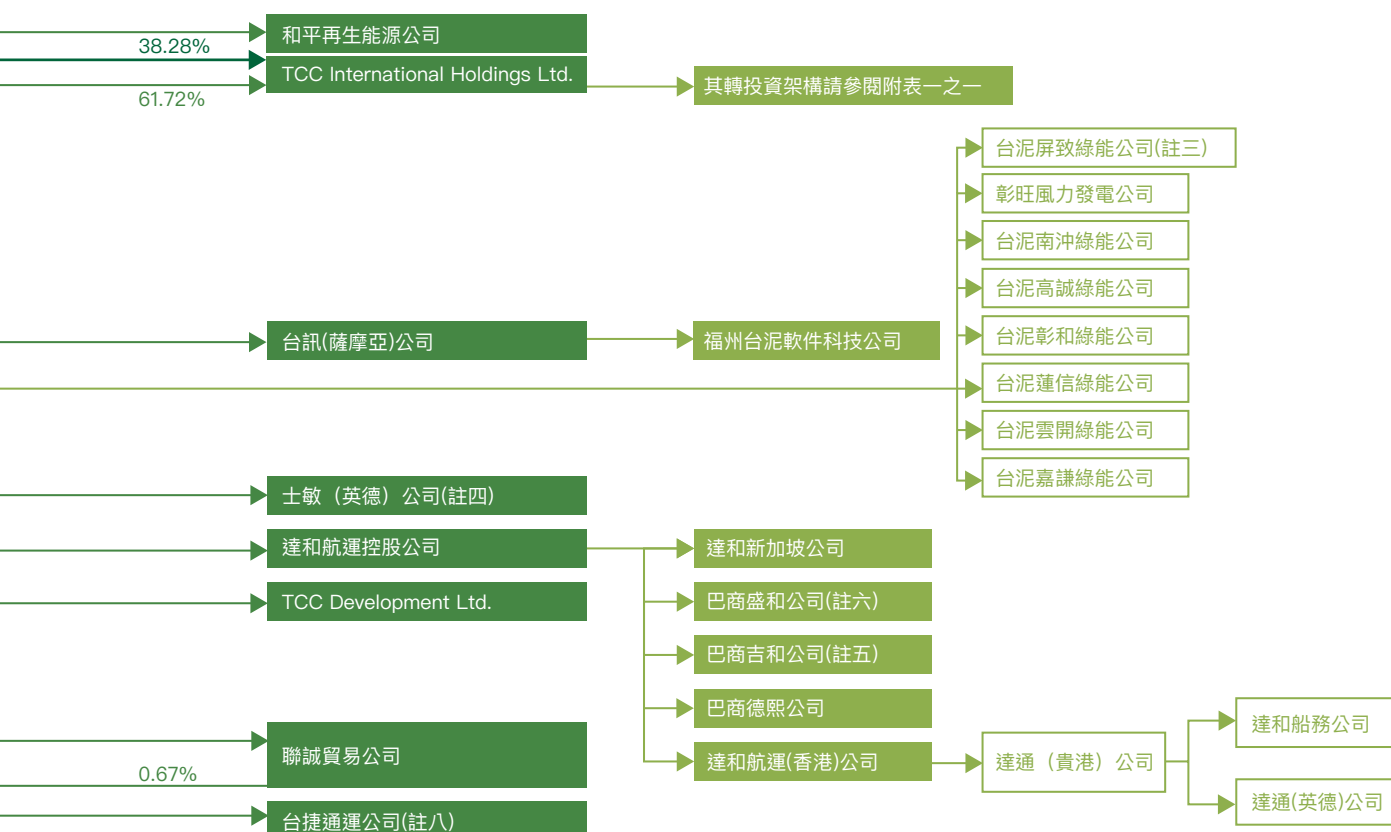
註一：除另予註明者外，其餘持股為 100%。

註二：TCCMOLI Holdings(Singapore) Pte. Ltd. (TCCMOLI) 於 108 年 6 月 12 日成立。

註三：台泥屏致綠能股份有限公司於 108 年 8 月 8 日成立。

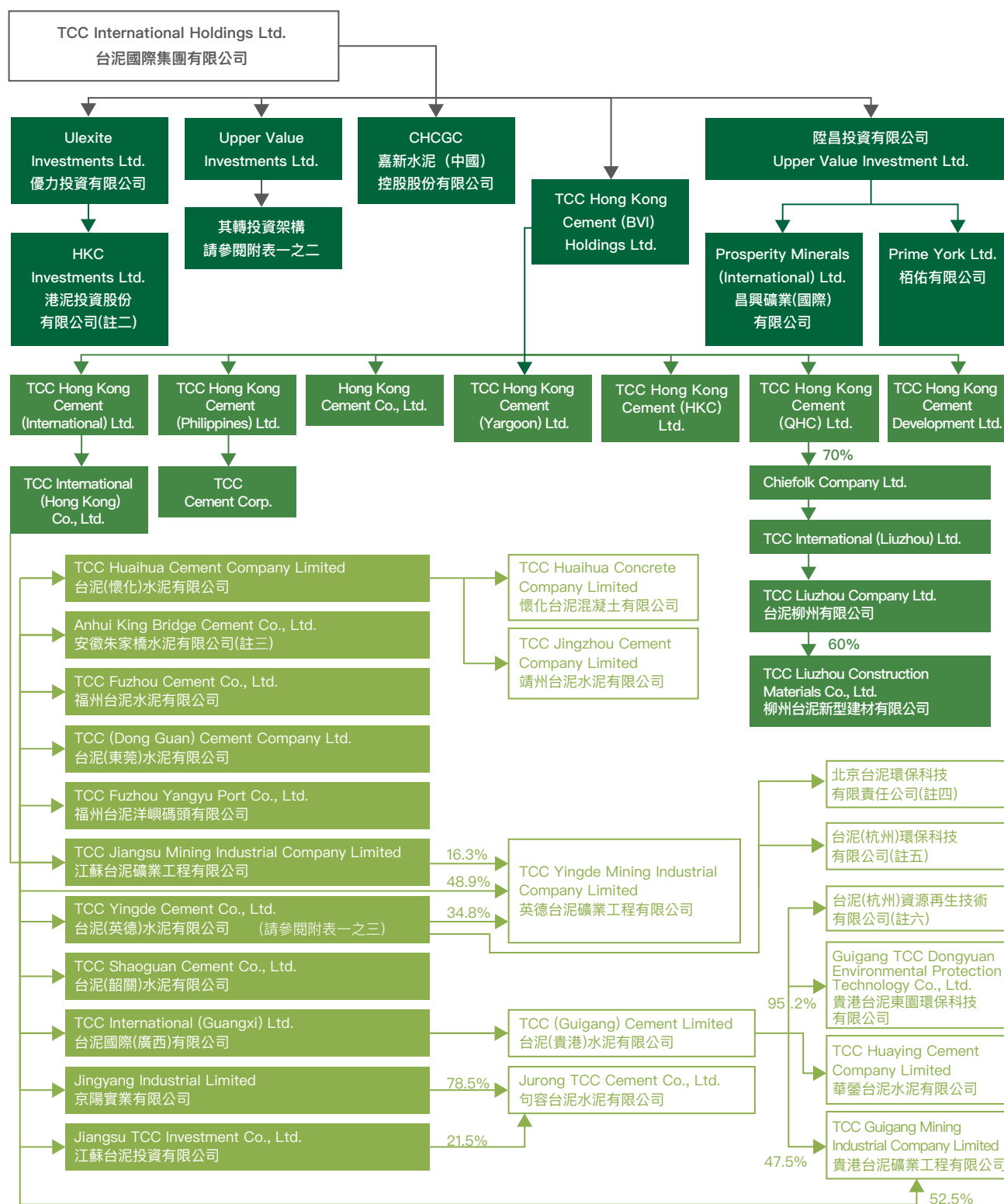
註四：士敏(英德)機械有限公司於 108 年 12 月完成註銷。

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



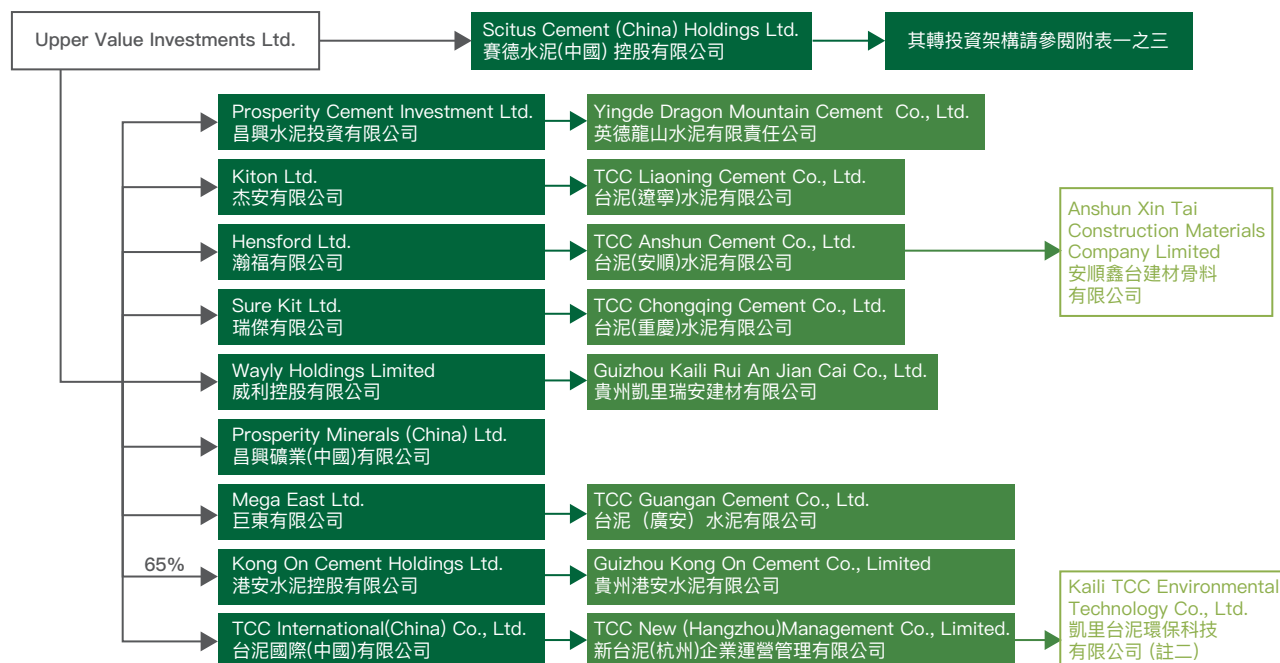
註五：巴商吉和航運公司 Chi Ho Maritime S.A. 於 108 年 8 月完成註銷。
 註六：巴商盛和航運公司 Sheng Ho Maritime S.A. 於 108 年 9 月完成註銷。
 註七：達和大豐環保股份有限公司於 108 年 12 月清算完結，法院核備中。
 註八：台捷通運股份有限公司於 108 年 8 月 22 日成立。

附表一之一：台灣水泥股份有限公司及其子公司 TCC International Holdings Ltd. 及其子公司組織圖
民國 108 年 12 月 31 日



註一：除另予註明者外，其餘持股為 100%。
註二：港泥投資股份有限公司於 108 年 9 月清算完結，法院核備中。
註三：安徽朱家橋水泥有限公司於 108 年 1 月完成註銷。
註四：北京台泥環保科技有限責任公司於 108 年 3 月 18 日成立。
註五：台泥(杭州)環保科技有限公司於 108 年 3 月 25 日成立。
註六：台泥(杭州)資源再生技術有限公司於 109 年 4 月 24 日成立。

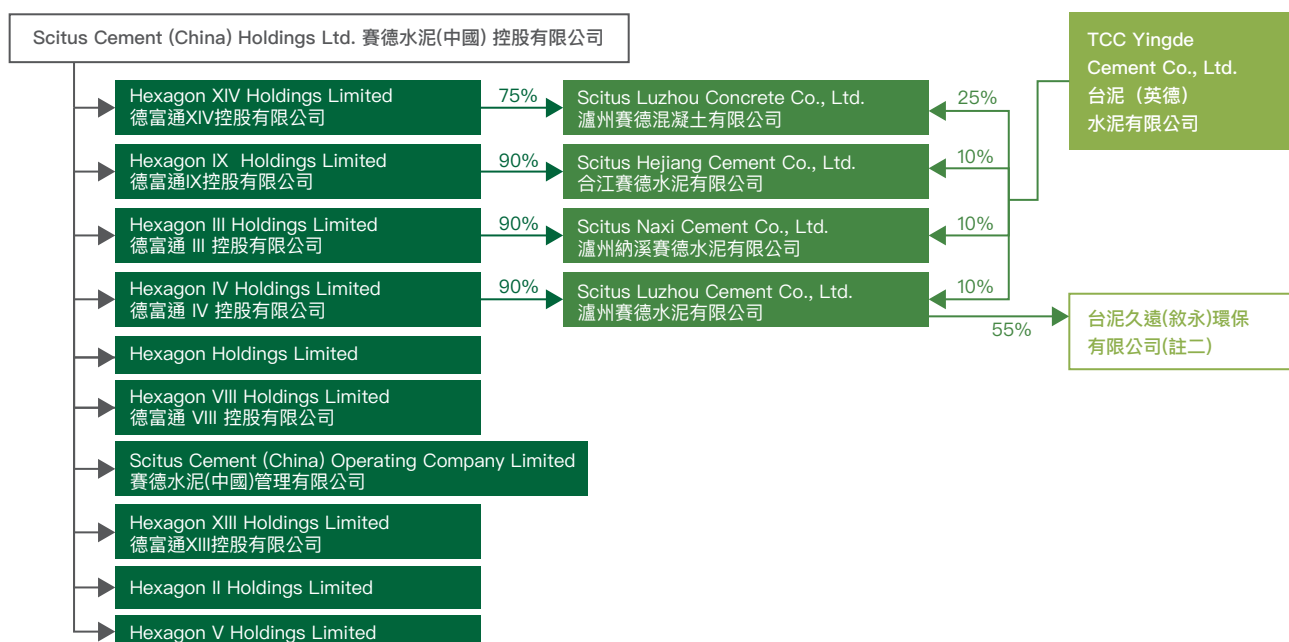
附表一之二：台灣水泥股份有限公司及其子公司 Upper Value Investments Ltd. 及其子公司組織圖
民國 108 年 12 月 31 日



註一：除另予註明者外，其餘持股為 100%。

註二：凱里台泥環保科技有限公司於 108 年 1 月 17 日成立。

附表一之三：台灣水泥股份有限公司及其子公司 Scitus Cement(China) Holdings Ltd. 及其子公司組織圖
民國 108 年 12 月 31 日



註一：除另予註明者外，其餘持股為 100%。

註二：台泥久遠(敘永)環保有限公司於 108 年 1 月 3 日成立。

關係企業相關資料

108 年 12 月 31 日 / 單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
台灣通運倉儲股份有限公司	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。
台捷通運股份有限公司（註一）	108/8/22	臺北市中山區中山北路 2 段 113 號 8 樓	25,000	汽車貨運業、倉儲業、其他運輸輔助業。
台灣士敏工程企業股份有限公司	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。
士敏（英德）機械有限公司（註二）	94/1/13	英德市英城矮山坪村台泥（英德）水泥廠廠區內	-	生產、銷售水泥機械、電廠設備、焚化爐設備、環保設備等配套件及相關設計組裝工程。
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. 經營有關耐火及陶業材料及其附屬工業。 5. 投資其他有助於耐火及陶業之產銷或政府獎勵之特殊經濟開發事業。 6. 爐襯設計及安裝業務。
台泥綠能股份有限公司	78/8/7	彰化縣線西鄉塭仔村彰濱東一路 11 號	3,208,987	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等
台泥嘉謙綠能股份有限公司	107/5/4	嘉義縣民雄鄉新生街 8 號	752,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等
台泥雲開綠能股份有限公司	107/5/4	雲林縣二崙鄉油車村 12 鄰山子門路 41 號	25,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等
台泥蓮信綠能股份有限公司	107/5/8	花蓮縣秀林鄉和平村和平 263 號	12,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等
台泥彰和綠能股份有限公司	107/7/10	彰化縣線西鄉塭仔村彰濱東一路 11 號	5,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等
台泥高誠綠能股份有限公司	107/7/18	高雄市仁武區工業一路 16 號	12,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等
台泥南沖綠能股份有限公司	107/9/6	臺南市仁德區太乙七街 36 號	170,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等
彰旺風力發電股份有限公司	107/12/12	彰化縣線西鄉塭仔村彰濱東一路 11 號	720,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等
台泥屏致綠能股份有限公司（註三）	108/8/8	屏東縣屏東市橋南里工業五路 8 號	2,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd.	51/8/29	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 45,000 仟元	投資控股

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
TCC Development Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	Ordinary shares : USD 0.01 仟元 Non-voting deferred shares : USD 0.09 仟元	投資控股
達和航運股份有限公司	68/9/4	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	2,014,503	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, Chanbers, 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 30,310 仟元	船舶運輸
巴商吉和航運公司 (註四) Chi Ho Maritime S.A.	83/1/26	53rd Street, Urbanizacion Obarrio Torre Swiss Bank, 16th Floor, Panama, R.O. Panam	-	船舶運輸
巴商盛和航運公司 (註五) Sheng Ho Maritime S.A.	83/2/3	53rd Street, Urbanizacion Obarrio Torre Swiss Bank, 16th Floor, Panama, R.O. Panam	-	船舶運輸
達和航運 (香港) 公司 Ta-Ho Maritime (Hong Kong) Limited	97/5/30	香港灣仔告士打道 178 號華懋世紀廣場 31 樓	USD 5,100 仟元	船舶運輸
達和航運 (新加坡) 公司 Ta-Ho Maritime (Singapore) Pte. Ltd.	97/9/25	8 Cross Street#11-00 Pwc Building Singapore 048424	USD 100 仟元	船舶運輸
達通 (貴港) 國際物流有限公司 Da Tong (Guigang) International Logistics Co., Ltd.	97/9/28	貴港市覃塘區黃練鎮人民政府內	USD 5,000 仟元	物流運輸
貴港市達和船務有限責任公司 Guigang Da-Ho shipping Co., Ltd.	97/11/19	貴港市覃塘區黃練鎮人民政府內	RMB 4,000 仟元	船舶運輸
英德市達通物流服務有限公司 Da Tong (Ying De) Logistics Co., Ltd.	101/3/8	英德市英城觀音山紅樓二樓	RMB 5,000 仟元	物流運輸
信昌投資股份有限公司	77/6/21	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	1,073,550	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
台泥再生資源股份有限公司	80/4/11	台北市中山北路二段 113 號 9 樓	2,400,000	不動產租賃業、能源技術服務業
台泥資訊股份有限公司	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

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
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、馬林酐
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
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	13,545,215	1. 經營火力發電廠。 2. 發電用之燃料煤進口及買賣。 3. 發電設備之原材料及零配件進出口及買賣。 4. 石膏、煤灰、底灰之產製、加工及買賣。 5. 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。
和平再生能源股份有限公司	107/4/9	花蓮縣秀林鄉和平村和工二路 7 號	1,000	1. 發電、輸電、配電機械製造業。 2. 再生能源自用發電設備業。 3. 用電設備檢驗維護業。 4. 儀器、儀表安裝工程業。 5. 能源技術服務業
達和大豐環保股份有限公司（註六）	89/12/12	台北市德惠街 16-5 號 7 樓	-	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

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
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	USD 5,000 仟元	採礦
TCC International Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 1,100,876 仟元	投資控股
TCC International Holdings Ltd.	86/7/4	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	普通股股本 HKD 674,493 仟元	投資控股
TCC International (Guangxi) Limited	93/10/13	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 203,000 仟元	投資控股
台泥（貴港）水泥有限公司 TCC (Guigang) Cement Ltd.	94/12/28	廣西貴港市覃塘區黃練鎮黃練峽	USD 332,876 仟元	製造及分銷熟料、水泥
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 17 仟元	投資控股
Ulexite Investments Ltd.	88/8/12	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 0.2 仟元	投資控股
港泥投資股份有限公司（註七） HKC Investments Ltd.	89/3/3	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	-	投資控股
TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	Ordinary shares : USD 0.01 仟元 Non-voting deferred shares: USD 0.09 仟元	持有物業
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 0.1 仟元	投資控股
Chieffolk 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

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	86/3/12	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 0.1 仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cement (HKC) Ltd.	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
Hong Kong Cement Company Ltd.	86/6/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 164,391 仟元	進口及分銷水泥
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 0.1 仟元	投資控股
TCC Cement Corporation	85/2/21	Unit 16-E, Legaspi Towers 300 Roxas Blvd., Malate, Manila, Phils.	PHP 91,021 仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cement (International)Ltd.	86/6/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 1.7 仟元	投資控股
台泥國際（香港）有限公司 TCC International (Hong Kong) Co., Ltd.	96/10/25	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 10,163,558 仟元	投資控股
福州台泥洋嶼碼頭有限公司 TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.	91/5/17	中國福建省長樂市航城鎮洋嶼村西澤線西側	USD 5,000 仟元	提供碼頭設施服務
柳州台泥新型建材有限公司 TCC Liuzhou Construction Materials Co., Ltd.	92/10/21	中國廣西壯族自治區柳州市鷓鴣江路 102 號	USD 13,500 仟元	製造及分銷礦渣粉
福州台泥水泥有限公司 TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.	91/5/17	中國福建省長樂市航城鎮洋嶼村西澤線西側	USD 16,250 仟元	製造及分銷水泥
安徽朱家橋水泥有限公司 Anhui King Bridge Cement Co., Ltd.(註八)	86/12/18	中國安徽省蕪湖市經濟技術開發區港一路	—	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）控股股份有限公司 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

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
江蘇台泥投資有限公司 JiangSu TCC Investment Co., Ltd.	98/5/27	中國江蘇省句容市橋頭鎮棉種場 11 幢	USD 50,000 仟元	投資控股
Upper Value Investments Limited	97/1/2	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 13 仟元	投資控股
昌興水泥投資有限公司 Prosperity Cement Investment Limited	95/1/24	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 759,956 仟元	投資控股
英德龍山水泥有限責任公司 Yingde Dragon Mountain Cement Co., Ltd.	92/3/10	中國廣東省英德市望埠鎮	RMB 428,110 仟元	製造及分銷熟料、水泥
昌興礦業（國際）有限公司 Prosperity Minerals (International) Limited	93/4/23	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 28,534 仟元	投資控股
杰安有限公司 Kiton Limited	96/12/17	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 685,927 仟元	投資控股
台泥（遼寧）水泥有限公司 TCC Liaoning Cement Company Limited	96/12/14	中國遼寧省遼陽燈塔市西大窑鎮西大窑村	RMB 371,000 仟元	製造及分銷熟料、水泥
瀚福有限公司 Hensford Limited	96/12/19	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 1,191,946 仟元	投資控股
台泥（安順）水泥有限公司 TCC Anshun Cement Company Limited	97/5/27	中國貴州省安順市平坝縣城關鎮馬田村	USD 153,490 仟元	製造及分銷熟料、水泥
瑞傑有限公司 Sure Kit Limited	97/2/13	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 953,819 仟元	投資控股
台泥（重慶）水泥有限公司 TCC Chongqing Cement Company Limited	97/6/3	中國重慶市合川區鹽井鎮建梁村	USD 118,000 仟元	製造及分銷熟料、水泥
栢佑有限公司 Prime York Limited	96/12/17	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 532,148 仟元	投資控股
昌興礦業（中國）有限公司 Prosperity Minerals (China) Limited	96/7/26	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 10 仟元	投資控股
巨東有限公司 Mega East Limited	97/4/16	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 597,603 仟元	投資控股
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
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	運轉水泥及水泥產品

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
台泥國際（中國）有限公司 TCC International (China) Company Limited	100/1/14	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 62,143 仟元	投資控股
新台泥（杭州）企業運營管理 有限公司 TCC New (Hangzhou) Management Company Limited	100/5/13	中國杭州建國北路 586 號嘉聯華銘座 19 樓 1902 室	USD 8,000 仟元	企業管理
港安水泥控股有限公司 Kong On Cement Holdings Ltd.	98/4/29	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 127,440 仟元	投資控股
貴州港安水泥有限公司 Guizhou Kong On Cement Company Limited	98/6/9	中國貴州省安順市關嶺縣頂雲鄉石板井村	USD 20,300 仟元	製造及分銷熟料、 水泥
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 69,100 仟元	製造及分銷熟料、 水泥（尚未開始營 業）
英德台泥礦業工程有限公司 TCC Yingde Mining Industrial Company Limited	93/4/13	中國廣東省英德市英城矮山坪村（台泥（英德）水 泥有限公司礦山區內）	USD 11,500 仟元	提供石灰石開採服 務
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 Blog., 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

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
德富通 IV 控股有限公司 Hexagon IV Holdings Limited	97/3/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 136,430 仟元	投資控股
Hexagon V Holdings Limited	97/3/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
陞昌投資有限公司 Upper Value Investment Limited	97/5/20	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
德富通 VIII 控股有限公司 Hexagon VIII Holdings Limited	97/5/20	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
德富通 IX 控股有限公司 Hexagon IX Holdings Limited	97/5/20	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
德富通 XIII 控股有限公司 Hexagon XIII Holdings Limited	97/11/6	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
德富通 XIV 控股有限公司 Hexagon XIV Holdings Limited	97/11/6	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
瀘州賽德水泥有限公司 Scitus Luzhou Cement Co., Ltd.	97/5/5	瀘州市叙永縣震東鄉伏龍村一社	RMB 395,000 仟元	製造及分銷熟料、水泥
合江賽德水泥有限公司 Scitus Hejiang Cement Co., Ltd.	91/8/7	四川省瀘州市合江縣合江鎮槽房村三、四社	RMB 23,250 仟元	製造及分銷水泥
瀘州賽德混凝土有限公司 Scitus Luzhou Concrete Co., Ltd.	98/5/13	四川省瀘州市納溪工業集中發展區	RMB 25,000 仟元	製造及分銷混凝土
瀘州納溪賽德水泥有限公司 Scitus Naxi Cement Co., Ltd.	98/5/13	四川省瀘州市納溪區工業集中發展區	RMB 146,510 仟元	製造及分銷水泥
安順鑫台建材骨料有限公司 Anshun Xin Tai Construction Materials Company Limited	101/2/13	中國貴州省安順市平壩縣安平辦事處馬田村	RMB 15,000 仟元	製造及分銷砂石骨料產品
華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

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
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
貴港台泥東園環保科技有限公司	107/6/7	廣西貴港市覃塘區黃練鎮黃練峽	RMB 126,000 仟元	環保產品科技研發
北京台泥環保科技有限責任公司 (註九)	108/3/18	北京市東城區北三環東路 36 號 1 號樓 20 層 B2001 房間	RMB 6,000 仟元	環保產品科技研發
凱里台泥環保科技有限公司 (註十)	108/1/17	貴州省凱裡市洗馬河街道新苔村	RMB 8,000 仟元	環保產品科技研發
台泥久遠(敘永)環保有限公司 (註十一)	108/1/3	敘永縣正東鎮伏龍村一社	RMB 4,000 仟元	環保產品科技研發
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.	107/11/08	Kingsfordweg 103, 1043GP Amsterdam	EUR 831,431 仟元	投資控股
TCCMOLI Holdings(Singapore) Pte. Ltd. (TCCMOLI) (註十二)	108/6/12	50 RAFFLES PLACE #32-01 SINGAPORE LAND TOWER SINGAPORE(048623)	USD 30 仟元	投資控股
台泥(杭州)環保科技有限公司 (註十三)	108/3/25	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道中心北路 857 號 391 室	RMB 700,000 仟元	環保、水泥、企業管理諮詢相關業務
台泥(杭州)資源再生技術有限公司 (註十四)	109/4/24	浙江省杭州市建德市新安江街道盛德國際廣場 1 棟 1 單元 808 室	—	資源再生利用、環保、企業管理等相關業務

註一：台捷通運股份有限公司於 108 年 8 月 22 日成立。
 註二：士敏(英德)機械有限公司於 108 年 12 月完成註銷。
 註三：台泥屏致綠能股份有限公司於 108 年 8 月 8 日成立。
 註四：巴商吉和航運公司 Chi Ho Maritime S.A. 於 108 年 8 月完成註銷。
 註五：巴商盛和航運公司 Sheng Ho Maritime S.A. 於 108 年 9 月完成註銷。
 註六：達和大豐環保股份有限公司於 108 年 12 月清算完結，法院核備中。
 註七：港泥投資股份有限公司於 108 年 9 月清算完結，法院核備中。
 註八：安徽朱家橋水泥有限公司於 108 年 1 月完成註銷。
 註九：北京台泥環保科技有限責任公司於 108 年 3 月 18 日成立。
 註十：凱里台泥環保科技有限公司於 108 年 1 月 17 日成立。
 註十一：台泥久遠(敘永)環保有限公司於 108 年 1 月 3 日成立。
 註十二：TCCMOLI Holdings(Singapore) Pte. Ltd. (TCCMOLI) 於 108 年 6 月 12 日成立。
 註十三：台泥(杭州)環保科技有限公司於 108 年 3 月 25 日成立。
 註十四：台泥(杭州)資源再生技術有限公司於 109 年 4 月 24 日成立。

各關係企業董事、監察人及總經理資料

109年4月30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：辜公怡	32,668,031	83.85
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平、李鐘培、黃健強、王建全		
	監察人	聯誠貿易股份有限公司代表人：曾孝恩	261,278	0.67
	總經理	吳曉玲	—	—
台捷通運股份有限公司（註一）	董事長	台灣通運倉儲股份有限公司代表人：辜公怡	2,500,000	100.00
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：呂克甫	59,593,414	99.05
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：王建全、黃健強		
	監察人	台灣水泥股份有限公司代表人：葉國宏		
	總經理	呂克甫	—	—
士敏（英德）機械有限公司（註二）	董事長	台灣士敏工程企業股份有限公司代表人：呂克甫	—	—
	董事	台灣士敏工程企業股份有限公司代表人：藍岑蔚、蔣政道		
	監察人	台灣士敏工程企業股份有限公司代表人：宋辰嘉		
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：胡義財	18,105,000	95.29
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：王建全、陳光熙、魏家珮、劉志仁		
	監察人	台灣水泥股份有限公司代表人：葉國宏		
	總經理	劉志仁	—	—
台泥綠能股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：呂克甫	320,898,696	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	翁吉良	—	—
台泥嘉謙綠能股份有限公司	董事長	台泥綠能股份有限公司代表人：呂克甫	75,200,000	100.00
	董事	台泥綠能股份有限公司代表人：洪維爵、余金龍		
	監察人	台泥綠能股份有限公司代表人：曾孝恩		
	總經理	翁吉良	—	—
台泥雲開綠能股份有限公司	董事長	台泥綠能股份有限公司代表人：呂克甫	2,500,000	100.00
	董事	台泥綠能股份有限公司代表人：洪維爵、余金龍		
	監察人	台泥綠能股份有限公司代表人：曾孝恩		
	總經理	翁吉良	—	—

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
台泥蓮信綠能股份有限公司	董事長	台泥綠能股份有限公司代表人：呂克甫	1,200,000	100.00
	董事	台泥綠能股份有限公司代表人：洪維爵、余金龍		
	監察人	台泥綠能股份有限公司代表人：曾孝恩		
	總經理	翁吉良	—	—
台泥彰和綠能股份有限公司	董事長	台泥綠能股份有限公司代表人：呂克甫	500,000	100.00
	董事	台泥綠能股份有限公司代表人：洪維爵、余金龍		
	監察人	台泥綠能股份有限公司代表人：曾孝恩		
	總經理	翁吉良	—	—
台泥高誠綠能股份有限公司	董事長	台泥綠能股份有限公司代表人：呂克甫	1,200,000	100.00
	董事	台泥綠能股份有限公司代表人：洪維爵、余金龍		
	監察人	台泥綠能股份有限公司代表人：曾孝恩		
	總經理	翁吉良	—	—
台泥南沖綠能股份有限公司	董事長	台泥綠能股份有限公司代表人：呂克甫	17,000,000	100.00
	董事	台泥綠能股份有限公司代表人：洪維爵、余金龍		
	監察人	台泥綠能股份有限公司代表人：曾孝恩		
	總經理	翁吉良	—	—
彰旺風力發電股份有限公司	董事長	台泥綠能股份有限公司代表人：呂克甫	72,000,000	100.00
	董事	台泥綠能股份有限公司代表人：洪維爵、余金龍		
	監察人	台泥綠能股份有限公司代表人：曾孝恩		
	總經理	翁吉良	—	—
台泥屏致綠能股份有限公司 (註三)	董事長	台泥綠能股份有限公司代表人：呂克甫	200,000	100.00
	董事	台泥綠能股份有限公司代表人：洪維爵、余金龍		
	監察人	台泥綠能股份有限公司代表人：曾孝恩		
	總經理	翁吉良	—	—
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd.	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平、張榮、辜公怡	38,094	84.65
		Wing Fat Investments Inc. 代表人：陳卓威	881	1.96
		辜懷箴	—	—
		林瀚東	100	0.22
		林嘉政	—	—
		吳東亮	—	—
	總經理	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 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：李鐘培	130,514,385	64.79
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平、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	58,836,052	29.21
	總經理	謝敏雄	—	—
達和航運控股公司 Ta-Ho Maritime Holdings Limited	董事	達和航運股份有限公司	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、李鐘培、高偉倫	30,310,000	100.00
	總經理	謝敏雄	—	—
巴商吉和航運公司（註四） Chi Ho Maritime S.A.	董事	達和航運控股公司代表人：張安平、李鐘培、高偉倫	—	—
	總經理	謝敏雄	—	—
巴商盛和航運公司（註五） Sheng Ho Maritime S.A.	董事	達和航運控股公司代表人：張安平、李鐘培、高偉倫	—	—
	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：李鐘培	5,100,000	100.00
達和航運（新加坡）公司 Ta-Ho Maritime (Singapore) Pte. Ltd.	董事	達和航運控股公司代表人：張安平	100,000	100.00
	總經理	高偉倫	—	—
合盛礦業股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：王建全	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：賴家柔		
	總經理	魏家珮	—	—
達通（貴港）國際物流有限公司 Da Tong (Guigang) International Logistics Co., Ltd.	執行董事	達通（貴港）公司代表人：宋辰嘉	出資額 USD 5,000 仟元	100.00
	總經理	施權鋒	—	—
貴港市達和船務有限責任公司 Guigang Da-Ho shipping Co., Ltd.	執行董事	貴港市達和船務公司代表人：宋辰嘉	出資額 RMB 4,000 仟元	100.00
	總經理	施權鋒	—	—

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
英德市達通物流服務有限公司 Da Tong (Ying De) Logistics Co., Ltd	執行董事	英德市達通公司代表人：蔣政道	出資額 RMB 5,000 仟元	100.00
	總經理	蔣政道	—	—
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	107,355,000	100.00
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：李鐘培、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	李鐘培	—	—
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：李鐘培、黃麟添		
	監察人	信昌投資股份有限公司代表人：蔡立文		
	總經理	李鐘培	—	—
台泥再生資源股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平	240,000,000	100.00
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：李鐘培、辜公怡		
	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	—	—
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：李鐘培	14,904,000	99.36
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平、黃健強、呂克甫、陳光熙		
	監察人	台灣水泥股份有限公司代表人：葉國宏		
	總經理	章健志	—	—
台訊（薩摩亞）有限公司	董事	台泥資訊股份有限公司代表人：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：辜公怡	116,790,998	40.00
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：李鐘培、陳繼業、劉鳳萍		
	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	—	—

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
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：王建全、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：陳進益		
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：黃健強	319,990,000	100.00
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平、魏家珮		
	監察人	曾孝恩	—	—
	總經理	莊炳煌	—	—
和平電力股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平	805,940,306	59.50
	副董事長	電力基建控股（馬來西亞）有限公司代表人：Ian George Tuft	539,099,566	39.80
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：黃健強、辜公怡、李鐘培、呂克甫、翁吉良	805,940,306	59.50
	董事	電力基建控股（馬來西亞）有限公司代表人：何國榮、Shunichi Tanaka、Sho Gemma	539,099,566	39.80
	獨立董事	張樑	—	—
	獨立董事	馬小康	—	—
	獨立董事	陳鈺全	—	—
	監察人	信昌投資股份有限公司代表人：蔡立文、曾孝恩	6,772,608	0.50
	監察人	馬來西亞商電力基建控股（納閩島）有限公司代表人：李美君	2,709,043	0.20
	總經理	李鐘培	—	—
和平再生能源股份有限公司	董事長	和平電力股份有限公司代表人：辜公怡	100,000	100.00
	副董事長	和平電力股份有限公司代表人：杜宜安		
	董事	和平電力股份有限公司代表人：蔡立文、黃義孟、Shunichi Tanaka		
	監察人	和平電力股份有限公司代表人：呂克甫		
	總經理	黃義孟	—	—
達和大豐環保股份有限公司 （註六）	董事長	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		
	總經理	劉振德	—	—

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：呂克甫	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：翁吉良、魏家珮	6,000	60.00
	董事	OneEnergy Taiwan Ltd. 代表人：黎迪輝	4,000	40.00
	總經理	黃義孟	—	—
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：王建全	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	國軍退除役官兵輔導委員會代表人：王國帆	33,400,000	33.40
	監察人	高偉倫、曾孝恩	—	—
	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：洪維爵、張毓揚		
	監察人	台灣通運倉儲股份有限公司代表人：洪崇智	7,857,400	49.36
	經理人	張毓揚	—	—
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、吳雲德		
	董事	官田鋼鐵股份有限公司代表人：朱繼聖、陳協加	27,116,689	45.19
	監察人	劉福財	1,827,373	3.05
	總經理	朱繼聖	—	—
Taicorn Minerals Corp.	董事長	Chien Chiang Huang	1	0.00
	董事	Katz N. Tierra	1	0.00
	董事	Yih Chin Wu	1	0.00
	董事	Renato L. Gonzales	1	0.00
Trans Philipines Mineral Corp.	董事長	Chien Chiang Huang	1	0.00
	董事	Katz N. Tierra	1	0.00
	董事	Yih Chin Wu	1	0.00
	董事	Renato L. Gonzales	1	0.00

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
TCC International Ltd.	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平、辜公怡、黃健強	1,100,875,900	100.00
	經理人	黃健強	—	—
TCC International Holdings Limited	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平、辜公怡	2,581,832,362	38.28
	董事	TCC International Ltd.代表人：辜公怡、黃健強	4,163,097,279	61.72
	總經理	黃健強	—	—
TCC International (Guangxi) Limited	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：張安平、辜公怡	203,000,100	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 332,876 仟元	100.00
	董事	TCC International (Guangxi) Limited 代表人：邱鈺文、王建全		
	總經理	吳海華	—	—
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited	董事	TCC International Holding Limited 代表人：張安平	17,000	100.00
	經理人	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	—	—
港泥投資股份有限公司（註七） HKC Investments Ltd.	董事長	Ultexite Investments Limited 代表人：張安平	—	—
	董事	Ultexite Investments Limited 代表人：辜公怡		
	董事	Ultexite Investments Limited 代表人：蔡立文		
	監察人	Ultexite Investments Limited 代表人：邱玉梓	—	—
TCC Hong Kong Cement Development Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平	Ordinary share 10	10.00
	董事	Hong Kong Cement Manufacturing Company Limited 代表人：張安平	Non-voting deferred share 90	90.00
	總經理	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	—	—

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
Chiefolk Company Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (QHC) Limited 代表人：張安平、辜公怡	70,000	70.00
	董事	Top Form Construction Limited 代表人：陳卓威、黃健強	30,000	30.00
	經理人	辜公怡	—	—
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	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	—	—
Hong Kong Cement Company Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平、辜公怡、黃健強	10,000	100.00
	經理人	黃健強	—	—
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平	100	100.00
	經理人	辜公怡	—	—
TCC Cement Corporation	董事	Chien Chiang Huang	910,199	100.00
	董事	Yih Chin Wu		
	董事	Yu Tzu Chiu		
TCC Hong Kong Cement (International) Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平、辜公怡	1,700	100.00
	經理人	辜公怡	—	—
台泥國際（香港）有限公司 TCC International (Hong Kong) Co., Ltd.	董事	TCC Hong Kong Cement (International) Limited 代表人：張安平	11,900	100.00
	經理人	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 %
福州台泥洋嶼碼頭有限公司 TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.	董事長	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃健強	出資額 USD 5,000 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：王建全、陳佳霖		
	監察人	葉國宏	—	—
	總經理	林照貴	—	—
柳州台泥新型建材有限公司 TCC Liuzhou Construction Materials Company Limited	董事長	廣西柳州鋼鐵集團公司代表人：沈柳平	出資額 USD 5,400 仟元	40.00
	副董事長	TCC Liuzhou Company Limited 代表人：黃健強	出資額 USD 8,100 仟元	60.00
	董事	TCC Liuzhou Company Limited 代表人：吳志鋒、陳卓威、黃義孟		
	董事	廣西柳州鋼鐵集團公司代表人：金闡、許建強	同上	同上
	監察人	TCC Liuzhou Company Limited 代表人：曾孝恩	同上	同上
	監察人	廣西柳州鋼鐵集團公司代表人：李德雲	同上	同上
	總經理	吳志峯	—	—
福州台泥水泥有限公司 TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.	董事長	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃健強	出資額 USD 16,250 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：王健全、陳佳霖		
	監察人	葉國宏	—	—
	總經理	林照貴	—	—
安徽朱家橋水泥有限公司 Anhui King Bridge Cement Ltd. (註八)	董事長	安徽海螺水泥股份有限公司代表人：齊生立	—	—
	副董事長	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃健強	—	—
	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：蔡立文、辜公怡、邱鈺文		
	董事	安徽海螺水泥股份有限公司代表人：周波、章明靜	—	—
	監察人	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：李鐘培	—	—
	監察人	安徽海螺水泥股份有限公司 代表人：何曙生	—	—
	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 254,400 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃義孟、蔣政道		
	總經理	蔣政道	—	—

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
句容台泥水泥有限公司 Jurong TCC Cement Co., Ltd.	董事長	Jingyang Industrial Limited & Jiangsu TCC Investment Co., Ltd 代表人：呂克甫	出資額 USD 233,000 仟元	100.00
	董事	Jingyang Industrial Limited & Jiangsu TCC Investment Co., Ltd 代表人：姚成府、王建全、辜公怡、黃義孟		
	監察人	Jingyang Industrial Limited & Jiangsu TCC Investment Co., Ltd 代表人：葉國宏		
	總經理	楊中紅	-	-
嘉新水泥（中國）控股股份有限公司 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、辜公怡	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：辜公怡、潘忠虹		
	監察人	李少銘	-	-
	總經理	查道球	-	-
昌興礦業（國際）有限公司 Prosperity Minerals (International) Limited	董事	Upper Value Investment Limited 代表人：張安平	3	100.00
	經理人	辜公怡	-	-
杰安有限公司 Kiton Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,400	100.00
	經理人	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：辜公怡	出資額 RMB 371,000 仟元	100.00
	董事	Kiton Limited 代表人：呂克甫、黃麟添		
	監察人	Kiton Limited 代表人：蔡立文		
	總經理	蕭立奇	—	—
瀚福有限公司 Hensford Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,500	100.00
	經理人	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：辜公怡	出資額 USD 153,490 仟元	100.00
	董事	Hensford Ltd 代表人：黃健強、呂克甫、蔡立文		
	監察人	Hensford Ltd 代表人：姚成府		
	總經理	汪世明	—	—
瑞傑有限公司 Sure Kit Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,400	100.00
	經理人	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：辜公怡	出資額 USD 118,000 仟元	100.00
	董事	Sure Kit Limited 代表人：黃健強、呂克甫		
	監察人	Sure Kit Limited 代表人：姚成府		
	總經理	汪兆文	—	—
栢佑有限公司 Prime York Limited	董事	Upper Value Investment Limited 代表人：張安平	10,300	100.00
	經理人	辜公怡	—	—
昌興礦業（中國）有限公司 Prosperity Minerals (China) Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,300	100.00
	經理人	辜公怡	—	—
巨東有限公司 Mega East Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,300	100.00
	經理人	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	賴治群	—	—

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
台泥國際（中國）有限公司 TCC International (China) Company Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	38,830	100.00
	經理人	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：李鐘培	出資額 USD 8,000 仟元	100.00
	董事	TCC International (China) Company Limited 代表人：呂克甫、黃健強、蔡立文		
	監察人	TCC International (China) Company Limited 代表人：辜公怡		
	總經理	姚成府	—	—
港安水泥控股有限公司 Kong On Cement Holdings Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平、辜公怡	15,801,500	65.00
	董事	正冠投資有限公司 代表人：許潔蓮	8,508,500	35.00
	經理人	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		
	監察人	Kong On Cement Holdings Limited 代表人：姚成府		
	總經理	塗汪根	—	—
威利控股有限公司 Wayly Holdings Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,501	100.00
	經理人	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		
	總經理	喬勝濤	—	—
台泥（韶關）水泥有限公司 TCC Shaoguan Cement Co., Ltd.	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd 代表人：呂克甫	出資額 USD69,100 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd 代表人：黃義孟、黃健強		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd 代表人：藍岑蔚		
	總經理	李明達	—	—
英德台泥礦業工程有限公司 TCC Yingde Mining Industrial Company Limited	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd 代表人：呂克甫	出資額 USD 5,625 仟元	48.91
	董事	台泥（英德）水泥有限公司代表人：蔣政道	出資額 USD 4,000 仟元	34.78
	董事	江蘇台泥礦業工程有限公司代表人：梁詩聖	出資額 USD 1,875 仟元	16.31
	監察人	藍岑蔚	—	—
	總經理	蔣政道	—	—

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
貴港台泥礦業工程 有限公司 TCC Guigang Mining Industrial Company Limited	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd 代表人：呂克甫	出資額 USD 2,625 仟元	52.50
	董事	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：宋辰嘉、魏家珮	出資額 USD 2,375 仟元	47.50
	監察人	宋又新	—	—
	總經理	吳海華	—	—
江蘇台泥礦業工程 有限公司 TCC Jiangsu Mining Industrial Company Limited	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd 代表人：呂克甫	出資額 USD 4,000 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd 代表人：姚成府、 辜公怡		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd 代表人：葉國宏		
	總經理	楊中紅	—	—
安順鑫台建材骨料有限公司 Anshun Xin Tai Construction Materials Company Limited	董事長	台泥（安順）水泥有限公司 代表人：黃麟添	出資額 RMB 15,000 仟元	100.00
	監察人	宋又新	—	—
賽德水泥（中國）控股 有限公司 Scitus Cement (China) Holdings Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	109,163,251	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd 代表人：張安 平	1	0.00
	董事	呂克甫、辜公怡	—	—
	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	—	—
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	TCC International Holdings Limited 代表人：張安平	1	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 %
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	90.00
	副董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：蔡立文	出資額 RMB 39,500 仟元	10.00
	董事	Hexagon IV Holdings Limited 代表人：呂克甫、黃健強	同上	同上
	監察人	Hexagon IV Holdings Limited 代表人：王彥翔	同上	同上
	總經理	董高營	—	—
合江賽德水泥有限公司 Scitus Hejiang Cement Co., Ltd.	董事長	Hexagon IX Holdings Limited 代表人：姚成府	出資額 RMB 20,925 仟元	90.00
	副董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：蔡立文	出資額 RMB 2,325 仟元	10.00
	董事	Hexagon IX Holdings Limited 代表人：呂克甫	同上	同上
	監察人	Hexagon IX Holdings Limited 代表人：王彥翔	同上	同上
	總經理	張定奇	—	—
瀘州賽德混凝土有限公司 Scitus Luzhou Concrete Co., Ltd.	董事長	Hexagon XIV Holdings Limited 代表人：姚成府	出資額 RMB 18,750 仟元	75.00
	副董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：蔡立文	出資額 RMB 6,250 仟元	25.00
	董事	Hexagon XIV Holdings Limited 代表人：呂克甫	同上	同上
	監察人	Hexagon XIV Holdings Limited 代表人：王彥翔	同上	同上
	總經理	薑鋼	—	—
瀘州納溪賽德水泥有限公司 Scitus Naxi Cement Co., Ltd.	董事長	Hexagon III Holdings Limited 代表人：姚成府	出資額 RMB 131,859 仟元	90.00
	副董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：蔡立文	出資額 RMB 14,651 仟元	10.00
	董事	Hexagon III Holdings Limited 代表人：呂克甫	同上	同上
	監察人	Hexagon III Holdings Limited 代表人：王彥翔	同上	同上
	總經理	董高營	—	—

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
華荃台泥水泥有限公司 TCC Huaying Cement Company Limited	董事長	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：呂克甫	出資額 RMB 949,880 仟元	100.00
	董事	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：姚成府、辜公怡		
	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		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd 代表人：葉國宏		
	總經理	朱興宣	—	—
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		
	監察人	葉國宏	—	—
	總經理	胡國宏	—	—
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		
	監察人	葉國宏	—	—
	總經理	周振風	—	—
貴港台泥東園環保科技有限公司	董事長	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：邱鈺文	出資額 RMB 126,000 仟元	95.24
	董事	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：王健全、吳海華		
	監察人	王彥翔	—	—
	總經理	吳海華	—	—
北京台泥環保科技有限責任公司 （註九）	董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：呂克甫	出資額 RMB 6,000 仟元	100.00
	董事	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：王健全、邱鈺文		
	監察人	葉國宏	—	—
	總經理	田巍	—	—
凱里台泥環保科技有限公司 （註十）	董事長	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司：蔡立文	出資額 RMB 8,000 仟元	100.00
	董事	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司：姚成府、王健全		
	監察人	王彥翔	—	—
	總經理	喬勝濤	—	—

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
台泥久遠（敘永）環保科技有限公司（註十一）	董事長	瀘州賽德水泥有限公司：姚成府	出資額 RMB 2,200 仟元	55.00
	董事	瀘州賽德水泥有限公司：王建全、羅代才		
	監察人	葉國宏 / 張先	—	—
	總經理	董高營	—	—
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.	董事	台灣水泥股份有限公司 代表人：李鐘培、蔡立文、黃健強	出資額 EUR 831,431 仟元	100.00
TCCMOLI Holdings(Singapore) Pte. Ltd. (TCCMOLI)（註十二）	董事	台灣水泥股份有限公司 代表人：張安平、李鐘培	出資額 USD 30 仟元	100.00
	董事	薛人禎	—	—
	董事	THAM WAN LOONG JEROME		
台泥（杭州）環保科技有限公司（註十三）	董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：張安平	出資額 RMB 700,000 仟元	100.00
	董事	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：李鐘培、呂克甫		
	董事	田巍	—	—
	監察人	林怡秀	—	—
	總經理	李鐘培	—	—
台泥（杭州）資源再生技術有限公司（註十四）	董事	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：葛保羅、葉國宏	—	—
	董事	田巍	—	—
	監察人	林怡秀	—	—
	總經理	王建全	—	—

註一：台捷通運股份有限公司於 108 年 8 月 22 日成立。
 註二：士敏（英德）機械有限公司於 108 年 12 月完成註銷。
 註三：台泥屏致綠能股份有限公司於 108 年 8 月 8 日成立。
 註四：巴商吉和航運公司 Chi Ho Maritime S.A. 於 108 年 8 月完成註銷。
 註五：巴商盛和航運公司 Sheng Ho Maritime S.A. 於 108 年 9 月完成註銷。
 註六：達和大豐環保股份有限公司於 108 年 12 月清算完結，法院核備中。
 註七：港泥投資股份有限公司於 108 年 9 月清算完結，法院核備中。
 註八：安徽朱家橋水泥有限公司於 108 年 1 月完成註銷。
 註九：北京台泥環保科技有限責任公司於 108 年 3 月 18 日成立。
 註十：凱里台泥環保科技有限公司於 108 年 1 月 17 日成立。
 註十一：台泥久遠（敘永）環保有限公司於 108 年 1 月 3 日成立。
 註十二：TCCMOLI Holdings(Singapore) Pte. Ltd. (TCCMOLI) 於 108 年 6 月 12 日成立。
 註十三：台泥（杭州）環保科技有限公司於 108 年 3 月 25 日成立。
 註十四：台泥（杭州）資源再生技術有限公司於 109 年 4 月 24 日成立。

各關係企業營運概況

108 年 12 月 31 日 / 單位：新台幣仟元

企 業 名 稱	資本金	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	2,950,683	606,072	2,344,611	1,343,421	61,525	188,977	4.85
台捷通運股份有限公司(註一)	25,000	159,549	133,675	25,874	8,536	1,295	874	0.35
台灣士敏工程企業股份有限公司	601,656	756,287	5,481	750,806	1,036	(2,067)	20,400	0.34
士敏(英德)機械有限公司 (註二)	-	-	-	-	RMB 0 仟元	RMB(152) 仟元	RMB(220) 仟元	不適用
光和耐火工業股份有限公司	190,000	946,776	474,084	472,692	1,347,207	115,847	88,233	4.64
台泥綠能股份有限公司	3,208,987	3,414,159	301,281	3,112,878	59,893	(5,021)	(65,302)	(0.36)
台泥嘉謙綠能股份有限公司	752,000	724,436	15,669	708,767	0	(15,355)	(15,050)	(0.46)
台泥雲開綠能股份有限公司	25,000	22,602	30	22,572	0	(320)	(310)	(0.12)
台泥蓮信綠能股份有限公司	12,000	9,120	30	9,090	0	(280)	(277)	(0.23)
台泥彰和綠能股份有限公司	5,000	2,486	30	2,456	0	(33)	(32)	(0.06)
台泥高誠綠能股份有限公司	12,000	9,931	30	9,901	0	(49)	(46)	(0.04)
台泥南沖綠能股份有限公司	170,000	167,842	100	167,742	0	(257)	(210)	(0.03)
彰旺風力發電股份有限公司	720,000	693,731	21,189	672,542	0	(45,831)	(47,128)	(4.36)
台泥屏致綠能股份有限公司 (註三)	2,000	1,989	34	1,955	0	(45)	(45)	(0.22)
Hong Kong Cement Manufacturing Company Limited	HKD 45,000 仟元	HKD 71,478 仟元	HKD 240 仟元	HKD 71,238 仟元	HKD 1,898 仟元	HKD (309) 仟元	HKD (309) 仟元	不適用
TCC Development Limited	Ordinary shares: USD 0.01 仟元 Non-voting deferred shares: USD 0.09 仟元	HKD 88,903 仟元	HKD 5,212 仟元	HKD 83,691 仟元	HKD 25,031 仟元	HKD 22,532 仟元	HKD 19,013 仟元	HKD 190,130.16
達和航運股份有限公司	2,014,503	8,587,072	4,611,399	3,975,673	2,869,097	192,298	369,852	1.84
達和航運控股公司 Ta-Ho Maritime Holdings Limited	USD 10,300 仟元	USD 142,519 仟元	USD 3 仟元	USD 142,516 仟元	USD 0 仟元	USD (11) 仟元	USD 6,178 仟元	USD 0.60
巴商德熙國際公司 THC International S.A.	USD 30,310 仟元	USD 118,035 仟元	USD 2,271 仟元	USD 115,764 仟元	USD 9,340 仟元	USD (364) 仟元	USD 1,556 仟元	USD 0.05
巴商吉和航運公司(註四) Chi Ho Maritime S.A.	-	-	-	-	-	USD (234) 仟元	USD 274 仟元	-
巴商盛和航運公司(註五) Sheng Ho Maritime S.A.	-	-	-	-	USD 1,099 仟元	USD (344) 仟元	USD 1,294 仟元	-
達和航運(香港)公司 Ta-Ho Maritime (Hong Kong) Limited	USD 5,100 仟元	USD 23,960 仟元	USD 8 仟元	USD 23,952 仟元	USD 0 仟元	USD (10) 仟元	USD 3,051 仟元	USD 0.60
達和航運(新加坡)公司 Ta-Ho Maritime (Singapore) Pte. Ltd.	USD 100 仟元	USD 2,468 仟元	USD 39 仟元	USD 2,429 仟元	USD 0 仟元	USD (41) 仟元	USD 13 仟元	USD 0.13
達通(貴港)國際物流有限 公司 Da Tong (Guigang) International Logistics Co., Ltd.	USD 5,000 仟元	RMB 197,085 仟元	RMB 33,807 仟元	RMB 163,278 仟元	RMB 112,492 仟元	RMB5,290 仟元	RMB 21,016 仟元	不適用
貴港市達和船務有限責任公司 Guigang Da-Ho shipping Co., Ltd.	RMB 4,000 仟元	RMB 142,737 仟元	RMB 54,058 仟元	RMB 88,679 仟元	RMB 303,767 仟元	RMB 17,935 仟元	RMB 13,874 仟元	不適用
英德市達通物流服務有限公司 Da Tong (Ying De) Logistics Co., Ltd.	RMB 5,000 仟元	RMB 32,920 仟元	RMB 7,892 仟元	RMB 25,028 仟元	RMB 45,054 仟元	RMB 3,742 仟元	RMB 3,193 仟元	不適用
信昌投資股份有限公司	1,073,550	7,033,246	2,581,568	4,451,678	0	(473)	112,619	1.05
聯誠貿易股份有限公司	219,450	2,057,571	1,200,894	856,677	0	(224)	28,768	1.31
台泥再生資源股份有限公司	2,400,000	3,588,497	2,008,075	1,580,422	138,502	99,099	73,325	0.31
台泥資訊股份有限公司	150,000	365,895	125,843	240,052	297,704	22,692	10,734	0.72

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)
台訊 (薩摩亞) 有限公司	3,412	59,227	10,388	48,839	–	(36)	(484)	不適用
福州台泥軟件科技有限公司	RMB 827 仟元	RMB 4,218 仟元	RMB 1,557 仟元	RMB 2,661 仟元	RMB 3,022 仟元	RMB 741 仟元	RMB 971 仟元	不適用
信昌化學工業股份有限公司	2,919,750	8,558,115	6,913,055	1,645,060	10,370,301	(1,206,796)	(2,013,070)	(6.89)
東成石礦股份有限公司	2,000	1,372	54	1,318	0	(42)	(42)	(2.09)
金昌石礦股份有限公司	18,000	522,201	451,780	70,421	413,373	54,444	40,299	22.39
和平工業區專用港實業股份有限公司	3,200,000	8,830,187	3,126,595	5,703,592	1,691,008	1,106,911	769,344	2.40
和平電力股份有限公司	13,545,215	37,875,153	8,666,894	29,208,259	14,402,352	7,049,890	5,535,574	4.09
和平再生能源股份有限公司	1,000	998	0	998	0	(3)	(2)	(0.02)
達和大豐環保股份有限公司 (註六)	–	–	0	–	0	(322)	44,092	1.20
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	309,322	119,922	189,400	472,539	238,314	190,711	不適用
達榮環保股份有限公司	1,000,000	3,675,798	3,384,734	291,064	0	(12,734)	(9,885)	(0.10)
萬青水泥股份有限公司	159,200	300,039	78,424	221,615	492,660	31,437	24,863	1.56
鳳勝實業股份有限公司	600,000	2,557,593	1,760,142	797,451	3,008,663	68,066	72,874	1.21
合盛礦業股份有限公司	301,000	540,026	302,893	237,133	644,454	110,628	112,015	3.72
Taicorn Minerals Corp.	PHP 16,500 仟元	–	PHP 35,201 仟元	PHP (35,201) 仟元	–	–	–	不適用
Trans Philipines Mineral Corp.	PHP 5,000 仟元	–	PHP 10,004 仟元	PHP (10,004) 仟元	–	–	–	不適用
TCC International Limited	USD 1,100,876 仟元	HKD 18,561,675 仟元	HKD 644,251 仟元	HKD 17,917,423 仟元	–	HKD 203,696 仟元	HKD 181,542 仟元	HKD 0.30
TCC International Holdings Ltd.	普通股股本 HKD 674,493 仟元	HKD 26,421,090 仟元	HKD 4,581,436 仟元	HKD 21,839,654 仟元	–	HKD (181,208) 仟元	HKD (181,471) 仟元	不適用
TCC International (Guangxi) Limited	USD 203,000 仟元	HKD 2,588,600 仟元	HKD 85,028 仟元	HKD 2,503,572 仟元	–	HKD (6,674) 仟元	HKD (6,674) 仟元	不適用
台泥 (貴港) 水泥有限公司 TCC (Guigang) Cement Ltd.	USD 332,876 仟元	HKD 8,176,837 仟元	HKD 1,572,129 仟元	HKD 6,604,708 仟元	HKD 3,504,467 仟元	HKD 1,051,195 仟元	HKD 1,070,792 仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	USD 17 仟元	HKD 10,635,816 仟元	–	HKD 10,635,816 仟元	–	HKD 25,187 仟元	HKD 25,187 仟元	HKD 2,098.92
Ulexite Investments Ltd.	USD 0.2 仟元	HKD 39,750 仟元	–	HKD 39,750 仟元	–	HKD (9) 仟元	HKD (9) 仟元	不適用
港泥投資股份有限公司 HKC Investments Limited (註七)	–	–	–	–	–	HKD (35) 仟元	HKD (35) 仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	Ordinary shares : USD 0.01 仟元 Non-voting deferred shares: USD 0.09 仟元	HKD 80,592 仟元	HKD 7,147 仟 元	HKD 73,445 仟元	–	HKD (1,321) 仟元	HKD (1,074) 仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	USD 0.1 仟元	HKD 18,114 仟元	–	HKD 18,114 仟元	–	HKD 25,194 仟元	HKD 25,194 仟元	HKD 251,937.99
Chieffolk Company Ltd.	HKD 1,000 仟元	HKD 47,667 仟元	HKD 40 仟元	HKD 47,627 仟元	–	HKD 35,961 仟元	HKD 35,961 仟元	HKD 359.61
TCC International (Liuzhou) Ltd.	USD 50 仟元	HKD 835 仟元	HKD 506 仟元	HKD 329 仟元	–	HKD 18,010 仟元	HKD 18,010 仟元	HKD 360.20
台泥柳州有限公司 TCC Liuzhou Company Ltd.	HKD 10 仟元	HKD 62,984 仟元	HKD 40 仟元	HKD 62,944 仟元	–	HKD 20,411 仟元	HKD 18,363 仟元	HKD 1,836.34
TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	USD 0.1 仟元	HKD 3,361 仟元	–	HKD 3,361 仟元	–	HKD (6) 仟元	HKD (6) 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)
TCC Hong Kong Cemenet (HKC) Ltd.	USD 0.1 仟元	–	HKD 13 仟元	HKD(13) 仟元	–	HKD(18) 仟元	HKD(18) 仟元	不適用
Hong Kong Cement Company Ltd.	HKD 164,391 仟元	HKD 251,705 仟元	HKD 23,915 仟元	HKD 227,790 仟元	HKD 128,779 仟元	HKD 21,825 仟元	HKD 18,579 仟元	HKD 1,857.88
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	USD 0.1 仟元	HKD22,233 仟元	HKD 6,155 仟元	HKD 16,078 仟元	–	HKD (6) 仟元	HKD (6) 仟元	不適用
TCC Cement Corporation	Peso 91,021 仟元	HKD 11,593 仟元	HKD 9,602 仟元	HKD 1,991 仟元	–	–	–	不適用
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	USD 1.7 仟元	HKD 10,167,076 仟元	HKD 327,171 仟元	HKD 9,839,905 仟元	–	HKD (16,845) 仟元	HKD (16,845) 仟元	不適用
台泥國際 (香港) 有限公司 TCC International (Hong Kong) Company Limited	HKD 10,163,558 仟元	HKD 10,276,022 仟元	HKD7,718 仟元	HKD 10,268,304 仟元	–	HKD 15,170 仟元	HKD 15,170 仟元	HKD 1,330.74
福州台泥洋嶼碼頭有限公司 TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.	USD 5,000 仟元	HKD 70,389 仟元	HKD 1,073 仟元	HKD 69,316 仟元	HKD 8,549 仟元	HKD (2,430) 仟元	HKD (2,430) 仟元	不適用
柳州台泥新型建材有限公司 TCC Liuzhou Construction Materials Company Limited	USD 13,500 仟元	HKD 279,562 仟元	HKD 33,296 仟元	HKD 246,266 仟元	HKD 285,797 仟元	HKD 24,087 仟元	HKD 16,807 仟元	不適用
福州台泥水泥有限公司 TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.	USD 16,250 仟元	HKD 334,043 仟元	HKD 88,816 仟元	HKD 245,227 仟元	HKD 324,119 仟元	HKD 16,786 仟元	HKD 16,785 仟元	不適用
安徽朱家橋水泥有限公司 Anhui King Bridge Cement Co., Ltd (註八)	–	–	–	–	–	–	–	不適用
台泥 (英德) 水泥有限公司 TCC Yingde Cement Co., Ltd	USD 254,400 仟元	HKD 7,364,502 仟元	HKD 836,226 仟元	HKD 6,528,276 仟元	HKD 3,591,252 仟元	HKD 1,550,469 仟元	HKD 1,293,213 仟元	不適用
勾容台泥水泥有限公司 Jurong TCC Cement Co., Ltd.	USD 233,000 仟元	HKD 4,234,356 仟元	HKD 522,847 仟元	HKD 3,711,509 仟元	HKD 1,848,145 仟元	HKD 760,804 仟元	HKD 603,487 仟元	不適用
嘉新水泥 (中國) 控股股份有限公司 Chia Hsin Cement Greater China Holding Corporation	USD 11,429 仟元	HKD46 仟元	HKD 198 仟元	HKD(152) 仟元	–	HKD (58) 仟元	HKD (58) 仟元	不適用
京陽實業有限公司 Jingyang Industrial Limited	HKD 101,615 仟元	HKD 1,426,260 仟元	HKD 1,251,073 仟元	HKD 175,187 仟元	–	HKD (23) 仟元	HKD (23) 仟元	不適用
江蘇台泥投資有限公司 JiangSu TCC Investment Co., Ltd.	USD 50,000 仟元	HKD 832,265 仟元	–	HKD 832,265 仟元	–	HKD (5) 仟元	HKD 129,026 仟元	不適用
Upper Value Investments Limited	USD 13 仟元	HKD 8,467,728 仟元	HKD 1,365,556 仟元	HKD 7,102,172 仟元	–	HKD (2,203) 仟元	HKD (2,203) 仟元	不適用
昌興水泥投資有限公司 Prosperity Cement Investment Limited	HKD 759,956 仟元	HKD 973,854 仟元	HKD 5,835 仟元	HKD 968,019 仟元	–	HKD (23) 仟元	HKD (23) 仟元	不適用
英德龍山水泥有限責任公司 Yingde Dragon Mountain Cement Co., Ltd	RMB 428,110 仟元	HKD 4,417,121 仟元	HKD 471,223 仟元	HKD 3,945,898 仟元	HKD 2,160,793 仟元	HKD 859,594 仟元	HKD 644,729 仟元	不適用
昌興礦業 (國際) 有限公司 Prosperity Minerals (International) Limited	HKD 28,534 仟元	HKD 1,108,177 仟元	HKD 92,173 仟元	HKD 1,016,004 仟元	–	HKD (29) 仟元	HKD (29) 仟元	不適用
杰安有限公司 Kiton Limited	HKD 685,927 仟元	HKD 685,848 仟元	HKD48 仟元	HKD 685,800 仟元	–	HKD (49) 仟元	HKD (49) 仟元	不適用
台泥 (遼寧) 水泥有限公司 TCC Liaoning Cement Company Limited	RMB 371,000 仟元	HKD 876,334 仟元	HKD 448,046 仟元	HKD 428,288 仟元	HKD 344,239 仟元	HKD 3,417 仟元	HKD 6,376 仟元	不適用
瀚福有限公司 Hensford Limited	HKD 1,191,946 仟元	HKD 1,192,434 仟元	HKD 387 仟元	HKD 1,192,047 仟元	–	HKD(51) 仟元	HKD(51) 仟元	不適用
台泥 (安順) 水泥有限公司 TCC Anshun Cement Company Limited	USD 153,490 仟元	HKD 2,096,752 仟元	HKD 163,007 仟元	HKD 1,933,745 仟元	HKD 888,648 仟元	HKD 52,118 仟元	HKD 47,415 仟元	不適用
瑞傑有限公司 Sure Kit Limited	HKD 953,819 仟元	HKD 954,698 仟元	HKD 48 仟元	HKD 954,650 仟元	–	HKD (53) 仟元	HKD (53) 仟元	不適用
台泥 (重慶) 水泥有限公司 TCC Chongqing Cement Company Limited	USD 118,000 仟元	HKD 2,430,411 仟元	HKD 310,707 仟元	HKD 2,119,704 仟元	HKD 1,459,840 仟元	HKD 532,178 仟元	HKD 407,404 仟元	不適用
栢佑有限公司 Prime York Limited	HKD 532,148 仟元	HKD 535,257 仟元	HKD 2,676 仟元	HKD 532,581 仟元	–	HKD 88,946 仟元	HKD 88,946 仟元	HKD 8,635.51

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)
昌興礦業 (中國) 有限公司 Prosperity Minerals (China) Limited	HKD 10 仟元	HKD 128,308 仟元	HKD 6,960 仟元	HKD 121,348 仟元	-	HKD (3,085) 仟元	HKD (3,120) 仟元	不適用
巨東有限公司 Mega East Limited	HKD 597,603 仟元	HKD 597,884 仟元	HKD 466 仟元	HKD 597,418 仟元	-	HKD (49) 仟元	HKD (49) 仟元	不適用
台泥 (廣 安) 水 泥 有 限 公 司 TCC Guangan Cement Company Limited	USD 76,990 仟元	HKD 1,380,321 仟元	HKD 148,268 仟元	HKD 1,232,053 仟元	HKD 799,611 仟元	HKD 324,444 仟元	HKD 247,215 仟元	不適用
台泥 (東 莞) 水 泥 有 限 公 司 TCC (DongGuan) Cement Company Limited	USD 20,000 仟元	HKD 83,912 仟元	HKD 6 仟元	HKD 83,906 仟元	-	HKD 2,899 仟元	HKD 2,899 仟元	不適用
台泥國際 (中國) 有限公司 TCC International (China) Company Limited	HKD 62,143 仟元	HKD 62,128 仟元	HKD 184 仟元	HKD 61,943 仟元	-	HKD (23) 仟元	HKD (23) 仟元	不適用
新台泥 (杭 州) 企 業 運 營 管 理 有 限 公 司 TCC New (Hangzhou) Management Company Limited	USD 8,000 仟元	HKD 148,926 仟元	HKD 103,927 仟元	HKD 44,999 仟元	-	HKD (5,456) 仟元	HKD (5,456) 仟元	不適用
港安水泥控股有限公司 Kong On Cement Holdings Limited	HKD 127,440 仟元	HKD 157,542 仟元	HKD 19,625 仟元	HKD 137,917 仟元	-	HKD (21) 仟元	HKD (21) 仟元	不適用
貴州港安水泥有限公司 Guizhou Kong On Cement Company Limited	USD 20,300 仟元	HKD 379,159 仟元	HKD 180,920 仟元	HKD 198,239 仟元	HKD 233,711 仟元	HKD (7,593) 仟元	HKD (8,837) 仟元	不適用
威利控股有限公司 Wayly Holdings Limited	USD 11 仟元	HKD 512,865 仟元	HKD 26,219 仟元	HKD 486,646 仟元	-	HKD (9) 仟元	HKD 482 仟元	HKD 45.90
貴州凱里瑞安建材有限公司 Guizhou Kaili Rui An Jian Cai Co., Ltd.	RMB 389,661 仟元	HKD 1,107,644 仟元	HKD 140,618 仟元	HKD 967,026 仟元	HKD 618,999 仟元	HKD 39,946 仟元	HKD 28,510 仟元	不適用
台泥 (韶 關) 水 泥 有 限 公 司 TCC Shaoguan Cement Co., Limited	USD 69,100 仟元	HKD 622,888 仟元	HKD 116,950 仟元	HKD 505,938 仟元	-	HKD (3,992) 仟元	HKD (3,992) 仟元	不適用
英德台泥礦業工程有限公司 TCC Yingde Mining Industrial Company Limited	USD 11,500 仟元	HKD 147,848 仟元	HKD 30,713 仟元	HKD 117,135 仟元	HKD 79,478 仟元	HKD 4,261 仟元	HKD 3,194 仟元	不適用
貴港台泥礦業工程有限公司 TCC Guigang Mining Industrial Company Limited	USD 5,000 仟元	HKD 107,276 仟元	HKD 11,918 仟元	HKD 95,358 仟元	HKD 68,581 仟元	HKD 72 仟元	HKD 49 仟元	不適用
江蘇台泥礦業工程有限公司 TCC Jiangsu Mining Industrial Company Limited	USD 4,000 仟元	HKD 80,117 仟元	HKD 11,832 仟元	HKD 68,285 仟元	HKD 37,916 仟元	HKD (662) 仟元	HKD (200) 仟元	不適用
賽德水泥 (中國) 控 股 有 限 公 司 Scitus Cement (China) Holdings Limited	HKD 1,245,257 仟 元	HKD 1,272,139 仟元	HKD 393,148 仟元	HKD 878,991 仟元	-	HKD (570) 仟元	HKD (570) 仟元	不適用
賽德水泥 (中國) 管 理 有 限 公 司 Scitus Cement (China) Operating Company Limited	HKD 10 仟元	-	HKD 6,212 仟元	HKD (6,212) 仟元	-	HKD (15) 仟元	HKD (15) 仟元	不適用
Hexagon Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 211,620 仟元	HKD 12 仟元	HKD 211,608 仟元	-	HKD (15) 仟元	HKD (15) 仟元	不適用
Hexagon II Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 75,895 仟元	HKD 12 仟元	HKD 75,883 仟元	-	HKD (15) 仟元	HKD (15) 仟元	不適用
德富通 III 控 股 有 限 公 司 Hexagon III Holdings Limited	HKD 79,500 仟元	HKD 158,449 仟元	HKD 69,046 仟元	HKD 89,403 仟元	-	HKD (51) 仟元	HKD (51) 仟元	不適用
德富通 IV 控 股 有 限 公 司 Hexagon IV Holdings Limited	HKD 136,430 仟元	HKD 439,488 仟元	HKD 281,588 仟元	HKD 157,900 仟元	-	HKD (51) 仟元	HKD (51) 仟元	不適用
Hexagon V Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 89,108 仟元	HKD 14,015 仟元	HKD 75,093 仟元	-	HKD (14) 仟元	HKD (14) 仟元	不適用
陞昌投資有限公司 Upper Value Investment Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 560,693 仟元	HKD 310,321 仟元	HKD 250,372 仟元	-	HKD 83,769 仟元	HKD 83,769 仟元	HKD 83,769,145
德富通 VIII 控 股 有 限 公 司 Hexagon VIII Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 10,832 仟元	HKD 12 仟元	HKD 10,820 仟元	-	HKD (3,728) 仟元	HKD (3,728) 仟元	不適用
德富通 IX 控 股 有 限 公 司 Hexagon IX Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 19,298 仟元	HKD 20,615 仟元	HKD (1,317) 仟元	-	HKD (49) 仟元	HKD (49) 仟元	不適用

企 業 名 稱	資本金額	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 XIII 控股有限公司 Hexagon XIII Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 5,860 仟元	HKD 12 仟元	HKD 5,848 仟元	-	HKD (998) 仟元	HKD (998) 仟元	不適用
德富通 XIV 控股有限公司 Hexagon XIV Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 21,447 仟元	HKD 21,821 仟元	HKD (374) 仟元	-	HKD (49) 仟元	HKD (49) 仟元	不適用
瀘州賽德水泥有限公司 Scitus Luzhou Cement Co., Ltd.	RMB 395,000 仟元	HKD 916,156 仟元	HKD 169,277 仟元	HKD 746,879 仟元	HKD 611,101 仟元	HKD 158,987 仟元	HKD 118,341 仟元	不適用
合江賽德水泥有限公司 Scitus Hejiang Cement Co., Ltd.	RMB 23,250 仟元	HKD 2,978 仟元	HKD 1,671 仟元	HKD 1,307 仟元	-	HKD (536) 仟元	HKD (536) 仟元	不適用
瀘州賽德混凝土有限公司 Scitus Luzhou Concrete Co., Ltd.	RMB 25,000 仟元	HKD 42,446 仟元	HKD 10,453 仟元	HKD 31,993 仟元	HKD 50,083 仟元	HKD (5,852) 仟元	HKD (4,708) 仟元	不適用
瀘州納溪賽德水泥有限公司 Scitus Naxi Cement Co., Ltd.	RMB 146,510 仟元	HKD 252,618 仟元	HKD 126,181 仟元	HKD 126,437 仟元	HKD 202,232 仟元	HKD 45,756 仟元	HKD 45,829 仟元	不適用
安順鑫台建材骨料有限公司 Anshun Xin Tai Construction Materials Company Limited	RMB 15,000 仟元	HKD 20,092 仟元	HKD 3,863 仟元	HKD 16,229 仟元	HKD 7,488 仟元	HKD (485) 仟元	HKD (485) 仟元	不適用
華瑩台泥水泥有限公司 TCC Huaying Cement Company Limited	RMB 949,880 仟元	HKD 1,047,566 仟元	HKD 111,202 仟元	HKD 936,364 仟元	HKD 675,084 仟元	HKD 192,954 仟元	HKD 166,638 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	HKD 1,481,785 仟元	HKD 733,617 仟元	HKD 748,168 仟元	HKD 737,013 仟元	HKD 41,883 仟元	HKD 72,957 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	HKD 525,555 仟元	HKD 159,256 仟元	HKD 366,299 仟元	HKD 343,641 仟元	HKD 39,118 仟元	HKD 32,485 仟元	不適用
懷化台泥混凝土有限公司 TCC Huaihua Concrete Company Limited	RMB 10,000 仟元	HKD 29,227 仟元	HKD 16,171 仟元	HKD 13,056 仟元	HKD 31,115 仟元	HKD 76 仟元	HKD 76 仟元	不適用
貴港台泥東園環保科技有限公司 Guigang TCC DongYuan Environmental Technology Company Limited	RMB 126,000 仟元	HKD 147,800 仟元	HKD 9,297 仟元	HKD 138,503 仟元	-	HKD (2,341) 仟元	HKD (2,341) 仟元	不適用
北京台泥環保科技有限責任公司 Beijing TCC Environmental Technology Co., Ltd. (註九)	RMB 6,000 仟元	HKD 3,579 仟元	HKD 2,155 仟元	HKD 1,424 仟元		HKD (5,382) 仟元	HKD (5,382) 仟元	不適用
凱里台泥環保科技有限公司 Kaili TCC Environmental Technology Co., Ltd. (註十)	RMB 8,000 仟元	HKD 7,287 仟元	HKD 89 仟元	HKD 7,198 仟元		HKD (1,791) 仟元	HKD (1,791) 仟元	不適用
台泥久遠(敘永)環保科技 有限公司 TCC Jiuyuan (Xuyong) Environmental Technology Co., Ltd. (註十一)	RMB 4,000 仟元	HKD 4,027 仟元	HKD 98 仟元	HKD 3,929 仟元	-	HKD (551) 仟元	HKD (551) 仟元	不適用
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.	EUR 831,431 仟元	EUR 832,393 仟元	EUR 6,826 仟元	EUR 825,567 仟元	-	EUR (135) 仟元	EUR (1,572) 仟元	不適用
TCCMOLI Holdings(Singapore) Pte. Ltd. (TCCMOLI) (註十二)	USD 30 仟元	USD 24 仟元	-	USD 24 仟元	-	USD (5) 仟元	USD (6) 仟元	不適用
台泥(杭州)環保科技有限公司 (註十三)	RMB 700,000 仟元	RMB 948,172 仟元	RMB 248,119 仟元	RMB 664,053 仟元	-	RMB (30,398) 仟元	RMB (35,947) 仟元	不適用
台泥(杭州)資源再生技術有限 公司(註十四)	-	-	-	-	-	-	-	不適用

註一：台捷通運股份有限公司於 108 年 8 月 22 日成立。
 註二：士敏(英德)機械有限公司於 108 年 12 月完成註銷。
 註三：台泥屏致綠能股份有限公司於 108 年 8 月 8 日成立。
 註四：巴商吉和航運公司 Chi Ho Maritime S.A. 於 108 年 8 月完成註銷。
 註五：巴商盛和航運公司 Sheng Ho Maritime S.A. 於 108 年 9 月完成註銷。
 註六：達和大豐環保股份有限公司於 108 年 12 月清算完結，法院核備中。
 註七：港泥投資股份有限公司於 108 年 9 月清算完結，法院核備中。
 註八：安徽朱家橋水泥有限公司於 108 年 1 月完成註銷。
 註九：北京台泥環保科技有限責任公司於 108 年 3 月 18 日成立。
 註十：凱里台泥環保科技有限公司於 108 年 1 月 17 日成立。
 註十一：台泥久遠(敘永)環保有限公司於 108 年 1 月 3 日成立。
 註十二：TCCMOLI Holdings(Singapore) Pte. Ltd. (TCCMOLI) 於 108 年 6 月 12 日成立。
 註十三：台泥(杭州)環保科技有限公司於 108 年 3 月 25 日成立。
 註十四：台泥(杭州)資源再生技術有限公司於 109 年 4 月 24 日成立。



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。

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：無。

聯絡資訊

總管理處

(104) 台北市中山北路二段 113 號
(02)2531-7099

研究室

(338) 桃園市蘆竹區長安路一段 148 號
(03)3217-8555

和平分公司

(972) 花蓮縣秀林鄉和平村和平 263 號
(03)868-2111

蘇澳水泥廠

(270) 宜蘭縣蘇澳鎮永昌路 46 號
(03)996-2511 ~ 20

花蓮水泥廠

(970) 花蓮市民孝里華東 103 號
(03)822-1161 ~ 4

花蓮預拌混凝土工場

(970) 花蓮市民孝里精美路 2-1 號
(03)822-8353

台北水泥製品廠

(110) 台北市基隆路一段 52 號
(02)2765-1260

台北水泥製品廠

(221) 新北市汐止區大同路一段 310 號

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)322-2166 ~ 68

桃園二廠

(338) 桃園市蘆竹區六福路 59 號
(03)322-1321

台北發貨站

(203) 基隆市中山區光華路 59 號
(02)2423-1815

龜山分廠

(333) 桃園市龜山區東萬壽路 688 號
(03)359-5633

八德分廠

(334) 桃園縣八德市長興路忠孝巷 32-1 號
(03)368-5785

中壢分廠

(327) 桃園市新屋區民族路六段 203 號
(03)490-7675 ~ 8

中壢二廠

(327) 桃園市中壢區過嶺路一段 306 巷 38 號
(03)490-5501

新竹分廠

(301) 新竹縣竹東鎮員山路 435 巷 18 號
(03)582-7660

宜蘭分廠

(264) 宜蘭縣員山鄉員山路二段 438 號
(03)922-0456

台中水泥製品廠

(428) 台中市大雅區中清路三段 785 號
(04)2568-1691

大肚分廠

(432) 台中市大肚區沙田路二段 303 號
(04)2699-4826

太平分廠

(411) 台中市太平區永平路二段 120 號
(04)2273-2506

台中港水泥發貨站

(436) 台中市清水區海濱里北橫七路 2 號
(04)2656-4394 ~ 5

神岡分廠

(429) 台中市神岡區溪洲路 502 號
(04)2563-3980

草屯分廠

(540) 南投縣南投市仁和路 137 號
(049)225-3248

高雄水泥製品廠

(814) 高雄市仁武區工業一路 16 號
(07) 372-0396

嘉義分廠

(621) 嘉義縣民雄鄉民雄工業區新生街 8 號
(05)221-7215

台南分廠

(717) 台南市仁德區太乙七街 36 號
(06)270-3259

路竹分廠

(821) 高雄市路竹區大仁路 809 號
(07)607-1238

善化分廠

(741) 台南市善化區興農路 33 號
(06)581-0685

安平分廠

(702) 台南市南區新樂路 84-2 號
(06)291-9809

楠梓分廠

(814) 高雄市仁武區高楠公路 99-1 號
(07) 349-4062

小港分廠

(812) 高雄市小港區中林路 12 號
(07)872-1166 ~ 7

新市分廠

(744) 台南市新市區中山路 183 號
(06)589-3441

高雄港水泥發貨站 (44 號碼頭)

(806) 高雄市前鎮區大華三路 12 號
(07)813-5047 ~ 9

安平港水泥發貨站

(702) 台南市南區新港路 23 巷 6 號
(06)292-3123

台灣水泥股份有限公司

台北市中山北路二段 113 號

電話：(02)2531-7099

網址：www.taiwancement.com

傳真：(02)2531-6650

公司發言人：黃健強 資深副總經理

電話：(02)2531-6533

E-mail: edhuang@taiwancement.com

代理發言人：蔡立文 副總經理

電話：(02)7719-7267

E-mail: leotsai@taiwancement.com

股票過戶機構

名稱：中國信託商業銀行代理部

地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓

電話：(02)6636-5566

網址：www.chinatrust.com.tw

簽證會計師：翁雅玲 | 邵志明

事務所：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市信義區松仁路 100 號 20 樓

電話：(02)2725-9988(代表線)

網址：www.deloitte.com

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢

該海外有價證券資訊之方式：

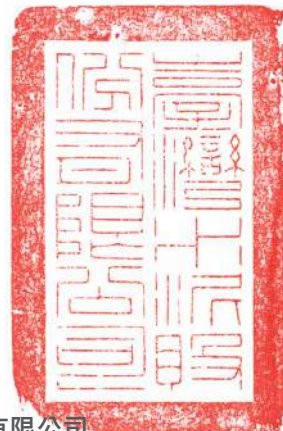
海外存託憑證－盧森堡交易所副版 /

查詢網址：www.bourse.lu/issuer/

TaiwanCement/55152

海外無擔保可轉換公司債－新加坡證券

交易所 / 查詢網址：www2.sgx.com



台灣水泥股份有限公司

負責人：

張安平



THE FUTURE IS WORTH IT

台灣水泥股份有限公司

台北市中山北路二段113號

www.taiwancement.com

電話：(02)2531-7099

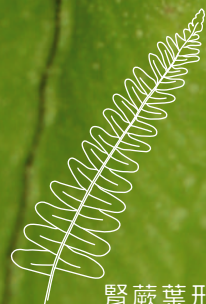
傳真：(02)2531-6650

臺灣水泥股份有限公司 中華民國一〇八年度 年報附冊

台泥網址 <http://www.taiwancement.com>

公開資訊觀測站網址 <http://mops.twse.com.tw>

中華民國一〇九年四月三十日印刊



腎蕨葉形
花語：豐富，滿足
Tuberous Sword Fern

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 108 年及 107 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 109 年 3 月 20 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後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」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

合併公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係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。於合併現金流量表中，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。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，為取得中國大陸之土地使用權預付之租賃給付係認列於預付租賃款。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於合併資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

合併公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，部分使用權資產係以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額衡量，部分使用權資產係按前述利率折現並以如同於租賃開始日已適用 IFRS 16 之方式衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。
3. 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
4. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

對於先前依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，係以 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.9%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 3,609,135
減：適用豁免之短期租賃	(364,039)
減：適用豁免之低價值資產租賃	(852)
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 3,244,244</u>

按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值及租賃負債餘額	<u>\$ 2,657,935</u>
------------------------------------	---------------------

合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產及負債項目調整如下：

	108 年 1 月 1 日 調整前金額	首次適用 之調整	108 年 1 月 1 日 調整後金額
應收租賃款—非流動	\$ 30,951,796	(\$ 30,951,796)	\$ -
應收融資租賃款—非流動	-	30,951,796	30,951,796
預付款項	3,034,021	(228,483)	2,805,538
其他流動資產	634,078	(23,118)	610,960
長期預付租賃款	6,584,246	(6,584,246)	-
使用權資產	-	9,493,782	9,493,782
資產影響	<u>\$ 41,204,141</u>	<u>\$ 2,657,935</u>	<u>\$ 43,862,076</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 338,183	\$ 338,183
租賃負債—非流動	-	2,319,752	2,319,752
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,657,935</u>	<u>\$ 2,657,935</u>

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日(註2)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日(註3)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日(註4)

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：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 4：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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

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

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」

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

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

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

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

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

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

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

(四) 合併基礎

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

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

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

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列投資關聯企業之金額。

子公司明細、持股比例及營業項目，請參閱附註。

(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並分別歸屬於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於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。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(八) 投資關聯企業及合資

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

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

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

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

當合併公司對關聯企業及合資之損失份額等於或超過其在該關聯企業及合資之權益（包括權益法下投資關聯企業及合資之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業及該合資淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業及合資支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

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

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

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

(九) 不動產、廠房及設備

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

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

自有土地不提列折舊。

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 投資性不動產

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

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

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十一) 商 譽

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

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

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

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

(十二) 無形資產

1. 單獨取得

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

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

2. 企業合併所取得

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

3. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十三) 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。

針對尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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

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

(十四) 待出售非流動資產

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、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註三十。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金及按攤銷後成本衡量之應收帳款等）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

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

(2) 金融資產之減損

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

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

3. 金融負債

(1) 後續衡量

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

透過損益按公允價值衡量之金融負債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其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註三十。

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）間之差額認列為其他利益及損失。

4. 可轉換公司債

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

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

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所

得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積－發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－發行溢價。

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

5. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具係遠期外匯合約，用以管理合併公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

(十六) 避險會計

合併公司指定且符合現金流量避險之避險工具，其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。

(十七) 收入認列

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

1. 銷售商品主要係於客戶對所承諾資產取得控制時認列收入，即當商品交付至指定地點而滿足履約義務之時點。

2. 勞務收入按合約完成程度認列或勞務提供時予以認列。運費收入係依個別航次航行天數比例認列。
3. 電費收入係依實際售電度數與能量費率計算。

(十八) 租 賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

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

1. 合併公司為出租人

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

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

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

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為收益。

2. 合併公司為承租人

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

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

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

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

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為費用。

107 年

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的為止。

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(二十) 政府補助

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

(二一) 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) 股份基礎給付協議

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

(二三) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

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

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 8,219	\$ 9,364
銀行支票及活期存款	25,276,394	21,245,130
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	26,459,579	26,914,519
附買回債券	1,828,428	338,876
	<u>\$53,572,620</u>	<u>\$48,507,889</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：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	0.01~4.40%	0.01~3.00%
附買回債券	0.45~0.60%	0.31~2.90%

108年及107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3,992,904仟元及2,382,467仟元，係分類為按攤銷後成本衡量之金融資產一流動。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產－流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
－可轉換公司債贖回及賣回權	\$ 1,235	\$ -
非衍生金融資產		
－國內上市櫃股票	228,588	220,787
－國內興櫃股票	96,909	85,780
－受益憑證	175,273	243,271
	<u>\$ 502,005</u>	<u>\$ 549,838</u>
<u>金融負債－流動</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
－可轉換公司債贖回及賣回權	\$ -	\$ 139,460

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流 動</u>		
國內投資		
上市櫃股票	\$ 7,126,288	\$ 6,282,884
可轉換特別股	54,457	51,375
	<u>\$ 7,180,745</u>	<u>\$ 6,334,259</u>
<u>非 流 動</u>		
國內投資		
未上市櫃股票	\$ 6,971,622	\$ 5,865,710
國外投資		
上市股票	29,148,717	19,926,459
	<u>\$ 36,120,339</u>	<u>\$ 25,792,169</u>

合併公司於 107 年度分別以 673,918 仟元及 3,060,365 仟元增加取得能元科技公司及國際中橡投資控股公司(國際中橡公司)之股份，持股比例分別由 15.1%增加至 29.9%及由 12.5%增加至 19.2%，合併公司評估持股比例之增加具有重大影響力，是以轉列為採用權益法之投資。合併公司於 107 年度以 51,375 仟元取得王道銀行之可轉換特別股。

合併公司設定質押作為信用融通擔保之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之資訊，參閱附註三二。

九、應收票據及帳款

	108年12月31日	107年12月31日
應收票據	\$ 31,268,890	\$ 29,759,920
應收帳款	8,933,767	8,255,737
減：備抵損失	(105,937)	(50,939)
	<u>\$ 40,096,720</u>	<u>\$ 37,964,718</u>

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

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

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	108年12月31日	107年12月31日
0~90 天	\$ 24,505,536	\$ 23,527,413
91~180 天	14,550,796	12,394,387
181~365 天	1,029,401	2,009,676
365 天以上	10,987	33,242
合 計	<u>\$ 40,096,720</u>	<u>\$ 37,964,718</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 50,939	\$ 142,242
加：本期提列（迴轉）	58,292	(35,088)
減：本期實際沖銷	(2,323)	(56,163)
外幣換算差額	(971)	(52)
年底餘額	<u>\$ 105,937</u>	<u>\$ 50,939</u>

十、應收融資租賃款

108 年應收融資租賃款組成如下：

	108年12月31日
未折現之租賃給付	
第 1 年	\$ 5,106,298
第 2 年	5,457,252
第 3 年	5,550,758
第 4 年	5,578,575
第 5 年	6,127,364
超過 5 年	<u>21,296,031</u>
	49,116,278
減：未賺得融資收益	18,116,604
減：累計減損	<u>47,878</u>
租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款）	<u>\$ 30,951,796</u>
流動（帳列應收帳款）	\$ 1,698,460
非 流 動	<u>29,253,336</u>
	<u>\$ 30,951,796</u>

107 年帳列應收租賃款組成如下：

	107年12月31日
1 年以內	\$ 5,040,945
超過 1 年但不超過 5 年	21,692,882
超過 5 年	<u>27,423,395</u>
	54,157,222
減：未賺得融資收益	21,683,760
減：累計減損	<u>47,878</u>
應收最低租賃給付現值	<u>\$ 32,425,584</u>
流動（帳列應收帳款）	\$ 1,473,788
非 流 動	<u>30,951,796</u>
	<u>\$ 32,425,584</u>

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

合併公司以轉換 IFRS 前之不動產、廠房及設備（轉換後 107 年帳列應收租賃款，108 年帳列應收融資租賃款）作為借款擔保之金額，請參閱附註三二。

十一、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
製 成 品	\$ 2,147,190	\$ 2,624,617
在 製 品	1,324,205	1,322,979
原 物 料	<u>4,661,582</u>	<u>5,516,707</u>
	<u>\$ 8,132,977</u>	<u>\$ 9,464,303</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 79,733,532 仟元及 84,741,088 仟元。

合併公司之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失(回升利益)如下：

	108年度	107年度
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	<u>(\$ 36,520)</u>	<u>\$ 82,954</u>

存貨淨變現價值回升主要係呆滯存貨去化所致。

十二、子 公 司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			108年 12月31日	107年 12月31日	
本 公 司	台灣通運倉儲股份有限公司(台灣通運公司)	倉儲運輸及砂石買賣	83.9	83.9	
本 公 司	信昌投資股份有限公司(信昌投資公司)	投資事業	100.0	100.0	
本 公 司	光和耐火工業股份有限公司(光和耐火公司)	耐火材料製銷	95.3	95.3	
本 公 司	Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd. (HKCMCL)	投資控股	84.7	84.7	
本 公 司	達和航運股份有限公司(達和航運公司)	航運承攬	64.8	64.8	
本 公 司	台灣士敏工程股份有限公司(台灣士敏公司)	工程技術服務	99.0	99.0	
本 公 司	台泥綠能股份有限公司(台泥綠能公司)	再生能源發電	100.0	100.0	(4)
本 公 司	台泥再生資源股份有限公司(台泥再生資源公司)	不動產租賃及能源技術服務業	100.0	100.0	(5)
本 公 司	台泥資訊股份有限公司(台泥資訊公司)	資訊軟體設計	99.4	99.4	
本 公 司	信昌化學工業股份有限公司(信昌化工公司)	化學原料產銷	40.0	40.0	(2)(8)
本 公 司	東成石礦股份有限公司(東成石礦公司)	石灰石買賣及礦區造林	99.5	99.5	
本 公 司	金昌石礦股份有限公司(金昌石礦公司)	石灰石買賣及礦區造林	100.0	100.0	
本 公 司	和平工業區專用港實業股份有限公司(和平港公司)	和平工業區專用港之經營管理	100.0	100.0	
本 公 司	TCC International Ltd. (TCCI)	投資控股	100.0	100.0	(9)
本 公 司	TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd. (TCCMOLI)	投資控股	100.0	-	(7)

(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
			108年 12月31日	107年 12月31日	
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 (達和大豐環保公司)	廢棄物之清除及處理	-	100.0	(3)
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	(8)
本 公 司	Trans Philippines Mineral Corp. (TPMC)	採 礦	40.0	40.0	(8)
本 公 司	Taicorn Minerals Corp. (TMC)	採 礦	72.7	72.7	
本 公 司	達榮環保股份有限公司 (達榮環保公司)	廢棄物之清除及處理	66.6	66.6	
本 公 司	合盛礦業股份有限公司 (合盛礦業公司)	開採及買賣礦石	100.0	100.0	
本 公 司	TCC International Holdings Ltd. (TCCIH)	投資控股	38.3	38.3	(9)
本 公 司	Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.	投資控股	100.0	100.0	(12)
台灣通運公司	萬青水泥公司	水泥買賣	49.4	49.4	(2)
台灣通運公司	達和航運公司	航運承攬	29.2	29.2	(1)(2)
台灣通運公司	台捷通運股份有限公司 (台捷通運公司)	運輸	100.0	-	(7)
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	0.2	0.2	(2)(8)
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	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	(10)
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	(8)
TCCI	TCCIH	投資控股	61.7	61.7	(9)
TPMC	TMC	採 礦	18.2	18.2	
聯誠貿易公司	台灣通運公司	倉儲運輸及砂石買賣	0.7	0.7	
和平電力公司	和平再生能源股份有限公司 (和平再生能源公司)	再生能源發電	100.0	100.0	(6)
台泥綠能公司	彰旺風力發電股份有限公司 (彰旺風力發電公司)	再生能源發電	100.0	100.0	(7)
台泥綠能公司	台泥南沖綠能股份有限公司 (台泥南沖綠能公司)	再生能源發電	100.0	100.0	(7)
台泥綠能公司	台泥高誠綠能股份有限公司 (台泥高誠綠能公司)	再生能源發電	100.0	100.0	(7)
台泥綠能公司	台泥彰和綠能股份有限公司 (台泥彰和綠能公司)	再生能源發電	100.0	100.0	(7)
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能股份有限公司 (台泥嘉謙綠能公司)	再生能源發電	100.0	100.0	(7)
台泥綠能公司	台泥雲開綠能股份有限公司 (台泥雲開綠能公司)	再生能源發電	100.0	100.0	(7)
台泥綠能公司	台泥達信綠能股份有限公司 (台泥達信綠能公司)	再生能源發電	100.0	100.0	(7)
台泥綠能公司	台泥屏致綠能股份有限公司 (台泥屏致綠能公司)	再生能源發電	100.0	-	(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	(2)
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商吉和航運公司	船舶運輸	-	100.0	(3)
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商盛和航運公司	船舶運輸	-	100.0	(3)

(接次頁)

(承前頁)

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			108年 12月31日	107年 12月31日	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(新加坡)公司	船舶運輸	100.0	100.0	
台訊(薩摩亞)有限公司	福州台泥軟件科技有限公司	軟件產品發展、生產及設備維修	100.0	100.0	
達和航運(香港)公司	達通(貴港)國際物流有限公司	物流運輸	100.0	100.0	
達通(貴港)國際物流有限公司	英德市達通物流服務有限公司	物流運輸	100.0	100.0	
達通(貴港)國際物流有限公司	貴港市達和船務有限責任公司	船舶運輸	100.0	100.0	
TCCIH	Chia Hsin Cement Greater China Holding Corp.	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	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (HKC) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	Hong Kong Cement Company Limited (HKCCL)	水泥買賣	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	Chiefolk Company Ltd.	投資控股	70.0	70.0	
Chiefolk Company Ltd.	TCC International (Liuzhou) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC International (Liuzhou) Ltd.	TCC Liuzhou Company Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Liuzhou Company Ltd.	柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷礦渣粉	60.0	60.0	
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	TCC Cement Corporation	提供水泥處理服務	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. (TCCI (HK))	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	貴港台泥礦業工程有限公司	採 礦	52.5	52.5	
TCCI (HK)	Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	Jingyang Industrial Limited	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	TCC International (Guangxi) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥(韶關)水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	英德台泥礦業工程有限公司	採 礦	48.9	48.9	
TCCI (HK)	台泥(英德)水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	江蘇台泥礦業工程有限公司	採 礦	100.0	100.0	
TCCI (HK)	福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥(東莞)水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥(懷化)水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	安徽朱家橋水泥有限公司	水泥製造及分銷	-	60.0	(11)
Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	21.5	21.5	
Jingyang Industrial Limited	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	78.5	78.5	
TCC International (Guangxi) Limited	台泥(貴港)水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	

(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
			108年 12月31日	107年 12月31日	
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	(13)
台泥（貴港）水泥有限公司	貴港台泥礦業工程有限公司	採 礦	47.5	47.5	
台泥（貴港）水泥有限公司	貴港台泥東園環保科技有限公司	危險廢棄物處理	95.2	95.2	
台泥（英德）水泥有限公司	英德台泥礦業工程有限公司	採 礦	34.8	34.8	
台泥（英德）水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	25.0	25.0	
台泥（英德）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
台泥（英德）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
台泥（英德）水泥有限公司	合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
台泥（英德）水泥有限公司	北京台泥環保科技有限責任公司 （北京台泥環保公司）	技術開發、企業管理及銷售相關業務	100.0	-	(7)
台泥（英德）水泥有限公司	台泥（杭州）環保科技有限公司 （台泥（杭州）環保公司）	環保、水泥、企業管理諮詢相關業務	100.0	-	(7)
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	(3)
台泥（懷化）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
台泥（懷化）水泥有限公司	懷化台泥混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	100.0	100.0	
Ulexite Investments Ltd.	港泥投資股份有限公司（港泥投資公司）	投資控股	-	100.0	
UPPV	Wayly Holdings Limited.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	TCC International (China) Co., Ltd	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Kong On Cement Holdings Ltd.	投資控股	65.0	65.0	
UPPV	Mega East Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	昌興礦業（中國）有限公司	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Sure Kit Ltd.	投資控股	100.0	100.0	(7)
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	(7)
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	
新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	凱里台泥環保科技有限公司（凱里台泥環保公司）	廢棄物之清除及處理	100.0	-	
Scitus Holdings	Scitus Cement (China) Operating Company Limited	投資控股	100.0	100.0	(7)
Scitus Holdings	Hexagon XIV Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon XIII Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon IX Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon VIII Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon V Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon IV Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon III Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon II Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
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	(7)
Hexagon IV Holdings Ltd.	瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	
Hexagon III Holdings Ltd.	瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	
Hexagon XIV Holdings Ltd.	瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	75.0	75.0	
瀘州賽德水泥有限公司	台泥久遠（敘永）環保有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	55.0	-	(7)

相關說明如下：

- (1) 有關股權取得交易請參閱附註二七。
- (2) 本公司及信昌投資公司於 107 年度陸續出售信昌化工公司部分股權。台灣通運公司於 107 年度陸續購入達和航運公司及萬青水泥公司部分股權並於 108 年度購入達和航運公司。Ta-Ho Maritime Holdings 於 108 年 7 月董事會決議增資巴商德熙國際公司。
- (3) 和順建材股份有限公司、巴商吉和航運公司及巴商盛和航運公司分別於 107 年 12 月、108 年 8 月及 9 月完成清算。港泥投資公司及達和大豐環保公司於 108 年底清算程序進行中。
- (4) 東宇興業股份有限公司於 107 年 3 月更名為台泥綠能股份有限公司，並變更主要營業項目為再生能源發電。
- (5) 合併公司基於精簡投資架構之目的，台泥再生資源公司經董事會決議於 107 年 1 月 1 日與光和建設公司進行合併，並以台泥再生資源公司為續存公司。
- (6) 和平再生能源公司於 107 年 4 月設立，並納入合併個體。
- (7) 台泥嘉謙綠能公司、台泥雲開綠能公司、台泥蓮信綠能公司、台泥高誠綠能公司、台泥南沖綠能公司、台泥彰和綠能公司及彰旺風力發電公司等於 107 年設立，台泥屏致綠能公司、北京台泥環保公司、台泥（杭州）環保公司、凱里台泥環保公司、TCCMOLI、台捷通運公司及台泥久遠（敘永）環保有限公司於 108 年設立。
- (8) 合併公司對信昌化工公司、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。
- (9) 本公司於 107 年度增資 TCCI 及 TCCIH，TCCI 未同步增資 TCCIH，因是本公司對 TCCIH 持股比例上升至 38.3%，及 TCCI 對 TCCIH 持股比例下降至 61.7%。
- (10) 台灣士敏公司原透過 TCEC Corporation 100% 持有士敏（英德）機械有限公司，因汶萊政府於 105 年 12 月 22 日公告要求所有

國際公司辦理結束業務，故改由台灣士敏公司直接持有士敏（英德）機械有限公司，該公司並於 108 年底註銷。

(11) 108 年第 1 季解散註銷安徽朱家橋水泥有限公司。

(12) 107 年 10 月董事會通過新設全資荷蘭子公司 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.，由其與 Ordu Yardimlasma Kurumu 共同成立合資公司 Cimpor Global Holdings B.V. (原名 Dutch OYAK TCC Holdings B.V.)，以現金注資取得合資公司 40% 股權，並間接取得土耳其等地區之水泥項目投資。

(13) 合併公司於 107 年 6 月參與合資設立貴港台泥東園環保科技有限公司，合併公司持股比例 40%，於 107 年 10 月經台泥（貴港）水泥有限公司董事會決議將原對其資金貸與人民幣 1.16 億元債權轉作股本，因是對其持股比例增加至 95.2%。

(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	
	108年12月31日	107年12月31日
信昌化工公司	57.5%	57.5%
和平電力公司	40.0%	40.0%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表。

以下各子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

信昌化工公司

	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 3,888,222	\$ 5,434,627
非流動資產	4,669,893	6,079,902
流動負債	(2,903,186)	(4,138,783)
非流動負債	(4,009,869)	(3,842,504)
權 益	<u>\$ 1,645,060</u>	<u>\$ 3,533,242</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 699,344	\$ 1,502,047
信昌化工公司之非控制權益	<u>945,716</u>	<u>2,031,195</u>
	<u>\$ 1,645,060</u>	<u>\$ 3,533,242</u>

	108年度	107年度
營業收入	<u>\$ 10,370,301</u>	<u>\$ 15,166,053</u>
本年度淨利（損）	(\$ 2,013,070)	\$ 332,064
其他綜合損益	<u>124,888</u>	(<u>16,614</u>)
綜合損益總額	<u>(\$ 1,888,182)</u>	<u>\$ 315,450</u>
淨利（損）歸屬於：		
本公司業主	(\$ 855,793)	\$ 161,640
信昌化工公司之非控制權益	(<u>1,157,277</u>)	<u>170,424</u>
	<u>(\$ 2,013,070)</u>	<u>\$ 332,064</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 802,703)	\$ 133,965
信昌化工公司之非控制權益	(<u>1,085,479</u>)	<u>181,485</u>
	<u>(\$ 1,888,182)</u>	<u>\$ 315,450</u>
現金流量		
營業活動	(\$ 410,005)	\$ 476,933
投資活動	(187,293)	1,468
籌資活動	(<u>714,919</u>)	<u>465,913</u>
淨現金流入（出）	<u>(\$ 1,312,217)</u>	<u>\$ 944,314</u>

和平電力公司

	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 7,962,055	\$ 7,115,395
非流動資產	29,913,098	31,537,715
流動負債	(5,278,137)	(6,627,608)
非流動負債	(<u>3,388,757</u>)	(<u>3,353,289</u>)
權益	<u>\$ 29,208,259</u>	<u>\$ 28,672,213</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 17,521,488	\$ 17,199,861
和平電力公司之非控制權益	<u>11,686,771</u>	<u>11,472,352</u>
	<u>\$ 29,208,259</u>	<u>\$ 28,672,213</u>

	108年度	107年度
營業收入	<u>\$ 14,402,352</u>	<u>\$ 12,777,360</u>
本年度淨利	\$ 5,535,574	\$ 2,390,778
其他綜合損益	(<u>9,142</u>)	(<u>132</u>)
綜合損益總額	<u>\$ 5,526,432</u>	<u>\$ 2,390,646</u>
淨利歸屬於：		
本公司業主	\$ 3,321,344	\$ 1,434,468
和平電力公司之非控制權益	<u>2,214,230</u>	<u>956,310</u>
	<u>\$ 5,535,574</u>	<u>\$ 2,390,778</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 3,315,859	\$ 1,434,388
和平電力公司之非控制權益	<u>2,210,573</u>	<u>956,258</u>
	<u>\$ 5,526,432</u>	<u>\$ 2,390,646</u>
現金流量		
營業活動	\$ 7,836,324	\$ 4,019,768
投資活動	(45,939)	(114,722)
籌資活動	(<u>7,065,521</u>)	(<u>3,627,325</u>)
淨現金流入	<u>\$ 724,864</u>	<u>\$ 277,721</u>
支付予非控制權益之股利	<u>\$ 2,000,000</u>	<u>\$ 2,000,000</u>

十三、採用權益法之投資

	108年12月31日	107年12月31日
投資關聯企業	<u>\$ 47,631,870</u>	<u>\$ 46,247,974</u>
具重大性之關聯企業		
Cimpor Global Holdings B.V.	\$ 27,832,897	\$ 29,071,244
個別不重大之關聯企業		
國際中橡公司	6,286,309	6,196,876
英德海螺水泥公司	5,813,901	4,744,772
台泥循環能源公司	1,806,253	-

(接次頁)

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日
CCC USA Corp.	\$ 1,724,538	\$ 1,625,444
雲南昆鋼嘉華水泥公司	1,700,788	1,664,696
保山昆鋼嘉華水泥公司	1,117,517	876,910
達和環保服務公司	818,277	786,226
四川泰昌公司	184,793	47,692
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	179,471	217,105
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	160,245	283,508
Synpac Ltd.	6,881	6,991
能元科技公司	-	635,495
士新儲運公司	-	46,369
嘉環東泥公司	-	44,646
	<u>\$47,631,870</u>	<u>\$46,247,974</u>

合併公司以採用權益法之投資作為借款擔保之金額，請參閱附註三二。

(一) 具重大性之關聯企業

公 司 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
Cimpor Global Holdings B.V.	40.0%	40.0%

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

合併公司於107年11月透過Taiwan Cement Dutch 與Ordu Yardimlasma Kurumu 共同成立合資公司 Cimpor Global Holdings B.V. (原名 Dutch OYAK TCC Holdings B.V.)，並取得該合資公司40%股權以間接持有土耳其等地區之水泥項目投資。107年12月31日收購價格分攤報告及交易價格調整尚未完成，嗣於108年10月底完成收購價格分攤報告及交易價格調整增加227,626仟元(帳列其他應付款—關係人)。由於可辨認資產之公允價值所需提列之折舊及攤銷之金額未具重大性，因是未予重編前期財報。

有關具重大性之關聯企業財務資訊彙總如下，並已反映採權益法時所作之調整：

Cimpor Global Holdings B.V.

	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 16,806,980	\$ 37,295,117
非流動資產	64,433,834	35,469,096
流動負債	(11,714,622)	(11,451,405)
非流動負債	(14,600,541)	(2,430,560)
非控制權益	(9,735,582)	(11,862,945)
歸屬母公司權益	<u>\$ 45,190,069</u>	<u>\$ 47,019,303</u>
合併公司持股比例	40%	40%
合併公司享有之權益	18,076,028	18,807,721
商譽	<u>9,756,869</u>	<u>10,263,523</u>
投資帳面金額	<u>\$ 27,832,897</u>	<u>\$ 29,071,244</u>
	108年度	107年度
營業收入	<u>\$ 17,136,039</u>	<u>\$ 1,044,209</u>
本年度淨利	\$ 348,035	(\$ 167,984)
其他綜合損益	(647,263)	42,924
綜合損益總額	<u>(\$ 299,228)</u>	<u>(\$ 125,060)</u>

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公 司 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
國際中橡公司（註1）	19.2%	19.2%
英德海螺水泥公司	25.0%	25.0%
台泥循環能源公司（註2）	29.7%	-
CCC USA Corp.（註3）	33.3%	33.3%
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%
達和環保服務公司	50.0%	50.0%
四川泰昌公司	30.0%	30.0%
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	31.5%	31.5%
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	50.0%	50.0%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%
能元科技公司（註1及2）	-	29.9%
士新儲運公司（註4）	-	18.9%
嘉環東泥公司（註5）	-	33.8%

	108年度	107年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利	\$ 2,517,673	\$ 2,330,607
其他綜合損益	(<u>82,548</u>)	(<u>438,785</u>)
綜合損益總額	<u>\$ 2,435,125</u>	<u>\$ 1,891,822</u>

註 1：合併公司於 107 年度分別以 673,918 仟元及 3,060,365 仟元增加取得能元科技公司及國際中橡投資控股股份有限公司之股份，持股比例分別由 15.1%增加至 29.9%及由 12.5%增加至 19.2%，合併公司評估持股比例之增加具有重大影響力，是以轉列為採用權益法之投資。合併公司於 108 年 1 月以 943,391 仟元增加取得能元科技公司股份，由於合併公司未按持股比例參與增資，因是對其持股比例由 29.9%下降至 28.1%，嗣與台泥循環能源公司進行股份轉換，請參閱註 2。

註 2：合併公司於 108 年 6 月以 1,000 仟元增資設立台泥循環能源公司，並於 108 年 8 月未按持股比例參與現金增資 340,200 仟元，因是對其持股比例由 100%下降至 28.8%。108 年 8 月台泥循環能源公司與能元科技公司經雙方董事會通過依企業併購法規定進行股份轉換，由台泥循環能源公司發行甲種特別股，以甲種特別股 1 股轉換能元科技公司普通股 1 股。合併公司於 108 年第 4 季選擇將能元科技公司股票全數轉換成台泥循環能源公司甲種特別股，帳面金額 1,541,505 仟元並依特別股發行條件以 1:1 比例全數轉換為普通股，因是對台泥循環能源公司持股比例由 28.8%上升至 29.7%。

註 3：合併公司於 107 年度以 802,438 仟元增加取得 CCC USA Corp.股份。

註 4：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，該公司已於 108 年底清算，已收到清算退還股款 41,191 仟元，另尚有 1,813 仟元帳列其他應收款－關係人。

註 5：子公司港泥投資股份有限公司於 108 年 5 月轉讓嘉環東泥公司股權 25,002 仟元予子公司聯誠貿易公司。嘉環東泥公司於 108 年底清算程序進行中，帳列其他應收款－關係人 38,088 仟元。

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

十四、不動產、廠房及設備

	土	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	設	備	未	完	工	程	合	計
成 本																			
107 年 1 月 1 日餘額	\$	20,665,029	\$	50,587,364	\$	98,082,294	\$	12,142,556	\$	4,402,613	\$	185,879,856							
增 添		8,000		125,603		381,605		2,011,212		1,516,506		4,042,926							
處 分		-	(	397,580)	(	4,280,347)	(	1,483,511)	-		(	6,161,438)							
重 分 類	(	7,780)		37,133		547,220		7,584	(	558,411)		25,746							
淨兌換差額		-	(	735,344)	(	1,222,385)		43,143	(	64,066)	(	1,978,652)							
107 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>20,665,249</u>	\$	<u>49,617,176</u>	\$	<u>93,508,387</u>	\$	<u>12,720,984</u>	\$	<u>5,296,642</u>	\$	<u>181,808,438</u>							
累計折舊及減損																			
107 年 1 月 1 日餘額	\$	274,188	\$	15,829,125	\$	64,476,095	\$	10,507,380	\$	83,664	\$	91,170,452							
處 分		-	(	247,758)	(	4,058,526)	(	1,387,022)	-		(	5,693,306)							
折舊費用		-		1,398,469		4,097,581		610,592	-			6,106,642							
減損損失		-		21,310		4,062	-	-	-			25,372							
重 分 類		-	(	4,837)		104,491	(	104,491)	-		(	4,837)							
淨兌換差額		-	(	210,058)	(	688,181)		10,488	(	1,959)	(	889,710)							
107 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>274,188</u>	\$	<u>16,786,251</u>	\$	<u>63,935,522</u>	\$	<u>9,636,947</u>	\$	<u>81,705</u>	\$	<u>90,714,613</u>							
107 年 12 月 31 日淨額	\$	<u>20,391,061</u>	\$	<u>32,830,925</u>	\$	<u>29,572,865</u>	\$	<u>3,084,037</u>	\$	<u>5,214,937</u>	\$	<u>91,093,825</u>							
成 本																			
108 年 1 月 1 日餘額	\$	20,665,249	\$	49,617,176	\$	93,508,387	\$	12,720,984	\$	5,296,642	\$	181,808,438							
增 添		11,277		119,256		1,079,643		4,530,745		2,486,059		8,226,980							
處 分		-	(	283,142)	(	551,950)	(	2,329,013)	(	25,402)	(	3,189,507)							
重 分 類		-		193,802		798,928		161,848	(	1,111,047)		43,531							
淨兌換差額		-	(	1,185,594)	(	1,915,847)	(	152,765)	(	129,873)	(	3,384,079)							
108 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>20,676,526</u>	\$	<u>48,461,498</u>	\$	<u>92,919,161</u>	\$	<u>14,931,799</u>	\$	<u>6,516,379</u>	\$	<u>183,505,363</u>							
累計折舊及減損																			
108 年 1 月 1 日餘額	\$	274,188	\$	16,786,251	\$	63,935,522	\$	9,636,947	\$	81,705	\$	90,714,613							
處 分		-	(	69,083)	(	400,424)	(	2,035,170)	-		(	2,504,677)							
折舊費用		-		1,449,595		4,467,167		273,275	-			6,190,037							
減損損失		-		55,914		580,062		138,808	-			774,784							
重 分 類		-		778		650	(	1,428)	-		-	-							
淨兌換差額		-	(	364,671)	(	1,134,445)	(	48,689)	(	2,908)	(	1,550,713)							
108 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>274,188</u>	\$	<u>17,858,784</u>	\$	<u>67,448,532</u>	\$	<u>7,963,743</u>	\$	<u>78,797</u>	\$	<u>93,624,044</u>							
108 年 12 月 31 日淨額	\$	<u>20,402,338</u>	\$	<u>30,602,714</u>	\$	<u>25,470,629</u>	\$	<u>6,968,056</u>	\$	<u>6,437,582</u>	\$	<u>89,881,319</u>							

108 及 107 年度合併公司評估部分不動產、廠房及設備因受市場需求減少而閒置或天然災害等因素，預計可回收金額小於帳面價值，因是分別認列 774,784 仟元及 25,372 仟元之減損損失。

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

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

合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三二。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	108年度	107年度
不動產、廠房及設備增添	\$ 8,226,980	\$ 4,042,926
預付設備款增加（減少）	446,845	(275,719)
應付設備款減少（增加）	(472,030)	550,712
	<u>\$ 8,201,795</u>	<u>\$ 4,317,919</u>

十五、租賃協議－108 年度

(一) 使用權資產

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
土地（註）	\$ 11,704,843
建築物	808,408
機器設備	172,103
其他設備	48,932
	<u>\$ 12,734,286</u>

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

	108年度
使用權資產之增添	<u>\$ 4,122,514</u>
使用權資產之折舊費用	
土地	\$ 426,081
建築物	161,092
機器設備	92,275
其他設備	18,059
	<u>\$ 697,507</u>

(二) 租賃負債

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

租賃負債之折現率區間如下：

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

(三) 重要承租活動及條款

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

(四) 其他租賃資訊

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

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

十六、投資性不動產

	土	地	建	築	物	合	計
<u>成 本</u>							
107年1月1日餘額	\$	6,799,051	\$	1,417,773	\$	8,216,824	
處 分		-	(	64,284)	(	64,284)	
重 分 類		7,780		8,284		16,064	
淨兌換差額		-		777		777	
107年12月31日餘額	\$	<u>6,806,831</u>	\$	<u>1,362,550</u>	\$	<u>8,169,381</u>	

（接次頁）

(承前頁)

	土	地	建	築	物	合	計
<u>累計折舊及減損</u>							
107年1月1日餘額	\$	1,081,587	\$	760,317	\$	1,841,904	
折舊費用		-		22,885		22,885	
處分		-	(	47,642)	(	47,642)	
重分類		-		7,518		7,518	
淨兌換差額		-		256		256	
107年12月31日餘額	\$	<u>1,081,587</u>	\$	<u>743,334</u>	\$	<u>1,824,921</u>	
107年12月31日淨額	\$	<u>5,725,244</u>	\$	<u>619,216</u>	\$	<u>6,344,460</u>	
<u>成本</u>							
108年1月1日餘額	\$	6,806,831	\$	1,362,550	\$	8,169,381	
淨兌換差額		-	(	491)	(	491)	
108年12月31日餘額	\$	<u>6,806,831</u>	\$	<u>1,362,059</u>	\$	<u>8,168,890</u>	
<u>累計折舊及減損</u>							
108年1月1日餘額	\$	1,081,587	\$	743,334	\$	1,824,921	
折舊費用		-		21,943		21,943	
淨兌換差額		-	(	183)	(	183)	
108年12月31日餘額	\$	<u>1,081,587</u>	\$	<u>765,094</u>	\$	<u>1,846,681</u>	
108年12月31日淨額	\$	<u>5,725,244</u>	\$	<u>596,965</u>	\$	<u>6,322,209</u>	

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

合併公司投資性不動產經委由獨立評價人員進行評價或由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，108 年及 107 年 12 月 31 日之公允價值分別為 14,859,809 仟元及 14,865,003 仟元。

合併公司設定抵押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三二。

十七、無形資產

	商	譽	營運特許權	採	礦	權	其	他	合	計
<u>成 本</u>										
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 12,032,957	\$ 7,681,476	\$ 3,215,101	\$ 1,189,793	\$ 24,119,327					
本年度企業合併取得	221,802	-	-	-	221,802					
單獨取得	-	-	49,403	5,482	54,885					
淨兌換差額	(266,414)	-	(65,405)	(766)	(332,585)					
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 11,988,345</u>	<u>\$ 7,681,476</u>	<u>\$ 3,199,099</u>	<u>\$ 1,194,509</u>	<u>\$ 24,063,429</u>					
<u>累計攤銷及減損</u>										
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 156,000	\$ 906,666	\$ 1,210,061	\$ 993,976	\$ 3,266,703					
攤銷費用	-	151,111	168,235	67,848	387,194					
減損損失	-	-	5,660	-	5,660					
淨兌換差額	-	-	(25,329)	1,849	(23,480)					
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 156,000</u>	<u>\$ 1,057,777</u>	<u>\$ 1,358,627</u>	<u>\$ 1,063,673</u>	<u>\$ 3,636,077</u>					
107 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 11,832,345</u>	<u>\$ 6,623,699</u>	<u>\$ 1,840,472</u>	<u>\$ 130,836</u>	<u>\$ 20,427,352</u>					
<u>成 本</u>										
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 11,988,345	\$ 7,681,476	\$ 3,199,099	\$ 1,194,509	\$ 24,063,429					
單獨取得	-	-	95,248	11,013	106,261					
淨兌換差額	(384,835)	-	(109,738)	(14,528)	(509,101)					
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 11,603,510</u>	<u>\$ 7,681,476</u>	<u>\$ 3,184,609</u>	<u>\$ 1,190,994</u>	<u>\$ 23,660,589</u>					
<u>累計攤銷及減損</u>										
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 156,000	\$ 1,057,777	\$ 1,358,627	\$ 1,063,673	\$ 3,636,077					
攤銷費用	-	151,111	220,988	58,179	430,278					
淨兌換差額	-	-	(49,671)	(12,213)	(61,884)					
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 156,000</u>	<u>\$ 1,208,888</u>	<u>\$ 1,529,944</u>	<u>\$ 1,109,639</u>	<u>\$ 4,004,471</u>					
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 11,447,510</u>	<u>\$ 6,472,588</u>	<u>\$ 1,654,665</u>	<u>\$ 81,355</u>	<u>\$ 19,656,118</u>					

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

營運特許權	50 年
採 礦 權	30-50 年
其 他	3-17 年

十八、預付租賃款－107 年度

	107年12月31日
流動（帳列預付款項）	\$ 250,309
非 流 動	<u>6,584,246</u>
	<u>\$ 6,834,555</u>

上述預付租賃款主要係中國大陸之土地使用權，合併公司自 108 年起適用 IFRS16「租賃」規定，將預付租賃款轉列使用權資產科目項下，請參閱附註十五。

十九、借 款

(一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
<u>抵押擔保借款</u>		
— 銀行借款	\$ 150,000	\$ 100,000
<u>無擔保借款</u>		
— 銀行信用借款	29,899,542	26,126,051
— 銀行信用狀借款	395,506	-
	<u>30,295,048</u>	<u>26,126,051</u>
	<u>\$ 30,445,048</u>	<u>\$ 26,226,051</u>
年 利 率	0.82~4.35%	0.80~4.57%

(二) 應付短期票券

	108年12月31日	107年12月31日
應付商業本票	\$ 5,880,000	\$ 7,410,000
減：應付票券折價	4,602	7,786
	<u>\$ 5,875,398</u>	<u>\$ 7,402,214</u>
年 利 率	0.96~1.24%	0.90~1.24%

(三) 長期銀行借款及長期應付票據

	108年12月31日	107年12月31日
<u>抵押擔保借款</u>	\$ 4,112,790	\$ 3,767,073
<u>無擔保借款</u>	<u>28,064,383</u>	<u>22,788,845</u>
小 計	<u>32,177,173</u>	<u>26,555,918</u>
 長期應付票據	 11,828,000	 22,500,000
減：長期應付票據折價	27,034	23,120
小 計	<u>11,800,966</u>	<u>22,476,880</u>
	43,978,139	49,032,798
減：一年內到期	<u>1,624,138</u>	<u>1,923,945</u>
	<u>\$ 42,354,001</u>	<u>\$ 47,108,853</u>
年 利 率—長期銀行借款	1.40~2.90%	1.29~3.99%
年 利 率—長期應付票據	1.32~1.50%	1.25~1.31%

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 114 年 9 月償清，按月付息。專案融資借款分別至 114 年 12 月償清，按月或季付息。

長期應付票據係於 107 年度與銀行團簽訂 5 年期得循環動用之商業本票，於合約到期屆滿償還。

子公司信昌化工依聯合授信合約規定，如半年度或年度財務報告未能符合約定之財務比率限制時，該公司應於半年度或年度財務報告公告日起 6 個月內完成改善，如能於前述期間內改善，則不視為違反本項財務承諾。該公司 108 年度違反上述財務比率規定，惟尚於合約規定之寬限期內，故 108 年 12 月 31 日未重分類長期銀行借款為流動負債。

除上所述外，其他長期銀行借款及長期應付票據訂有若干財務限制條款，未有違反情事。

二十、應付公司債

	108年12月31日	107年12月31日
國內無擔保公司債	\$ 24,600,000	\$ 12,000,000
減：公司債折價	<u>55,240</u>	<u>23,156</u>
	<u>24,544,760</u>	<u>11,976,844</u>
海外可轉換公司債	12,663,477	12,663,477
減：公司債折價	<u>1,508,459</u>	<u>1,862,628</u>
	<u>11,155,018</u>	<u>10,800,849</u>
	<u>\$ 35,699,778</u>	<u>\$ 22,777,693</u>

(一) 國內無擔保普通公司債

本公司於 107 年 6 月 21 日按面額發行無擔保普通公司債總額 120 億元，發行期間為 15 年，於 122 年 6 月 21 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 1.7%。

本公司於 108 年 6 月 14 日按面額續發行無擔保普通公司債總額 126 億元，發行期間為 5 年，於 113 年 6 月 14 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 0.85%。

(二) 海外無擔保可轉換公司債

本公司於 107 年 6 月經董事會通過發行 107 年度第一次海外無擔保轉換公司債，本案業經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 10703258532 號申報生效，並於 107 年 12 月 10 日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 112 年 12 月 10 日，發行總金額為 400,000 仟美元，票面利率 0%。

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 41 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 107 年度第 1 次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格，本公司自 108 年 8 月 19 日（除權息基準日）起，轉換價格由每股新台幣 41 元調整為 35.49 元。依美金兌新台幣固定匯率 30.878 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。

可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 3.27%。

	108年12月31日
發行價款（減除交易成本 103,353 仟元）	\$ 12,247,847
贖賣回選擇權衍生工具（帳列透過損益按公允價值衡量之金融負債）及交易成本	(159,222)
權益組成部分（減除分攤之交易成本 11,038 仟元）	(1,308,070)
發行日負債組成部分（減除分攤之交易成本 90,971 仟元）	10,780,555
以有效利率 3.27%計算之利息	20,294
107 年 12 月 31 日負債組成部分	10,800,849
以有效利率 3.27%計算之利息	354,169
108 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$ 11,155,018</u>

二一、其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 2,622,388	\$ 2,824,501
應付稅捐	1,332,528	2,555,872
履約保證金	988,210	1,178,230
應付設備款	940,080	478,370
應付電費	422,941	382,476
應付運費	388,269	485,067
應付利息	248,728	287,911
應付關係人款（附註三一）	234,793	6,892
應付罰鍰	-	132,000
其他	4,047,467	3,351,851
	<u>\$ 11,225,404</u>	<u>\$ 11,683,170</u>

二二、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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

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

(二) 確定福利計畫

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

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 1,109,834)	(\$ 1,114,251)
計畫資產公允價值	2,446,775	1,903,384
	<u>\$ 1,336,941</u>	<u>\$ 789,133</u>
淨確定福利資產	<u>\$ 1,434,342</u>	<u>\$ 999,648</u>
淨確定福利負債	<u>\$ 97,401</u>	<u>\$ 210,515</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
107 年 1 月 1 日	<u>(\$ 1,125,032)</u>	<u>\$ 1,810,972</u>	<u>\$ 685,940</u>
服務成本			
當期服務成本	(10,418)	-	(10,418)
利息收入（費用）	<u>(12,730)</u>	<u>20,448</u>	<u>7,718</u>
認列於損益	<u>(23,148)</u>	<u>20,448</u>	<u>(2,700)</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除 包含於淨利息之 金額外）	-	123,125	123,125
精算損失－人口 統計假設變動	(7,439)	-	(7,439)
精算損失－財務 假設變動	(12,266)	-	(12,266)
精算損失－經驗 調整	<u>(10,134)</u>	<u>-</u>	<u>(10,134)</u>
認列於其他綜合損益	<u>(29,839)</u>	<u>123,125</u>	<u>93,286</u>
雇主提撥	-	12,607	12,607
福利支付	<u>63,768</u>	<u>(63,768)</u>	<u>-</u>
107 年 12 月 31 日	<u>(1,114,251)</u>	<u>1,903,384</u>	<u>789,133</u>
服務成本			
當期服務成本	(6,890)	-	(6,890)
利息收入（費用）	<u>(11,212)</u>	<u>19,087</u>	<u>7,875</u>
認列於損益	<u>(18,102)</u>	<u>19,087</u>	<u>985</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除 包含於淨利息之 金額外）	-	451,400	451,400
精算損失－人口 統計假設變動	(967)	-	(967)
精算損失－財務 假設變動	(31,822)	-	(31,822)
精算損失－經驗 調整	<u>(15,721)</u>	<u>-</u>	<u>(15,721)</u>
認列於其他綜合損益	<u>(48,510)</u>	<u>451,400</u>	<u>402,890</u>
雇主提撥	-	143,905	143,905
福利支付	71,001	<u>(71,001)</u>	<u>-</u>
其 他	<u>28</u>	<u>-</u>	<u>28</u>
108 年 12 月 31 日	<u>(\$ 1,109,834)</u>	<u>\$ 2,446,775</u>	<u>\$ 1,336,941</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：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.63~0.88%	0.88~1.25%
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：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 22,965)	(\$ 24,189)
減少 0.25%	<u>\$ 23,716</u>	<u>\$ 25,012</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 22,955</u>	<u>\$ 24,290</u>
減少 0.25%	<u>(\$ 22,346)</u>	<u>(\$ 23,614)</u>

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。

	108年12月31日	107年12月31日
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 12,600</u>	<u>\$ 13,121</u>
確定福利義務平均到期期間	7~13年	7~14年

二 三、權 益

(一) 股 本

1. 已發行普通股股本

	108年12月31日	107年12月31日
額定仟股數	<u>7,000,000</u>	<u>7,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 70,000,000</u>	<u>\$ 70,000,000</u>
已發行且已收足股款之 仟股數	<u>5,465,619</u>	<u>5,108,060</u>
已發行股本	<u>\$ 54,656,192</u>	<u>\$ 51,080,599</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。額定股本包含普通股及特別股，其中供發行員工認股權憑證所保留股本為 60,000 仟股。

本公司 108 年暨 107 年 6 月經股東會決議分配股票股利 3,575,593 仟元及 4,240,509 仟元，業經金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效，並經董事會決議以 108 年 8 月 19 日暨 107 年 8 月 1 日為除權基準日。

本公司於 107 年 6 月經董事會通過以現金增資發行新股參與發行海外存託憑證，係為轉投資海外子公司以償還海外子公司銀行借款所需資金使用，本案業經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 10703258531 號申報生效，並於 107 年 8 月於盧森堡證券交易所發行 87,500 仟單位，每單位美金 6.27 元，發行總金額為 548,625 仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股 5 股，共計 437,500 仟股普通股。所有海外存託憑證已於 107 年 12 月底前全數轉換為普通股。

2. 特別股

本公司於 107 年 6 月經董事會通過擬辦理現金增資發行第二次特別股。本案經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 1070325853 號申報生效，並以 107 年 12 月 13 日為增資基準日，以現金發行特別股 200,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 50 元，特別股年率 3.5%（以五年期 IRS 利率 0.9375%+固定加碼利率 2.5625%）。五年期 IRS 利率將於發

行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。本公司第二次特別股股東於本公司股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事。本公司對於第二次特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息，本公司決議取消特別股之股息分派，將不構成違約事件。且股息分派為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。本公司第二次特別股無到期日，但本公司得於發行日滿五年後之次日起按實際發行價格收回已發行第二次特別股之全部或一部。且該特別股不得轉換成普通股，特別股股東亦無要求公司收回其所持有之特別股之權利。

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註1）		
股票發行溢價	\$ 44,176,367	\$ 44,176,367
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	466,784	466,755
庫藏股票交易	204,127	203,725
受贈資產	31,537	31,537
僅得用以彌補虧損（註2）		
認列對子公司所有權權益變動數	116,238	116,238
失效認股權	10,695	10,695
子公司股東未領取之股利	2,161	2,161
不得作為任何用途		
可轉換公司債認列權益組成	1,308,070	1,308,070
採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	179,336	61
	<u>\$ 48,015,947</u>	<u>\$ 47,836,241</u>

註1：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

註 2：此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權，而因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，每年決算所得淨利，除依法提繳所得稅，彌補累積虧損，次提撥 10% 為法定盈餘公積，加計累積未分配盈餘，必要時得依相關法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，就其餘額於分派特別股股息後，再予分派普通股股利，分派比率由董事會擬訂盈餘分派案提請股東會決議。本公司章程規定員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二四（本年度淨利）之(三)員工酬勞及董事酬勞。

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

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

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

本公司於 108 年及 107 年 6 月舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107年度	106年度	107年度	106年度
法定盈餘公積	\$ 2,118,082	\$ 759,425		
特別股現金股利	18,219	-	<u>\$0.09</u>	-
普通股現金股利	16,856,367	6,360,764	<u>\$3.30</u> (註)	<u>\$ 1.50</u>
普通股股票股利	3,575,593	4,240,509	<u>\$0.70</u> (註)	<u>\$ 1.00</u>

註：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 3.31 元及每股普通股股票股利約為 0.70 元。

本公司 109 年 3 月 20 日董事會通過擬議 108 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利（元）
法定盈餘公積	\$ 2,448,745	
特別股現金股利	350,000	\$ 1.75
普通股現金股利	13,644,048	\$ 2.50
普通股股票股利	2,728,810	\$ 0.50

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 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，108 及 107 年度分別迴轉 0 仟元及 573 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，108 及 107 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

	108年度	107年度
年初餘額	(\$ 5,037,221)	(\$ 790,475)
稅率變動	-	1,861
當年度產生		
國外營運機構財務報表 所產生之兌換差額	(4,745,389)	(3,963,808)
採用權益法之關聯企業 及合資之兌換差額之 份額	(1,877,651)	(284,799)
年底餘額	(\$11,660,261)	(\$ 5,037,221)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	108年度	107年度
年初餘額	<u>\$ 24,074,566</u>	<u>\$ 24,158,871</u>
當年度產生		
未實現損益－權益工具	11,090,117	1,409,941
採用權益法之關聯企業		
之份額	230,433	(173,214)
處分權益工具累計損益移轉		
至保留盈餘	<u>-</u>	<u>(1,321,032)</u>
本年度其他綜合損益	<u>11,320,550</u>	<u>(84,305)</u>
年底餘額	<u><u>\$ 35,395,116</u></u>	<u><u>\$ 24,074,566</u></u>

3. 現金流量避險

	108年度	107年度
年初餘額	<u>\$ 1,109</u>	<u>\$ -</u>
避險工具公允價值變動損益		
匯率風險－即期匯率	(5,768)	-
採權益法認列關聯企業之		
份額	(1,109)	1,109
移轉至被避險項目之原始帳		
面金額	<u>5,768</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u><u>\$ -</u></u>	<u><u>\$ 1,109</u></u>

(六) 非控制權益

	108年度	107年度
年初餘額	<u>\$ 15,837,946</u>	<u>\$ 16,315,377</u>
本年度淨利	1,244,009	1,463,250
本年度其他綜合損益		
稅率變動	-	1,029
國外營運機構財務報表		
換算之兌換差額	(46,714)	(9,681)
透過其他綜合損益按公		
允價值衡量之金融資		
產未實現損益	118,872	10,765
避險工具公允價值變動		
損益	(3,846)	-
確定福利計畫之再衡量		
數	(10,556)	(3,147)

(接次頁)

(承前頁)

	108年度	107年度
移轉至被避險項目之原始帳面金額	\$ 3,846	\$ -
對子公司所有權權益變動	26	22
處分或收購子公司非控制權益	(146,476)	285,387
子公司發放現金股利	(2,219,308)	(2,175,906)
其他	-	(49,150)
年底餘額	<u>\$ 14,777,799</u>	<u>\$ 15,837,946</u>

(七) 庫 藏 股

		單位：仟股數	
項 目	108年度	107年度	
年初股權	70	-	
本年度增加	8,000	6,000	
轉讓予員工	(70)	(5,930)	
年底股權	<u>8,000</u>	<u>70</u>	

本公司於 107 年 2 月經董事會決議買回庫藏股 6,000 仟股，已於 107 年 2 月全數執行完畢，平均買回價格為每股 36.36 元，用以轉讓予員工，員工認股基準日為 107 年 9 月 10 日，截至 107 年 12 月 31 日止以每股 30.3 元轉讓員工 5,930 仟股。本公司於 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止以每股 30.3 元轉讓員工 70 仟股，員工認股基準日為 108 年 4 月 29 日，本公司已於給與日認列酬勞成本 826 仟元，並於股票給付員工日認列資本公積—庫藏股交易 402 仟元。本公司於 108 年 5 月經董事會決議買回庫藏股 10,000 仟股，截至 108 年 7 月底止屆滿未執行完畢，共計買回 8,000 仟股，為維護股東權益及考量員工認股意願，平均買回價格為每股 43.62 元，將用以轉讓予員工。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

二四、本年度淨利

本年度淨利包含以下項目：

(一) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
折舊費用依科目別彙總		
不動產、廠房及設備	\$ 6,190,037	\$ 6,106,642
使用權資產	697,507	-
投資性不動產	21,943	22,885
	<u>\$ 6,909,487</u>	<u>\$ 6,129,527</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 6,474,642	\$ 5,800,458
營業費用	433,989	326,120
營業外支出	856	2,949
	<u>\$ 6,909,487</u>	<u>\$ 6,129,527</u>
無形資產攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 379,676	\$ 335,904
營業費用	50,602	51,290
	<u>\$ 430,278</u>	<u>\$ 387,194</u>

(二) 員工福利費用

	108年度	107年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 406,288	\$ 371,336
確定福利計畫	(985)	2,700
	405,303	374,036
股份基礎給付		
權益交割	826	45,448
其他員工福利	6,511,952	6,397,495
員工福利費用合計	<u>\$ 6,918,081</u>	<u>\$ 6,816,979</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 5,086,005	\$ 4,903,918
營業費用	1,832,076	1,913,061
	<u>\$ 6,918,081</u>	<u>\$ 6,816,979</u>

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益為計算基礎，分別以 0.01-3% 及不高於 1% 提撥員工酬勞及董事酬勞。108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 109 年 3 月及 108 年 3 月經董事會決議如下：

	108年度	107年度
員工酬勞	\$ 86,409	\$ 68,236
董事酬勞	245,432	215,088

108 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。

107 及 106 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 107 及 106 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 財務成本

	108年度	107年度
銀行借款利息	\$ 1,219,949	\$ 2,184,331
公司債利息	616,160	128,722
租賃負債之利息	43,430	-
其他財務成本	319,579	147,249
	<u>\$ 2,199,118</u>	<u>\$ 2,460,302</u>

利息資本化相關資訊如下：

	108年度	107年度
利息資本化金額	<u>\$ 7,370</u>	<u>\$ 9,633</u>
利息資本化利率	1.05-1.10%	0.94-1.79%

(五) 其他收入

	108年度	107年度
政府補助收入	\$ 207,856	\$ 142,075
背書保證手續費	30,284	77,952
處分投資淨利益	181,349	-
其他	837,086	664,621
	<u>\$ 1,256,575</u>	<u>\$ 884,648</u>

(六) 其他支出

	108年度	107年度
停工損失	\$ 131,561	\$ 147,687
其 他	269,866	26,718
	<u>\$ 401,427</u>	<u>\$ 174,405</u>

二五、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 7,055,361	\$ 6,773,548
未分配盈餘加徵	16,129	3,158
以前年度之調整	(296,503)	24,101
	<u>6,774,987</u>	<u>6,800,807</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	403,342	467,272
稅率變動	-	632,271
	<u>403,342</u>	<u>1,099,543</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 7,178,329</u>	<u>\$ 7,900,350</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	<u>\$ 32,633,419</u>	<u>\$ 30,544,421</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 6,526,683	\$ 6,108,884
稅上不可減除之費損	325,050	704,875
免稅所得	(1,083,539)	(881,159)
基本稅額應納差額	-	53,440
未認列之虧損扣抵及可減除		
暫時性差異	555,622	391,076
稅率變動	-	632,271
當期抵用之虧損扣抵	(140,118)	(535,427)
於其他轄區營運之子公司		
不同稅率之影響數	1,072,218	1,071,806
未分配盈餘加徵	16,129	3,158
以前年度之調整	(296,503)	24,101
其 他	202,787	327,325
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 7,178,329</u>	<u>\$ 7,900,350</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，因稅率變動應認列於損益之遞延所得稅損失已

於稅率變動當期全數認列。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%；中國地區子公司所適用之稅率為 25%，其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

我國於 108 年 7 月經總統公布修正產業創新條例，明訂以 107 年度起之未分配盈餘再投資於特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目，合併公司於 108 年計算未分配盈餘稅時，業已減除以 107 年度未分配盈餘進行再投資之資本支出金額。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年度	107年度
<u>遞延所得稅</u>		
稅率變動	\$ -	\$ 7,761
本年度產生		
—確定福利計畫再衡量數	80,567	18,658
—國外營運機構換算之兌換差額	-	(2,189)
	<u>\$ 80,567</u>	<u>\$ 24,230</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款（帳列其他應收款）	<u>\$ 83,747</u>	<u>\$ 59,484</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 4,443,343</u>	<u>\$ 4,090,640</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：

108 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	其 他	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>					
虧損扣抵	\$ 206,168	\$ 482	\$ -	\$ -	\$ 206,650
備抵呆帳	16,778	(11,364)	-	45	5,459
確定福利退休計畫	47,100	(21,372)	3,681	-	29,409
存 貨	116,351	8,079	-	(2,277)	122,153
其 他	<u>322,215</u>	<u>(50,057)</u>	<u>-</u>	<u>(4,766)</u>	<u>267,392</u>
	<u>\$ 708,612</u>	<u>(\$ 74,232)</u>	<u>\$ 3,681</u>	<u>(\$ 6,998)</u>	<u>\$ 631,063</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	其 他	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅負債</u>					
土地增值稅	\$ 5,092,973	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,092,973
融資租賃	3,308,698	(54,795)	-	-	3,253,903
不動產、廠房及設備	1,305,545	112,094	-	(34,562)	1,383,077
國外子公司之未分配盈餘	1,435,161	263,377	-	(116,016)	1,582,522
確定福利退休計畫	176,920	3,171	84,248	-	264,339
其 他	6,857	5,263	-	-	12,120
	<u>\$ 11,326,154</u>	<u>\$ 329,110</u>	<u>\$ 84,248</u>	<u>(\$ 150,578)</u>	<u>\$ 11,588,934</u>

107 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	其 他	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>					
虧損扣抵	\$ 293,535	(\$ 87,439)	\$ -	\$ 72	\$ 206,168
備抵呆帳	27,442	(10,454)	-	(210)	16,778
確定福利退休計畫	50,336	(6,805)	3,569	-	47,100
存 貨	124,950	(7,256)	-	(1,343)	116,351
其 他	331,838	(3,919)	-	(5,704)	322,215
	<u>\$ 828,101</u>	<u>(\$ 115,873)</u>	<u>\$ 3,569</u>	<u>(\$ 7,185)</u>	<u>\$ 708,612</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	2,774,966	533,732	-	-	3,308,698
不動產、廠房及設備	1,284,634	42,363	-	(21,452)	1,305,545
國外子公司之未分配盈餘	1,103,010	395,651	(1,861)	(61,639)	1,435,161
確定福利退休計畫	133,435	13,825	29,660	-	176,920
其 他	8,758	(1,901)	-	-	6,857
	<u>\$ 10,397,776</u>	<u>\$ 983,670</u>	<u>\$ 27,799</u>	<u>(\$ 83,091)</u>	<u>\$ 11,326,154</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

	108年12月31日	107年12月31日
虧損扣抵		
108 年度到期	\$ -	\$ 865,273
109 年度到期	695,628	943,916
110 年度到期	912,336	927,744
111 年度到期	576,744	940,752
112 年度到期	879,616	874,482
113 年度到期	585,895	539,929
114 年度到期	1,355,332	1,398,105
115 年度到期	44,891	71,204
116 年度到期	796,124	796,124
117 年度到期	10,004	10,004
118 年度到期	1,203,804	-
	<u>\$ 7,060,374</u>	<u>\$ 7,367,533</u>

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 108 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
\$ 695,628	109年
912,336	110年
576,744	111年
879,616	112年
585,895	113年
1,980,414	114年
437,641	115年
796,124	116年
10,004	117年
<u>1,219,224</u>	118年
<u>\$ 8,093,626</u>	

(七) 與投資相關之未認列遞延所得稅負債

截至 108 年及 107 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 67,415,446 仟元及 47,597,152 仟元。

(八) 所得稅核定情形

合併公司核定截止年度如下：

年 度	公 司 名 稱
106	本公司、達榮環保公司、合盛礦業公司、信昌投資公司、聯誠貿易公司、台泥資訊公司、台灣士敏公司、信昌化工公司、東成石礦公司、金昌石礦公司、和平港公司、和平營管公司、和平電力公司、達和航運公司、萬青水泥公司、鳳勝實業公司、台泥綠能公司、光和耐火公司、台灣通運公司
105	台泥再生資源公司

二六、每股盈餘

單位：每股元

	108年度	107年度
基本每股盈餘	<u>\$ 4.43</u>	<u>\$ 4.08</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 4.25</u>	<u>\$ 4.08</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 108 年 8 月 19 日。因追溯調整，107 年度基本及稀釋每股盈餘變動如下：

	單位：每股元	
	追 溯 調 整 前	追 溯 調 整 後
基本每股盈餘	<u>\$ 4.37</u>	<u>\$ 4.08</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 4.37</u>	<u>\$ 4.08</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	108年度	107年度
本年度淨利（註）	\$ 24,192,862	\$ 21,180,821
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	<u>227,570</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 24,420,432</u>	<u>\$ 21,180,821</u>
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	5,461,212	5,188,788
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	2,368	2,129
轉換公司債	<u>281,315</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均仟股數	<u>5,744,895</u>	<u>5,190,917</u>

註：已扣除已宣告之特別股股利 18,219 仟元。

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

二七、與非控制權益之權益交易

108 年度

合併公司於 108 年度增加取得達和航運公司部分股權，持股比例為 94%。

投 資 公 司	台 灣 通 運 公 司
被 合 併 公 司	達 和 航 運 公 司
現金支付之對價	(\$ 1,017)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出 非控制權益之金額	1,046
權益交易差額	<u>\$ 29</u>

投 資 公 司	台 灣 通 運 公 司
被 合 併 公 司	達 和 航 運 公 司
權益交易差額調整科目	
資本公積—取得或處分子公司股權價格與帳面價值 差額	<u>\$ 29</u>

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

107 年度

合併公司於 107 年度增加取得達和航運公司部分股權，持股比例由 92.3% 上升至 94%，以及增加取得萬青水泥公司部分股權，持股比例由 95% 上升至 100%；合併公司於 107 年度陸續處分信昌化工公司部分股權，持股比例由 52.5% 下降至 42.5%。

投 資 公 司	台 灣 通 運 公 司	本 公 司	信 昌 投 資 公 司	
被 投 資 公 司	達 和 航 運 公 司	萬 青 水 泥 公 司	信 昌 化 工 公 司	合 計
現金收取（支付）之對價	(\$ 53,278)	(\$ 9,958)	\$ 787,369	\$ 1,170
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出 （入）非控制權益之金額	53,483	10,044	(321,659)	(416)
權益交易差額	<u>\$ 205</u>	<u>\$ 86</u>	<u>\$ 465,710</u>	<u>\$ 754</u>

投 資 公 司	台 灣 通 運 公 司	本 公 司	信 昌 投 資 公 司	
被 投 資 公 司	達 和 航 運 公 司	萬 青 水 泥 公 司	信 昌 化 工 公 司	合 計
權益交易差額調整科目				
資本公積—取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	<u>\$ 205</u>	<u>\$ 86</u>	<u>\$ 465,710</u>	<u>\$ 754</u>

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

107 年 1 月 1 日合併公司基於精簡投資架構之目的，經台泥再生資源公司董事會決議以現金為對價與光和建設公司進行合併，並以台泥再生資源公司為存續公司，因屬集團內之組織重組，其會計處理採用帳面價值法。

投 資 公 司	台泥再生資源公司
被 合 併 公 司	光 和 建 設 公 司
現金支付之對價	(\$107,663)
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	49,150
權益交易差額	<u>(\$ 58,513)</u>

投 資 公 司	台泥再生資源公司
被 合 併 公 司	光 和 建 設 公 司
權益交易差額調整科目	
未分配盈餘	<u>(\$ 58,513)</u>

二八、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

(一) 108 年度

	108年1月1日	現金流量	匯率影響數	108年12月31日
短期借款	\$26,226,051	\$ 4,364,712	(\$ 145,715)	\$30,445,048
長期借款（含一年內到期）	<u>26,555,918</u>	<u>5,711,550</u>	(<u>90,295</u>)	<u>32,177,173</u>
	<u>\$52,781,969</u>	<u>\$10,076,262</u>	(<u>\$ 236,010</u>)	<u>\$62,622,221</u>

(二) 107 年度

	107年1月1日	現金流量	匯率影響數	107年12月31日
短期借款	\$20,314,112	\$ 5,760,814	\$ 151,125	\$26,226,051
長期借款（含一年內到期）	<u>57,405,210</u>	(<u>32,291,778</u>)	<u>1,442,486</u>	<u>26,555,918</u>
	<u>\$77,719,322</u>	(<u>\$26,530,964</u>)	<u>\$ 1,593,611</u>	<u>\$52,781,969</u>

二九、資本風險管理

合併公司需維持充足資本，以支應集團業務擴展及各項建設所需。因此合併公司之資本管理著重於完善的營運計劃，確保良好的獲利能力及財務結構，以支應未來中長期所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

三十、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

108 年 12 月 31 日

帳 面 金 額	公 允 價 值			合 計
	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	
金融負債				
按攤銷後成本衡量之金融負債：				
－可轉換公司債	\$ 11,155,018	\$ -	\$ 11,695,351	\$ 11,695,351

107 年 12 月 31 日

帳 面 金 額	公 允 價 值			合 計
	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	
金融負債				
按攤銷後成本衡量之金融負債：				
－可轉換公司債	\$ 10,800,849	\$ -	\$ 10,904,874	\$ 10,904,874

(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

108 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>強制透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
衍生工具－可轉換公				
司債贖回及賣回權	\$ -	\$ -	\$ 1,235	\$ 1,235
國內上市櫃股票	228,588	-	-	228,588
國內興櫃股票	96,909	-	-	96,909
受益憑證	175,273	-	-	175,273
	<u>\$ 500,770</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,235</u>	<u>\$ 502,005</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	\$ 7,126,288	\$ -	\$ -	\$ 7,126,288
國外上市股票	29,148,717	-	-	29,148,717
國內未上市櫃股票	-	-	6,971,622	6,971,622
可轉換特別股	54,457	-	-	54,457
	<u>\$ 36,329,462</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,971,622</u>	<u>\$ 43,301,084</u>

107 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>強制透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
國內上市櫃股票	\$ 220,787	\$ -	\$ -	\$ 220,787
國內興櫃股票	85,780	-	-	85,780
受益憑證	243,271	-	-	243,271
	<u>\$ 549,838</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 549,838</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	\$ 6,282,884	\$ -	\$ -	\$ 6,282,884
國外上市股票	19,926,459	-	-	19,926,459
國內未上市櫃股票	-	-	5,865,710	5,865,710
可轉換特別股	-	-	51,375	51,375
	<u>\$ 26,209,343</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,917,085</u>	<u>\$ 32,126,428</u>
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融負債</u>				
衍生工具－可轉換公				
司債贖回及賣回權	\$ -	\$ -	\$ 139,460	\$ 139,460

108 及 107 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	108年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－</u>	
<u>權益工具</u>	
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,917,085
因可轉換特別股上市轉出第 3 等級至第 1 等級	(54,457)
認列於其他綜合損益	1,113,577
處 分	(4,583)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 6,971,622</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產－衍生工具</u>	
108 年 1 月 1 日餘額（帳列透過損益按公允價值	
衡量之金融負債）	(\$ 139,460)
認列於損益	140,695
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,235</u>

	107年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－</u>	
<u>權益工具</u>	
107年1月1日餘額	\$ 5,497,046
新 增	292,469
處 分	(1,333)
認列於其他綜合損益	393,185
重 分 類	(264,562)
匯率影響數	280
107年12月31日餘額	<u>\$ 5,917,085</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產－衍生工具</u>	
107年1月1日餘額（帳列透過損益按公允價值	
衡量之金融負債）	\$ -
新 增	(159,222)
認列於損益	19,762
107年12月31日餘額	<u>(\$ 139,460)</u>

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

(1) 合併公司發行之海外可轉換公司債之賣回權及贖回權，該衍生工具無市場價格可供參考，合併公司評估公允價值係採二元樹可轉換債評價模型衡量，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會增加。108年及107年12月31日所採用之股價波動度為14.67%及29.22%。

(2) 合併公司持有之國內外未上市櫃權益投資係以資產法、市場法及股利折現法估計公允價值。

資產法係按各項資產與負債之公平價值總價值，以反映投資標的之整體價值。重大不可觀察輸入值如下：

	108年12月31日	107年12月31日
流動性及非控制權益折減	10%	10%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
流動性及非控制權益折減		
增加 1%	<u>(\$ 25,400)</u>	<u>(\$ 20,260)</u>
減少 1%	<u>\$ 25,400</u>	<u>\$ 20,260</u>

市場法係透過比較標的公司本身或公開市場中與其經營相似業務之公司或併購交易決定，此方法亦考慮過去公司股票之交易價格。重大不可觀察輸入值如下：

	108年12月31日	107年12月31日
流動性折減	20-30%	20-30%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
流動性折減		
增加 1%	<u>(\$ 3,818)</u>	<u>(\$ 4,810)</u>
減少 1%	<u>\$ 3,818</u>	<u>\$ 4,810</u>

股利折現法係考量標的公司過去年度股利配發金額穩定。

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	6.9%	7.9%
股利成長率	1.4%	1.7%
流動性折減	10.0%	10.0%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
流動性折減		
增加 1%	<u>(\$ 48,487)</u>	<u>(\$ 39,745)</u>
減少 1%	<u>\$ 48,487</u>	<u>\$ 39,745</u>

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 502,005	\$ 549,838
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1)	130,255,654	121,810,291
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具投資	43,301,084	32,126,428
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	-	139,460
按攤銷後成本衡量 (註2)	134,650,780	124,930,847

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他應收款－關係人（帳列其他流動資產）、長期應收租賃款及應收融資租賃款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款（包含關係人）、應付公司債、長期借款（含一年內到期）及長期應付票據等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

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

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

1. 市場風險

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

合併公司從事遠期外匯合約即在規避市場匯率波動之風險，包括外幣資產或負債之匯率風險及預期交易之市價波動風險，因是匯率波動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

(1) 匯率風險

合併公司持有之外幣金融資產與負債受有匯率變動之風險，合併公司已建立相關控管機制，隨時監控持有之部位及市場匯率之波動情形，以降低所面臨之匯率風險。

合併公司透過衍生工具與被避險項目合約條款之配合，以使避險有效性極大化。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註三四。

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。

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

	對 美 元 之 影 響		對 港 幣 之 影 響	
	108年度	107年度	108年度	107年度
新 台 幣	<u>(\$ 10,034)</u>	<u>(\$ 22,798)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
人 民 幣	<u>(\$ 9,835)</u>	<u>(\$ 4,403)</u>	<u>(\$ 433)</u>	<u>(\$ 3,857)</u>
港 幣	<u>\$ 41,219</u>	<u>\$ 75,681</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(2) 利率風險

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具現金流量利率風險		
— 金融資產	\$ 25,276,394	\$ 21,245,130
— 金融負債	62,622,221	52,781,969

對於合併公司利率變動之金融資產及金融負債，進行風險衡量。敏感度分析係依資產負債表日之利率暴險而決定，使用之變動率為利率增加或減少 50 個基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。合併公司持有之固定利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使公平價值隨之變動，合併公司持有之浮動利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

針對合併公司 108 年及 107 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 101,106 仟元及 84,981 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

針對合併公司 108 年及 107 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 250,489 仟元及 211,128 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

(3) 其他價格風險

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

係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若權益／商品價格上漲或下跌 5%，108 及 107 年度損益將因透過損益按公允價值衡量之金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 25,039 仟元及 15,328 仟元，108 年度其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 2,165,054 仟元。107 年度其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產公允價值之變動而增加或減少 1,606,321 仟元。

2. 信用風險

金融資產受到合併公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括合併公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。

截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。合併公司持續地針對應收帳款客戶之業務及財務狀況進行評估，並監控應收帳款的回收情況。於部分地區、部分客戶另要求提供銀行保證或擔保品以增強信用。

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

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為 98,765,259 仟元及 86,267,583 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。

108 年 12 月 31 日

	要 求 即 付 或 短 於 1 個 月	1 至 3 個 月	3 個 月 至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無付息負債	\$ 966,652	\$ 15,118,369	\$ 2,799,568	\$ 109,817	\$ 23,954
租賃負債	91,020	95,040	460,629	1,640,600	2,399,840
浮動利率工具	3,074,409	23,788,546	5,919,211	31,587,662	443
固定利率工具	-	5,880,000	311,100	38,335,877	13,836,000
	<u>\$ 4,132,081</u>	<u>\$ 44,881,955</u>	<u>\$ 9,490,508</u>	<u>\$ 71,673,956</u>	<u>\$ 16,260,237</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年 以 上
租賃負債	<u>\$ 646,689</u>	<u>\$1,640,600</u>	<u>\$2,399,840</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

107 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	\$ 1,766,327	\$ 14,583,921	\$ 1,925,461	\$ 44,177	\$ 21,504
浮動利率工具	13,576,888	11,553,847	3,755,077	25,393,791	724,696
固定利率工具	2,100,000	5,310,000	204,000	22,850,000	27,169,477
	<u>\$ 17,443,215</u>	<u>\$ 31,447,768</u>	<u>\$ 5,884,538</u>	<u>\$ 48,287,968</u>	<u>\$ 27,915,677</u>

(五) 金融資產移轉資訊

合併公司將部分大陸地區之應收銀行承兌匯票背書轉讓予供應商以支付應付帳款，由於該等票據之幾乎所有風險及報酬已移轉，合併公司除列所移轉之應收銀行承兌匯票及相應之應付帳款。惟若該等已除列銀行承兌匯票到期時未能兌現，供應商仍有權要求合併公司清償，故合併公司仍持續參與該等票據。

合併公司持續參與已除列銀行承兌匯票之最大損失暴險金額為已移轉而尚未到期之銀行承兌匯票面額，截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止分別為 1,916,934 仟元及 2,906,763 仟元，該等票據分別將於資產負債表日後 1 至 10 個月及 1 至 9 個月內到期。考量已除列銀行承兌匯票之信用風險，合併公司評估其持續參與之公允價值並不重大。

於 108 及 107 年度，合併公司於移轉應收銀行承兌匯票時並未認列任何損益，持續參與該等票據於本期及累積均未認列任何損益。

三一、關係人交易

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

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
達和廢棄物清除股份有限公司	關聯企業之子公司
OYAK Cement Portugal S.A.	關聯企業之子公司
達和環保服務股份有限公司	關聯企業
士新儲運股份有限公司	關聯企業
Quon Hing Concrete Co., Ltd. (Quon Hing)	關聯企業
英德海螺水泥有限責任公司	關聯企業
雲南昆鋼嘉華水泥建材有限公司	關聯企業
保山昆鋼嘉華水泥建材有限公司	關聯企業
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	關聯企業
能元科技股份有限公司	關聯企業
國際中橡公司	關聯企業
台泥循環能源科技股份有限公司	關聯企業
Cimpor Global Holding B.V. (原名 Dutch OYAK TCC Holdings B.V.)	關聯企業
嘉利實業股份有限公司 (嘉利實業)	管理階層間具實質關係者
財團法人辜公亮文教基金會	管理階層間具實質關係者
嘉新水泥股份有限公司 (嘉新水泥)	管理階層間具實質關係者
雲朗觀光股份有限公司	管理階層間具實質關係者
雲品國際酒店股份有限公司	管理階層間具實質關係者
嘉新資產管理開發股份有限公司	管理階層間具實質關係者
國產建材實業股份有限公司 (國產實業)	具重大影響之投資者
中聯資源股份有限公司 (中聯資源)	合併公司為其主要管理階層
榮工實業股份有限公司	合併公司為其主要管理階層
王道商業銀行股份有限公司	合併公司為其主要管理階層
泛亞工程股份有限公司	合併公司為其主要管理階層
達和大豐環保股份有限公司 (達和大豐)	合併公司為其主要管理階層
中信投資股份有限公司	主要管理階層相同
協原化學股份有限公司	主要管理階層相同
中橡 (馬鞍山) 化學工業有限公司	主要管理階層相同
中橡 (鞍山) 化學工業有限公司	主要管理階層相同
財團法人劍潭古寺	主要管理階層相同
和豐投資股份有限公司 (於 108 年 3 月解散)	主要管理階層相同

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
中橡(重慶)炭黑有限公司	主要管理階層相同
財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會	主要管理階層相同
Continental Carbon India Ltd.	主要管理階層相同
林園先進材料科技股份有限公司	主要管理階層相同
富品投資股份有限公司	主要管理階層相同
財團法人花蓮縣和平文化藝術基金會	主要管理階層相同
興城投資股份有限公司	主要管理階層相同
全循環經濟股份有限公司	主要管理階層相同

(二) 營業交易

	108年度	107年度
<u>銷 貨</u>		
管理階層間具實質關係者	\$ 480,709	\$ 516,859
關聯企業	469,015	437,139
合併公司為其主要管理階層	212,002	197,581
主要管理階層相同	165,703	51,032
具重大影響之投資者	<u>148,286</u>	<u>81,973</u>
	<u>\$ 1,475,715</u>	<u>\$ 1,284,584</u>
<u>進貨及營業費用</u>		
合併公司為其主要管理階層	\$ 649,038	\$ 523,764
主要管理階層相同	142,308	40,552
關聯企業	109,227	200,084
其 他	<u>69,641</u>	<u>87,265</u>
	<u>\$ 970,214</u>	<u>\$ 851,665</u>

資產負債表日之應收票據及帳款－關係人餘額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
關聯企業		
Quon Hing	\$ 73,503	\$ 34,651
其 他	<u>23,733</u>	<u>18,406</u>
	<u>97,236</u>	<u>53,057</u>
管理階層間具實質關係者		
嘉新水泥	83,580	112,833
其 他	<u>2,361</u>	<u>8,577</u>
	<u>85,941</u>	<u>121,410</u>

(接次頁)

(承前頁)

	108年12月31日	107年12月31日
合併公司為其主要管理階層		
中聯資源	\$ 46,702	\$ 42,627
其 他	<u>22,407</u>	<u>515</u>
	<u>69,109</u>	<u>43,142</u>
具重大影響之投資者		
國產實業	<u>31,978</u>	<u>40,887</u>
主要管理階層相同	<u>15,736</u>	<u>13,122</u>
	<u>\$ 300,000</u>	<u>\$ 271,618</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：

	108年12月31日	107年12月31日
合併公司為其主要管理階層	\$ 141,757	\$ 164,614
關聯企業	11,536	10,720
主要管理階層相同	7,056	13,949
其 他	<u>2,067</u>	<u>5,837</u>
	<u>\$ 162,416</u>	<u>\$ 195,120</u>

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

(三) 其他應收款－關係人（帳列其他流動資產）

	108年12月31日	107年12月31日
合併公司為其主要管理階層		
達和大豐	\$ 341,280	\$ -
其 他	<u>4</u>	<u>-</u>
	<u>341,284</u>	<u>-</u>
關聯企業	46,205	20,633
其 他	<u>1,317</u>	<u>3,467</u>
	<u>\$ 388,806</u>	<u>\$ 24,100</u>

上述其他應收款－關係人包括應收股利及利息等。

(四) 取得之不動產、廠房及設備

	108年12月31日	107年12月31日
管理階層間具實質關係者		
嘉利實業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 25,000</u>

(五) 背書保證

為他人背書保證

<u>關係人類別／名稱</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
關聯企業之子公司		
OYAK Cement Portugal S.A.		
保證金額	\$ 2,998,000	\$ 3,071,500
實際動支金額	-	-
	<u>\$ 2,998,000</u>	<u>\$ 3,071,500</u>

(六) 其他應付款－關係人（帳列其他應付款）

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
關聯企業	\$ 231,765	\$ 4,073
管理階層具實質關係者	3,028	2,819
	<u>\$ 234,793</u>	<u>\$ 6,892</u>

108年1月1日至12月31日因向 Cimpor Global Holdings B.V.借款產生之利息費用為 22,754 仟元，相關款項於 108 年 12 月 31 日前已償還。

(七) 承租協議

<u>關係人類別</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>取得使用權資產</u>		
管理階層間具實質關係者	<u>\$ 51,767</u>	<u>\$ -</u>
<u>帳列項目</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
租賃負債		
管理階層間具實質關係者	<u>\$ 39,177</u>	<u>\$ -</u>
<u>關係人類別</u>	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
<u>利息費用</u>		
管理階層間具實質關係者	<u>\$ 432</u>	<u>\$ -</u>

合併公司與關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般收付款條件。

(八) 對主要管理階層薪酬

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 574,537	\$ 398,430
退職後福利	5,649	14,765
股份基礎給付	826	-
	<u>\$ 581,012</u>	<u>\$ 413,195</u>

三二、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：

	108年12月31日	107年12月31日
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產（包含流動與 非流動）	\$ 320,460	\$ 251,090
不動產、廠房及設備	3,684,804	4,146,933
採權益法之長期股權投資	60,730	75,332
投資性不動產	861,127	876,670
應收租賃款（包含流動及非流 動）	-	14,623,834
已質押銀行存款（帳列按攤銷後 成本衡量之金融資產）		
－流動	753,007	281,690
－非流動	984,716	470,199
	<u>\$ 6,664,844</u>	<u>\$ 20,725,748</u>

三三、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	108年12月31日	107年12月31日
本 公 司	\$ 155,377	\$ 388,405
信昌化工公司	1,391,129	1,452,453
和平電力公司	1,142,682	921,843

(二) 合併公司委由銀行出具之履約保證函金額如下：

公 司 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
本 公 司	\$ 22,120	\$ 22,120
和平電力公司	1,148,000	1,148,000
信昌化工公司	144,085	249,490
TCCI (Group)	1,175,222	248,924
台灣通運公司	28,150	28,150

(三) 達榮環保公司

公 司 名 稱	達 榮 環 保 公 司
系 爭 事 實	達榮環保公司與雲林縣政府間「雲林縣政府鼓勵公民營機構興建營運垃圾焚化廠垃圾委託焚化處理契約」(BOO契約)經仲裁判斷，雲林縣政府應於97年11月30日前支付第一階段給付新台幣(以下同)1,500,000仟元、於98年6月30日前支付餘款(第二階段給付)約1,440,000仟元(包括新台幣1,387,000仟元暨美金1,706仟元及日幣307仟元)，達榮環保公司同時將資產移轉予雲林縣政府。
標的金額(新台幣)	約2,940,000仟元
訴 訟 開 始 日 期	仲裁判斷作成日97年10月1日
主 要 訴 訟 對 造	達榮環保公司與雲林縣政府
處 理 情 形	達榮環保公司已就全部仲裁判賠款項款聲請強制執行，目前包括本息已受償約3,540,000仟元(含稅)，另雙方間約270,000仟元利息爭議，於109年2月17日接獲最高法院裁定駁回達榮再抗告，認定前開爭議利息不得列入分配受償。本件強制執行程序終結。就前開利息無法列入受償乙節，將再與律師研議起訴實益。

公 司 名 稱	達 榮 環 保 公 司
系 爭 事 實	達榮環保公司與雲林縣政府間「雲林縣政府鼓勵公民營機構興建營運垃圾焚化廠垃圾委託焚化處理契約」(BOO契約)第10.5條規定，BOO契約因可歸責於雲林縣政府之事由終止時，林內廠資產應移轉予雲林縣政府。惟雲林縣政府始終拒絕受領，達榮環保公司自95年10月31日終止BOO契約起即持續代雲林縣政府管理維護林內焚化廠，截止106年12月31日止已產生管理費用達新台幣137,524仟元；自107年1月1日起至108年12月31日止產生管理費用新台幣23,703仟元，合計共新台幣161,227仟元。 達榮環保公司與雲林縣政府間之仲裁判斷賠償款約新台幣29億元，並未含營業稅。仲裁判斷後，依雲林縣稅務局解釋，前開仲裁判賠款收入尚應繳納營業稅，經核計應繳納營業稅款為新台幣165,591仟元。
標的金額(新台幣)	約3.26億元
訴 訟 開 始 日 期	108年2月15日提送仲裁聲請書
主 要 訴 訟 對 造	達榮環保公司與雲林縣政府
處 理 情 形	仲裁庭已於108年5月22日組成，並於108年11月12日召開第三次詢問會，審理中。

(四) 和平電力公司

公 司 名 稱	和 平 電 力 公 司
系 爭 事 實	公平交易委員會（公平會）以國內民營電力公司違反公平交易法14條之規定，處罰和平電力1,350,000仟元。
標的金額(新台幣)	1,350,000仟元
訴 訟 / 訴 願 開 始 日 期	102年3月
主 要 訴 訟 對 造	和平電力公司與公平會
公 司 名 稱	和 平 電 力 公 司
處 理 情 形	此案，公平會另於102年11月作成第2次處分，改處和平電力公司罰鍰1,320,000仟元。 本案於104年6月30日收受最高行政法院判決廢棄原判決（和平電力公司勝訴），發回臺北高等行政法院後於106年5月25日宣判“原處分及訴願決定關於認定原告反聯合行為部分均應撤銷”，維持我方勝訴決定。然對造不服提出上訴，關於參加人台電公司上訴部分，最高行政法院於107年9月6日作成「上訴駁回」之裁定（案號：107年度裁字第1380號）。同案另一上訴人（公平會）部分，最高行政法院同日另以107年度判字第505號判決廢棄原判決，發回臺北高等行政法院更為審理，現正由臺北高等行政法院審理中（案號：107年度訴更（二）字第116號）。 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108年12月31日，和平電力公司已全數繳納完成；107年12月31日帳列其他應付款項132,000仟元。

公 司 名 稱	和 平 電 力 公 司
系 爭 事 實	台灣電力股份有限公司（台電公司）向台北高等行政法院提出訴訟請求給付至少5,200,000仟元及其利息後並擴張請求為10,760,000仟元；台電公司另向台北地方法院提出民事訴訟請求5,500,000仟元。
標的金額(新台幣)	共計約16,000,000仟元
訴 訟 / 訴 願 開 始 日 期	104年9月
主 要 訴 訟 對 造	和平電力公司與台電公司
處 理 情 形	1. 台電公司現共有兩件訴訟包括： (1) 和平電力公司於104年9月收到台電公司向台北高等行政法院提出之行政訴訟起訴狀，並於106年2月發文將本件訴訟全卷移送台北地院民事庭審理，後並擴張請求為10,760,000仟元，台北地方法院於108年10月30日宣判原告(台電)之訴駁回，台電不服提出上訴，現由台灣高等法院審理中。 (2) 另和平電力公司於104年11月收到台電公司向台北地方法院，就前述行政訴訟起訴狀同一事由提出之民事訴訟，現由台北地方法院審理中，前案判決結果已陳報法官參酌。 2. 和平電力公司認為本案成立之可能性不大，亦未予估列相關損失。

(五) 達和航運公司董事會於 108 年 9 月 11 日決議與 SUMITOMO CORPORATION 購買 3 艘散裝貨輪，其合約總價為 100,200 仟美元，截至本合併財務報告發布日，已支付價款為 10,020 仟美元。

(六) 台泥（杭州）環保公司於 108 年 11 月 12 日通過董事會決議工程發包 128,000 仟人民幣，並於 108 年 11 月 22 日簽約，截至 108 年 12 月 31 日尚未執行。

三四、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

108 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外 幣 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	72,698	29.980	(美 元：新台幣)	\$	2,179,486		
美 元		41,001	6.955	(美 元：人民幣)		1,229,349		
美 元		28,284	7.79	(美 元：港 幣)		848,072		
港 幣		206,605	0.893	(港 幣：人民幣)		749,930		
						<u>\$ 5,006,837</u>		
<u>非貨幣性項目</u>								
美 元		81,522	6.955	(美 元：人民幣)	\$	2,444,028		
歐 元		828,607	33.590	(歐 元：新台幣)		27,832,897		
						<u>\$ 30,276,925</u>		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		30,862	29.980	(美 元：新台幣)	\$	925,251		
美 元		200,122	7.790	(美 元：港 幣)		6,000,400		
港 幣		180,770	0.893	(港 幣：人民幣)		695,784		
						<u>\$ 7,621,435</u>		

107 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	\$	124,083	30.715	(美 元：新台幣)	\$	3,811,209		
美 元		17,928	6.868	(美 元：人民幣)		550,421		
美 元		20,572	7.830	(美 元：港 幣)		631,584		
港 幣		254,650	0.877	(港 幣：人民幣)		998,483		
						<u>\$ 5,991,697</u>		
<u>非貨幣性項目</u>								
歐 元		825,888	35.200	(歐 元：新台幣)	\$	<u>29,071,244</u>		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		31,302	30.715	(美 元：新台幣)	\$	961,432		
美 元		328,705	7.830	(美 元：港 幣)		10,091,720		
港 幣		131,678	0.877	(港 幣：人民幣)		516,308		
						<u>\$ 11,569,460</u>		

合併公司於 108 及 107 年度已實現及未實現外幣兌換淨利益（損失）分別為（15,399）仟元及 48,764 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。
(附表五)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。
(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表六)

8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表七)
9. 從事衍生工具交易。(附註七、二十及三十)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表十)
11. 被投資公司資訊。(附表八)

(三) 大陸投資資訊：(附表九)

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。
 - (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

三六、部門資訊

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

- (一) 水泥部門－水泥產品之生產、加工及銷售。
- (二) 化工部門－化學原料之生產、加工及銷售。
- (三) 電力部門－火力發電。
- (四) 其他部門－海陸運輸暨耐火材料之生產及銷售等。

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

合併公司之收入與營業結果依應報導部門分析如下：

(一) 部門收入與營運結果

	部 門	收 入	部 門	損 益
	108年度	107年度	108年度	107年度
水泥部門	\$ 94,034,107	\$ 92,541,640	\$ 23,187,626	\$ 23,061,797
化工部門	10,370,301	15,280,144	(1,190,414)	471,534
電力部門	14,462,245	12,784,465	7,963,687	4,420,459
其他部門	<u>3,916,361</u>	<u>3,988,353</u>	<u>441,254</u>	<u>442,199</u>
	<u>\$122,783,014</u>	<u>\$124,594,602</u>	30,402,153	28,395,989
採用權益法認列之關聯 企業及合資損益份額			2,509,388	2,263,413
股利收入			1,448,451	1,326,142
利息收入			815,805	584,482
處分不動產損失			(162,793)	(78,190)
非金融資產減損損失			(774,784)	(31,032)
管理成本			(245,432)	(215,088)
財務成本			(2,199,118)	(2,460,302)
外幣兌換淨益(損)			(15,399)	48,764
透過損益按公允價值衡 量金融資產及負債之 淨益			179,256	19,306
其他營業外收支淨額			<u>675,892</u>	<u>690,937</u>
稅前淨利			<u>\$ 32,633,419</u>	<u>\$ 30,544,421</u>

部門損益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之管理成本與董事酬勞、採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額、股利收入、利息收入、處分不動產損失、非金融資產減損損失、財務成本、外幣兌換損益，透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨益及所得稅費用等。

(二) 地區別資訊

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

		來自外部客戶之收入		非流動資產	
		108年度	107年度	108年12月31日	107年12月31日
台 亞	灣	\$ 49,351,277	\$ 49,982,370	\$ 61,987,820	\$ 56,929,127
	洲	<u>73,431,737</u>	<u>74,612,232</u>	<u>72,338,311</u>	<u>71,818,823</u>
		<u>\$122,783,014</u>	<u>\$124,594,602</u>	<u>\$134,326,131</u>	<u>\$128,747,950</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

108 及 107 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：

	108年度	107年度
台灣電力公司	<u>\$14,402,352</u>	<u>\$12,777,360</u>

三七、重大期後事項

- (一) 本公司於 109 年 2 月經董事會決議發行無擔保普通公司債，發行總額以不超過新台幣 300 億元，得視市場狀況一次或分次發行。
- (二) 本公司於 109 年 3 月 20 日經董事會決議通過在有價證券集中交易市場，於每股新台幣 25.90 元至 61.95 元之間，以新台幣 495,600 仟元作為買回股份之總金額上限，買回本公司普通股，預定買回股數為 8,000 仟股。
- (三) 合併之子公司和平電力公司於 109 年 1 月 21 日經董事會決議為改善空氣品質酸鹼度及降低空氣污染之目的，發包二號機組空汙改善設備工程，總投資金額約為新台幣 18.58 億元。
- (四) 合併之子公司台泥（貴港）水泥有限公司於 109 年 3 月 20 日經本公司及台泥（貴港）水泥有限公司董事會決議為配合集團全球布局計劃，擬在杭州建德投資新設立大陸子公司以進行境外投資，預計總投資金額為人民幣 17.5 億元。

台灣水泥股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額 (註一)	資金貸與總限額 (註一)	備註
													名稱	價值			
1	台灣通運公司	台捷通運(股)公司	其他應收款—關係人	是	\$ 100,000	\$ 100,000	\$ 91,000	1.51	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -		\$ -	\$ 937,844	\$ 937,844	
1	台灣通運公司	台泥再生資源公司	其他應收款—關係人	是	300,000	300,000	300,000	1.51	短期融通	-	營運週轉	-		-	937,844	937,844	
2	信昌投資公司	金昌石礦(股)公司	其他應收款—關係人	是	330,000	330,000	330,000	1.58	短期融通	-	營運週轉	-		-	1,780,671	1,780,671	
3	台灣士敏公司	台泥再生資源公司	其他應收款—關係人	是	200,000	200,000	200,000	1.54	短期融通	-	營運週轉	-		-	300,323	300,323	
4	台泥綠能股份有限公司	台泥高誠綠能股份有限公司	其他應收款—關係人	是	5,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	1,245,151	1,245,151	
4	台泥綠能股份有限公司	台泥蓮信綠能股份有限公司	其他應收款—關係人	是	5,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	1,245,151	1,245,151	
5	TCCI	TCCIH	其他應收款—關係人	是	3,792,000	3,597,600	1,648,900	3.09	短期融通	-	營運週轉	-		-	103,716,200	207,432,400	
6	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	945,552	862,176	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	15,187,762	30,375,524	
6	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	1,074,509	982,881	982,881	3.05	短期融通	-	營運週轉	-		-	15,187,762	30,375,524	
7	台泥（貴港）水泥公司	華瑩台泥水泥公司	其他應收款—關係人	是	1,357,275	1,241,533	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,421,520	50,843,040	
7	台泥（貴港）水泥公司	瀘州賽德混凝土公司	其他應收款—關係人	是	94,255	86,218	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,421,520	50,843,040	
7	台泥（貴港）水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款—關係人	是	306,329	280,207	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,421,520	50,843,040	
7	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	471,276	431,088	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,421,520	50,843,040	
7	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	471,276	431,088	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,421,520	50,843,040	
7	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	471,276	431,088	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,421,520	50,843,040	
7	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	942,552	862,176	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,421,520	50,843,040	
7	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	1,319,573	1,207,046	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,421,520	50,843,040	
7	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	706,914	646,632	387,979	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,421,520	50,843,040	
8	台泥（英德）水泥公司	台泥杭州環保科技有限公司	其他應收款—關係人	是	1,295,364	1,224,290	1,224,290	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	

（接次頁）

(承 前 頁)

編 號	貸 出 資 金 之 公 司	貸 與 對 象	往 來 項 目	是 否 為 關 係 人	本 年 度 最 高 餘 額	年 底 餘 額	實 際 動 支 金 額	利 率 區 間	資 金 貸 與 性 質	業 務 往 來 金 額	有 短 期 融 通 資 金 必 要 之 原 因	提 列 備 抵 帳 金 額	擔 保 品		對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額 (註 一)	資 金 貸 與 總 限 額 (註 一)	備 註
													名 稱	價 值			
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	\$ 235,638	\$ 215,544	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -		\$ -	\$ 25,127,335	\$ 50,254,670	
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	235,638	215,544	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	
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	471,276	431,088	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	
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	471,276	431,088	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	
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	706,914	646,632	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	
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	848,297	775,958	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	
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	942,552	862,176	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	
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	942,552	862,176	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	
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	942,552	862,176	43,109	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	
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	471,276	431,088	133,637	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	
8	台泥（英德）水泥公司	台泥（遼寧）水泥公司	其他應收款 －關係人	是	235,638	215,544	172,435	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	
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	349,170	319,395	319,395	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	
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	235,638	215,544	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	943,877	2,831,631	
9	福州台泥水泥公司	新台泥（杭州）企業 運營管理公司	其他應收款 －關係人	是	471,276	431,088	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	943,877	2,831,631	
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	329,893	301,762	129,326	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	943,877	2,831,631	
10	TCCIH	台泥（英德）水泥公司	其他應收款 －關係人	是	251,205	237,067	237,067	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	128,873,427	257,746,854	
11	Prime York Ltd.	陞昌投資公司	其他應收款 －關係人	是	205,428	196,299	196,299	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	3,016,104	6,032,208	
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	471,276	431,088	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	14,285,599	28,571,198	
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	471,276	431,088	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	14,285,599	28,571,198	
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	706,914	646,632	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	14,285,599	28,571,198	
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	942,552	862,176	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	14,285,599	28,571,198	
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	942,552	862,176	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	14,285,599	28,571,198	

(接 次 頁)

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註一）	備註
													名稱	價值			
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	\$ 141,383	\$ 129,326	\$ 34,487	3.48	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -		\$ -	\$ 14,285,599	\$ 28,571,198	
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	329,893	301,762	94,839	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	14,285,599	28,571,198	
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	329,893	301,762	280,207	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	14,285,599	28,571,198	
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	1,413,828	1,293,264	1,228,601	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	14,285,599	28,571,198	
13	台泥（安順）水泥公司	安順鑫台建材骨料公司	其他應收款－關係人	是	94,255	86,218	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	7,442,985	14,885,970	
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	141,383	129,326	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	7,442,985	14,885,970	
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	141,383	129,326	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	7,442,985	14,885,970	
13	台泥（安順）水泥公司	瀘州賽德混凝土公司	其他應收款－關係人	是	141,383	129,326	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	7,442,985	14,885,970	
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	942,552	862,176	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	7,442,985	14,885,970	
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	282,766	258,653	237,098	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	7,442,985	14,885,970	
13	台泥（安順）水泥公司	台泥（懷化）水泥公司	其他應收款－關係人	是	706,914	646,632	646,632	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	7,442,985	14,885,970	
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	94,255	86,218	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	4,742,171	9,484,342	
14	台泥（廣安）水泥公司	華瑩台泥水泥公司	其他應收款－關係人	是	471,276	431,088	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	4,742,171	9,484,342	
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	141,383	129,326	86,218	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	4,742,171	9,484,342	
15	TCC Development Ltd	TCCIH	其他應收款－關係人	是	292,073	280,977	280,977	2.23	短期融通	-	營運週轉	-		-	644,250	644,250	
16	Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款－關係人	是	63,167	60,360	60,360	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	3,771,331	7,542,662	
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	94,255	86,218	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	8,158,740	16,317,480	
17	台泥（重慶）水泥公司	華瑩台泥水泥公司	其他應收款－關係人	是	117,819	107,772	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	8,158,740	16,317,480	
17	台泥（重慶）水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款－關係人	是	141,383	129,326	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	8,158,740	16,317,480	
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	235,638	215,544	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	8,158,740	16,317,480	
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	235,638	215,544	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	8,158,740	16,317,480	

（接次頁）

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註一)	資金貸與總限額(註一)	備註
													名稱	價值			
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	\$ 471,276	\$ 431,088	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -		\$ -	\$ 8,158,740	\$ 16,317,480	
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	141,383	129,326	43,109	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	8,158,740	16,317,480	
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	706,914	646,632	529,807	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	8,158,740	16,317,480	
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	37,702	34,487	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	519,600	1,039,200	
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	292,191	267,275	181,057	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	519,600	1,039,200	
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	259,202	237,098	189,679	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	519,600	1,039,200	
19	昌興礦業(中國)有限公司	新台泥(杭州)企業運營管理公司	其他應收款－關係人	是	375,827	343,779	343,779	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	934,136	1,868,272	
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	141,383	129,326	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	621,455	1,242,911	
21	達和大豐環保(股)公司	達和清宇(股)公司	其他應收款－關係人	是	118,800	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	136,512	136,512	
22	Hong Kong Cement Co. Ltd	TCCIH	其他應收款－關係人	是	514,209	496,649	496,649	2.16	短期融通	-	營運週轉	-		-	876,765	1,753,530	
23	貴州凱里瑞安建材有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	172,435	172,435	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	3,722,084	7,444,168	
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	141,383	129,326	86,218	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	3,722,084	7,444,168	
24	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	94,255	86,218	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	2,879,697	5,759,394	
25	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	94,255	86,218	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	2,874,737	5,749,474	

註一：「對個別對象資金貸與限額」及「資金貸與總限額」：

(一)本公司資金貸與限額：

- 1.業務往來者：限額以不超過本公司最近一年度與該公司業務往來總金額，且不得逾本公司最近期財務報表淨值之 20%；
- 2.短期融通必要者：限額不得逾本公司最近期財務報表淨值之 20%。
- 3.前二項資金貸與總額以不超過本公司最近期財務報表淨值之 40%為限。

(二)本公司直接及間接持有表決權股份 100%之國外子公司間，從事資金貸與時，不受前條第二、三項之限制。總額以不超過各子公司之最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過各子公司最近期財務報表淨值之 100%為限；其中 TCC International Ltd.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；福州台泥水泥有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 300%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；新台泥(杭州)企業運營管理有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 600%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 300%為限；昌興礦業(中國)有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 400%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限。

註二：上述公司於編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及子公司
為他人背書保證
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二單位：新台幣仟元

編 號	背書保證者公司名稱	被 背 書 保 證 對 象		對 單 一 企 業 背 書 保 證 之 限 額 (註 一)	本 年 度 最 高 背 書 保 證 餘 額	年 底 背 書 保 證 餘 額	實 際 動 支 金 額	以 財 產 擔 保 之 背 書 保 證 金 額	累 計 背 書 保 證 金 額 佔 最 近 期 財 務 報 表 淨 值 之 比 率 (%)	背 書 保 證 最 高 限 額 (註 二)	屬 母 公 司 對 子 公 司 背 書 保 證	屬 子 公 司 對 母 公 司 背 書 保 證	屬 對 大 陸 地 區 背 書 保 證	備 註
		公 司 名 稱	關 係 (註 三)											
0	台灣水泥公司	金昌石礦公司	2	\$ 96,842,034	\$ 68,848	\$ 68,848	\$ 39,814	\$ 39,814	0.04	\$193,684,068	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	合盛礦業公司	2	96,842,034	99,884	99,884	99,884	99,884	0.05	193,684,068	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	聯誠貿易公司	2	96,842,034	1,420,000	1,420,000	900,000	-	0.73	193,684,068	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥再生資源公司	2	96,842,034	1,499,117	1,499,117	499,117	-	0.77	193,684,068	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	信昌投資公司	2	96,842,034	2,570,000	2,570,000	1,840,000	-	1.33	193,684,068	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	TCCI	2	96,842,034	29,735,600	28,211,180	2,038,640	-	14.57	193,684,068	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	OYAK Cement Portugal S.A.	6	96,842,034	3,160,000	2,998,000	-	-	1.55	193,684,068	N	N	N	
1	合盛礦業公司	台灣水泥公司	3	711,398	137,462	137,462	137,462	-	57.97	711,398	N	Y	N	
2	台泥綠能公司	台泥再生資源公司	1	3,112,879	6,117	6,117	6,117	-	0.20	3,112,879	N	N	N	
3	TCCIH	瀘州賽德水泥公司	2	64,436,714	948,000	-	-	-	-	128,873,427	Y	N	Y	
3	TCCIH	福州台泥水泥公司	2	64,436,714	1,245,803	1,149,240	-	-	0.89	128,873,427	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥安順水泥公司	2	64,436,714	706,914	646,632	-	-	0.50	128,873,427	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（遼寧）水泥公司	2	64,436,714	943,914	871,482	-	-	0.68	128,873,427	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州港安水泥公司	2	64,436,714	319,160	302,798	-	-	0.23	128,873,427	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（貴港）水泥公司	2	64,436,714	12,109,041	8,187,912	2,028,891	-	6.35	128,873,427	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（重慶）水泥公司	2	64,436,714	1,913,571	1,779,408	-	-	1.38	128,873,427	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州凱里瑞安建材公司	2	64,436,714	632,000	599,600	-	-	0.47	128,873,427	Y	N	Y	
3	TCCIH	句容台泥水泥公司	2	64,436,714	3,436,309	2,790,730	-	-	2.17	128,873,427	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（英德）水泥公司	2	64,436,714	2,774,372	2,257,332	-	-	1.75	128,873,427	Y	N	Y	

註一：(一)本公司背書保證限額：
1.因業務往來關係從事背書保證，其背書保證金額以不超過最近一年度業務往來金額之 50%為限。
2.除上述 1.本公司得為背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值為限，對單一公司背書保證限額以不超過本公司最近期財務報表淨值之 50%為限。
(二)合盛礦業股份有限公司保證為土地使用租約保證。
(三)金昌石礦股份有限公司保證為租地擔保金租約保證。

註二：「背書保證最高限額」：合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之 300%，其餘均為最近期財務報表淨值。

註三：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列 7 種，標示種類即可：

- 1.有業務關係之公司；
- 2.公司直接及間接持有表決權之股份超過 50%之公司。
- 3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50%之公司。
- 4.公司直接及間接持有表決權股份達 90%以上之公司間。
- 5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- 6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
- 7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

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 108 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	年	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	備 註
				仟單位數／仟股數				
台灣水泥公司	股票－普通股							
	建國工程公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	7,522	\$ 80,864	-	\$ 80,864	
	台灣電視公司	本公司為其監察人	"	13,573	96,909	-	96,909	
	中信金融控股公司	—	"	3,576	80,094	-	80,094	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	30,196	1,518,867	-	1,518,867	
	台新金融控股公司	—	"	62,421	905,098	-	905,098	
	中鼎工程公司	—	"	9,054	344,971	-	344,971	
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	"	27,419	612,824	-	612,824	
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	"	29,719	232,105	-	232,105	
	台灣工銀貳創業投資公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,626	14,510	8.3	14,510	
	榮工實業公司	本公司為其監察人	"	3,390	14,713	4.0	14,713	
	中信投資公司	本公司為其法人董事	"	29,553	1,174,715	9.4	1,174,715	
	泛亞工程建設公司	本公司為其監察人	"	6,204	8,996	5.4	8,996	
	台灣證券交易所	本公司為其法人董事	"	48,282	4,121,823	6.6	4,121,823	
	艾克森精密光電公司	—	"	600	-	9.5	-	
	股票－特別股							
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,956	31,332	-	31,332	
台灣通運公司	股票－普通股							
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	8,632	192,915	-	192,915	
信昌投資公司	股票－普通股							
	王道商業銀行	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	21,934	171,304	-	171,304	設質 21,000 仟股
	台新金融控股公司	—	"	11,941	173,138	-	173,138	

(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 底				備 註
				仟單位數／仟股數	帳 面 金 額	持股比例(%)	公 允 價 值	
信昌投資公司	嘉新水泥公司	母公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	8,334	\$ 186,262	-	\$ 186,262	設質 7,000 仟股
	中國海螺創業控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	28,000	3,664,248	-	3,664,248	
	中信投資公司	母公司為其法人董事	〃	10,884	432,633	3.5	432,633	
	泛亞工程建設公司	母公司為其監察人	〃	1	14	-	14	
	股票－特別股 王道商業銀行	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,182	23,125	-	23,125	
達和航運公司	股票－普通股 信昌電子陶瓷公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	951	67,630	-	67,630	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	25,761	575,764	-	575,764	
	中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	6,612	262,814	2.1	262,814	
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－流動	2,930	47,456	-	47,456	
台泥再生資源公司	股票－普通股 台灣證券交易所	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,757	235,358	-	235,358	
信昌化工公司	股票－普通股 台新金融控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	78,462	1,137,697	-	1,137,697	
和平港公司	股票－普通股 中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益案公允價值衡量之金融資產－非流動	10,444	415,137	3.3	415,137	

(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				底	備 註
				仟單位數／仟股數	帳 面 金 額	持股比例(%)	公 允 價 值	值	
萬青水泥公司	受益憑證								
	野村貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	4,117	\$ 67,437	-	\$ 67,437		
	統一強棒貨幣市場基金	—	"	1,503	25,221	-	25,221		
	台新 1699 貨幣市場基金	—	"	2,588	35,159	-	35,159		
聯誠貿易公司	股票－普通股								
	豐譽聯合工程公司	—	"	58	-	0.1	-		
	股票－普通股								
	台新金融控股公司	—	透過其他綜合損益案公允價值衡量之金融資產－流動	27,574	399,818	-	399,818		
	中鼎工程公司	—	"	13,365	509,219	-	509,219		
	嘉新水泥公司	母 公 司 法 人 董 事	"	7,441	166,306	-	166,306		
	緯來電視網公司	—	透過其他綜合損益案公允價值衡量之金融資產－非流動	6,437	290,909	5.6	290,909		
TCCI (Group)	股票－普通股								
	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	—	透過其他綜合損益案公允價值衡量之金融資產－非流動	116,568	25,484,469	-	25,484,469		
	Yargoan Co. Ltd.	—	"	19	-	12.5	-		

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表八及附表九。

台灣水泥股份有限公司及子公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	帳 列 科 目	交 易 對 象	關 係	年 初 買 入		年 初 買 入		年 初 買 入		年 初 買 入		其 他 調 整 項 目 (註 一)	年 底	
					仟 單 位 數 仟 股 數	金 額	仟 單 位 數 仟 股 數	金 額	仟 單 位 數 仟 股 數	金 額	售 價	帳 面 成 本		處 分 損 益	仟 單 位 數 仟 股 數
台灣水泥公司	股 票 能元科技公司	採用權益法之投資	—	關聯企業	48,127	\$ 523,197	50,313	\$ 503,133	98,440 (註二)	\$ -	\$ 1,006,394	\$ -	(\$ 19,936)	-	\$ -
台灣水泥公司	台泥循環能源公司	採用權益法之投資	—	關聯企業	-	-	117,364	1,347,594 (註三)	-	-	-	-	(54,119)	117,364	1,293,475
台灣水泥公司	達和大豐公司(註四)	採用權益法之投資	—	合併公司為其 主要管理階層	37,100	297,188	-	-	37,100	341,280	341,280	-	44,092	-	-
台灣水泥公司	台泥綠能公司	採用權益法之投資	—	子公司	150,897	1,529,333	170,000	1,700,000 (註五)	-	-	-	-	(65,302)	320,899	3,164,031
Ta-Ho Maritime Holdings	巴商德熙國際公司	採用權益法之投資	—	子公司	2,010	2,638,664	28,300	874,753 (註六)	-	-	-	-	(42,812)	30,310	3,470,605
台泥綠能公司	彰旺風力發電公司	採用權益法之投資	—	子公司	12,000	119,670	60,000	600,000 (註七)	-	-	-	-	(47,128)	72,000	672,542
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能公司	採用權益法之投資	—	子公司	20,200	173,817	55,000	550,000 (註七)	-	-	-	-	(15,050)	75,200	708,767

註一：包括採權益法認列之子公司損益份額及股東權益調整項等。

註二：係為能元科技公司辦理減資之股數。

註三：本公司增資設立台泥循環能源公司，該公司於 108 年 8 月與能元科技公司經雙方董事會通過依企業併購法規定進行股份轉換，由台泥循環能源公司發行甲種特別股，以甲種特別股 1 股轉換能元科技公司普通股 1 股。
本公司於 108 年第 4 季選擇將能元科技公司股票全數轉換成台泥循環能源公司甲種特別股，並依特別股發行條件以 1:1 比例全數轉換為普通股。

註四：達和大豐公司於 108 年 12 月底清算程序進行中。

註五：本公司於 108 年 11 月增資台泥綠能公司。

註六：Ta-Ho Maritime Holdings 於 108 年 7 月董事會決議增資巴商德熙國際公司。

註七：台泥綠能公司於 108 年度陸續增資彰旺風力發電公司及台泥嘉謙綠能公司。

台灣水泥股份有限公司及子公司
取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上
民國 108 年度

附表五單位：新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
台灣水泥公司	八德預拌廠土地建物及設備	108/11/12	\$421,971	依合約條件規定及進度付款	漢嵩實業股份有限公司及1名自然人	均非關係人	-	-	-	-	依展碁不動產估值結果進行協議	擴展營運據點	無

註：上述交易於 109 年 2 月支付部分款項。

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 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率（%）	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）款項之比率（%）（註一）	
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	本公司法人董事	銷貨	(\$ 463,073)	(2)	提貨日起算，65 天付款	\$ -	—	\$ 83,580	16	註二
	國產實業公司	具重大影響之投資者	銷貨	(148,286)	(1)	70 天	-	—	31,978	6	
	HKCCL	子 公 司	銷貨	(313,812)	(2)	裝船完成日起算，65 天付款	-	—	63,529	12	
	鳳勝實業公司	子 公 司	銷貨	(449,485)	(2)	30 天	-	—	123,566	24	
			進貨	230,190	1	30 天	-	—	(16,121)	(2)	
	TCCIH	子 公 司	服務收入	(456,320)	(2)	依約定條件	-	—	37,079	7	
	台灣通運公司	子 公 司	進貨	539,481	3	30 天	-	—	(63,273)	(14)	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	進貨	647,243	4	60 天	-	—	(141,757)	(20)	
			銷貨	(134,212)	(1)	60 天	-	—	42,585	8	
	和平港公司	子 公 司	進貨	507,458	3	20 天	-	—	(29,017)	(4)	
	達和航運公司	子 公 司	進貨	1,414,140	8	30 天	-	—	(264,694)	(37)	
	光和耐火公司	子 公 司	進貨	248,324	1	依約定條件	-	—	(66,986)	(9)	
	萬青水泥公司	子 公 司	銷貨	(433,388)	(2)	提貨日起算，50 天付款	-	—	99,885	19	
	金昌石礦公司	子 公 司	進貨	413,373	2	30 天	-	—	(3,238)	-	
	合盛礦業公司	子 公 司	進貨	587,699	3	30 天	-	—	(102,207)	(14)	
	台灣水泥公司	母 公 司	銷貨	(413,373)	(100)	30 天	-	—	3,238	100	
	合盛礦業公司	母 公 司	銷貨	(587,699)	(91)	30 天	-	—	102,207	99	
	光和耐火公司	母 公 司	銷貨	(248,324)	(18)	依約定條件	-	—	66,986	87	
	萬青水泥公司	母 公 司	進貨	433,388	100	提貨日起算，50 天付款	-	—	(99,885)	(100)	
	和平電力公司	母公司相同	進貨	1,114,272	16	20 天	-	—	(97,104)	(49)	
		母公司相同	進貨	472,539	7	依約定條件	-	—	(95,500)	(49)	
	和平港公司	母公司相同	銷貨	(1,114,272)	(68)	20 天	-	—	97,104	75	
		母 公 司	銷貨	(507,458)	(31)	20 天	-	—	29,017	23	
	台灣通運公司	母公司相同	進貨	194,833	78	30 天	-	—	(17,363)	(86)	
	鳳勝實業公司	母 公 司	銷貨	(230,190)	(8)	30 天	-	—	16,121	100	
			進貨	449,485	16	30 天	-	—	(123,566)	(100)	
台灣通運公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷貨	(539,481)	(40)	30 天	-	—	63,273	53	註二
	信昌化工公司	母公司相同	銷貨	(206,997)	(15)	依約定條件	-	—	23,458	20	
	和平港公司	母公司相同	銷貨	(194,833)	(14)	30 天	-	—	17,363	15	
	林園先進材料科技公司	董事長相同	銷貨	(133,365)	(10)	30 天	-	—	13,385	11	
信昌化工公司	台灣通運公司	母公司相同	進貨	206,997	2	依約定條件	-	—	(23,458)	(30)	註二
	林園先進材料科技公司	董事長相同	進貨	130,308	1	15 天	-	—	(7,057)	(1)	
和平營管公司	和平電力公司	母公司相同	銷貨	(472,539)	(100)	依約定條件	-	—	95,500	100	註二
達和航運公司	台灣水泥公司	母 公 司	貨運收入	(1,414,140)	(48)	30 天	-	—	264,694	100	註二
	巴商德熙國際公司	子 公 司	租金支出	197,061	8	雙方議定	-	—	(29,506)	(89)	註二
巴商德熙公司	達和航運公司	母 公 司	租金收入	(197,061)	(68)	雙方議定	-	—	29,506	100	註二
	HKCCL	Quon Hing Concrete. Ltd.	銷貨	(297,123)	(58)	雙方議定	-	—	75,336	64	
台泥（貴港）水泥公司	台灣水泥公司	母 公 司	進貨	313,812	85	裝船完成日起算，65 天付款	-	—	(63,529)	(98)	註二
	貴港市達和船務公司	最終母公司相同	進貨	481,798	6	雙方議定	-	—	(176,734)	(39)	註二
	達通（貴港）國際物流公司	最終母公司相同	進貨	475,715	6	雙方議定	-	—	(131,813)	(29)	註二
台泥（英德）水泥公司	貴港市達和船務公司	最終母公司相同	進貨	307,411	4	雙方議定	-	—	(113,547)	(7)	註二

（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 不 同 之 情 形 及 原 因		應 收 （ 付 ） 票 據 、 帳 款		備 註
			進 （ 銷 ） 貨	金 額	佔 總 進 （ 銷 ） 貨 之 比 率 （ % ）	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘 額	佔總應收（付）款項之比率（%） （註一）	
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	（ \$ 475,715 ）	（ 94 ）	雙方議定	\$ -	—	\$ 131,252	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	（ 481,798 ）	（ 35 ）	雙方議定	-	—	176,734	60	註二
TCCIH	台泥（英德）水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	（ 307,411 ）	（ 23 ）	雙方議定	-	—	113,547	38	註二
英德龍山水泥有限責任公司	台灣水泥公司	母 公 司	服務支出	456,320	100	依約定條件	-	—	（ 37,079 ）	（ 99 ）	註二
	英德海螺水泥有限責任公司	關聯企業	進 貨	108,753	2	雙方議定	-	—	（ 11,792 ）	（ 3 ）	

註一：係佔應收（付）關係人款項之比率。

註二：編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及子公司
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 108 年 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交 易 對 象	關 係	應 收 關 係 人 款 項 餘 額	週 轉 率	逾 期 應 收 關 係 人 款 項		應收關係人款項 期後收回金額	提 列 備 抵 呆 帳 金 額
					金 額	處 理 方 式		
達和航運公司	台灣水泥公司（註二）	母 公 司	\$ 264,694	4.4	\$ -	-	\$ 264,493	\$ -
合盛礦業公司	台灣水泥公司（註二）	母 公 司	102,207	8.7	-	-	102,207	-
貴港市達和船務公司	台泥（貴港）公司（註二）	最終母公司相同	176,734	4.2	-	-	176,734	-
達通（貴港）國際物流 公司	台泥（貴港）公司（註二）	最終母公司相同	131,252	4.4	-	-	131,252	-
貴港市達和船務公司	台泥（英德）公司（註二）	最終母公司相同	113,547	3.6	-	-	111,600	-
台灣水泥公司	鳳勝實業公司（註二）	子 公 司	123,566	4.1	-	-	119,443	-
台灣水泥公司	達和大豐公司	母公司對其具重大影響者	341,280	（註一）	-	-	-	-

註一：達和大豐公司於 108 年 12 月底清算程序進行中，相關其他應收關係人款項帳列其他流動資產。

註二：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 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八單位：新台幣仟元

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		年 底 持 有			被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益	本 年 度 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註
				本 年 年 底	去 年 年 底	仟 股 數	比 率 (%)	帳 面 金 額			
台灣水泥公司	TCCI	英屬維京群島	投資控股	\$ 33,774,761	\$ 33,774,761	1,100,876	100.00	\$ 103,716,200	\$ 12,714,156	\$ 12,714,156	註一
台灣水泥公司	和平電力公司	台 灣	火力發電	6,037,720	6,037,720	805,940	59.50	17,378,914	5,535,574	3,293,666	註一
台灣水泥公司	和平港公司	台 灣	和平工業區專用港之經營管理	3,198,500	3,198,500	319,990	100.00	5,703,414	769,344	769,319	註一
台灣水泥公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	528,506	528,506	130,514	64.79	2,575,734	369,852	239,617	註一
台灣水泥公司	信昌化工公司	台 灣	化學原料產銷	992,173	992,173	116,791	40.00	658,029	(2,013,070)	(805,235)	註一
台灣水泥公司	台灣通運公司	台 灣	倉儲運輸及砂石買賣	90,862	90,862	32,668	83.85	1,965,859	188,977	158,449	註一
台灣水泥公司	信昌投資公司	台 灣	投資事業	190,000	190,000	107,355	100.00	4,451,678	112,619	112,618	註一
台灣水泥公司	合盛礦業公司	台 灣	開採及買賣礦石	1,414,358	1,414,358	30,100	100.00	1,181,433	112,015	112,016	註一
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美 國	橡膠原料	1,284,421	1,284,421	79	33.33	1,724,538	437,008	145,669	
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	732,796	20,400	21,586	註一
台灣水泥公司	達和環保公司	台 灣	廢棄物之清除及處理	72,000	72,000	30,176	50.00	818,277	791,400	395,701	
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	450,426	88,233	84,076	註一
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	台 灣	預拌混凝土買賣	250,000	250,000	27,261	45.43	362,317	72,874	33,110	註一
台灣水泥公司	台泥再生資源公司	台 灣	不動產租賃及能源技術服務業	1,510,842	1,510,842	240,000	100.00	1,255,735	73,325	270,481	註一
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	-	-	-	44,092	44,092	清算中
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	238,516	10,734	10,665	註一
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	193,848	(9,885)	(6,583)	註一
台灣水泥公司	HKCMCL	香 港	投資控股	72,005	72,005	38	84.65	378,032	73,785	62,462	註一
台灣水泥公司	台泥綠能公司	台 灣	再生能源發電	3,146,046	1,446,046	320,899	100.00	3,164,031	(65,302)	(65,302)	註一
台灣水泥公司	金昌石礦公司	台 灣	石灰石買賣及礦區造林	18,042	18,042	1,800	100.00	178,884	40,299	40,299	註一
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	113,640	190,711	114,427	註一

(接 次 頁)

（承前頁）

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		年 底 持 有			被 投 資 公 司 本 年 度 （ 損 ） 益	本 年 度 認 列 之 投 資 （ 損 ） 益	備 註
				本 年 年 底	去 年 年 底	仟 股 數	比 率 （ % ）	帳 面 金 額			
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	\$ 112,235	\$ 24,863	\$ 12,592	註一
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資事業	70,367	70,367	2,700	25.00	6,881	237	59	
台灣水泥公司	東成石礦公司	台 灣	石灰石買賣及礦區造林	1,989	1,989	20	99.45	1,311	(42)	(41)	註一
台灣水泥公司	TMC	菲 律 賓	採 礦	11,880	11,880	120	72.70	-	-	-	註一
台灣水泥公司	TPMC	菲 律 賓	採 礦	2,105	2,105	20	40.00	-	-	-	註一
台灣水泥公司	TCCIH	開曼群島	投資控股	40,701,671	40,701,671	2,581,832	38.28	49,332,748	18,186,515	6,961,798	註一
台灣水泥公司	能元科技公司	台 灣	鋰電池製作及銷售	-	481,811	-	-	-	(425,691)	(18,472)	註二
台灣水泥公司	國際中橡公司	台 灣	一般投資業	3,563,397	3,563,397	153,477	15.59	5,112,794	1,027,770	160,185	
台灣水泥公司	Taiwan Cement Dutch	荷 蘭	投資控股	29,470,972	29,470,972	831	100.00	27,952,597	(54,395)	(54,395)	註一
台灣水泥公司	TCCMOLI	新 加 坡	投資控股	1,239	-	30	100.00	713	193	193	註一
台灣水泥公司	台泥循環能源公司	台 灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	1,190,225	-	117,364	18.19	1,293,475	(299,195)	(53,661)	註二
台灣通運公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	301,524	300,507	58,836	29.21	1,161,144	369,852	107,949	註一
台灣通運公司	萬青水泥公司	台 灣	水泥買賣	136,476	136,476	7,857	49.36	138,760	24,863	12,271	註一
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	-	87,463	-	-	-	(4,439)	(551)	清算中
台灣通運公司	台捷通運公司	台 灣	運輸	25,000	-	2,500	100.00	25,874	874	874	註一
信昌投資公司	聯誠貿易公司	台 灣	進出口貿易	219,450	219,450	21,945	100.00	856,677	28,768	28,768	註一
信昌投資公司	和平電力公司	台 灣	火力發電	68,911	68,911	6,773	0.50	142,574	5,535,574	27,678	註一
信昌投資公司	信昌化工公司	台 灣	化學原料產銷	10,528	10,528	658	0.23	3,707	(2,013,070)	(4,537)	註一
信昌投資公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	343	343	38	0.02	745	369,852	69	註一
信昌投資公司	能元科技公司	台 灣	鋰電池製作及銷售	-	172,648	-	-	-	(425,691)	(6,935)	註二
信昌投資公司	國際中橡公司	台 灣	一般投資業	388,079	387,920	22,009	2.23	726,789	1,027,770	22,929	
信昌投資公司	台泥循環能源公司	台 灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	312,833	-	31,860	4.94	220,002	(299,195)	(14,435)	註二

（接次頁）

（承前頁）

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		年 底 持 有			被 投 資 公 司 本 年 度（ 損 ） 益	本 年 度 認 列 之 投 資（ 損 ） 益	備 註
				本 年 年 底	去 年 年 底	仟 股 數	比 率（ % ）	帳 面 金 額			
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩 摩 亞	一般投資	\$ 325,995	\$ 325,995	10,300	100.00	\$ 4,272,640	\$ 190,974	\$ 190,974	註一
達和航運公司	士新儲運公司	台 灣	倉儲運輸及水泥買賣	-	30,952	-	-	-	(6,150)	(206)	清算中
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	-	7,943	-	-	-	(4,439)	(51)	清算中
台泥資訊公司	台訊（薩摩亞）公司	薩 摩 亞	一般投資	3,042	3,042	2,128	100.00	48,839	(484)	(484)	註一
台泥資訊公司	國際中橡公司	台 灣	一般投資業	49,882	49,882	2,055	0.21	67,920	1,027,770	2,145	
和平港公司	信昌化工公司	台 灣	化學原料產銷	104,929	104,929	6,675	2.29	37,609	(2,013,070)	(46,021)	註一
和平港公司	能元科技公司	台 灣	鋰電池製作及銷售	-	60,673	-	-	-	(425,691)	(2,546)	註二
和平港公司	台泥循環能源公司	台 灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	112,898	-	11,696	1.81	80,762	(299,195)	(5,299)	註二
萬青水泥公司	士新儲運公司	台 灣	倉儲運輸及水泥買賣	-	110,128	-	-	-	(6,150)	(730)	清算中
聯誠貿易公司	士新儲運公司	台 灣	倉儲運輸及水泥買賣	-	34,203	-	-	-	(6,150)	(227)	清算中
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	261	0.67	15,723	188,977	1,267	註一
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	-	2,552	-	-	-	(4,439)	(113)	清算中
聯誠貿易公司	能元科技公司	台 灣	鋰電池製作及銷售	-	161,605	-	-	-	(425,691)	(6,683)	註二
聯誠貿易公司	國際中橡公司	台 灣	一般投資業	281,806	281,806	11,464	1.16	378,797	1,027,770	11,965	
聯誠貿易公司	台泥循環能源公司	台 灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	298,046	-	30,703	4.76	212,014	(299,195)	(13,911)	註二
和平電力公司	和平再生能源公司	台 灣	再生能源發電	-	1,000	-	100.00	998	(2)	(2)	註一
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能公司	台 灣	再生能源發電	752,000	202,000	75,200	100.00	708,767	(15,050)	(15,050)	註一
台泥綠能公司	台泥雲開綠能公司	台 灣	再生能源發電	25,000	25,000	2,500	100.00	22,572	(310)	(310)	註一
台泥綠能公司	台泥蓮信綠能公司	台 灣	再生能源發電	12,000	12,000	1,200	100.00	9,090	(277)	(277)	註一
台泥綠能公司	台泥彰和綠能公司	台 灣	再生能源發電	5,000	5,000	500	100.00	2,456	(32)	(32)	註一
台泥綠能公司	台泥高誠綠能公司	台 灣	再生能源發電	12,000	12,000	1,200	100.00	9,901	(46)	(46)	註一
台泥綠能公司	台泥南沖綠能公司	台 灣	再生能源發電	170,000	20,000	17,000	100.00	167,742	(210)	(210)	註一

（接次頁）

(承前頁)

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		年 底 持 有			被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益	本 年 度 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註
				本 年 年 底	去 年 年 底	仟 股 數	比 率 (%)	帳 面 金 額			
台泥綠能公司	彰旺風力發電公司	台 灣	再生能源發電	\$ 720,000	\$ 120,000	72,000	100.00	\$ 672,542	(\$ 47,128)	(\$ 47,128)	註一
台泥綠能公司	台泥屏致綠能公司	台 灣	再生能源發電	2,000	-	200	100.00	1,955	(45)	(45)	註一
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	巴 拿 馬	船舶運輸	908,694	61,737	30,310	100.00	3,470,605	47,105	47,105	註一
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商盛和航運公司	巴 拿 馬	船舶運輸	-	61,737	-	-	-	39,173	39,173	註三
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（香港）公司	香 港	船舶運輸	152,898	156,647	5,100	100.00	718,111	92,363	92,363	註一
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商吉和航運公司	巴 拿 馬	船舶運輸	-	199,955	-	-	-	8,295	8,295	註三
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（新加坡）公司	新 加 坡	船舶運輸	2,998	3,072	100	100.00	72,791	394	394	註一
TCC International Ltd. (Group)	Quon Hing Concrete Co. Ltd.	香 港	投資控股	171,246	174,449	100	50.00	160,245	(100,293)	(50,146)	
TCC International Ltd. (Group)	嘉環東泥公司	台 灣	水泥相關產品之製造及銷售	-	148,554	-	-	-	(4,439)	(768)	清算中
TCC International Ltd. (Group)	Hong Kong Concrete Co. Ltd.	香 港	水泥處理服務	26,258	26,749	129	31.50	179,471	35,113	(34,487)	註四
Taiwan Cement Dutch	Cimpor Global Holdins B.V.	荷 蘭	控股公司	29,380,273	29,152,674	100	40.00	27,832,897	348,035	(8,286)	

註一：編製合併財務報表時業已沖銷。

註二：合併公司於 108 年 6 月以 1,000 仟元增資設立台泥循環能源公司，並於 108 年 8 月末按持股比例參與現金增資 340,200 仟元，因是對其持股比例由 100%下降至 28.8%。108 年 8 月台泥循環能源公司與能元科技公司經雙方董事會通過依企業併購法規定進行股份轉換，由台泥循環能源公司發行甲種特別股，以甲種特別股 1 股轉換能元科技公司普通股 1 股。合併公司於 108 年第 4 季選擇將能元科技公司股票全數轉換成台泥循環能源公司甲種特別股，帳面金額 1,541,505 仟元並依特別股發行條件以 1:1 比例全數轉換為普通股，因是對台泥循環能源公司持股比例由 28.8%上升至 29.7%。

註三：巴商盛和航運公司及巴商吉和航運公司分別於 108 年 8 月及 9 月清算完成。

註四：TCC International Ltd. (Group)於 108 年 5 月轉讓嘉環東泥公司股權予子公司聯誠貿易公司。

台灣水泥股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣仟元

(一) 大陸投資資訊

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資 (註 一)	本年年初自台 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	本年度認列 投資(損)益 (註三)	年底投資 帳面價值 (註三)	截至本年度止 匯 投 資 收 益	備 註
					匯	出 收 回							
安徽朱家橋水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	\$ 449,700	(1)	\$ 152,898	\$ -	\$ -	\$ 152,898	\$ -	-	\$ -	\$ -	\$ -	(註七)
福州台泥水泥公司	水泥製造及分銷	487,175	(1)	275,254	-	-	275,254	66,216	100.00	66,216	943,877	-	(註七)
福州台泥洋嶼碼頭公司	提供碼頭設施服務	149,900	(1)	84,694	-	-	84,694	(9,587)	100.00	(9,587)	266,799	-	(註七)
柳州台泥新型建材公司	製造及分銷礦渣粉	404,730	(1)	97,135	-	-	97,135	66,304	42.00	27,848	398,109	-	(註七)
台泥(英德)水泥公司	水泥製造及分銷	7,626,912	(1)	4,765,651	-	-	4,765,651	5,101,724	100.00	5,101,724	25,127,335	-	(註七)
句容台泥水泥公司	水泥製造及分銷	6,985,340	(1)	4,077,130	-	-	4,077,130	2,380,758	100.00	2,380,758	14,285,599	-	(註七)
台泥(貴港)水泥公司	水泥製造及分銷	9,979,619	(1)	7,138,235	-	-	7,138,235	4,224,275	100.00	4,224,275	25,421,520	-	(註七)
江蘇台泥投資公司	投資控股	1,499,000	(1)	846,935	-	-	846,935	509,006	100.00	509,006	3,203,386	-	(註七)
英德龍山水泥公司	水泥製造及分銷	1,843,014	(1)	3,256,821	-	-	3,256,821	2,543,457	100.00	2,543,457	15,187,762	-	(註七)
台泥(遼寧)水泥公司	水泥製造及分銷	1,597,155	(1)	1,336,553	-	-	1,336,553	25,153	100.00	25,153	1,648,482	-	(註七)
台泥(安順)水泥公司	水泥製造及分銷	4,601,630	(1)	3,352,543	-	-	3,352,543	187,054	100.00	187,054	7,442,985	-	(註七)
台泥(重慶)水泥公司	水泥製造及分銷	3,537,640	(1)	2,557,934	-	-	2,557,934	1,607,207	100.00	1,607,207	8,158,740	-	(註七)
台泥(廣安)水泥公司	水泥製造及分銷	2,308,160	(1)	1,675,743	-	-	1,675,743	975,263	100.00	975,263	4,742,171	-	(註七)
台泥(東莞)水泥公司	水泥製造及分銷	599,600	(1)	338,774	-	-	338,774	11,435	100.00	11,435	322,952	-	(註七)
貴州港安水泥公司	水泥製造及分銷	608,594	(1)	274,322	-	-	274,322	(34,861)	65.00	(22,659)	495,964	-	(註七)
新台泥(杭州)企業運營 管理公司	營運管理	239,840	(1)	135,510	-	-	135,510	(21,522)	100.00	(21,522)	173,200	-	(註七)
貴州凱里瑞安建材公司	水泥製造及分銷	1,677,488	(1)	1,072,516	-	-	1,072,516	112,473	100.00	112,473	3,722,084	-	(註七)
台泥(韶關)水泥公司	水泥製造及分銷	1,199,200	(1)	1,068,787	872,418	-	1,941,205	(15,748)	100.00	(15,748)	1,947,356	-	(註七)
華瑩台泥水泥公司	水泥製造及分銷	4,089,233	(1)	3,081,679	-	-	3,081,679	657,388	100.00	657,388	3,604,064	-	(註七)
台泥(懷化)水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	400,365	(1)	5,641,295	-	-	5,641,295	287,815	100.00	287,815	2,879,697	-	(註七)
靖州台泥水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	43,050	(1)	-	-	-	-	128,153	100.00	128,153	1,409,887	-	(註七)
懷化台泥混凝土公司(註四)	預拌混凝土銷售	43,050	(1)	-	-	-	-	300	100.00	300	50,254	-	(註七)
江蘇台泥礦業工程公司	石灰石採礦	119,920	(1)	374,957	-	-	374,957	(788)	100.00	(788)	262,828	-	(註七)
英德台泥礦業工程公司	石灰石採礦	344,770	(1)	271,249	-	-	271,249	12,599	100.00	12,599	450,854	-	(註七)
貴港台泥礦業工程公司	石灰石採礦	149,900	(1)	129,473	-	-	129,473	194	100.00	194	367,033	-	(註七)
瀘州納溪賽德水泥公司	水泥製造及分銷	630,726	(1)	-	-	-	-	180,794	100.00	180,794	486,654	-	(註七)
瀘州賽德水泥公司	水泥製造及分銷	1,700,475	(1)	-	-	-	-	467,851	100.00	467,851	2,874,737	-	(註七)
合江賽德水泥公司	水泥製造及分銷	100,091	(1)	-	-	-	-	(2,113)	100.00	(2,113)	5,029	-	(註七)
瀘州賽德混凝土公司	預拌混凝土銷售	107,625	(1)	-	-	-	-	(18,573)	100.00	(18,573)	123,140	-	(註七)
士敏英德機械公司(註五 及六)	生產銷售水泥機械 及組裝工程	16,295	(2)	16,295	-	-	16,295	(992)	-	(992)	-	154,926	(註七)
安順鑫台建材骨料公司	砂石篩選及預拌混 凝土銷售	64,575	(1)	91,722	-	-	91,722	(1,913)	100.00	(1,913)	62,466	-	(註七)

(接次頁)

(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本年年初自台灣匯出累積投資金額(註二)	本年度匯出或收回投資金額 (註二)		本年年底自台灣匯出累積投資金額(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	本年度認列投資(損)益 (註三)	年底投資帳面價值 (註三)	截至本年度止 匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
福州台泥軟件公司(註六)	軟件產品發展、生產及設備維修	\$ 2,998	(1)	\$ 2,988	\$ -	\$ -	\$ 2,988	\$ 4,344	100.00	\$ 4,344	\$ 11,459	\$ 39,372	(註七)
達通(貴港)國際物流公司(註六)	物流運輸	149,900	(1)	-	-	-	-	94,189	100.00	94,189	701,712	-	(註七)
英德市達通物流公司(註六)	物流運輸	21,525	(1)	-	-	-	-	14,279	100.00	14,279	107,746	-	(註七)
貴港市達和船務公司(註六)	船舶運輸	17,220	(1)	-	-	-	-	62,045	100.00	62,045	381,763	-	(註七)
英德海螺水泥公司	水泥製造及分銷	2,496,900	(1)	2,197,343	-	-	2,197,343	5,126,506	25.00	1,281,626	5,813,901	-	-
雲南昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	3,551,625	(1)	1,432,572	-	-	1,432,572	932,965	30.00	279,890	1,700,788	-	(註三)
保山昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	1,776,157	(1)	693,716	-	-	693,716	942,640	30.00	282,792	1,117,517	-	(註三)
四川泰昌建材公司	水泥製造及分銷	861,000	(1)	346,783	-	-	346,783	479,783	30.00	143,935	184,793	-	-
廣安鑫台建材公司	骨材生產及銷售	66,728	(1)	47,343	-	-	47,343	-	50.00	-	-	-	-
貴港台泥東園環保科技有限公司	危險廢棄物處理	503,685	(1)	503,685	-	-	503,685	(9,235)	95.20	(8,791)	507,510	-	(註七)
北京台泥環保科技有限責任公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	25,830	(1)	-	25,830	-	25,830	(21,152)	100.00	(21,152)	5,558	-	(註七)
台泥(杭州)環保科技有限公司	環保、水泥、企業管理諮詢相關業務	3,013,500	(1)	-	3,013,500	-	3,013,500	(161,410)	100.00	(161,410)	2,862,652	-	(註七)
凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	12,915	(1)	-	12,915	-	12,915	(7,065)	100.00	(7,065)	27,704	-	(註七)
台泥久遠(敘永)環保有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	9,471	(1)	-	9,471	-	9,471	(2,211)	55.00	(1,216)	8,316	-	(註七)

年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
\$ 71,290,669	\$ 71,966,416	(註八)

註一：投資方式區分為下列二種：

(1)透過第三地投資設立公司再投資大陸公司

(2)直接投資大陸公司

註二：包含境外子公司匯出金額。

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

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

註五：108年度解散安徽朱家橋水泥有限公司及註銷士敏英德機械公司，剩餘財產分配程序尚在辦理中。

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、六及十。

台灣水泥股份有限公司及子公司
母子公司間及各子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註一)	交易往來		情 形	
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(%)
0	台灣水泥公司	萬青水泥公司	1	營業收入	\$ 433,388	提貨日起算，50 天付款	0.4
			1	租賃負債-非流動	269,388	依合約而定	0.1
		HKCCL	1	營業收入	313,812	裝船完成日起算，65 天付款	0.3
		鳳勝實業公司	1	營業收入	449,485	30 天	0.4
				營業成本及費用	230,190	30 天	0.2
				應收帳款－關係人	123,566	30 天	-
		達和航運公司	1	營業成本及費用	1,414,140	30 天	1.2
				應付帳款－關係人	264,694	30 天	0.1
		台灣通運公司	1	營業成本及費用	539,481	30 天	0.4
		和平港公司	1	營業成本及費用	507,458	20 天	0.4
		光和耐火公司	1	營業成本及費用	248,324	依約定條件	0.2
		TCCIH	1	營業收入	456,320	依約定條件	0.4
		金昌石礦公司	1	營業成本及費用	413,373	30 天	0.3
		合盛礦業公司	1	營業成本及費用	587,699	30 天	0.5
				應付帳款－關係人	102,207	30 天	-
1	和平電力公司	和平港公司	3	營業成本及費用	1,114,272	20 天	0.9
		和平營管公司	3	營業成本及費用	472,539	依約定條件	0.4
2	巴商德熙國際公司	達和航運公司	3	租金收入	197,061	雙方議定	0.2
3	台泥再生公司	信昌化工公司	3	應收融資租賃款	1,092,213	依合約而定	0.3
		台灣通運公司	3	其他應付款－關係人	300,000	依合約而定	0.1
		台灣士敏公司	3	其他應付款－關係人	200,000	依合約而定	0.1
4	台灣通運公司	信昌化工公司	3	營業收入	206,997	依約定條件	0.2
		和平港公司	3	營業收入	194,833	30 天	0.2
5	金昌石礦公司	信昌投資公司	3	其他應付款－關係人	330,000	依合約而定	0.1
6	達通（貴港）國際物流公司	台泥（貴港）水泥公司	3	營業收入	475,715	雙方議定	0.4
			3	應收帳款－關係人	131,252	雙方議定	-
7	貴港市達和船務公司	台泥（貴港）水泥公司	3	營業收入	481,798	雙方議定	0.4
		台泥（貴港）水泥公司	3	應收帳款－關係人	176,734	雙方議定	-
		台泥（英德）水泥公司	3	營業收入	307,411	雙方議定	0.3
		台泥（英德）水泥公司	3	應收帳款－關係人	113,547	雙方議定	-

註一：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷，與交易人之關係由以下數字表示：

1 係代表母公司對子公司之交易。

2 係代表子公司對母公司之交易。

3 係代表子公司間之交易。

註二：本表係揭露一億元以上之交易。

台灣水泥股份有限公司

個體財務報表附註

民國 108 年及 107 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 109 年 3 月 20 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

本公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並將依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於個體資產負債表認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表係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。於個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額及支付利息部分則列為表達為籌資活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於個體現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於個體資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

本公司預計選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，部分使用權資產係以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額衡量，部分使用權資產係按前述利率折現並以如同於租賃開始日已適用 IFRS16 之方式衡量，所認列之使用權資產均將適用 IAS 36 評估減損。

本公司亦適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。
3. 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
4. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

對於先前依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，係以 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

本公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 1.9%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃

給付總額	\$ 1,834,767
減：適用豁免之短期租賃	(39,607)
減：適用豁免之低價值資產租賃	-
108 年 1 月 1 日未折現總額	<u>\$ 1,795,160</u>

按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值及租賃負債餘額

\$ 1,653,353

本公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。對於本公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產及負債項目調整如下：

108 年 1 月 1 日資產及負債之影響

	108 年 1 月 1 日 調整前金額	首次適用 之調整	108 年 1 月 1 日 調整後 帳面金額
預付租賃款—流動	\$ 191,053	(\$ 6,133)	\$ 184,920
使用權資產	-	1,659,486	1,659,486
資產影響	<u>\$ 191,053</u>	<u>\$ 1,653,353</u>	<u>\$ 1,844,406</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 290,159	\$ 290,159
租賃負債—非流動	-	1,363,194	1,363,194
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,653,353</u>	<u>\$ 1,653,353</u>

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日(註 2)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日(註 3)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日(註 4)

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：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 4：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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

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

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 年 1 月 1 日

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

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利資產外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。

2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益份額」、「採用權益法之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司編製個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司或關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

若本公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額併入權益交易計算，但不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(五) 存 貨

存貨包括原物料、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有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（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

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

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

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

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

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 投資性不動產

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

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十一) 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、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，所產生之股利係認列於其他收入，其再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二六。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金及按攤銷後成本衡量之應收帳款等）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

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

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

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

損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

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

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務時代表金融資產已發生違約。

除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

3. 金融負債

(1) 後續衡量

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

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易之金融負債，按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於有其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

(2) 金融負債之除列

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

4. 可轉換公司債

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

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

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

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

5. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具係遠期外匯合約，用以管理本公司匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益，然指定且為有效避險工具之衍生工具，其認列於損益之時點則將視避險關係之性質而定。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9「金融工具」範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(十三) 收入認列

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

1. 銷售商品主要係於客戶對所承諾資產取得控制時認列收入，即當商品交付至指定地點而滿足履約義務之時點。
2. 勞務收入按合約完成程度認列或勞務提供時予以認列。

(十四) 租 賃

108 年

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

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

1. 本公司為出租人

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

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

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

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為收益。

2. 本公司為承租人

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

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

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

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

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付

之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為費用。

107 年

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。

1. 本公司為出租人

融資租賃下，應向承租人收取之款項係按本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，以反映本公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃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. 本公司為承租人

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。

(十五) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

3. 其他長期員工福利

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

(十七) 股份基礎給付協議

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

(十八) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

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

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,311	\$ 1,276
銀行支票及活期存款	1,006,384	4,808,221
約當現金		
原始到期日在3個月以內		
之銀行定期存款	4,209,698	6,834,188
附買回債券	1,448,854	-
	<u>\$ 6,666,247</u>	<u>\$ 11,643,685</u>

銀行存款、定期存款及附買回債券於資產負債表日之利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	0.01~1.56%	0.01~2.83%
原始到期日在3個月以內之定期存款	0.55~2.36%	0.13~3.05%
附買回債券	0.50~0.55%	-

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產－流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
－可轉換公司債贖回及賣回權	\$ 1,235	\$ -
非衍生金融資產		
－國內上市櫃股票	160,957	163,810
－國內興櫃股票	96,910	85,780
	<u>\$ 259,102</u>	<u>\$ 249,590</u>
<u>金融負債－流動</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
－可轉換公司債贖回及賣回權	\$ -	\$ 139,460

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
<u>流 動</u>		
國內投資		
上市櫃股票	\$ 3,613,865	\$ 3,323,490
可轉換特別股	31,332	29,559
	<u>\$ 3,645,197</u>	<u>\$ 3,353,049</u>
<u>非 流 動</u>		
國內投資		
未上市櫃股票	<u>\$ 5,334,757</u>	<u>\$ 4,385,175</u>

本公司於 107 年度分別以 475,352 仟元及 2,854,637 仟元增加取得能元科技公司及國際中橡投資控股公司（國際中橡公司）之股份，持股比例分別由 0.4% 增加至 16.0% 及由 8.8% 增加至 15.6%，本公司評估持股比例之增加已具有重大影響力，是以轉列為採用權益法之投資，並將原帳列「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產」視為處分，先前已認列之其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益共 1,321,032 仟元轉至保留盈餘。本公司於 107 年度以 29,559 仟元取得王道銀行之可轉換特別股。

九、應收票據及帳款

	108年12月31日	107年12月31日
應收票據	\$ 1,112,966	\$ 1,068,694
應收帳款	3,527,300	2,856,883
減：備抵呆帳	(<u>47,573</u>)	(<u>43,171</u>)
	<u>\$ 4,592,693</u>	<u>\$ 3,882,406</u>

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

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

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	108年12月31日	107年12月31日
0~90 天	\$ 4,443,476	\$ 3,809,004
91~180 天	129,178	51,950
181~365 天	11,403	11,147
365 天以上	<u>8,636</u>	<u>10,305</u>
合 計	<u>\$ 4,592,693</u>	<u>\$ 3,882,406</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 43,171	\$ 41,666
加：本年度提列	6,725	2,524
減：本年度實際沖銷	(<u>2,323</u>)	(<u>1,019</u>)
年底餘額	<u>\$ 47,573</u>	<u>\$ 43,171</u>

十、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
製 成 品	\$ 501,088	\$ 462,208
在 製 品	447,633	459,491
原 料	215,211	181,644
物 料	<u>251,290</u>	<u>272,930</u>
	<u>\$ 1,415,222</u>	<u>\$ 1,376,273</u>

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 17,260,649 仟元及 15,549,793 仟元。108 及 107 年度銷貨成本分別包括存貨跌價損失 4,851 仟元及 6,401 仟元。

十一、採用權益法之投資

	108年12月31日	107年12月31日
投資子公司	\$ 222,099,090	\$ 197,415,667
投資關聯企業	8,955,965	7,982,144
	<u>\$ 231,055,055</u>	<u>\$ 205,397,811</u>

(一)投資子公司

	108年12月31日	107年12月31日
上市公司		
信昌化工公司	\$ 658,029	\$ 1,413,309
非上市（櫃）公司		
TCC International Ltd. (TCCI)	103,716,200	85,867,527
TCC International Holdings Ltd. (TCCIH)	49,332,748	44,167,192
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. (Taiwan Cement Dutch)	27,952,597	29,471,481
和平電力公司	17,378,914	17,059,967
和平港公司	5,703,414	5,658,439
信昌投資公司	4,451,678	3,099,705
台泥綠能公司	3,164,031	1,529,333
達和航運公司	2,575,734	2,296,422
台灣通運公司	1,965,859	1,815,949
台泥再生資源公司	1,255,735	942,433
合盛礦業公司	1,181,433	1,069,417
台灣士敏工程公司	732,796	710,129
光和耐火公司	450,426	453,906
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd. (HKCMCL)	378,032	323,022
鳳勝實業公司	362,317	348,471

(接次頁)

(承 前 頁)

	108年12月31日	107年12月31日
台泥資訊公司	\$ 238,516	\$ 251,946
達榮環保公司	193,848	200,431
金昌石礦公司	178,884	220,012
和平營管公司	113,640	114,457
萬青水泥公司	112,235	103,579
東成石礦公司	1,311	1,352
TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd. (TCCMOLI)	713	-
達和大豐環保公司	-	297,188
	<u>\$ 222,099,090</u>	<u>\$ 197,415,667</u>

子 公 司 名 稱	所 有 權 權 益 及 表 決 權 百 分 比	
	108年12月31日	107年12月31日
上市公司		
信昌化工公司 (註 1 及 5)	40.0%	40.0%
未上市櫃公司		
TCCI (註 2)	100.0%	100.0%
TCCIH (註 2)	38.3%	38.3%
Taiwan Cement Dutch (註 3)	100.0%	100.0%
和平電力公司	59.5%	59.5%
和平港公司	100.0%	100.0%
信昌投資公司	100.0%	100.0%
台泥綠能公司 (註 4)	100.0%	100.0%
達和航運公司	64.8%	64.8%
台灣通運公司	83.9%	83.9%
台泥再生資源公司	100.0%	100.0%
合盛礦業公司	100.0%	100.0%
台灣士敏工程公司	99.0%	99.0%
光和耐火公司	95.3%	95.3%
HKCMCL	84.7%	84.7%
鳳勝實業公司 (註 5)	45.4%	45.4%
台泥資訊公司	99.4%	99.4%
達榮環保公司	66.6%	66.6%
金昌石礦公司	100.0%	100.0%
和平營管公司	60.0%	60.0%
萬青水泥公司	50.6%	50.6%

(接 次 頁)

(承前頁)

子 公 司 名 稱	所 有 權 權 益 及 表 決 權 百 分 比	
	108年12月31日	107年12月31日
東成石礦公司	99.5%	99.5%
TMC (註6)	72.7%	72.7%
TPMC (註6)	40.0%	40.0%
TCCMOLI (註4)	100.0%	-
達和大豐環保公司 (註7)	-	100.0%

註 1：本公司對集團內部投資架構進行調整，於 107 年度陸續處分信昌化工公司部分股權。

註 2：本公司於 107 年度分別增資 TCCI 15,430,125 仟元及 TCCIH 21,576,350 仟元，TCCI 未同步增資 TCCIH，因是本公司對 TCCIH 持股比例上升至 38.3%。

註 3：本公司於 107 年 10 月董事會通過新設全資荷蘭子公司 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.，由其與 Ordu Yardimlasma Kurumu 共同成立合資公司 Cimpur Global Holdings B.V. (原名 Dutch OYAK TCC Holdings B.V.)，以現金注資取得合資公司 40%股權，並間接取得土耳其等地區之水泥項目投資。本公司 107 年度投資 29,470,972 仟元以設立 Taiwan Cement Dutch。

註 4：東宇興業股份有限公司於 107 年 3 月更名為台泥綠能股份有限公司，並變更主要營業項目為再生能源發電。本公司於 108 年 11 月及 107 年 7 月分別增加投資 1,700,000 仟元及 1,400,000 仟元。本公司於 108 下半年度投資設立 TCCMOLI 929 仟元。

註 5：本公司對信昌化工公司、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。

註 6：本公司因認列 TMC 及 TPMC 之投資損失致採用權益法之投資產生貸餘，108 年及 107 年 12 月 31 日帳列其他非流動負債分別為 20,511 仟元及 20,149 仟元。

註 7：達和大豐環保公司於 108 年底清算程序進行中，並於 109 年 1 月清算完成。

採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除 TMC 及 TPMC 係按未經會計師查核之財務報表計算外，其餘係按經會計師查核之財務報表計算；惟本公司管理階層認為上述子公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

(二) 投資關聯企業

	108年12月31日	107年12月31日
個別不重大之關聯企業		
國際中橡公司	\$ 5,112,794	\$ 5,040,286
CCC USA Corp.	1,724,538	1,625,444
台泥循環能源公司	1,293,475	-
達和環保公司	818,277	786,226
Synpac Ltd.	6,881	6,991
能元科技公司	-	523,197
	<u>\$ 8,955,965</u>	<u>\$ 7,982,144</u>

(三) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公 司 名 稱	108年12月31日	107年12月31日
國際中橡公司（註 1）	15.6%	15.6%
CCC USA Corp.（註 3）	33.3%	33.3%
台泥循環能源公司（註 2）	18.2%	-
達和環保公司	50.0%	50.0%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%
能元科技公司（註 1 及註 2）	-	16.0%

	108年度	107年度
本公司享有之份額		
本年度淨利	\$ 629,480	\$ 540,954
其他綜合（損）益	<u>63,879</u>	<u>(102,669)</u>
綜合損益總額	<u>\$ 693,359</u>	<u>\$ 438,285</u>

註 1：本公司於 107 年度分別以 475,352 仟元及 2,854,637 仟元增加取得能元科技公司及國際中橡公司之股份，持股比例分別增加至 16%及至 15.6%，本公司評估持股比例之增加具有重大影響力，是以轉列為採用權益法之投資。本公司於 108 年 1 月以 503,133 仟元增加取得能元科技公司股份，由於本公

司未按持股比例參與增資，因是對其持股比例由 16% 下降至 15%，嗣與台泥循環能源公司進行股份轉換，請參閱註 2。

註 2：本公司於 108 年 6 月以 1,000 仟元增資設立台泥循環能源公司，該公司並於 108 年 8 月未按持股比例參與現金增資 340,200 仟元，因是對其持股比例由 100% 下降至 17.6%。108 年 8 月台泥循環能源公司與能元科技公司經雙方董事會通過依企業併購法規定進行股份轉換，由台泥循環能源公司發行甲種特別股，以甲種特別股 1 股轉換能元科技公司普通股 1 股。本公司於 108 年第 4 季選擇將能元科技公司股票全數轉換成台泥循環能源公司甲種特別股，帳面金額 1,006,394 仟元並依特別股發行條件以 1:1 比例全數轉換為普通股，因是對台泥循環能源公司持股比例由 17.6% 上升至 18.2%。

註 3：本公司於 107 年度依持股比例認購 CCC USA Corp. 股份 802,438 仟元。

上述採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報表認列。

十二、不動產、廠房及設備

	土	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	設	備	合	計
<u>成 本</u>															
107 年 1 月 1 日餘額	\$	18,117,555	\$	16,138,604	\$	23,714,277	\$	3,920,102	\$	61,890,538					
增 添		-		9,080		58,896		63,036		131,012					
處 分		-	(	276,997)	(	3,686,465)	(	369,784)	(	4,333,246)					
重 分 類		-		-		10,130		-		10,130					
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$</u>	<u>18,117,555</u>	<u>\$</u>	<u>15,870,687</u>	<u>\$</u>	<u>20,096,838</u>	<u>\$</u>	<u>3,613,354</u>	<u>\$</u>	<u>57,698,434</u>					
<u>累計折舊及減損</u>															
107 年 1 月 1 日餘額	\$	274,188	\$	7,645,426	\$	22,672,943	\$	3,720,804	\$	34,313,361					
折舊費用		-		319,226		159,703		39,412		518,341					
減損損失		-		27,340		10,184		-		37,524					
處 分		-	(	161,615)	(	3,652,620)	(	363,863)	(	4,178,098)					
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$</u>	<u>274,188</u>	<u>\$</u>	<u>7,830,377</u>	<u>\$</u>	<u>19,190,210</u>	<u>\$</u>	<u>3,396,353</u>	<u>\$</u>	<u>30,691,128</u>					
107 年 12 月 31 日淨額	<u>\$</u>	<u>17,843,367</u>	<u>\$</u>	<u>8,040,310</u>	<u>\$</u>	<u>906,628</u>	<u>\$</u>	<u>217,001</u>	<u>\$</u>	<u>27,007,306</u>					
<u>成 本</u>															
108 年 1 月 1 日餘額	\$	18,117,555	\$	15,870,687	\$	20,096,838	\$	3,613,354	\$	57,698,434					
增 添		11,277		5,176		110,827		236,173		363,453					
處 分		-		-	(	146,859)	(	74,748)	(	221,607)					
重 分 類		-		2,330		55,111		2,125		59,566					
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$</u>	<u>18,128,832</u>	<u>\$</u>	<u>15,878,193</u>	<u>\$</u>	<u>20,115,917</u>	<u>\$</u>	<u>3,776,904</u>	<u>\$</u>	<u>57,899,846</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															
108年1月1日餘額	\$	274,188		\$	7,830,377		\$	19,190,210		\$	3,396,353		\$	30,691,128	
折舊費用		-			317,403			186,090			61,876			565,369	
處分		-			-		(	146,730)		(	74,729)		(	221,459)	
108年12月31日餘額	\$	<u>274,188</u>		\$	<u>8,147,780</u>		\$	<u>19,229,570</u>		\$	<u>3,383,500</u>		\$	<u>31,035,038</u>	
108年12月31日淨額	\$	<u>17,854,644</u>		\$	<u>7,730,413</u>		\$	<u>886,347</u>		\$	<u>393,404</u>		\$	<u>26,864,808</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

107年度本公司為配合營運策略調整，汰除部分廠區屆齡設備及例行性報廢等，認列處分不動產、廠房及設備淨損 140,615 仟元。

107年度本公司於評估部分不動產、廠房及設備因閒置等因素，預計已無使用價值，認列減損損失 37,524 仟元。

本公司設定抵押作為履約擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二八。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	108年度	107年度
不動產、廠房及設備增添	\$ 363,453	\$ 131,012
預付設備款增加	650,869	509,429
應付設備款增加	(73,585)	(28,386)
	<u>\$ 940,737</u>	<u>\$ 612,055</u>

十三、租賃協議－108 年度

(一) 使用權資產

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
土地	\$ 174,101
建築物	1,000,085
機器設備	205,660
其他設備	34,492
	<u>\$ 1,414,338</u>

使用權資產之增添	108年度
	<u>\$ 74,337</u>

使用權資產之折舊費用	
土地	\$ 63,695
建築物	150,216
機器設備	93,754
其他設備	11,820
	<u>\$ 319,485</u>

(二) 租賃負債

租賃負債帳面金額	108年12月31日
流動	<u>\$ 289,436</u>
非流動	<u>\$ 1,133,140</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	108年12月31日
土地	1.85%
建築物	1.85%
機器設備	1.85%~1.90%
其他設備	1.85%~1.90%

(三) 重要承租活動及條款

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

(四) 其他租賃資訊

	108年度
短期租賃費用	<u>\$ 41,159</u>
不計入租賃負債衡量中之 變動租賃給付費用	<u>\$ 25,296</u>
租賃之現金流出總額	<u>(\$ 386,669)</u>

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

十四、投資性不動產

	108年12月31日	107年12月31日
土地	\$ 3,342,795	\$ 3,342,795
建築物	<u>9,196</u>	<u>9,882</u>
	<u>\$ 3,351,991</u>	<u>\$ 3,352,677</u>

本公司投資性不動產之建築物，係以直線基礎按 50 年之耐用年限計提折舊。

本公司投資性不動產經委由獨立評價人員進行評價或由本公司管理階層參考類似不動產交易價格之市場證據進行相關評價，108 年及 107 年 12 月 31 日之公允價值為 8,736,723 仟元。

十五、借 款

(一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
無擔保借款		
銀行信用借款	\$ 16,050,000	\$ 12,969,000
銀行信用狀借款	<u>275,928</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 16,325,928</u>	<u>\$ 12,969,000</u>
年 利 率	0.82~2.77%	0.80~1.11%

(二) 應付短期票據

	108年12月31日	107年12月31日
應付商業本票	\$ -	\$ 1,500,000
減：應付短期票據折價	<u>-</u>	<u>326</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,499,674</u>
年 利 率	-	0.90~1.04%

(三) 長期銀行借款及長期應付票據

	108年12月31日	107年12月31日
銀行聯貸借款	<u>\$ 21,431,917</u>	<u>\$ 13,510,417</u>
長期應付票據	10,828,000	21,500,000
減：長期應付票據折價	<u>21,503</u>	<u>21,284</u>
小計	<u>10,806,497</u>	<u>21,478,716</u>
	<u>\$ 32,238,414</u>	<u>\$ 34,989,133</u>
年利率－銀行聯貸借款	1.79%	1.79%
年利率－長期應付票據	1.32%	1.25%

本公司於 107 年 3 月與銀行團簽訂 5 年期之聯合授信合約，授信額度為 430 億元，合約內容分為甲項及乙項授信額度。其相關條款如下：

1. 甲項授信額度為 215 億元銀行借款性質，不得循環動用，分別於 108 年 12 月已全數動用及 107 年 12 月已動用 136 億額度，自 110 年 3 月起，以每半年為 1 期，分 5 期攤還本金，並於 112 年 3 月到期，並按季支付利息。
2. 乙項授信額度為 215 億元目前動用係屬長期應付票據性質，依合約規定得循環動用，每筆發行天期最短 30 天，最長不超過 180 天，且到期日均不得逾授信期間，循環動用合約到期為 112 年 3 月。

上述長期銀行借款及長期應付票據訂有若干財務限制條款，截至 108 年 12 月 31 日止，本公司未有違反情事。

十六、應付公司債

	108年12月31日	107年12月31日
國內無擔保普通公司債	\$ 24,600,000	\$ 12,000,000
減：公司債折價	<u>55,240</u>	<u>23,156</u>
	<u>24,544,760</u>	<u>11,976,844</u>
海外無擔保可轉換公司債	12,663,477	12,663,477
減：公司債折價	<u>1,508,459</u>	<u>1,862,628</u>
	<u>11,155,018</u>	<u>10,800,849</u>
	<u>\$ 35,699,778</u>	<u>\$ 22,777,693</u>

(一) 國內無擔保普通公司債

本公司於 107 年 6 月 21 日按面額發行無擔保普通公司債總額 120 億元，發行期間為 15 年，於 122 年 6 月 21 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 1.7%。

本公司於 108 年 6 月 14 日按面額續發行無擔保普通公司債總額 126 億元，發行期間為 5 年，於 113 年 6 月 14 日到期一次償還，每年付息，票面利率固定為 0.85%。

(二) 海外無擔保可轉換公司債

本公司於 107 年 6 月經董事會通過發行 107 年度第一次海外無擔保轉換公司債，本案業經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 10703258532 號申報生效，並於 107 年 12 月 10 日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 112 年 12 月 10 日，發行總金額為 400,000 仟美元，票面利率 0%。

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 41 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 107 年度第 1 次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格，本公司自 108 年 8 月 19 日（除權息基準日）起，轉換價格由每股新台幣 41 元調整為 35.49 元。依美金兌新台幣固定匯率 30.878 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。

可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 3.27%。

	108年12月31日
發行價款（減除交易成本 103,353 仟元）	\$ 12,247,847
贖賣回選擇權衍生工具（帳列透過損益按公允價值 衡量之金融負債）及交易成本	(159,222)
權益組成部分（減除分攤之交易成本 11,038 仟元）	(1,308,070)
發行日負債組成部分（減除分攤之交易成本 90,971 仟元）	10,780,555
以有效利率 3.27%計算之利息	20,294
107 年 12 月 31 日負債組成部分	10,800,849
以有效利率 3.27%計算之利息	354,169
108 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$ 11,155,018</u>

十七、其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 928,855	\$ 621,318
應付維修費	255,689	350,256
應付利息	200,846	125,088
應付租金	156,604	126,053
應付股利	141,808	145,338
應付稅費	124,617	96,078
應付電費	77,249	80,149
應付運費	60,891	92,554
其 他	277,797	226,730
	<u>\$ 2,224,356</u>	<u>\$ 1,863,564</u>

十八、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額之一定比率提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員

會名義存入台灣銀行之專戶。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 688,627)	(\$ 683,569)
計畫資產公允價值	<u>2,107,317</u>	<u>1,674,672</u>
淨確定福利資產	<u>\$ 1,418,690</u>	<u>\$ 991,103</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
107年1月1日	(\$ 699,029)	\$ 1,588,208	\$ 889,179
服務成本			
當期服務成本	(6,926)	-	(6,926)
利息收入(費用)	(7,852)	17,883	10,031
認列於損益	(14,778)	17,883	3,105
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	116,198	116,198
精算損失—人口統計 假設變動	(111)	-	(111)
精算損失—財務假設 變動	(7,050)	-	(7,050)
精算利益—經驗調整	(10,218)	-	(10,218)
認列於其他綜合損益	(17,379)	116,198	98,819
福利支付	47,617	(47,617)	-
107年12月31日	(\$ 683,569)	1,674,672	991,103
服務成本			
當期服務成本	(3,754)	-	(3,754)
利息收入(費用)	(6,828)	16,763	9,935
認列於損益	(10,582)	16,763	6,181
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含 於淨利息之金額外)	-	443,154	443,154
精算損失—人口統計 假設變動	(3)	-	(3)
精算損失—財務假設 變動	(19,791)	-	(19,791)
精算利益—經驗調整	(1,954)	-	(1,954)
認列於其他綜合損益	(21,748)	443,154	421,406
福利支付	27,272	(27,272)	-
108年12月31日	(\$ 688,627)	\$ 2,107,317	\$ 1,418,690

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：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.63%	1.00%
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：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 13,293)	(\$ 13,989)
減少 0.25%	<u>\$ 13,700</u>	<u>\$ 14,440</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 13,251</u>	<u>\$ 14,014</u>
減少 0.25%	<u>(\$ 12,926)</u>	<u>(\$ 13,648)</u>

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。

	108年12月31日	107年12月31日
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,672</u>
確定福利義務平均到期期間	8.3 年	8.8 年

十九、權 益

(一) 股 本

1. 已發行普通股股本

	108年12月31日	107年12月31日
額定仟股數	<u>7,000,000</u>	<u>7,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 70,000,000</u>	<u>\$ 70,000,000</u>
已發行且已收足股款之 仟股數	<u>5,465,619</u>	<u>5,108,060</u>
已發行股本	<u>\$ 54,656,192</u>	<u>\$ 51,080,599</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。額定股本包含普通股及特別股，其中供發行員工認股權憑證所保留股本為 60,000 仟股。

本公司 108 年暨 107 年 6 月經股東會決議分配股票股利 3,575,593 仟元及 4,240,509 仟元，業經金融監督管理委員會證券期貨局核准申報生效，並經董事會決議以 108 年 8 月 19 日暨 107 年 8 月 1 日為除權基準日。

本公司於 107 年 6 月經董事會通過以現金增資發行新股參與發行海外存託憑證，係為轉投資海外子公司以償還海外子公司銀行借款所需資金使用，本案業經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 10703258531 號申報生效，並於 107 年 8 月於盧森堡證券交易所發行 87,500 仟單位，每單位美金 6.27 元，發行總金額為 548,625 仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股 5 股，共計 437,500 仟股普通股。所有海外存託憑證已於 107 年 12 月底前全數轉換為普通股。

2. 特 別 股

本公司於 107 年 6 月經董事會通過擬辦理現金增資發行第二次特別股。本案經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 1070325853 號申報生效，並以 107 年 12 月 13 日為增資基準日，以現金發行特別股 200,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 50 元，特別股年率 3.5%（以 5 年期 IRS 利率 0.9375%+固定加碼利率 2.5625%）。5 年期 IRS 利率將於發

行日起滿5年之次一營業日及其後每5年重設。本公司第二次特別股股東於本公司股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事。本公司對於第二次特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息，本公司決議取消特別股之股息分派，將不構成違約事件。且股息分派為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。本公司第二次特別股無到期日，但本公司得於發行日滿五年後之次日起按實際發行價格收回已發行第二次特別股之全部或一部。且該特別股不得轉換成普通股，特別股股東亦無要求公司收回其所持有之特別股之權利。

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註1）</u>		
股票發行溢價	\$ 44,176,367	\$ 44,176,367
公司債轉換溢價	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	466,784	466,755
庫藏股票交易	204,127	203,725
受贈資產	31,537	31,537
<u>僅得用以彌補虧損（註2）</u>		
認列對子公司所有權權益變動數	116,238	116,238
失效認股權	10,695	10,695
子公司股東未領取之股利	2,161	2,161
<u>不得作為任何用途</u>		
可轉換公司債認列權益組成	1,308,070	1,308,070
採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	179,336	61
	<u>\$ 48,015,947</u>	<u>\$ 47,836,241</u>

註1：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

註 2：此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權，而因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，每年決算所得淨利，除依法提繳所得稅，彌補累積虧損，次提撥 10% 為法定盈餘公積，加計累積未分配盈餘，必要時得依相關法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，就其餘額於分派特別股股息後，再予分派普通股股利，分派比率由董事會擬訂盈餘分派案提請股東會決議。本公司章程規定員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二十（本年度淨利）之(三)員工酬勞及董事酬勞。

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

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

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

本公司於 108 年及 107 年 6 月舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107年度	106年度	107年度	106年度
法定盈餘公積	\$ 2,118,082	\$ 759,425		
特別股現金股利	18,219	-	<u>\$ 0.09</u>	<u>\$ -</u>
普通股現金股利	16,856,367	6,360,764	<u>\$ 3.30</u> (註)	<u>\$ 1.50</u>
普通股股票股利	3,575,593	4,240,509	<u>\$ 0.70</u> (註)	<u>\$ 1.00</u>

註：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 3.31 元及每股普通股股票股利約為 0.70 元。

本公司於 109 年 3 月 20 日董事會通過擬議 108 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利（元）
法定盈餘公積	\$ 2,448,745	
特別股現金股利	350,000	\$ 1.75
普通股現金股利	13,644,048	\$ 2.5
普通股股票股利	2,728,810	\$ 0.5

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 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，108 及 107 年度分別迴轉 0 仟元及 573 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，108 及 107 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

	108年度	107年度
年初餘額	(\$ 5,037,221)	(\$ 790,475)
採用權益法之子公司及關聯 企業之換算差額之份額	(6,623,040)	(4,246,746)
年底餘額	(\$ 11,660,261)	(\$ 5,037,221)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 24,074,566	\$ 24,158,871
當年度產生		
未實現損益－權益工具	1,246,314	98,784
採用權益法之子公司之關聯 企業之份額	10,074,236	1,137,943
處分權益工具累計損益移轉 至保留盈餘	-	(1,321,032)
本年度其他綜合損益	11,320,550	(84,305)
年底餘額	<u>\$ 35,395,116</u>	<u>\$ 24,074,566</u>

3. 現金流量避險

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 1,109	\$ -
當期產生		
採權益法認列子公司及 關聯企業之份額	(6,877)	1,109
移轉至被避險項目之 原始帳面金額	5,768	-
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,109</u>

(六) 庫 藏 股

單位：仟股數

項 目	108年度	107年度
年初股權	70	-
本年度增加	8,000	6,000
轉讓予員工	(70)	(5,930)
年底股權	<u>8,000</u>	<u>70</u>

本公司於 107 年 2 月經董事會決議買回庫藏股 6,000 仟股，已於 107 年 2 月全數執行完畢，平均買回價格為每股 36.36 元，用以轉讓予員工，員工認股基準日為 107 年 9 月 10 日，截至 107 年 12 月 31 日止以每股 30.3 元轉讓員工 5,930 仟股。本公司於 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止以每股 30.3 元轉讓員工 70 仟股，員工認股基準日為 108 年 4 月 29 日，本公司已於給與日認列酬勞成本 826 仟元，並於股票給付員工日認列資本公積－庫藏股交易 402 仟元。

本公司於 108 年 5 月經董事會決議買回庫藏股 10,000 仟股，截至 108 年 7 月底止已買回 8,000 仟股，為維護股東權益及考量員工認股意願，截至期間屆滿未執行完畢，平均買回價格為每股 43.62 元，將用以轉讓予員工。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

二十、本年度淨利

(一) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
折舊費用依科目別彙總		
不動產、廠房及設備	\$ 565,369	\$ 518,341
使用權資產	319,485	-
投資性不動產	686	231
	<u>\$ 885,540</u>	<u>\$ 518,572</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 782,211	\$ 458,735
營業費用	102,731	59,239
營業外支出	598	598
	<u>\$ 885,540</u>	<u>\$ 518,572</u>
無形資產攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,683</u>

(二) 員工福利費用

	108年度			107年度		
	屬於營業成本	屬於營業費用	合計	屬於營業成本	屬於營業費用	合計
退職後福利						
確定提撥計畫	\$ 18,871	\$ 11,541	\$ 30,412	\$ 15,462	\$ 9,069	\$ 24,531
確定福利計畫	(3,774)	(2,407)	(6,181)	(2,214)	(891)	(3,105)
	<u>15,097</u>	<u>9,134</u>	<u>24,231</u>	<u>13,248</u>	<u>8,178</u>	<u>21,426</u>
股份基礎給付						
權益交割	-	826	826	-	45,448	45,448
其他員工福利						
薪資	700,528	518,098	1,218,626	429,656	383,545	813,201
勞健保	45,906	29,456	75,362	38,752	21,064	59,816
董事酬金	-	276,056	276,056	-	240,250	240,250
其他	<u>19,241</u>	<u>9,022</u>	<u>28,263</u>	<u>17,201</u>	<u>7,291</u>	<u>24,492</u>
	<u>765,675</u>	<u>832,632</u>	<u>1,598,307</u>	<u>485,609</u>	<u>652,150</u>	<u>1,137,759</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 780,772</u>	<u>\$ 842,592</u>	<u>\$ 1,623,364</u>	<u>\$ 498,857</u>	<u>\$ 705,776</u>	<u>\$ 1,204,633</u>

本年度及前一年度之平均員工人數分別為 995 人及 871 人，其中未兼任員工之平均董事人數分別為 16 人及 16 人，其計算基礎與

員工福利費用一致。本公司 108 及 107 年度平均員工福利費用分別為 1,376 仟元及 1,128 仟元；本公司 108 及 107 年度平均員工薪資費用分別為 1,245 仟元及 951 仟元，平均員工薪資費用調整變動為 30.91%。

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益為計

算基礎，分別以 0.01-3% 及不高於 1% 提撥員工酬勞及董事酬勞。108 及 107 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 109 年 3 月及 108 年 3 月經董事會決議如下：

	108年度	107年度
員工酬勞	\$ 86,409	\$ 68,236
董事酬勞	245,432	215,088

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。

107 及 106 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 107 及 106 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 其他收入

	108年度	107年度
透過損益按公允價值衡量之		
金融資產利益	\$ 167,778	\$ -
利息收入	101,734	98,520
財務收入	30,284	77,952
外幣兌換淨利	-	94,912
其他	60,047	74,894
	<u>\$ 359,843</u>	<u>\$ 346,278</u>

(五) 財務成本

	108年度	107年度
公司債利息	\$ 616,160	\$ 128,722
銀行借款利息	528,124	304,011
租賃負債之利息	28,127	-
其他財務成本	144,337	48,299
	<u>\$ 1,316,748</u>	<u>\$ 481,032</u>

(六) 其他支出

	108年度	107年度
停工損失	\$ 127,439	\$ 133,251
外幣兌換淨損	41,228	-
處分不動產、廠房及設備損失	-	140,615
其他	21,643	1,742
	<u>\$ 190,310</u>	<u>\$ 275,608</u>

二一、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	108年度	107年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ -	\$ 68,309
未分配盈餘加徵	15,430	-
以前年度之調整	(26,187)	(1,774)
	<u>(10,757)</u>	<u>66,535</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	11,041	(10,048)
稅率變動	-	22,567
	<u>11,041</u>	<u>12,519</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 284</u>	<u>\$ 79,054</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	<u>\$ 24,211,365</u>	<u>\$ 21,259,875</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 4,842,273	\$ 4,251,975
免稅所得	(1,056,908)	(804,285)
未認列之可減除暫時性差異	(3,822,115)	(3,444,838)
稅率變動	-	22,567

(接次頁)

(承前頁)

	108年度	107年度
以前年度之調整	(\$ 26,187)	(\$ 1,774)
未分配盈餘加徵	15,430	-
基本稅額應納差額	-	53,440
其他	47,791	1,969
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 284</u>	<u>\$ 79,054</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，因稅率變動應認列於損益之遞延所得稅損失已於稅率變動當期全數認列。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

我國於 108 年 7 月經總統公布修正產業創新條例，明訂以 107 年度起之未分配盈餘興建或購置特定資產或技術得列為計算未分配盈餘之減除項目，本公司於 108 年計算未分配盈餘稅時，業已減除以 107 年度未分配盈餘進行再投資之資本支出金額。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年度	107年度
稅率變動	\$ -	\$ 9,865
本年度產生		
—確定福利計畫再衡量數	84,281	19,764
認列於其他綜合損益之所得稅	<u>\$ 84,281</u>	<u>\$ 29,629</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	108年12月31日	107年12月31日
本期所得稅資產（帳列其他流動資產）	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,151</u>
本期所得稅負債（帳列其他流動負債）	<u>\$ 10,548</u>	<u>\$ -</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產（帳列其他非流動資產）及負債之變動如下：

108 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
存 貨	\$ 47,118	\$ 970	\$ -	\$ 48,088
不動產、廠房及設備	22,956	(1,894)	-	21,062
長期員工福利計畫	10,595	2,450	-	13,045
遞延收入	4,897	(245)	-	4,652
投資性不動產	2,736	(2,736)	-	-
其 他	32,092	4,760	-	36,852
	<u>\$ 120,394</u>	<u>\$ 3,305</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 123,699</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
土地增值稅	\$ 4,893,010	\$ -	\$ -	\$ 4,893,010
確定福利退休計畫	176,743	1,236	84,281	262,260
國外子公司之未分配盈餘	169,581	13,110	-	182,691
	<u>\$ 5,239,334</u>	<u>\$ 14,346</u>	<u>\$ 84,281</u>	<u>\$ 5,337,961</u>

107 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
存 貨	\$ 38,963	\$ 8,155	\$ -	\$ 47,118
不動產、廠房及設備	13,916	9,040	-	22,956
長期員工福利計畫	7,083	3,512	-	10,595
遞延收入	4,371	526	-	4,897
投資性不動產	2,376	360	-	2,736
其 他	21,004	11,088	-	32,092
	<u>\$ 87,713</u>	<u>\$ 32,681</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 120,394</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
土地增值稅	\$ 4,893,010	\$ -	\$ -	\$ 4,893,010
確定福利退休計畫	132,904	14,210	29,629	176,743
國外子公司之未分配盈餘	138,591	30,990	-	169,581
	<u>\$ 5,164,505</u>	<u>\$ 45,200</u>	<u>\$ 29,629</u>	<u>\$ 5,239,334</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 108 年及 107 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 67,415,446 仟元及 40,229,415 仟元。

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報截至 106 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二二、每股盈餘

	單位：每股元	
	108年度	107年度
基本每股盈餘	<u>\$ 4.43</u>	<u>\$ 4.08</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 4.25</u>	<u>\$ 4.08</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 108 年 8 月 19 日。因追溯調整，107 年度基本及稀釋每股盈餘變動如下：

	單位：每股元	
	追 溯 調 整 前	追 溯 調 整 後
基本每股盈餘	<u>\$ 4.37</u>	<u>\$ 4.08</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 4.37</u>	<u>\$ 4.08</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	108年度	107年度
本年度淨利（註）	\$ 24,192,862	\$ 21,180,821
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	<u>227,570</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 24,420,432</u>	<u>\$ 21,180,821</u>
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	5,461,212	5,188,788
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	2,368	2,129
轉換公司債	<u>281,315</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均仟股數	<u>5,744,895</u>	<u>5,190,917</u>

註：已扣除已宣告之特別股股利 18,219 仟元。

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

決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二三、部分取得或處分投資子公司－不影響控制

本公司於 107 年 1 月 1 日至 7 月 31 日陸續處分信昌化工公司部分股權，持股比例由 50% 下降至 40%。由於該交易並未改變本公司對其之控制力，因是視為權益交易處理。

另 107 年 1 月 1 日本公司基於精簡投資架構之目的，經台泥再生資源公司董事會決議以現金為對價與光和建設公司進行合併，並以台泥再生資源公司為存續公司，因屬集團內之組織重組，其會計處理採用帳面價值法。

上述子公司股權變動之說明，請參閱本公司 108 年度合併財務報告附註。

二四、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

(一) 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

	108年1月1日	現金流量	匯率影響數及 其 他	108年12月31日
短期借款	\$ 12,969,000	\$ 3,362,015	(\$ 5,087)	\$ 16,325,928
長期借款（含一年內到期）	13,510,417	7,900,000	21,500	21,431,917
	<u>\$ 26,479,417</u>	<u>\$ 11,262,015</u>	<u>\$ 16,413</u>	<u>\$ 37,757,845</u>

(二) 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

	107年1月1日	現金流量	匯率影響數及 其 他	107年12月31日
短期借款	\$ 8,522,150	\$ 4,443,260	\$ 3,590	\$ 12,969,000
長期借款（含一年內到期）	7,276,733	6,126,184	107,500	13,510,417
	<u>\$ 15,798,883</u>	<u>\$ 10,569,444</u>	<u>\$ 111,090</u>	<u>\$ 26,479,417</u>

二五、資本風險管理

本公司需維持充足資本，以支應集團業務擴展及各項建設所需。因此本公司之資本管理著重於完善的營運計劃，確保良好的獲利能力及財務結構，以支應未來中長期所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

二六、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

108 年 12 月 31 日

帳 面 金 額	公 允 價 值			合 計
	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	
<u>金融負債</u>				
按攤銷後成本衡量之金融負債：				
一可轉換公司債	\$ 11,155,018	\$ -	\$ 11,695,351	\$ 11,695,351

107 年 12 月 31 日

帳 面 金 額	公 允 價 值			合 計
	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	
<u>金融負債</u>				
按攤銷後成本衡量之金融負債：				
一可轉換公司債	\$ 10,800,849	\$ -	\$ 10,904,874	\$ 10,904,874

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>強制透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
衍生工具－可轉換公司債贖回及賣回權				
	\$ -	\$ -	\$ 1,235	\$ 1,235
國內上市櫃股票	160,957	-	-	160,957
國內興櫃股票	96,910	-	-	96,910
	<u>\$ 257,867</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,235</u>	<u>\$ 259,102</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	\$ 3,613,865	\$ -	\$ -	\$ 3,613,865
國內未上市櫃股票	-	-	5,334,757	5,334,757
國內特別股	31,332	-	-	31,332
合計	<u>\$ 3,645,197</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,334,757</u>	<u>\$ 8,979,954</u>

107 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>強制透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市櫃股票	\$ 163,810	\$ -	\$ -	\$ 163,810
國內興櫃股票	85,780	-	-	85,780
	<u>\$ 249,590</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 249,590</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
<u>權益工具投資</u>				
國內上市櫃股票	\$ 3,323,490	\$ -	\$ -	\$ 3,323,490
國內未上市櫃股票	-	-	4,385,175	4,385,175
國內特別股	-	-	29,559	29,559
合 計	<u>\$ 3,323,490</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,414,734</u>	<u>\$ 7,738,224</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>				
<u>衍生工具—可轉換公司債贖回及賣回權</u>				
	\$ -	\$ -	\$ 139,460	\$ 139,460

108 及 107 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	108年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>	
<u>—權益工具</u>	
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 4,414,734
因可轉換特別股上市轉出第 3 等級至第 1 等級	(29,559)
認列於其他綜合損益	954,166
處 分	(4,584)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 5,334,757</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產—衍生工具</u>	
108 年 1 月 1 日餘額（帳列透過損益按公允價值	
衡量之金融負債）	(\$ 139,460)
認列於損益	140,695
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,235</u>

	107年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具</u>	
107年1月1日餘額	\$ 3,982,858
新 增	72,086
認列於其他綜合損益	367,973
處 分	(1,333)
重 分 類	(6,850)
107年12月31日餘額	<u>\$ 4,414,734</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具</u>	
107年1月1日餘額	\$ -
新 增	(159,222)
認列於損益	19,762
107年12月31日餘額	<u>(\$ 139,460)</u>

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

(1) 本公司發行之海外可轉換公司債之賣回權及贖回權，該衍生工具無市場價格可供參考，本公司評估公允價值係採二元樹可轉換債評價模型衡量，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會增加。108年12月31日及107年12月31日所採用之股價波動度為14.67%及29.22%。

(2) 本公司持有之國內未上市櫃權益投資係以資產法、市場法及股利折現法估計公允價值。

資產法係按各項資產與負債之公平價值總價值，以反映投資標的之整體價值。重大不可觀察輸入值如下：

	108年12月31日	107年12月31日
流動性及非控制權益折減	10%	10%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
流動性及非控制權益		
折減		
增加 1%	(\$ 13,056)	(\$ 10,827)
減少 1%	<u>\$ 13,056</u>	<u>\$ 10,827</u>

市場法係透過比較標的公司本身或公開市場中與其經營相似業務之公司或併購交易決定，此方法亦考慮過去公司股票之交易價格。重大不可觀察輸入值如下：

	108年12月31日	107年12月31日
流動性及非控制權益		
折減	30%	30%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
流動性折減		
增加 1%	(\$ 213)	(\$ 188)
減少 1%	<u>\$ 213</u>	<u>\$ 188</u>

股利折現法係考量標的公司過去年度股利配發金額穩定。

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	6.9%	7.9%
股利成長率	1.4%	1.7%
流動性折減	10.0%	10.0%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
流動性折減		
增加1%	(\$ 45,868)	(\$ 37,599)
減少1%	\$ 45,868	\$ 37,599

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值		
衡量		
強制透過損益按公允		
價值衡量	\$ 259,102	\$ 249,590
按攤銷後成本衡量之金融		
資產（註1）	12,542,696	16,398,514
透過其他綜合損益按公允		
價值衡量之金融資產		
權益工具投資	8,979,954	7,738,224
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	-	139,460
按攤銷後成本衡量（註2）	88,066,119	76,028,035

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及帳款及其他應收款（帳列其他流動資產）等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付帳款（包含關係人）、其他應付款、其他應付款－關係人（帳列其他流動負債）、應付公司債、長期借款及長期應付票券等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

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

1. 市場風險

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

(1) 匯率風險

本公司持有之外幣金融資產與負債受有匯率變動之風險，本公司已建立相關控管機制，隨時監控持有之部位及市場匯率之波動情形，以降低所面臨之匯率風險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註三十。

本公司主要受到美元匯率波動之影響。當流通在外之外幣貨幣性項目於新台幣相對於美元變動 1% 時，將使 108 及 107 年度之稅後淨利或權益分別變動 5,960 仟元及 17,818 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：

	108年12月31日	107年12月31日
具現金流量利率風險		
—金融資產	\$ 1,006,384	\$ 4,808,221
—金融負債	37,757,845	26,479,417

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 108 年及 107 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 4,026 仟元及 19,233 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 108 年及 107 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 151,031 仟元及 105,918 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

(3) 其他價格風險

本公司因權益證券投資及基金投資而產生權益價格及商品價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資，本公司並未積極交易該等投資。本公司係採用敏感度分析衡量權益證券價格風險。

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益／商品價格暴險進行。

若權益／商品價格上漲或下跌 5%，108 年及 107 年度損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 12,893 仟元及 12,480 仟元。108 年及 107 年度其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 448,998 仟元及 386,911 仟元。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。

截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同區域市場。本公司持續地針對應收帳款客戶之業務及財務狀況進行評

估，並監控應收帳款的回收情況。部分客戶另要求提供銀行保證或擔保品以增強信用。

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

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。截至108年及107年12月31日止，本公司未動用之銀行融資額度分別為27,018,256仟元及16,971,290仟元。

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。

108年12月31日

	要求即付或 短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無付息負債	\$ 177,527	\$ 2,600,408	\$ 1,182,326	\$ 30,371	\$ 3,441
租賃負債	53,258	28,927	208,270	628,332	504,809
浮動利率工具	1,151,806	13,902,659	1,696,008	22,154,062	-
固定利率工具	-	-	311,100	37,335,877	13,836,000
	<u>\$ 1,382,591</u>	<u>\$ 16,531,994</u>	<u>\$ 3,397,704</u>	<u>\$ 60,148,642</u>	<u>\$ 14,344,250</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於1年	1～5年	5～10年	10～15年	15～20年	20年以上
租賃負債	<u>\$ 290,455</u>	<u>\$ 628,332</u>	<u>\$ 504,809</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

107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	\$ 1,698,464	\$ 1,654,819	\$ 744,935	\$ 7,207	\$ 3,112
浮動利率工具	12,573,672	461,417	182,529	14,257,104	-
固定利率工具	1,500,000	-	204,000	22,316,000	26,703,477
	<u>\$ 15,772,136</u>	<u>\$ 2,116,236</u>	<u>\$ 1,131,464</u>	<u>\$ 36,580,311</u>	<u>\$ 26,706,589</u>

二七、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
達和航運股份有限公司（達和航運）	子 公 司
台灣通運倉儲股份有限公司（台灣通運）	子 公 司
台灣士敏工程企業股份有限公司	子 公 司
光和耐火股份有限公司（光和耐火）	子 公 司
信昌投資股份有限公司	子 公 司
台泥再生資源股份有限公司	子 公 司
台泥資訊股份有限公司（台泥資訊）	子 公 司
信昌化學工業股份有限公司	子 公 司
東成石礦股份有限公司	子 公 司
金昌石礦股份有限公司	子 公 司
和平工業區專用港實業股份有限公司	子 公 司
和平電力股份有限公司	子 公 司
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司	子 公 司
鳳勝實業股份有限公司（鳳勝實業）	子 公 司
萬青水泥股份有限公司（萬青水泥）	子 公 司
聯誠貿易股份有限公司	子 公 司
句容台泥水泥有限公司	子 公 司
福州台泥水泥有限公司	子 公 司
Hong Kong Cement Company Ltd. （HKCCL）	子 公 司
TCC International Ltd.（TCCI）	子 公 司
TCC International Holdings Ltd.（TCCIH）	子 公 司
達榮環保股份有限公司	子 公 司
台泥綠能股份有限公司	子 公 司
合盛礦業股份有限公司（合盛礦業）	子 公 司
Taiwan Cement（Dutch）Holdings B.V.	子 公 司
TCCMOLI Holdings（Singapore）Pte. Ltd.	子 公 司
台捷通運股份有限公司	孫 公 司
財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會	主要管理階層相同
財團法人劍潭古寺	主要管理階層相同
和豐投資股份有限公司（於 108 年 3 月解散）	主要管理階層相同
中信投資股份有限公司	主要管理階層相同
林園先進材料科技股份有限公司	主要管理階層相同
全循環經濟股份有限公司	主要管理階層相同

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
財團法人花蓮縣和平文化藝術基金會	主要管理階層相同
興城投資股份有限公司	主要管理階層相同
泛亞工程建設股份有限公司	本公司為其主要管理階層
中聯資源股份有限公司（中聯資源）	本公司為其主要管理階層
王道商業銀行股份有限公司	本公司為其主要管理階層
榮工實業股份有限公司	本公司為其主要管理階層
達和大豐環保股份有限公司（達和大豐）	本公司為其主要管理階層
國產實業建設股份有限公司	具重大影響之投資者
嘉新水泥股份有限公司	管理階層間具實質關係者
嘉利實業股份有限公司（嘉利實業）	管理階層間具實質關係者
辜公亮文教基金會	管理階層間具實質關係者
雲朗觀光股份有限公司	管理階層間具實質關係者
雲品國際酒店股份有限公司日月潭分公司	管理階層間具實質關係者
富品投資股份有限公司	管理階層間具實質關係者
嘉新資產管理開發股份有限公司	管理階層間具實質關係者
國際中橡公司	關聯企業
能元科技股份有限公司	關聯企業
達和環保服務股份有限公司	關聯企業
達和廢棄物清除股份有限公司	關聯企業
士新儲運股份有限公司	關聯企業
台泥循環能源科技股份有限公司	關聯企業

(二) 營業收入

	108年度	107年度
子 公 司	\$ 1,755,466	\$ 1,523,558
管理階層間具實質關係者	480,709	516,859
本公司為其主要管理階層	162,970	137,473
具重大影響之投資者	148,286	81,973
關聯企業	22,261	26,016
其 他	5,047	2,183
	<u>\$ 2,574,739</u>	<u>\$ 2,288,062</u>

(三) 進貨及營業費用

	108年度	107年度
子 公 司	\$ 4,054,613	\$ 3,607,992
本公司為其主要管理階層	649,038	523,764
管理階層間具實質關係者	68,917	48,580
其 他	18,761	333
	<u>\$ 4,791,329</u>	<u>\$ 4,180,669</u>

(四) 應收票據及帳款－關係人

	108年12月31日	107年12月31日
子 公 司		
鳳勝實業	\$ 123,566	\$ 96,635
萬青水泥	99,885	106,653
HKCCL	63,529	21,744
TCCIH	37,079	41,849
其 他	<u>4,948</u>	<u>11,820</u>
	<u>329,007</u>	<u>278,701</u>
管理階層間具實質關係者		
嘉新水泥	83,580	112,833
其 他	<u>2,361</u>	<u>8,578</u>
	<u>85,941</u>	<u>121,411</u>
本公司為其主要管理階層	<u>64,992</u>	<u>32,995</u>
其 他	<u>33,822</u>	<u>41,755</u>
	<u>\$ 513,762</u>	<u>\$ 474,862</u>

(五) 應付帳款－關係人

	108年12月31日	107年12月31日
子 公 司		
達和航運	\$ 264,694	\$ 372,490
合盛礦業	102,207	32,292
光和耐火	66,986	111,417
台灣通運	63,273	106,040
其 他	<u>65,758</u>	<u>194,858</u>
	<u>562,918</u>	<u>817,097</u>
本公司為其主要管理階層		
中聯資源	<u>141,757</u>	<u>164,614</u>
其 他	<u>4,796</u>	<u>5,947</u>
	<u>\$ 709,471</u>	<u>\$ 987,658</u>

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

(六) 其他應收款－關係人（帳列其他流動資產）

	108年12月31日	107年12月31日
本公司為其主要管理階層		
達和大豐	\$ 341,280	\$ -
其 他	<u>4</u>	<u>-</u>
	<u>341,284</u>	<u>-</u>
子 公 司		
TCCI	12,043	21,022
TCCIH	7,841	5,990
其 他	<u>12,011</u>	<u>12,023</u>
	<u>31,895</u>	<u>39,035</u>
其 他	<u>5,578</u>	<u>7,168</u>
	<u>\$ 378,757</u>	<u>\$ 46,203</u>

上述其他應收款－關係人包括應收股利及利息等。

(七) 其他應付款－關係人（帳列其他流動負債）

	108年12月31日	107年12月31日
子 公 司		
台泥資訊	\$ 38,600	\$ -
其 他	<u>1,879</u>	<u>487</u>
	<u>40,479</u>	<u>487</u>
其 他	<u>3,049</u>	<u>2,819</u>
	<u>\$ 43,528</u>	<u>\$ 3,306</u>

(八) 取得之不動產、廠房及設備

	108年12月31日	107年12月31日
管理階層間具實質關係者		
嘉利實業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 25,000</u>

(九) 背書保證

	108年12月31日	107年12月31日
子 公 司		
TCCI	\$ 2,038,640	\$ 1,474,320
其 他	<u>3,378,815</u>	<u>2,959,814</u>
	<u>\$ 5,417,455</u>	<u>\$ 4,434,134</u>

(十) 承租協議

關 係 人 類 別	108年度	107年度
取得使用權資產		
管理階層間具實質關係者	<u>\$ 51,767</u>	<u>\$ -</u>

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	108年度	107年度
租賃負債	子 公 司	\$ 294,361	\$ -
	管理階層間具實質關係者	<u>39,177</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 333,538</u>	<u>\$ -</u>

關 係 人 類 別	108年度	107年度
利息費用		
子 公 司	\$ 5,604	\$ -
管理階層間具實質關係者	<u>432</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 6,036</u>	<u>\$ -</u>

(十一) 主要管理階層薪酬

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 376,328	\$ 346,198
退職後福利	1,621	14,225
股份基礎給付	<u>826</u>	<u>45,448</u>
	<u>\$ 378,775</u>	<u>\$ 405,871</u>

二八、質抵押之資產

本公司下列資產業已質抵押以作為部分履約保證及其他信用融通之擔保品：

	108年12月31日	107年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 157,453	\$ 57,569
已質押銀行存款		
（帳列其他非流動資產）	<u>328,833</u>	<u>329,059</u>
	<u>\$ 486,286</u>	<u>\$ 386,628</u>

二九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 截至 108 年及 107 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 155,377 仟元及 388,405 仟元。

(二) 108 年及 107 年 12 月 31 日本公司委由銀行出具之履約保證函金額分別為 22,120 仟元及 22,120 仟元。

三十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

108 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>			
美元	\$ 34,283	29.98 (美元：新台幣)	<u>\$ 1,027,804</u>
<u>非貨幣性項目</u>			
美元	57,776	29.98 (美元：新台幣)	\$ 1,732,132
港幣	39,861,517	3.849 (港幣：新台幣)	153,426,980
歐元	825,567	33.59 (歐元：新台幣)	27,730,794
			<u>\$ 182,889,906</u>
<u>外幣負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元	9,433	29.98 (美元：新台幣)	<u>\$ 282,810</u>

107 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>			
美元	\$ 73,822	30.715 (美元：新台幣)	<u>\$ 2,267,443</u>
<u>非貨幣性項目</u>			
美元	53,148	30.715 (美元：新台幣)	\$ 1,632,435
港幣	29,064,612	3.921 (港幣：新台幣)	113,962,344
歐元	837,258	35.2 (歐元：新台幣)	29,471,481
			<u>\$ 145,066,260</u>
<u>外幣負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元	1,310	30.715 (美元：新台幣)	<u>\$ 40,248</u>

三一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 年底持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。
(附表五)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。
(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。
(附表六)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表七)
9. 從事衍生工具交易。(附註七、十六及二六)
10. 被投資公司資訊。(附表八)

(三) 大陸投資資訊：(附表九)

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本年度損益及認列之投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。

- (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

三二、重大期後事項

- (一) 本公司於 109 年 2 月經董事會決議發行無擔保普通公司債，發行總額以不超過新台幣 300 億元，得視市場狀況一次或分次發行。
- (二) 本公司於 109 年 3 月 20 日經董事會決議通過在有價證券集中交易市場，於每股新台幣 25.90 元至 61.95 元之間，以新台幣 495,600 仟元作為買回股份之總金額上限，買回本公司普通股，預定買回股數為 8,000 仟股。

台灣水泥股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註)	資金貸與總限額(註)	備註
													名稱	價值			
1	台灣通運公司	台捷通運公司	其他應收款－關係人	是	\$ 100,000	\$ 100,000	\$ 91,000	1.51	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -		\$ -	\$ 937,844	\$ 937,844	
1	台灣通運公司	台泥再生資源公司	其他應收款－關係人	是	300,000	300,000	300,000	1.51	短期融通	-	營運週轉	-		-	937,844	937,844	
2	信昌投資公司	金昌石礦公司	其他應收款－關係人	是	330,000	330,000	330,000	1.58	短期融通	-	營運週轉	-		-	1,780,671	1,780,671	
3	台灣士敏公司	台泥再生資源公司	其他應收款－關係人	是	200,000	200,000	200,000	1.54	短期融通	-	營運週轉	-		-	300,323	300,323	
4	台泥綠能股份有限公司	台泥高誠綠能股份有限公司	其他應收款－關係人	是	5,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	1,245,151	1,245,151	
4	台泥綠能股份有限公司	台泥蓮信綠能股份有限公司	其他應收款－關係人	是	5,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	1,245,151	1,245,151	
5	TCCI	TCCIH	其他應收款－關係人	是	3,792,000	3,597,600	1,648,900	3.09	短期融通	-	營運週轉	-		-	103,716,200	207,432,400	
6	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	945,552	862,176	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	15,187,762	30,375,524	
6	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	1,074,509	982,881	982,881	3.05	短期融通	-	營運週轉	-		-	15,187,762	30,375,524	
7	台泥（貴港）水泥公司	華瑩台泥水泥公司	其他應收款－關係人	是	1,357,275	1,241,533	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,421,520	50,843,040	
7	台泥（貴港）水泥公司	瀘州賽德混凝土公司	其他應收款－關係人	是	94,255	86,218	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,421,520	50,843,040	
7	台泥（貴港）水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款－關係人	是	306,329	280,207	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,421,520	50,843,040	
7	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	471,276	431,088	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,421,520	50,843,040	
7	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	471,276	431,088	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,421,520	50,843,040	
7	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	471,276	431,088	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,421,520	50,843,040	
7	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	942,552	862,176	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,421,520	50,843,040	
7	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	1,319,573	1,207,046	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,421,520	50,843,040	
7	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	706,914	646,632	387,979	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,421,520	50,843,040	
8	台泥（英德）水泥公司	台泥杭州環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	1,295,364	1,224,290	1,224,290	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額（註）	資金貸與總限額（註）	備註
													名稱	價值			
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	\$ 235,638	\$ 215,544	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -		\$ -	\$ 25,127,335	\$ 50,254,670	
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	235,638	215,544	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	
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	471,276	431,088	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	
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	471,276	431,088	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	
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	706,914	646,632	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	
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	848,297	775,958	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	
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	942,552	862,176	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	
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	942,552	862,176	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	
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	942,552	862,176	43,109	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	
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	471,276	431,088	133,637	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	
8	台泥（英德）水泥公司	台泥（遼寧）水泥公司	其他應收款－關係人	是	235,638	215,544	172,435	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	
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	349,170	319,395	319,395	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	25,127,335	50,254,670	
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	235,638	215,544	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	943,877	2,831,631	
9	福州台泥水泥公司	新台泥（杭州）企業運營管理公司	其他應收款－關係人	是	471,276	431,088	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	943,877	2,831,631	
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	329,893	301,762	129,326	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	943,877	2,831,631	
10	TCCIH	台泥（英德）水泥公司	其他應收款－關係人	是	251,205	237,067	237,067	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	128,873,427	257,746,854	
11	Prime York Ltd.	陞昌投資公司	其他應收款－關係人	是	205,428	196,299	196,299	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	3,016,104	6,032,208	
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	471,276	431,088	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	14,285,599	28,571,198	
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	471,276	431,088	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	14,285,599	28,571,198	
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	706,914	646,632	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	14,285,599	28,571,198	
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	942,552	862,176	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	14,285,599	28,571,198	
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	942,552	862,176	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	14,285,599	28,571,198	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額（註）	資金貸與總限額（註）	備註
													名稱	價值			
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	\$ 141,383	\$ 129,326	\$ 34,487	3.48	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -		\$ -	\$ 14,285,599	\$ 28,571,198	
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	329,893	301,762	94,839	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	14,285,599	28,571,198	
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	329,893	301,762	280,207	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	14,285,599	28,571,198	
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	1,413,828	1,293,264	1,228,601	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	14,285,599	28,571,198	
13	台泥（安順）水泥公司	安順鑫台建材骨料公司	其他應收款－關係人	是	94,255	86,218	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	7,442,985	14,885,970	
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	141,383	129,326	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	7,442,985	14,885,970	
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	141,383	129,326	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	7,442,985	14,885,970	
13	台泥（安順）水泥公司	瀘州賽德混凝土公司	其他應收款－關係人	是	141,383	129,326	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	7,442,985	14,885,970	
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	942,552	862,176	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	7,442,985	14,885,970	
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	282,766	258,653	237,098	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	7,442,985	14,885,970	
13	台泥（安順）水泥公司	台泥（懷化）水泥公司	其他應收款－關係人	是	706,914	646,632	646,632	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	7,442,985	14,885,970	
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	94,255	86,218	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	4,742,171	9,484,342	
14	台泥（廣安）水泥公司	華瑩台泥水泥公司	其他應收款－關係人	是	471,276	431,088	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	4,742,171	9,484,342	
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	141,383	129,326	86,218	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	4,742,171	9,484,342	
15	TCC Development Ltd	TCCIH	其他應收款－關係人	是	292,073	280,977	280,977	2.23	短期融通	-	營運週轉	-		-	644,250	644,250	
16	Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款－關係人	是	63,167	60,360	60,360	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	3,771,331	7,542,662	
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	94,255	86,218	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	8,158,740	16,317,480	
17	台泥（重慶）水泥公司	華瑩台泥水泥公司	其他應收款－關係人	是	117,819	107,772	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	8,158,740	16,317,480	
17	台泥（重慶）水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款－關係人	是	141,383	129,326	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	8,158,740	16,317,480	
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	235,638	215,544	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	8,158,740	16,317,480	
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	235,638	215,544	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	8,158,740	16,317,480	

（接次頁）

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註)	資金貸與總限額(註)	備註
													名稱	價值			
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	\$ 471,276	\$ 431,088	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -		\$ -	\$ 8,158,740	\$ 16,317,480	
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	141,383	129,326	43,109	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	8,158,740	16,317,480	
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	706,914	646,632	529,807	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	8,158,740	16,317,480	
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	37,702	34,487	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	519,600	1,039,200	
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	292,191	267,275	181,057	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	519,600	1,039,200	
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	259,202	237,098	189,679	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	519,600	1,039,200	
19	昌興礦業(中國)有限公司	新台泥(杭州)企業運營管理公司	其他應收款－關係人	是	375,827	343,779	343,779	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	934,136	1,868,272	
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	141,383	129,326	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	621,455	1,242,911	
21	達和大豐環保(股)公司	達和清宇(股)公司	其他應收款－關係人	是	118,800	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	136,512	136,512	
22	Hong Kong Cement Co. Ltd	TCCIH	其他應收款－關係人	是	514,209	496,649	496,649	2.16	短期融通	-	營運週轉	-		-	876,765	1,753,530	
23	貴州凱里瑞安建材有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	172,435	172,435	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	3,722,084	7,444,168	
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	141,383	129,326	86,218	3.48	短期融通	-	營運週轉	-		-	3,722,084	7,444,168	
24	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	94,255	86,218	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	2,879,697	5,759,394	
25	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	94,255	86,218	-	-	短期融通	-	營運週轉	-		-	2,874,737	5,749,474	

註：「對個別對象資金貸與限額」及「資金貸與總限額」：

(一)本公司資金貸與限額：

- 1.業務往來者：限額以不超過本公司最近一年度與該公司業務往來總金額，且不得逾本公司最近期財務報表淨值之 20%；
- 2.短期融通必要者：限額不得逾本公司最近期財務報表淨值之 20%。
- 3.前二項資金貸與總額以不超過本公司最近期財務報表淨值之 40%為限。

(二)本公司直接及間接持有表決權股份 100%之國外子公司間，從事資金貸與時，不受前條第二、三項之限制。總額以不超過各子公司之最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過各子公司最近期財務報表淨值之 100%為限；其中 TCC International Ltd.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；福州台泥水泥有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 300%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；新台泥(杭州)企業運營管理有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 600%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 300%為限；昌興礦業(中國)有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 400%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限。

台灣水泥股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編 號	背書保證者公司名稱	被 背 書 保 證 對 象		對 單 一 企 業 背 書 保 證 之 限 額 (註 一)	本 年 度 最 高 背 書 保 證 餘 額	年 底 背 書 保 證 餘 額	實 際 動 支 金 額	以 財 產 擔 保 之 背 書 保 證 金 額	累 計 背 書 保 證 金 額 佔 最 近 期 財 務 報 表 淨 值 之 比 率 (%)	背 書 保 證 最 高 限 額 (註 二)	屬 母 公 司 對 子 公 司 背 書 保 證	屬 子 公 司 對 母 公 司 背 書 保 證	屬 對 大 陸 地 區 背 書 保 證	備 註
		公 司 名 稱	關 係 (註 三)											
0	台灣水泥公司	金昌石礦公司	2	\$ 96,842,034	\$ 68,848	\$ 68,848	\$ 39,814	\$ 39,814	0.04	\$193,684,068	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	合盛礦業公司	2	96,842,034	99,884	99,884	99,884	99,884	0.05	193,684,068	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	聯誠貿易公司	2	96,842,034	1,420,000	1,420,000	900,000	-	0.73	193,684,068	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥再生資源公司	2	96,842,034	1,499,117	1,499,117	499,117	-	0.77	193,684,068	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	信昌投資公司	2	96,842,034	2,570,000	2,570,000	1,840,000	-	1.33	193,684,068	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	TCCI	2	96,842,034	29,735,600	28,211,180	2,038,640	-	14.57	193,684,068	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	OYAK Cement Portugal S.A.	6	96,842,034	3,160,000	2,998,000	-	-	1.55	193,684,068	N	N	N	
1	合盛礦業公司	台灣水泥公司	3	711,398	137,462	137,462	137,462	-	57.97	711,398	N	Y	N	
2	台泥綠能公司	台泥再生資源公司	1	3,112,879	6,117	6,117	6,117	-	0.20	3,112,879	N	N	N	
3	TCCIH	瀘州賽德水泥公司	2	64,436,714	948,000	-	-	-	-	128,873,427	Y	N	Y	
3	TCCIH	福州台泥水泥公司	2	64,436,714	1,245,803	1,149,240	-	-	0.89	128,873,427	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥安順水泥公司	2	64,436,714	706,914	646,632	-	-	0.50	128,873,427	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（遼寧）水泥公司	2	64,436,714	943,914	871,482	-	-	0.68	128,873,427	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州港安水泥公司	2	64,436,714	319,160	302,798	-	-	0.23	128,873,427	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（貴港）水泥公司	2	64,436,714	12,109,041	8,187,912	2,028,891	-	6.35	128,873,427	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（重慶）水泥公司	2	64,436,714	1,913,571	1,779,408	-	-	1.38	128,873,427	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州凱里瑞安建材公司	2	64,436,714	632,000	599,600	-	-	0.47	128,873,427	Y	N	Y	
3	TCCIH	句容台泥水泥公司	2	64,436,714	3,436,309	2,790,730	-	-	2.17	128,873,427	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（英德）水泥公司	2	64,436,714	2,774,372	2,257,332	-	-	1.75	128,873,427	Y	N	Y	

註一：(一)本公司背書保證限額：

1.因業務往來關係從事背書保證，其背書保證金額以不超過最近一年度業務往來金額之 50%為限。

2.除上述 1.本公司得為背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值為限，對單一公司背書保證限額以不超過本公司最近期財務報表淨值之 50%為限。

(二)合盛礦業股份有限公司保證為土地使用租約保證。

(三)金昌石礦股份有限公司保證為租地擔保金租約保證。

註二：「背書保證最高限額」：合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之 300%，其餘均為最近期財務報表淨值。

註三：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列 7 種，標示種類即可：

- 1.有業務關係之公司；
- 2.公司直接及間接持有表決權之股份超過 50%之公司。
- 3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50%之公司。
- 4.公司直接及間接持有表決權股份達 90%以上之公司間。
- 5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- 6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
- 7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

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 108 年 12 月 31 日

附表三單位：新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	年				底	備 註
				仟單位數／仟股數	帳 面 金 額	持股比率(%)	公 允 價 值	值	
台灣水泥公司	股票－普通股								
	建國工程公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	7,522	\$ 80,864	-	\$ 80,864		
	台灣電視公司	本公司為其監察人	"	13,573	96,909	-	96,909		
	中信金融控股公司	—	"	3,576	80,094	-	80,094		
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	30,196	1,518,867	-	1,518,867		
	台新金融控股公司	—	"	62,421	905,098	-	905,098		
	中鼎工程公司	—	"	9,054	344,971	-	344,971		
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	"	27,419	612,824	-	612,824		
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	"	29,719	232,105	-	232,105		
	台灣工銀貳創業投資公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,626	14,510	8.3	14,510		
	榮工實業公司	本公司為其監察人	"	3,390	14,713	4.0	14,713		
	中信投資公司	本公司為其法人董事	"	29,553	1,174,715	9.4	1,174,715		
	泛亞工程建設公司	本公司為其監察人	"	6,204	8,996	5.4	8,996		
	台灣證券交易所	本公司為其法人董事	"	48,282	4,121,823	6.6	4,121,823		
	艾克森精密光電公司	—	"	600	-	9.5	-		
	股票－特別股								
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,956	31,332	-	31,332		
台灣通運公司	股票－普通股								
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	8,632	192,915	-	192,915		
信昌投資公司	股票－普通股								
	王道商業銀行	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	21,934	171,304	-	171,304		設質 21,000 仟股
	台新金融控股公司	—	"	11,941	173,138	-	173,138		

(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 底				備 註
				仟單位數／仟股數	帳 面 金 額	持股比例(%)	公 允 價 值	
信昌投資公司	嘉新水泥公司	母公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	8,334	\$ 186,262	-	\$ 186,262	設質 7,000 仟股
	中國海螺創業控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	28,000	3,664,248	-	3,664,248	
	中信投資公司	母公司為其法人董事	〃	10,884	432,633	3.5	432,633	
	泛亞工程建設公司	母公司為其監察人	〃	1	14	-	14	
	股票－特別股							
達和航運公司	王道商業銀行	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,182	23,125	-	23,125	
	股票－普通股							
	信昌電子陶瓷公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	951	67,630	-	67,630	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	25,761	575,764	-	575,764	
	中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	6,612	262,814	2.1	262,814	
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－流動	2,930	47,456	-	47,456	
台泥再生資源公司	股票－普通股							
	台灣證券交易所	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,757	235,358	-	235,358	
信昌化工公司	股票－普通股							
	台新金融控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	78,462	1,137,697	-	1,137,697	
和平港公司	股票－普通股							
	中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益案公允價值衡量之金融資產－非流動	10,444	415,137	3.3	415,137	

(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				底	備 註
				仟單位數／仟股數	帳 面 金 額	持股比例(%)	公 允 價 值	值	
萬青水泥公司	受益憑證								
	野村貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	4,117	\$ 67,437	-	\$ 67,437		
	統一強棒貨幣市場基金	—	"	1,503	25,221	-	25,221		
	台新 1699 貨幣市場基金	—	"	2,588	35,159	-	35,159		
聯誠貿易公司	股票－普通股								
	豐譽聯合工程公司	—	"	58	-	0.1	-		
	股票－普通股								
	台新金融控股公司	—	透過其他綜合損益案公允價值衡量之金融資產－流動	27,574	399,818	-	399,818		
	中鼎工程公司	—	"	13,365	509,219	-	509,219		
	嘉新水泥公司	母 公 司 法 人 董 事	"	7,441	166,306	-	166,306		
	緯來電視網公司	—	透過其他綜合損益案公允價值衡量之金融資產－非流動	6,437	290,909	5.6	290,909		
TCCI (Group)	股票－普通股								
	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	—	透過其他綜合損益案公允價值衡量之金融資產－非流動	116,568	25,484,469	-	25,484,469		
	Yargoan Co. Ltd.	—	"	19	-	12.5	-		

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表八及附表九。

台灣水泥股份有限公司及子公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上
民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	帳 列 科 目	交 易 對 象	關 係	年 初 買 入		年 初 買 入		年 初 買 入		年 初 買 入		其 他 調 整 項 目 (註 一)	年 底	
					仟 單 位 數 仟 股 數	金 額	仟 單 位 數 仟 股 數	金 額	仟 單 位 數 仟 股 數	售 價	帳 面 成 本	處 分 損 益		仟 單 位 數 仟 股 數	金 額
台灣水泥公司	股 票 能元科技公司	採用權益法之投資	—	關聯企業	48,127	\$ 523,197	50,313	\$ 503,133	98,440 (註二)	\$ -	\$ 1,006,394	\$ -	(\$ 19,936)	-	\$ -
台灣水泥公司	台泥循環能源公司	採用權益法之投資	—	關聯企業	-	-	117,364	1,347,594 (註三)	-	-	-	-	(54,119)	117,364	1,293,475
台灣水泥公司	達和大豐公司 (註四)	採用權益法之投資	—	合併公司為 其主要管理 階層	37,100	297,188	-	-	37,100	341,280	341,280	-	44,092	-	-
台灣水泥公司	台泥綠能公司	採用權益法之投資	—	子 公 司	150,897	1,529,333	170,000	1,700,000 (註五)	-	-	-	-	(65,302)	320,899	3,164,031
Ta-Ho Maritime Holdings	巴商德熙國際公司	採用權益法之投資	—	子 公 司	2,010	2,638,664	28,300	874,753 (註六)	-	-	-	-	(42,812)	30,310	3,470,605
台泥綠能公司	彰旺風力發電公司	採用權益法之投資	—	子 公 司	12,000	119,670	60,000	600,000 (註七)	-	-	-	-	(47,128)	72,000	672,542
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能公司	採用權益法之投資	—	子 公 司	20,200	173,817	55,000	550,000 (註七)	-	-	-	-	(15,050)	75,200	708,767

註一：包括採權益法認列之子公司損益份額及股東權益調整項等。

註二：係為能元科技公司辦理減資之股數。

註三：本公司增資設立台泥循環能源公司，該公司於 108 年 8 月與能元科技公司經雙方董事會通過依企業併購法規定進行股份轉換，由台泥循環能源公司發行甲種特別股，以甲種特別股 1 股轉換能元科技公司普通股 1 股。

本公司於 108 年第 4 季選擇將能元科技公司股票全數轉換成台泥循環能源公司甲種特別股，並依特別股發行條件以 1:1 比例全數轉換為普通股。

註四：達和大豐公司於 108 年 12 月底清算程序進行中。

註五：本公司於 108 年 11 月增資台泥綠能公司。

註六：Ta-Ho Maritime Holdings 於 108 年 7 月董事會決議增資巴商德熙國際公司。

註七：台泥綠能公司於 108 年度陸續增資彰旺風力發電公司及台泥嘉謙綠能公司。

台灣水泥股份有限公司及子公司
取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上
民國 108 年度

附表五單位：新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
台灣水泥公司	八德預拌廠土地建物及設備	108/11/12	\$ 421,971	依合約條件規定及進度付款	漢嵩實業股份有限公司及1名自然人	均非關係人	-	-	-	-	依展碁不動產估值結果進行協議	擴展營運據點	無

註：上述交易於 109 年 2 月支付部分款項。

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 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交 易 對 象	關 係	交 易 情 形				交 易 條 件 與 一 般 交 易 不 同 之 情 形 及 原 因		應 收 （ 付 ） 票 據 、 帳 款		備 註
			進（銷）貨	金 額	佔 總 進（銷） 貨之比率（%）	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘 額	佔總應收（付）款 項之比率（%） （ 註 ）	
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	本公司法人董事	銷 貨	(\$ 463,073)	(2)	提貨日起算，65 天付款	\$ -	—	\$ 83,580	16	
	國產實業公司	具重大影響之投資者	銷 貨	(148,286)	(1)	70 天	-	—	31,978	6	
	HKCCL	子 公 司	銷 貨	(313,812)	(2)	裝船完成日起算，65 天付款	-	—	63,529	12	
	鳳勝實業公司	子 公 司	銷 貨	(449,485)	(2)	30 天	-	—	123,566	24	
			進 貨	230,190	1	30 天	-	—	(16,121)	(2)	
	TCCIH	子 公 司	服務收入	(456,320)	(2)	依約定條件	-	—	37,079	7	
	台灣通運公司	子 公 司	進 貨	539,481	3	30 天	-	—	(63,273)	(14)	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	進 貨	647,243	4	60 天	-	—	(141,757)	(20)	
			銷 貨	(134,212)	(1)	60 天	-	—	42,585	8	
	和平港公司	子 公 司	進 貨	507,458	3	20 天	-	—	(29,017)	(4)	
	達和航運公司	子 公 司	進 貨	1,414,140	8	30 天	-	—	(264,694)	(37)	
	光和耐火公司	子 公 司	進 貨	248,324	1	依約定條件	-	—	(66,986)	(9)	
	萬青水泥公司	子 公 司	銷 貨	(433,388)	(2)	提貨日起算，50 天付款	-	—	99,885	19	
	金昌石礦公司	子 公 司	進 貨	413,373	2	30 天	-	—	(3,238)	-	
	合盛礦業公司	子 公 司	進 貨	587,699	3	30 天	-	—	(102,207)	(14)	
	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(413,373)	(100)	30 天	-	—	3,238	100	
	合盛礦業公司	母 公 司	銷 貨	(587,699)	(91)	30 天	-	—	102,207	99	
	光和耐火公司	母 公 司	銷 貨	(248,324)	(18)	依約定條件	-	—	66,986	87	
	萬青水泥公司	母 公 司	進 貨	433,388	100	提貨日起算，50 天付款	-	—	(99,885)	(100)	
	和平電力公司	母公司相同	進 貨	1,114,272	16	20 天	-	—	(97,104)	(49)	
和平港公司	和平營管公司	母公司相同	進 貨	472,539	7	依約定條件	-	—	(95,500)	(49)	
	和平電力公司	母公司相同	銷 貨	(1,114,272)	(68)	20 天	-	—	97,104	75	
	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(507,458)	(31)	20 天	-	—	29,017	23	
	台灣通運公司	母公司相同	進 貨	194,833	78	30 天	-	—	(17,363)	(86)	
鳳勝實業公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(230,190)	(8)	30 天	-	—	16,121	100	
			進 貨	449,485	16	30 天	-	—	(123,566)	(100)	
台灣通運公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(539,481)	(40)	30 天	-	—	63,273	53	
	信昌化工公司	母公司相同	銷 貨	(206,997)	(15)	依約定條件	-	—	23,458	20	
	和平港公司	母公司相同	銷 貨	(194,833)	(14)	30 天	-	—	17,363	15	
	林園先進材料科技公司	董事長相同	銷 貨	(133,365)	(10)	30 天	-	—	13,385	11	
信昌化工公司	台灣通運公司	母公司相同	進 貨	206,997	2	依約定條件	-	—	(23,458)	(30)	
	林園先進材料科技公司	董事長相同	進 貨	130,308	1	15 天	-	—	(7,057)	(1)	
和平營管公司	和平電力公司	母公司相同	銷 貨	(472,539)	(100)	依約定條件	-	—	95,500	100	
達和航運公司	台灣水泥公司	母 公 司	貨運收入	(1,414,140)	(48)	30 天	-	—	264,694	100	
	巴商德熙國際公司	子 公 司	租金支出	197,061	8	雙方議定	-	—	(29,506)	(89)	
巴商德熙公司	達和航運公司	母 公 司	租金收入	(197,061)	(68)	雙方議定	-	—	29,506	100	
	HKCCL	關聯企業	銷 貨	(297,123)	(58)	雙方議定	-	—	75,336	64	
台泥（貴港）水泥公司	台灣水泥公司	母 公 司	進 貨	313,812	85	裝船完成日起算，65 天付款	-	—	(63,529)	(98)	
	貴港市達和船務公司	最終母公司相同	進 貨	481,798	6	雙方議定	-	—	(176,734)	(39)	
	達通（貴港）國際物流 公司	最終母公司相同	進 貨	475,715	6	雙方議定	-	—	(131,813)	(29)	
台泥（英德）水泥公司	貴港市達和船務公司	最終母公司相同	進 貨	307,411	4	雙方議定	-	—	(113,547)	(7)	

（ 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 不 同 之 情 形 及 原 因		應 收 （ 付 ） 票 據 、 帳 款		備 註
			進（銷）貨	金 額	佔 總 進（銷） 貨之比率（%）	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘 額	佔總應收（付）款 項之比率（%） （ 註 ）	
達通（貴港）國際物流 公司 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	（ \$ 475,715 ）	（ 94 ）	雙方議定	\$ -	—	\$ 131,252	100	
TCCIH 英德龍山水泥有限責任 公司	台泥（貴港）水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	（ 481,798 ）	（ 35 ）	雙方議定	-	—	176,734	60	
	台泥（英德）水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	（ 307,411 ）	（ 23 ）	雙方議定	-	—	113,547	38	
	台灣水泥公司	母 公 司	服務支出	456,320	100	依約定條件	-	—	（ 37,079 ）	（ 99 ）	
	英德海螺水泥有限責任 公司	關聯企業	進 貨	108,753	2	雙方議定	-	—	（ 11,792 ）	（ 3 ）	

註：係佔應收（付）關係人款項之比率。

台灣水泥股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 108 年 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交 易 對 象	關 係	應 收 關 係 人 款 項 餘 額	週 轉 率	逾 期 應 收 關 係 人 款 項		應收關係人款項 期後收回金額	提 列 備 抵 呆 帳 金 額
					金 額	處 理 方 式		
達和航運公司	台灣水泥公司	母 公 司	\$ 264,694	4.4	\$ -	-	\$ 264,493	\$ -
合盛礦業公司	台灣水泥公司	母 公 司	102,207	8.7	-	-	102,207	-
貴港市達和船務公司	台泥（貴港）公司	最終母公司相同	176,734	4.2	-	-	176,734	-
達通（貴港）國際物流 公司	台泥（貴港）公司	最終母公司相同	131,252	4.4	-	-	131,252	-
貴港市達和船務公司	台泥（英德）公司	最終母公司相同	113,547	3.6	-	-	111,600	-
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	子 公 司	123,566	4.1	-	-	119,443	-
台灣水泥公司	達和大豐公司	母公司對其具重大影響者	341,280	（註）	-	-	-	-

註：達和大豐公司於 108 年 12 月底清算程序進行中，相關其他應收關係人款項帳列其他流動資產。

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 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八單位：新台幣仟元

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		年 底 持 有			被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益	本 年 度 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註
				本 年 年 底	去 年 年 底	仟 股 數	比 率 (%)	帳 面 金 額			
台灣水泥公司	TCCI	英屬維京群島	投資控股	\$ 33,774,761	\$ 33,774,761	1,100,876	100.00	\$ 103,716,200	\$ 12,714,156	\$ 12,714,156	
台灣水泥公司	和平電力公司	台 灣	火力發電	6,037,720	6,037,720	805,940	59.50	17,378,914	5,535,574	3,293,666	
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	5,703,414	769,344	769,319	
台灣水泥公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	528,506	528,506	130,514	64.79	2,575,734	369,852	239,617	
台灣水泥公司	信昌化工公司	台 灣	化學原料產銷	992,173	992,173	116,791	40.00	658,029	(2,013,070)	(805,235)	
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	1,965,859	188,977	158,449	
台灣水泥公司	信昌投資公司	台 灣	投資事業	190,000	190,000	107,355	100.00	4,451,678	112,619	112,618	
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	1,181,433	112,015	112,016	
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美 國	橡膠原料	1,284,421	1,284,421	79	33.33	1,724,538	437,008	145,669	
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	732,796	20,400	21,586	
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	30,176	50.00	818,277	791,400	395,701	
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	450,426	88,233	84,076	
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	362,317	72,874	33,110	
台灣水泥公司	台泥再生資源公司	台 灣	不動產租賃及能源技術服務業	1,510,842	1,510,842	240,000	100.00	1,255,735	73,325	270,481	
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	-	-	-	44,092	44,092	清 算 中
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	238,516	10,734	10,665	
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	193,848	(9,885)	(6,583)	
台灣水泥公司	HKCMCL	香 港	投資控股	72,005	72,005	38	84.65	378,032	73,785	62,462	
台灣水泥公司	台泥綠能公司	台 灣	再生能源發電	3,146,046	1,446,046	320,899	100.00	3,164,031	(65,302)	(65,302)	
台灣水泥公司	金昌石礦公司	台 灣	石灰石買賣及礦區造林	18,042	18,042	1,800	100.00	178,884	40,299	40,299	

(接 次 頁)

(承前頁)

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		年 底 持 有			被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益	本 年 度 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註
				本 年 年 底	去 年 年 底	仟 股 數	比 率 (%)	帳 面 金 額			
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	\$ 113,640	\$ 190,711	\$ 114,427	
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	112,235	24,863	12,592	
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資事業	70,367	70,367	2,700	25.00	6,881	237	59	
台灣水泥公司	東成石礦公司	台 灣	石灰石買賣及礦區造林	1,989	1,989	20	99.45	1,311	(42)	(41)	
台灣水泥公司	TMC	菲 律 賓	採 礦	11,880	11,880	120	72.70	-	-	-	
台灣水泥公司	TPMC	菲 律 賓	採 礦	2,105	2,105	20	40.00	-	-	-	
台灣水泥公司	TCCIH	開曼群島	投資控股	40,701,671	40,701,671	2,581,832	38.28	49,332,748	18,186,515	6,961,798	
台灣水泥公司	能元科技公司	台 灣	鋰電池製作及銷售	-	481,811	-	-	-	(425,691)	(18,472)	註一
台灣水泥公司	國際中橡公司	台 灣	一般投資業	3,563,397	3,563,397	153,477	15.59	5,112,794	1,027,770	160,185	
台灣水泥公司	Taiwan Cement Dutch	荷 蘭	投資控股	29,470,972	29,470,972	831	100.00	27,952,597	(54,395)	(54,395)	
台灣水泥公司	TCCMOLI	新 加 坡	投資控股	1,239	-	30	100.00	713	193	193	
台灣水泥公司	台泥循環能源公司	台 灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	1,190,225	-	117,364	18.19	1,293,475	(299,195)	(53,661)	註一
台灣通運公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	301,524	300,507	58,836	29.21	1,161,144	369,852	107,949	
台灣通運公司	萬青水泥公司	台 灣	水泥買賣	136,476	136,476	7,857	49.36	138,760	24,863	12,271	
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	-	87,463	-	-	-	(4,439)	(551)	清 算 中
台灣通運公司	台捷通運公司	台 灣	運輸	25,000	-	2,500	100.00	25,874	874	874	
信昌投資公司	聯誠貿易公司	台 灣	進出口貿易	219,450	219,450	21,945	100.00	856,677	28,768	28,768	
信昌投資公司	和平電力公司	台 灣	火力發電	68,911	68,911	6,773	0.50	142,574	5,535,574	27,678	
信昌投資公司	信昌化工公司	台 灣	化學原料產銷	10,528	10,528	658	0.23	3,707	(2,013,070)	(4,537)	
信昌投資公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	343	343	38	0.02	745	369,852	69	
信昌投資公司	能元科技公司	台 灣	鋰電池製作及銷售	-	172,648	-	-	-	(425,691)	(6,935)	註一
信昌投資公司	國際中橡公司	台 灣	一般投資業	388,079	387,920	22,009	2.23	726,789	1,027,770	22,929	

(接次頁)

（承前頁）

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		年 底 持 有			被 投 資 公 司 本 年 度 （ 損 ） 益	本 年 度 認 列 之 投 資 （ 損 ） 益	備 註
				本 年 年 底	去 年 年 底	仟 股 數	比 率 （ % ）	帳 面 金 額			
信昌投資公司	台泥循環能源公司	台 灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	\$ 312,833	\$ -	31,860	4.94	\$ 220,002	(\$ 299,195)	(\$ 14,435)	註一
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩 摩 亞	一般投資	325,995	325,995	10,300	100.00	4,272,640	190,974	190,974	
達和航運公司	士新儲運公司	台 灣	倉儲運輸及水泥買賣	-	30,952	-	-	-	(6,150)	(206)	清 算 中
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	-	7,943	-	-	-	(4,439)	(51)	清 算 中
台泥資訊公司	台訊（薩摩亞）公司	薩 摩 亞	一般投資	3,042	3,042	2,128	100.00	48,839	(484)	(484)	
台泥資訊公司	國際中橡公司	台 灣	一般投資業	49,882	49,882	2,055	0.21	67,920	1,027,770	2,145	
和平港公司	信昌化工公司	台 灣	化學原料產銷	104,929	104,929	6,675	2.29	37,609	(2,013,070)	(46,021)	
和平港公司	能元科技公司	台 灣	鋰電池製作及銷售	-	60,673	-	-	-	(425,691)	(2,546)	註一
和平港公司	台泥循環能源公司	台 灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	112,898	-	11,696	1.81	80,762	(299,195)	(5,299)	註一
萬青水泥公司	士新儲運公司	台 灣	倉儲運輸及水泥買賣	-	110,128	-	-	-	(6,150)	(730)	清 算 中
聯誠貿易公司	士新儲運公司	台 灣	倉儲運輸及水泥買賣	-	34,203	-	-	-	(6,150)	(227)	清算中
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	261	0.67	15,723	188,977	1,267	
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	-	2,552	-	-	-	(4,439)	(113)	清 算 中
聯誠貿易公司	能元科技公司	台 灣	鋰電池製作及銷售	-	161,605	-	-	-	(425,691)	(6,683)	註一
聯誠貿易公司	國際中橡公司	台 灣	一般投資業	281,806	281,806	11,464	1.16	378,797	1,027,770	11,965	
聯誠貿易公司	台泥循環能源公司	台 灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	298,046	-	30,703	4.76	212,014	(299,195)	(13,911)	註一
和平電力公司	和平再生能源公司	台 灣	再生能源發電	-	1,000	-	100.00	998	(2)	(2)	
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能公司	台 灣	再生能源發電	752,000	202,000	75,200	100.00	708,767	(15,050)	(15,050)	
台泥綠能公司	台泥雲開綠能公司	台 灣	再生能源發電	25,000	25,000	2,500	100.00	22,572	(310)	(310)	
台泥綠能公司	台泥蓮信綠能公司	台 灣	再生能源發電	12,000	12,000	1,200	100.00	9,090	(277)	(277)	
台泥綠能公司	台泥彰和綠能公司	台 灣	再生能源發電	5,000	5,000	500	100.00	2,456	(32)	(32)	

（接次頁）

(承前頁)

投 資 公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		年 底 持 有			被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益	本 年 度 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註
				本 年 年 底	去 年 年 底	仟 股 數	比 率 (%)	帳 面 金 額			
台泥綠能公司	台泥高誠綠能公司	台 灣	再生能源發電	\$ 12,000	\$ 12,000	1,200	100.00	\$ 9,901	(\$ 46)	(\$ 46)	
台泥綠能公司	台泥南沖綠能公司	台 灣	再生能源發電	170,000	20,000	17,000	100.00	167,742	(210)	(210)	
台泥綠能公司	彰旺風力發電公司	台 灣	再生能源發電	720,000	120,000	72,000	100.00	672,542	(47,128)	(47,128)	
台泥綠能公司	台泥屏致綠能公司	台 灣	再生能源發電	2,000	-	200	100.00	1,955	(45)	(45)	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	巴 拿 馬	船舶運輸	908,694	61,737	30,310	100.00	3,470,605	47,105	47,105	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商盛和航運公司	巴 拿 馬	船舶運輸	-	61,737	-	-	-	39,173	39,173	註二
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（香港）公司	香 港	船舶運輸	152,898	156,647	5,100	100.00	718,111	92,363	92,363	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商吉和航運公司	巴 拿 馬	船舶運輸	-	199,955	-	-	-	8,295	8,295	註二
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（新加坡）公司	新 加 坡	船舶運輸	2,998	3,072	100	100.00	72,791	394	394	
TCC International Ltd. (Group)	Quon Hing Concrete Co. Ltd.	香 港	投資控股	171,246	174,449	100	50.00	160,245	(100,293)	(50,146)	
TCC International Ltd. (Group)	嘉環東泥公司	台 灣	水泥相關產品之製造及銷售	-	148,554	-	-	-	(4,439)	(768)	清 算 中
TCC International Ltd. (Group)	Hong Kong Concrete Co. Ltd.	香 港	水泥處理服務	26,258	26,749	129	31.50	179,471	35,113	(34,487)	註三
Taiwan Cement Dutch	Cimpor Global Holdins B.V.	荷 蘭	控股公司	29,380,273	29,152,674	100	40.00	27,832,897	348,035	(8,286)	

註一：合併公司於 108 年 6 月以 1,000 仟元增資設立台泥循環能源公司，並於 108 年 8 月未按持股比例參與現金增資 340,200 仟元，因是對其持股比例由 100%下降至 28.8%。108 年 8 月台泥循環能源公司與能元科技公司經雙方董事會通過依企業併購法規定進行股份轉換，由台泥循環能源公司發行甲種特別股，以甲種特別股 1 股轉換能元科技公司普通股 1 股。合併公司於 108 年第 4 季選擇將能元科技公司股票全數轉換成台泥循環能源公司甲種特別股，帳面金額 1,541,505 仟元並依特別股發行條件以 1:1 比例全數轉換為普通股，因是對台泥循環能源公司持股比例由 28.8%上升至 29.7%。

註二：巴商盛和航運公司及巴商吉和航運公司分別於 108 年 8 月及 9 月清算完成。

註三：TCC International Ltd. (Group)於 108 年 5 月轉讓嘉環東泥公司股權予子公司聯誠貿易公司。

台灣水泥股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣仟元

(一) 大陸投資資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方(註一)	本年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	本年度認列投資(損)益(註三)	年底投資帳面價值(註三)	截至本年度止匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
安徽朱家橋水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	\$ 449,700	(1)	\$ 152,898	\$ -	\$ -	\$ 152,898	\$ -	-	\$ -	\$ -	\$ -	
福州台泥水泥公司	水泥製造及分銷	487,175	(1)	275,254	-	-	275,254	66,216	100.00	66,216	943,877	-	
福州台泥洋嶼碼頭公司	提供碼頭設施服務	149,900	(1)	84,694	-	-	84,694	(9,587)	100.00	(9,587)	266,799	-	
柳州台泥新型建材公司	製造及分銷礦渣粉	404,730	(1)	97,135	-	-	97,135	66,304	42.00	27,848	398,109	-	
台泥(英德)水泥公司	水泥製造及分銷	7,626,912	(1)	4,765,651	-	-	4,765,651	5,101,724	100.00	5,101,724	25,127,335	-	
句容台泥水泥公司	水泥製造及分銷	6,985,340	(1)	4,077,130	-	-	4,077,130	2,380,758	100.00	2,380,758	14,285,599	-	
台泥(貴港)水泥公司	水泥製造及分銷	9,979,619	(1)	7,138,235	-	-	7,138,235	4,224,275	100.00	4,224,275	25,421,520	-	
江蘇台泥投資公司	投資控股	1,499,000	(1)	846,935	-	-	846,935	509,006	100.00	509,006	3,203,386	-	
英德龍山水泥公司	水泥製造及分銷	1,843,014	(1)	3,256,821	-	-	3,256,821	2,543,457	100.00	2,543,457	15,187,762	-	
台泥(遼寧)水泥公司	水泥製造及分銷	1,597,155	(1)	1,336,553	-	-	1,336,553	25,153	100.00	25,153	1,648,482	-	
台泥(安順)水泥公司	水泥製造及分銷	4,601,630	(1)	3,352,543	-	-	3,352,543	187,054	100.00	187,054	7,442,985	-	
台泥(重慶)水泥公司	水泥製造及分銷	3,537,640	(1)	2,557,934	-	-	2,557,934	1,607,207	100.00	1,607,207	8,158,740	-	
台泥(廣安)水泥公司	水泥製造及分銷	2,308,160	(1)	1,675,743	-	-	1,675,743	975,263	100.00	975,263	4,742,171	-	
台泥(東莞)水泥公司	水泥製造及分銷	599,600	(1)	338,774	-	-	338,774	11,435	100.00	11,435	322,952	-	
貴州港安水泥公司	水泥製造及分銷	608,594	(1)	274,322	-	-	274,322	(34,861)	65.00	(22,659)	495,964	-	
新台泥(杭州)企業運營管理公司	營運管理	239,840	(1)	135,510	-	-	135,510	(21,522)	100.00	(21,522)	173,200	-	
貴州凱里瑞安建材公司	水泥製造及分銷	1,677,488	(1)	1,072,516	-	-	1,072,516	112,473	100.00	112,473	3,722,084	-	
台泥(韶關)水泥公司	水泥製造及分銷	1,199,200	(1)	1,068,787	872,418	-	1,941,205	(15,748)	100.00	(15,748)	1,947,356	-	
華瑩台泥水泥公司	水泥製造及分銷	4,089,233	(1)	3,081,679	-	-	3,081,679	657,388	100.00	657,388	3,604,064	-	
台泥(懷化)水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	400,365	(1)	5,641,295	-	-	5,641,295	287,815	100.00	287,815	2,879,697	-	
靖州台泥水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	43,050	(1)	-	-	-	-	128,153	100.00	128,153	1,409,887	-	
懷化台泥混凝土公司(註四)	預拌混凝土銷售	43,050	(1)	-	-	-	-	300	100.00	300	50,254	-	
江蘇台泥礦業工程公司	石灰石採礦	119,920	(1)	374,957	-	-	374,957	(788)	100.00	(788)	262,828	-	
英德台泥礦業工程公司	石灰石採礦	344,770	(1)	271,249	-	-	271,249	12,599	100.00	12,599	450,854	-	
貴港台泥礦業工程公司	石灰石採礦	149,900	(1)	129,473	-	-	129,473	194	100.00	194	367,033	-	
瀘州納溪賽德水泥公司	水泥製造及分銷	630,726	(1)	-	-	-	-	180,794	100.00	180,794	486,654	-	
瀘州賽德水泥公司	水泥製造及分銷	1,700,475	(1)	-	-	-	-	467,851	100.00	467,851	2,874,737	-	
合江賽德水泥公司	水泥製造及分銷	100,091	(1)	-	-	-	-	(2,113)	100.00	(2,113)	5,029	-	
瀘州賽德混凝土公司	預拌混凝土銷售	107,625	(1)	-	-	-	-	(18,573)	100.00	(18,573)	123,140	-	
士敏英德機械公司(註五及六)	生產銷售水泥機械及組裝工程	16,295	(2)	16,295	-	-	16,295	(992)	-	(992)	-	154,926	
安順鑫台建材骨料公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	64,575	(1)	91,722	-	-	91,722	(1,913)	100.00	(1,913)	62,466	-	

(接次頁)

(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本年年初自台灣匯出累積投資金額(註二)	本年度匯出或收回投資金額(註二)		本年年底自台灣匯出累積投資金額(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	本年度認列投資(損)益(註三)	年底投資帳面價值(註三)	截至本年度止匯回投資收益	備註
					匯出	收回							
福州台泥軟件公司(註六)	軟件產品發展、生產及設備維修	\$ 2,998	(1)	\$ 2,988	\$ -	\$ -	\$ 2,988	\$ 4,344	100.00	\$ 4,344	\$ 11,459	\$ 39,372	
達通(貴港)國際物流公司(註六)	物流運輸	149,900	(1)	-	-	-	-	94,189	100.00	94,189	701,712	-	
英德市達通物流公司(註六)	物流運輸	21,525	(1)	-	-	-	-	14,279	100.00	14,279	107,746	-	
貴港市達和船務公司(註六)	船舶運輸	17,220	(1)	-	-	-	-	62,045	100.00	62,045	381,763	-	
英德海螺水泥公司	水泥製造及分銷	2,496,900	(1)	2,197,343	-	-	2,197,343	5,126,506	25.00	1,281,626	5,813,901	-	
雲南昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	3,551,625	(1)	1,432,572	-	-	1,432,572	932,965	30.00	279,890	1,700,788	-	(註三)
保山昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	1,776,157	(1)	693,716	-	-	693,716	942,640	30.00	282,792	1,117,517	-	(註三)
四川泰昌建材公司	水泥製造及分銷	861,000	(1)	346,783	-	-	346,783	479,783	30.00	143,935	184,793	-	
廣安鑫台建材公司	骨材生產及銷售	66,728	(1)	47,343	-	-	47,343	-	50.00	-	-	-	
貴港台泥東園環保科技有限公司	危險廢棄物處理	503,685	(1)	503,685	-	-	503,685	(9,235)	95.20	(8,791)	507,510	-	
北京台泥環保科技有限責任公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	25,830	(1)	-	25,830	-	25,830	(21,152)	100.00	(21,152)	5,558	-	
台泥(杭州)環保科技有限公司	環保、水泥、企業管理諮詢相關業務	3,013,500	(1)	-	3,013,500	-	3,013,500	(161,410)	100.00	(161,410)	2,862,652	-	
凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	12,915	(1)	-	12,915	-	12,915	(7,065)	100.00	(7,065)	27,704	-	
台泥久遠(敘永)環保有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	9,471	(1)	-	9,471	-	9,471	(2,211)	55.00	(1,216)	8,316	-	

年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
\$ 71,290,669	\$ 71,966,416	(註七)

註一：投資方式區分為下列二種：

(1)透過第三地投資設立公司再投資大陸公司

(2)直接投資大陸公司

註二：包含境外子公司匯出金額。

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

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

註五：108年度解散安徽朱家橋水泥有限公司及註銷士敏英德機械公司，剩餘財產分配程序尚在辦理中。

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、六及十。

§重要會計項目明細表目錄§

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
現金及約當現金明細表		表一
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資 產—流動明細表		表二
應收票據及帳款明細表		表三
存貨明細表		表四
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資 產—非流動變動明細表		表五
採用權益法之投資變動明細表		表六
不動產、廠房及設備變動明細表		附註十二
使用權資產變動明細表		表七
投資性不動產變動明細表		表八
短期借款明細表		表九
其他應付款明細表		附註十七
長期借款明細表		表十
遞延所得稅負債明細表		附註二一
損益項目明細表		
營業收入明細表		表十一
營業成本明細表		表十二
營業費用明細表		表十三

台灣水泥股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 108 年 12 月 31 日

表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

項	目	期	間	年	收	益	率	金	額
現	金								
	庫存現金及週轉金							\$	1,311
	銀行支票及活期存款								<u>1,006,384</u>
	(註)								<u>1,007,695</u>
約當現金									
	原始到期日在 3 個月以	108.10.02-109.01.30		0.55~2.36%					4,209,698
	內之定期存款 (註)								
	附買回票券			0.50~0.55%					<u>1,448,854</u>
									<u>5,658,552</u>
								\$	<u><u>6,666,247</u></u>

註：包含 24,192 仟美元，按匯率 US\$1=\$29.98 換算。

台灣水泥股份有限公司

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表

民國 108 年 12 月 31 日

表二

單位：除單價為新台幣
元外，餘係仟元

金 融 商 品 名 稱	仟 股 數	取 得 成 本	公 平 價 值 (註) 單 價	總 金 額
台新金融控股公司	62,421	\$ 646,575	\$ 14.50	\$ 905,098
中鼎工程公司	9,054	200,438	38.10	344,971
嘉新水泥公司	27,419	305,388	22.35	612,824
中聯資源公司	30,196	261,546	50.30	1,518,867
王道銀行				
普 通 股	29,719	286,179	7.81	232,105
可轉換特別股	2,956	<u>29,559</u>	10.60	<u>31,332</u>
		<u>\$ 1,729,685</u>		<u>\$ 3,645,197</u>

註：係分別按 108 年底之收盤價及最後成交價計算。

台灣水泥股份有限公司
應收票據及帳款明細表
民國 108 年 12 月 31 日

表三

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
甲 公 司	\$ 192,426
乙 公 司	189,596
丙 公 司	180,101
其他（註）	<u>4,078,143</u>
	4,640,266
減：備抵呆帳	<u>47,573</u>
	<u><u>\$ 4,592,693</u></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 108 年 12 月 31 日

表 四

單位：新台幣仟元

項 目	金 成 本	額 淨 變 現 價 值
製 成 品	\$ 513,747	\$ 520,849
在 製 品	455,399	479,858
原 物 料	<u>686,520</u>	<u>471,992</u>
	1,655,666	<u>\$ 1,472,699</u>
減：備抵跌價損失（註）	<u>240,444</u>	
	<u>\$ 1,415,222</u>	

註：包括提列久滯存貨損失。

台灣水泥股份有限公司

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動變動明細表

民國 108 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 餘 額		本 年 度 變 動		金 融 商 品 未 實 現 損 益	年 底 公 平 價 值		備 註
	仟 股 數	金 額	仟 股 數	金 額		仟 股 數	單 價 年 底 餘 額	
未上市櫃公司股票								
臺灣證券交易所	45,983	\$ 3,371,909	2,299	\$ -	\$ 749,914	48,282	\$ 85.37	\$ 4,121,823
中信投資公司	29,553	972,871	-	-	201,845	29,553	39.95	1,174,716
台灣工銀貳創業投資公司（註）	2,626	19,093	-	(4,584)	-	2,626	5.53	14,509
榮工實業公司	3,390	12,306	-	-	2,407	3,390	4.34	14,713
泛亞工程建設公司	6,204	8,996	-	-	-	6,204	1.45	8,996
艾克塞精密光電公司	600	-	-	-	-	600	-	-
		<u>\$ 4,385,175</u>		<u>(\$ 4,584)</u>	<u>\$ 954,166</u>			<u>\$ 5,334,757</u>

註：於 108 年 11 月收取剩餘財產之清算款項。

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 108 年度

表 六

單位：除每股單價為新台幣元外，餘係仟元

名 稱	年 初 仟 股 數	餘 額 金 額	本 年 度 變 動 仟 股 數 金 額	被 投 資 公 司 發 放 現 金 股 利	採 用 權 益 法 之 子 公 司 及 關 聯 企 業 損 益 份 額	股 東 權 益 調 整 數 (註 1)	年 底 仟 股 數 持 股 %	餘 額 金 額	市 價 (註 7) 單 價 總 金 額			
上市公司												
國際中橡公司（註3）	135,820	\$ 5,040,286	17,657	\$ -	(\$ 203,730)	\$ 160,184	\$ 116,054	153,477	15.6	\$ 5,112,794	\$ 31.4	\$ 4,819,178
信昌化工公司	116,791	1,413,309	-	-	-	(805,235)	49,955	116,791	40.0	658,029	12.3	1,436,529
		6,453,595		-	(203,730)	(645,051)	166,009	-		5,770,823		
未上市櫃公司												
TCCI	1,100,876	85,867,527	-	-	-	12,714,156	5,134,517	1,100,876	100.0	103,716,200		
TCCIH	2,581,832	44,167,192	-	-	-	6,961,798	(1,796,242)	2,581,832	38.3	49,332,748		
Taiwan Cement Dutch	831	29,471,481	-	-	-	(54,395)	(1,464,489)	831	100.0	27,952,597		
和平電力公司	805,940	17,059,967	-	-	(2,975,000)	3,293,666	281	805,940	59.5	17,378,914		
和平港公司	319,990	5,658,439	-	-	(799,975)	769,319	75,631	319,990	100.0	5,703,414		
信昌投資公司（註3）	63,150	3,099,705	44,205	-	(17,490)	112,618	1,256,845	107,355	100.0	4,451,678		
台泥綠能公司（註2）	150,899	1,529,333	170,000	1,700,000	-	(65,302)	-	320,899	100.0	3,164,031		
達和航運公司（註3）	118,649	2,296,422	11,865	-	(59,325)	239,617	99,020	130,514	64.8	2,575,734		
台灣通運公司	32,668	1,815,949	-	-	(108,458)	158,449	99,919	32,668	83.9	1,965,859		
CCC USA Corp.	79	1,625,444	-	-	-	145,669	(46,575)	79	33.3	1,724,538		
台泥循環公司（註2及4）	-	-	117,364	1,347,594	-	(53,662)	(457)	117,364	18.2	1,293,475		
台泥再生資源公司	240,000	942,433	-	-	-	270,481	42,821	240,000	100.0	1,255,735		
合盛礦業公司	30,100	1,069,417	-	-	-	112,016	-	30,100	100.0	1,181,433		
達和環保公司	30,176	786,226	-	-	(362,112)	395,701	(1,538)	30,176	50.0	818,277		
台灣士敏工程公司	59,593	710,129	-	-	(8,423)	21,586	9,504	59,593	99.1	732,796		
光和耐火公司	18,105	453,906	-	-	(94,327)	84,076	6,771	18,105	95.3	450,426		
HKCMCL	38	323,022	-	-	-	62,462	(7,452)	38	84.7	378,032		
鳳勝實業公司	27,261	348,471	-	-	(16,356)	33,110	(2,908)	27,261	45.4	362,317		
台泥資訊公司	14,904	251,946	-	-	(25,766)	10,665	1,671	14,904	99.4	238,516		
達榮環保公司	66,600	200,431	-	-	-	(6,583)	-	66,600	66.6	193,848		
金昌石礦公司	1,800	220,012	-	-	(81,427)	40,299	-	1,800	100.0	178,884		
和平營管公司	6	114,457	-	-	(112,593)	114,427	(2,651)	6	60.0	113,640		
萬青水泥公司	8,063	103,579	-	-	(3,916)	12,592	(20)	8,063	50.6	112,235		
Synpac Ltd.	2,700	6,991	-	-	-	59	(169)	2,700	25.0	6,881		
東成石礦公司	20	1,352	-	-	-	(41)	-	20	99.5	1,311		
TCCMOLI（註2）	-	-	30	929	-	(192)	(24)	30	100.0	713		
達和大豐環保公司（註5）	37,100	297,188	(37,100)	(341,280)	-	44,092	-	-	-	-		
能元科技公司（註2及4）	48,127	523,197	(48,127)	(503,261)	-	(18,471)	(1,465)	-	-	-		
TMC（註6）	120	-	-	-	-	-	-	120	72.7	-		
TPMC（註6）	20	-	-	-	-	-	-	20	40.0	-		
		198,944,216		2,203,982	(4,665,168)	25,398,212	3,402,990			225,284,232		
		\$ 205,397,811		\$ 2,203,982	(\$ 4,868,898)	\$ 24,753,161	\$ 3,568,999			\$ 231,055,055		

註 1： 包括國外營運機構財務報表換算之兌換差額及被投資公司股權淨值變動等項目。

註 2： 台泥循環包括現金增資 341,200 仟元(32,500 仟股);台泥綠能係現金增資 1,700,000 仟元(170,000 仟股);TCCMOLI 係現金增資 929 仟元(30 仟股);能元科技包括減資彌補虧損減少股數 13,576 仟股及現金增資 503,133 仟元(50,313 仟股)。

註 3： 本年度股數增加係盈餘轉增資所致。

註 4： 能元科技與台泥循環進行股份轉換交易，由台泥循環依企業併購法規定發行甲種可轉換特別股作為對價，換取能元科技 100%股份，本公司將其全數轉換為普通股 1,006,394 仟元(84,864 仟股)。

註 5： 達和大豐環保公司於 108 年底清算程序進行中，並於 109 年 1 月清算完成。

註 6： 本公司因認列 TMC 及 TPMC 之投資損失致採用權益法之投資產生貸餘，108 年及 107 年 12 月 31 日帳列其他非流動負債分別為 20,511 仟元及 20,149 仟元。

註 7： 係 108 年底之收盤價。

台灣水泥股份有限公司
使用權資產變動明細表
民國 108 年度

表 七

單位：新台幣仟元

	土 地	建 築 物	機 器 設 備	其 他	合 計
成 本					
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
追溯適用 IFRS 16 調整 及重分類	211,799	1,150,301	267,176	30,210	1,659,486
增 添	25,997	-	32,238	16,102	74,337
處 分	-	-	-	-	-
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 237,796</u>	<u>\$ 1,150,301</u>	<u>\$ 299,414</u>	<u>\$ 46,312</u>	<u>\$ 1,733,823</u>
累積折舊及減損					
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
追溯適用 IFRS 16 調整 及重分類	-	-	-	-	-
折 舊	63,695	150,216	93,754	11,820	319,485
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 63,695</u>	<u>\$ 150,216</u>	<u>\$ 93,754</u>	<u>\$ 11,820</u>	<u>\$ 319,485</u>
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 174,101</u>	<u>\$ 1,000,085</u>	<u>\$ 205,660</u>	<u>\$ 34,492</u>	<u>\$ 1,414,338</u>

台灣水泥股份有限公司
投資性不動產變動明細表
民國 108 年度

表八

單位：新台幣仟元

項 目	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	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>227,728</u>	<u>\$ 686</u>	<u>\$ -</u>	<u>228,414</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>\$ 3,352,677</u>			<u>\$ 3,351,991</u>

台灣水泥股份有限公司

短期借款明細表

民國 108 年 12 月 31 日

表九

單位：新台幣仟元

名	稱	借 款 期 間	餘 額
銀行信用借款（註1）			
中國輸出入		108/04/24-109/04/24	\$ 400,000
東方匯理		108/09/10-109/09/08	1,000,000
華銀圓山		108/12/10-109/03/10	1,500,000
瑞穗台北		108/12/10-109/03/10	3,000,000
三井住友台北		108/12/10-109/03/10	1,500,000
台銀中山		108/12/09-109/02/24	800,000
東京三菱		108/12/10-109/03/10	1,000,000
一銀中山		108/12/09-109/03/06	1,500,000
中國台北		108/12/10-109/03/10	1,500,000
匯豐銀行		108/12/10-109/03/10	850,000
富邦銀行		108/12/10-109/03/10	1,200,000
華僑銀行		108/12/10-109/01/10	1,000,000
兆豐國外部		108/12/10-109/03/10	800,000
			<u>16,050,000</u>
銀行信用狀借款（註2）			
兆豐國外部		108/10/15-109/04/10	127,613
合庫圓山		108/11/06-109/03/22	26,286
土銀仁愛		108/12/03-109/03/16	122,029
			<u>275,928</u>
			<u>\$ 16,325,928</u>

註 1：利率區間為 0.82%-2.77%，總融資額度為 32,849,680 仟元。

註 2：銀行信用狀借款包含 9,203 仟美元，按匯率 US\$1=29.98 換算。

台灣水泥股份有限公司
長期銀行借款及長期應付票據明細表
民國 108 年 12 月 31 日

表十

單位：新台幣仟元

借款種類及債權人	契 約 期 間	年 利 率 (%)	金 額	融 資 額 度	抵 押 或 擔 保
銀行聯貸借款(註1)					
甲 項(註2)	107.3-112.3	1.79%	\$ 21,500,000	\$ 21,500,000	-
乙 項(註3)	107.3-112.3	1.32%	<u>10,828,000</u>	<u>21,500,000</u>	-
			32,328,000	<u>\$ 43,000,000</u>	
減：聯貸發行成本			(89,586)		
列為1年內到期部分			<u>-</u>		
			<u>\$ 32,238,414</u>		

註1：包括新加坡商新加坡華僑銀行、法國巴黎銀行、台灣銀行、台灣土地銀行、華南銀行、玉山銀行、永豐銀行、上海商業儲蓄銀行、凱基商業銀行、日商三菱日聯銀行、安泰銀行、大陸商交通銀行、兆豐國際商業銀行、日商瑞穗銀行、台北富邦商業銀行、合作金庫商業銀行、法商東方匯理銀行、中國銀行、玉山銀行、元大商業銀行、台中商業銀行、中國信託商業銀行、國泰世華銀行、日商三井住友銀行、大陸商中國建設銀行、渣打國際商業銀行。

註2：甲項授信額度為215億元銀行借款性質，不得循環動用，自110年3月起，以每半年為1期，分5期攤還本金，並於112年3月到期，並按季支付利息。

註3：乙項授信額度為215億元目前動用係屬長期應付票據性質，依合約規定得循環動用，每筆發行天期最短30天，最長不超過180天，且到期日均不得逾授信期間，循環動用合約到期為112年3月。

台灣水泥股份有限公司

營業收入淨額明細表

民國 108 年度

表 十 一

單位：新台幣仟元

項	目	數	量	金	額
內	銷				
	水泥製品	5,198	仟立方米	\$ 10,195,256	
	水 泥	2,259	仟噸	5,060,529	
	熟 料	907	仟噸	1,360,650	
	其 他			<u>309,792</u>	
				<u>16,926,227</u>	
外	銷				
	水 泥	1,160	仟噸	1,599,143	
	熟 料	122	仟噸	141,086	
	其 他			<u>456,320</u>	
				<u>2,196,549</u>	
					<u>\$ 19,122,776</u>

台灣水泥股份有限公司

營業成本明細表

民國 108 年度

表十二

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
年初原物料	\$ 663,026
加：本年進料	8,407,818
減：年底原物料	<u>686,520</u>
原物料耗用	8,384,324
直接人工	283,881
製造費用	<u>3,495,592</u>
製造成本	12,163,797
加：年初在製品	468,803
購入在製品	1,010,800
減：年底在製品	455,399
出售在製品	<u>1,078,714</u>
製成品成本	12,109,287
加：年初製成品	480,037
購入製成品	702,506
減：年底製成品	513,747
加：運輸成本	2,660,774
貨物稅	732,632
出售在製品	1,078,714
存貨跌價損失	4,851
報廢損失	5,594
其他營業成本	<u>38,107</u>
營業成本	<u><u>\$ 17,298,755</u></u>

台灣水泥股份有限公司

營業費用明細表

民國 108 年 12 月 31 日

表十三

單位：新台幣仟元

名 稱	推 銷 費 用	管 理 費 用	合 計
薪資及退休金	\$ 92,326	\$ 720,810	\$ 813,136
事務費用	20,449	93,696	114,145
勞 務 費	1,200	102,647	103,847
運 費	80,984	3,237	84,221
折 舊	35,499	67,232	102,731
其他（註）	<u>32,042</u>	<u>277,289</u>	<u>309,331</u>
合 計	<u>\$ 262,500</u>	<u>\$ 1,264,911</u>	<u>\$ 1,527,411</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額 5%。



THE FUTURE IS WORTH IT

台灣水泥股份有限公司

台北市中山北路二段113號

<http://www.taiwancement.com>

電話：(02)2531-7099

傳真：(02)2531-6650