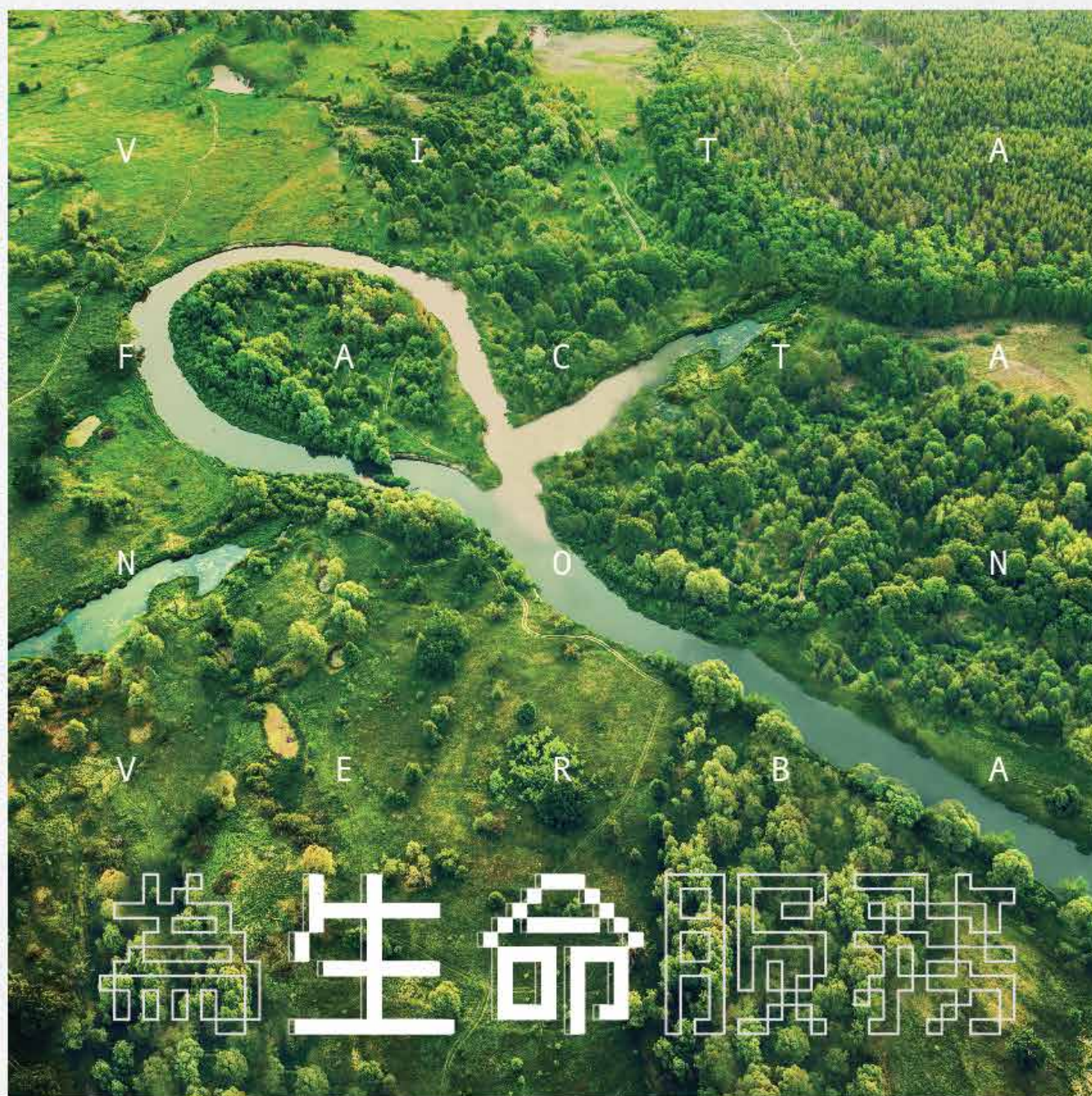


臺灣水泥股份有限公司 中華民國一一一年度 年報



目錄

一、致股東報告書	001
二、公司簡介	
2.1 設立日期	005
2.2 公司沿革	005
三、公司治理報告	
3.1 組織系統	012
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	015
3.3 公司治理運作情形	054
3.4 簽證會計師公費資訊	087
3.5 更換會計師資訊	087
3.6 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年 曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	088
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	088
3.8 持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料	091
3.9 綜合持股比例	093
四、募資情形	
4.1 資本及股份	095
4.2 股東結構	097
4.3 股權分散情形	097
4.4 主要股東名單	098
4.5 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	099
4.6 公司股利政策及執行狀況	100
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	100
4.8 員工及董事酬勞	100
4.9 公司買回本公司股份情形	101
4.10 公司債辦理情形	102
4.11 特別股辦理情形	110
4.12 海外存託憑證辦理情形	111
4.13 員工認股權憑證辦理情形	111
4.14 限制員工權利新股辦理情形	111
4.15 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	111
4.16 資金運用計劃執行情形	112

五、營運概況	
5.1 業務內容	115
5.2 市場及產銷概況	131
5.3 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料	143
5.4 環保支出資訊	143
5.5 勞資關係	147
5.6 資通安全管理	150
5.7 重要契約	154

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	159
6.2 重要財務比率分析	163
6.3 審計委員會查核報告書	166
6.4 最近年度合併財務報表	167
6.5 最近年度個體財務報表	179
6.6 本公司及關係企業財務週轉困難情事	190

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	191
7.2 財務績效	192
7.3 現金流量	193
7.4 最近年度重大資本支出對財務業務之影響	194
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	194
7.6 風險事項之分析評估	195
7.7 企業永續發展	203
7.8 其他重要事項	220

八、特別記載事項	
8.1 關係企業相關資料	221
8.2 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	260
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	260
8.4 其他必要補充說明事項	260

九、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定 對股東權益或證券價格有重大影響之事項	261

01 致股東報告書

老一輩的中國人常說”神仙，老虎，狗”，這是甚麼樣的一個概念呢？“神”這個詞代表一個人可以做任何他們想做的事 / 生意。“虎”是指為生意拼命拼搏，但總能打贏。“狗”的意思是將人當作不受歡迎的狗對待！它其實就是一個永遠做生意的循環概念。是的，所有的產業或者生意就跟大自然中所有的東西或者現象一樣，有上一定有下，沒有任何一個產業是永遠只好不壞的。我們生活在一個充滿波動的世界中，無論我們做什麼事情，或者是任何生物、植物，它們都有一定的活動週期。每天有白晝夜晚，四季有春夏秋冬，日月有陰晴圓缺，大海有潮汐起伏，蘊含的觀念是剝極必復，陰陽相生相剋。其實每一個過程都有它的道理，也有它的必要性，而且每一個階段都有它自己的美好。

春水盈，夏雲幻，秋月傲，冬嶺秀，這是地球美麗的四時變換。

彎月有上弦月和下弦月，或者是滿月，也都各有它們的千秋，帶給了地球有生命力的起伏漲跌。

一個產業的週期給我們有機會反省自己所做過的事，也給我們機會去尋求優化，改變或者增加我們公司的產業面向。只要是賡續我們的初心，符合我們服務社會大眾的精神，給股東合理回收的大方向不變，產業週期只會使我們更強大。只有我們做該做的事情，做值得做的事情，公司才會繼續往前邁進。

台泥認為，為地球服務，為社會服務，為生命服務是我們縝密釐訂的最主要公司方向。今年我們為台泥設定的主題是為生命服務。

水泥本來就是文明的黏著劑，也是所有建築最基本的材料，短時間內是不會有替代品的。我們的責任就是減碳，節能。所以，台泥會繼續研究發展，優化全系列的水泥產品。

利用水泥生產過程產生的高溫導入廢棄物處理，一方面這是我們減碳的替代燃料，另一方面是幫助社會解決一些環境污染的問題。所以，台泥也會繼續持續以廢棄物做成固體再生燃料(SRF)的發展方向。

能源也是人類文明必需的基本條件。過去人類在製造及使用能源的過程中造成了大量的污染以及溫室氣體二氧化碳的排放，2022 年地球各地已經看到氣候劇烈的改變，造成了無數的死亡以及生態的破壞。如果人類的文明要繼續發展下去，必須要改變我們創造再生能源和更有效率去使用能源的方法，其中包括儲能以及新的小型電網。所以，新能源轉換是未來台泥產業的主軸方向之一。能源也是全世界必須要同時進行的改變，所以台泥也投資歐洲上市公司 NHOA 成為它的主要股東，參與了世界新能源改變的未來。

除了以上我們 3 個主要產業的發展方向外，”為生命服務”也是台泥今年工作的主題。因為延續生命和保護生命是所有事情最終極的目標。

地球是宇宙中唯一的藍寶石，也是唯一充滿了生命的星球，但它也充滿了許許多多的不確定性。地球上的生命無限，也無界線，浩瀚而深邃。

生命是一種祝福，是來自上天的禮物。地球上偌多的生命滋養了人類。但人類破壞了大自然，也滅絕了多種生命！

所有生命都有挑戰，人類的生命更是一個有待不停解決的難題。人類生命擁有它的時間，但卻是一個有限的時間，切莫白白的浪費了！我們要為未來的生命創造時間及空間。

地球上的生命是所有生物體的總和，包括棲息在星球自身所有的動物、植物、真菌和微生物。地球上的生命極其多樣化，據估計最少包括超過 870 萬種。

地球上的生命依靠太陽能源維持，植物需要太陽的光源進行光合作用，從而創造所有其它生物生存所需的食物和氧氣。當動物或植物死亡以後，真菌和微生物可以再讓所有的物質重新循環。

所有的生命都是寶貴的，因為每一個生命都是獨一無二的，不可替代的。每個生命都是有價值的，無論它看起來多麼渺小或微不足道，都在大自然中有它一定的作用。每一個生命跟其他生命都有相互的關係，有一點像量子糾纏，無法完全解釋。我認為，所有生命都是一份老天給地球最珍貴的禮物，必須珍惜和尊重。地球上的所有的生命相互關聯，多元化的物種相互依賴以求生存並維持大自然環境平衡。所以，今年來台泥也在和平礦區開始了一個“和平永續生態方舟”的計畫，來研究土地下面多元化的生態，以保護土地上多元生命的平衡發展。

人類在地球上的活動導致環境發生劇烈變化，造成棲息地遭到破壞和物種滅絕。這不是達爾文所說的物競天擇，也不是後來經濟學家 Herbert Spencer 所說的適者生存，更不是弱肉強食，或自私自利、罔顧他人。能不這樣，才是生存的道理。事實上，在大自然間相互考慮，共生利他才是真正生存發展最好的方法。

但是自從工業革命開始，人類快速不停地增加溫室氣體進入了地球的大氣層。大量增加的溫室氣體導致地球暖化，導致極端天氣事件、海平面上升以及對我們環境的其他影響。這些變化將對未來世代的人們產生直接影響。例如，洪水、乾旱和熱浪等極端氣候事件會導致糧食短缺、人員流離失所和健康問題。海平面上升可能導致海岸線洪水氾濫和沿海社區顛沛流離。此外，氣候變化還會導致包括水等自然資源的可用性發生變化，並可能導致疾病傳播。所有這些變化都會對人類及其未來生存和繁榮的能力產生重大影響。

未來的世界經濟必須是一個循環經濟。循環經濟是一種社會模式，其中廢棄物被最小化，資源被重複使用或回收，以創造出新產品或服務。它被定義為“通過系統性地消除廢棄物並最終回收或再利用所有材料，將資源用於最有效和可持續利用的系統。”循環經濟旨在減少產品和廢棄物對環境的影響，並通過降低廢物收集和處理成本來改善經濟。從而促成地球生態的改善。

然而，隨著人類環境意識的提高，地球上的生命仍有希望為後代子孫創造一個他們可得到保護，而且有美好未來的大自然。

台灣水泥公司 111 年營業報告

台泥公司民國（以下同）111 年度合併營收為新台幣（以下同）1,139.3 億元，較前一年增加 6.4%，但因購煤成本大漲致稅後淨利減少為 54 億元，較前一年度減少 73%，年度預算達成率為 36%，每股盈餘 0.74 元。

全球受到俄烏戰爭持續至今影響，原先已上升通膨更加惡化，原物料供應短缺、生產及運輸成本增加等不利因素對全球經濟及台泥獲利帶來重大影響。因此美國開始啟動快速升息來抑制通膨，多國央行亦紛紛跟進；高利率與經濟衰退之疑慮可能還會存在一段期間。另一方面，中國大陸則受到疫情及中美政經局勢衝突影響，整體經濟處於下行狀態，導致台泥在中國大陸水泥事業獲利亦受到嚴重衝擊。所幸疫情影響舒緩，預期中國大陸水泥市場有機會逐步回溫。參酌市場需求狀況及工廠生產規劃，112 年度合併預算銷售水泥及熟料共 4,410 萬噸及預拌混凝土 500 萬立方米。

台泥與跨產業共生循環經濟、減廢同時減碳

台泥協助半導體、鋼鐵、電廠、淨水廠、建材等產業與政府，將事業廢棄物與生活垃圾無害化、資源化利用，使其成為水泥製程替代原料減少石灰石、黏土、矽與鐵渣等天然資源的開採與使用，部份則可當替代燃料減少煤炭使用，降低水泥生產製程排碳。統計 108 年至 111 年台灣兩廠在替代原料的方面，噸水泥利用比例從 19.07% 增加至 22.04%，替代燃料從 109 年開始起步，熱值替代率從 0.21% 增長至 4.08%。大陸各廠 108 年至 111 年在替代原料的方面，噸水泥利用比例從 17.0% 增加至 26.8%，替代燃料從 110 年開始起步，熱值替代率從 1.25% 增長至 8.25%。

由台泥開發的 UHPC 超高性能混凝土 (Ultra-High Performance Concrete)，相較傳統混凝土，具超高力學性能與高抗壓強度，以及優越的耐久性。一般混凝土建築物的生命週期為 50–70 年，而 UHPC 建築物生命週期可達 100–120 年以上，同時也減少建物重建及建築廢料產生，具體落實減碳。

台泥已在花蓮和平廠設置了 UHPC 生產基地，生產的 UHPC 除用於花蓮和平廠台泥 DAKA 再生資源利用中心建築帷幕工程外；也用以設計製作出儲能櫃，已取得發明專利，相較現今標準金屬貨櫃，UHPC 儲能櫃具有以下之優勢：較低熱傳導係數、耐候及高抗壓強度、耐火阻燃。已通過 CNS12514 的兩小時遮焰性及阻熱性測試，並可承受 2 噸 /M2 的水壓，完全防災，相同體積容量下可減碳約 50%。

台泥綠能友善環境與地方共好

台泥綠能持續秉持「讓空氣、風、水與土地乾淨的完全使用」之精神，擴增再生能源布局，111 年併網嘉義縣義竹鄉及布袋鎮漁電共生案場，裝置容量計 43.4MW，累計併網再生能源裝置量達 79.3MW。

在原有的太陽能、風力發電的布局外，台泥綠能也探索多元化再生能源的可能性，111 年與中油合作在台東縣延平鄉進行三口地熱生產井鑽探作業，112 年 2 月 12 日已完成二口生產井鑽井工作，第三口生產井預計 112 年 3 月底前完成，並於 4 月底開始進行地熱井洗井及產能測試。

在發展再生能源的同時，秉持創造就業機會、協助地方創生的精神，台泥綠能與雲品國際攜手規劃「紅葉谷綠能溫泉園區」於 111 年 8 月 27 日開始對外營運，邀請 26 家台東在地品牌進駐打造永續旅遊新基地，與地方共生共榮。

台泥儲能從 DAKA 出發，打造新能源新生活

台泥儲能從 111 年 3 月 3 日，在 DAKA 園區裡種下了第一支純綠電的電動車充電樁開始，111 年陸續完成台南亞萬、台北樂群、台北至善等各具不同特色的充電站，並透過與不同產業的合作，打造低碳且優質的充電文化。

在儲能事業方面，台泥發展多樣化的應用，除了 110 年 4 月投入使用的全台第一個大型 AFC 儲能系統外，111 年 4 月完成位於能元科技的 1MW 儲能系統參與台電電力交易平台即時備轉服務，111 年 9 月於花蓮和平廠透過結合儲能系統與工廠降載的複合模式，以需量反應身份提供 30MW 補充備轉服務能力，112 年 3 月在花蓮和平廠新建成的 10MW E-dReg 儲能系統通過台電性能測試，成為當時加入台電電力交易平台最大的增強型動態調頻備轉儲能系統。

能元科技新事業發展並成功開創電動垂直起降飛機市場

電芯產品持續應用在高階的次世代高動力產品，受益於高端市場的成長，順利深化利基市場如高階超跑導入車型、高階重型與越野電動二輪車客戶，並增加電動飛行器 (eVTOL) 市場，成功塑造在上述特定市場中極少數能提供安全且具高能量、高功率輸出之技術領先鋰電池品牌形象。

面對極端氣候、國際政經局勢變動及高度通膨等不利影響，台泥仍然努力建構未來發展的雛形，開闢再生能源與儲能這條艱困但擁有美好前景的世界級道路，我們以行動回應大自然的吶喊，秉持著為生命服務的理念，遵從企業與生命密不可分的永續生存法則，與社會共存、共榮、共好，努力使永恆成為可能。

董事長 張安平



02 公司簡介

2.1 設立日期



資本額

資本總額	實收資本額
新台幣 850 億元	新台幣 73,561,817,420 元

2.2 公司沿革

(1) 公司簡介

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

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

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

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

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

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

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

台泥入選臺灣永續指數成分股。

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

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

台泥入選 2022 台灣外資精選 100 強企業。

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

台泥獲臺灣指數公司台灣永續評鑑 – 友善環境模組評鑑前 25%。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

台泥二度蟬聯 HR Asia 2022 亞洲最佳企業雇主獎。

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

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

台泥獲教育部運動企業認證，首次參與即榮獲殊榮。

台泥和平廠榮獲第三屆臺灣循環經濟獎產品獎傑出獎、永續分類標準特別獎。

台泥 2022 天下永續公民獎第三名，大型製造業首入前三名。

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

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

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

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

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

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

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

台泥蘇澳廠獲選經濟部工業局 111 年度產業溫室氣體減量績優廠商。

漢本海洋驛站公廁榮獲宜蘭縣 111 年度優良公廁評比金質獎。

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

台泥和平廠榮獲環保署 111 年度資源循環績優企業循環組金質獎。

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

台泥蘇澳廠榮獲環保署 111 年度低碳產品獎勵優等獎。

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

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

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

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

台泥企業團所屬達和航運簽訂新造環保水泥專用船，積極投入船隊汰舊換新。

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

台泥榮獲 2022 台灣國際品牌潛力之星。

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

台泥台北製品廠獲選新北市 111 年度綠色採購績效優異企業。

台泥 MSCI ESG 評等 A，2019–2022 連續四年升級。

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

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

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

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

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

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

(2) 最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購情形：

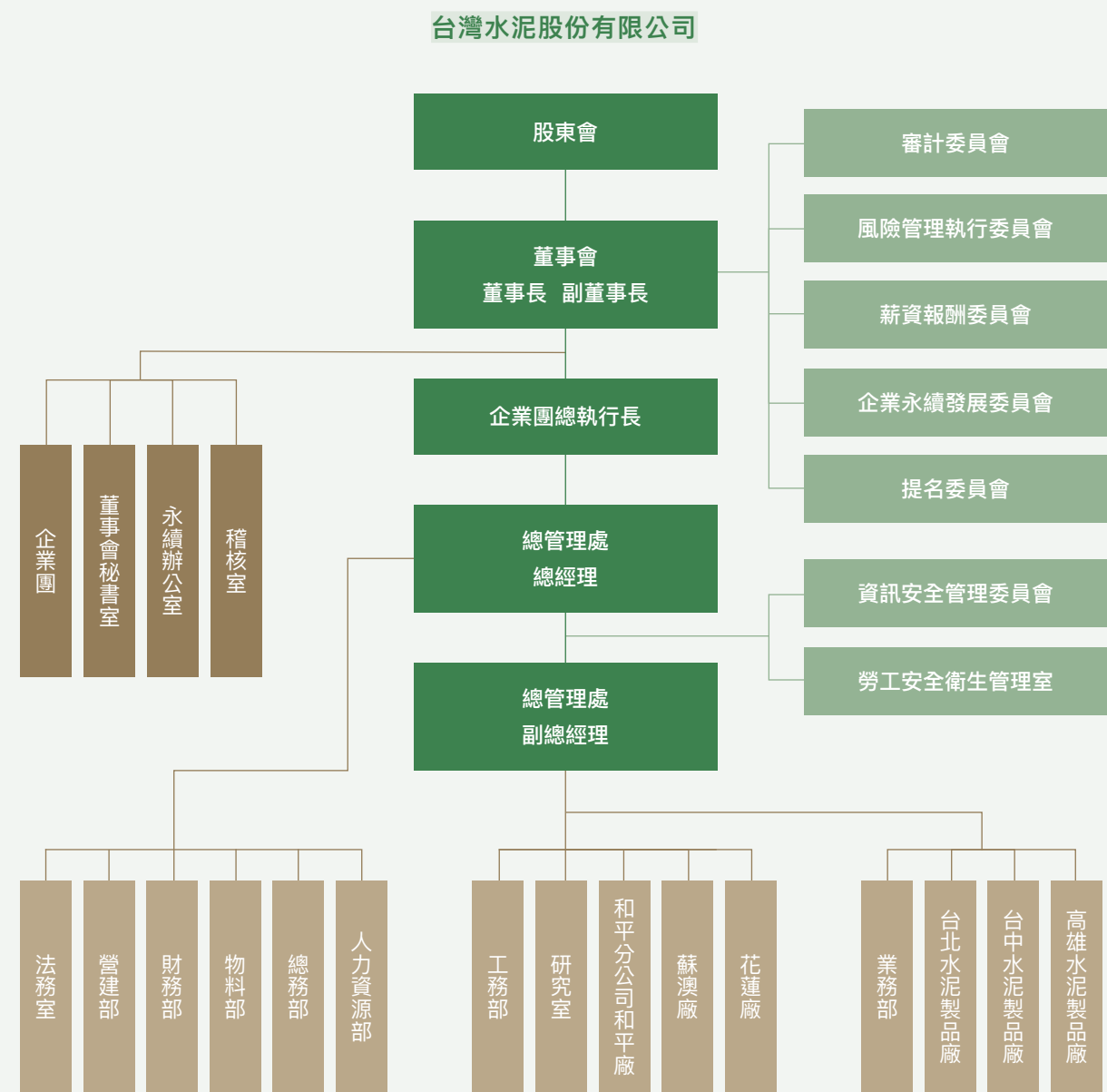
- ATLANTE S.R.L. 為拓展集團葡萄牙電動汽車基礎建設部署，於 111 年 12 月 15 日公告擬收購 Kilometer Low Cost, S.A. 之充電站建置部門 100% 股權，擬分二次收購完成，先以 4,500 仟歐元取得 60% 股權，依合約 ATLANTE S.R.L. 有權於 2024 年收購剩餘 40% 股權，對價視 2023 年經營績效而定，介於 1,700 仟歐元至 6,700 仟歐元間。
- 此收購案將取得葡萄牙公平交易委員會等主管機關核准後，依合約規定辦理 60% 股權移轉。

(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。

03 公司治理報告

3.1 組織系統

3.1.1 組織結構



註：
1. 台北、台中及高雄水泥製品廠另含 19 個分廠，及 3 個發貨站。
2. 花蓮廠另含預拌混凝土工場。

3.1.2 各部門主要業務：

部門	所營業務
企業團	掌理整合企業團資源共享、發揮經濟規模；統一管理規章及制度；成功經驗傳授及訓練；常態功能性稽核；企業團內管理顧問及諮詢服務；其他企業團相關業務；提昇管理品質、降低成本；發揮企業團綜效、提高整體競爭力及獲利水準；創造股東之最大福祉。
董事會秘書室	掌理董事長之印信典守暨股東會及本會會議之籌備、文書、庶務、有關股票事務之處理、聯繫及總管理處、總經理之印信典守等事項。
永續辦公室	負責永續發展策略之擬定、執行、追蹤、成效檢討與修訂...等，落實企業社會責任；並與社會、公眾與媒體關係建立多元的溝通管道，為企業塑造良好的品牌形象，提高企業品牌價值。
稽核室	依年度稽核計畫執行內控各大循環稽核作業；督導本公司及各子公司內部控制制度之執行、修訂及提出改善建議；針對異常事項進行專案調查、追蹤及改善。
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。
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。
業務部	產品銷售計劃之編擬，產品之內、外銷與儲運及水泥發貨站之督導、考核等事項。
財務部	負責處理及審核日常會計及資金調度作業、現金管理及理財規劃、預算控管及報表營運分析、執行與營運相關專案、子公司之監理及對外法人投資關係等事項。
人力資源部	本公司人員之選、育、用、留及各單位人資相關事宜之管理與督導及員工福利、勞雇關係等事項。
物料部	生產設備、土建機械工程、生產用原材料及輔料等採購發包、資材倉庫管理及調撥等事項。
法務室	法律文件之撰擬、修訂、審核，法律意見之提供，各訴訟／非訟事件之處理，法律風險之控管及其他法務相關事項。
總務部	綜理非生產相關之庶務行政相關工作，建物修繕、土地及各項資產管理等之規劃、執行及督導相關事項。
營建部	執掌集團各項土地及建案規劃開發之工作。
勞工安全衛生管理室	綜理全公司之勞工安全衛生相關事務。

3.1.3 所屬機構主要業務

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



3.2 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

3.2.1 董事資料

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別	年齡 分布	選（就）任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數	
								股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
董事長	中華 民國	嘉利實業（股） 公司 代表人： 張安平	男	51-70 歲	110/7/5	3 年	107/6/22	3,032,923	0.05	3,335,997	0.05
								2,188,553	0.04	2,408,351	0.03

持股資料係以截至民國 112 年 3 月 20 日之內部人持股異動資料

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人			備註
股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %			職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	美國紐約大學 企管碩士 國際中橡投資 控股（股）公司 董事長	台泥儲能科技（股）公司 董事長兼總經理 三元能源科技（股）公司 董事長兼總經理 信昌投資（股）公司 董事長 聯誠貿易（股）公司 董事長 台泥再生資源（股）公司 董事長 台泥永續能源投資（股）公司 董事長 能元科技（股）公司 董事長 台泥循環能源科技（股）公司 董事長 財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會 董事長 財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會 董事長 能元超商（股）公司 董事長 巴商德熙國際公司 董事長 和平電力（股）公司 董事長 和平再生能源（股）公司 董事長 新台泥（杭州）企業運營管理有限公司 董事長 台泥（杭州）環保科技有限公司 董事長 台泥（杭州）新能源有限公司 董事長 TCC International Holdings Limited 董事長 TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 董事長				
4,599,808	0.06	無	無	信昌化學工業（股） 公司 董事長 嘉新水泥（股）公司 董事長 聯強國際（股）公司 獨立董事	TCC Development Limited 董事長 TCC Hong Kong Cement Development Limited 董事長 TCC International Limited 董事長 TCC Hong Kong Cement (Philippines) Limited 董事長 TCC Hong Kong Cement (International) Limited 董事長 TCC Hong Kong Cement (Yaragoon) Limited 董事長 TCC Hong Kong Cement (QHC) Limited 董事長 Ulexite Investments Limited 董事長 TCC International (Liuzhou) Limited 董事長 TCC International (Guangxi) Limited 董事長 Upper Value Investments Limited 董事長 Prosperity Minerals (China) Ltd. 董事長 Wayly Holdings Limited 董事長 Chieffolk Company Limited 董事長 Hong Kong Cement Company Limited 董事長 Hong Kong Cement Manufacturing Co. Ltd. 董事長 Jingyang Industrial Limited 董事長 TCC International (Hong Kong) Company Limited 董事長 TCC Liuzhou Company Limited 董事長 Prosperity Cement Investment Limited 董事長 Prosperity Minerals (International) Limited 董事長	無	無	無	註 1

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別	年齡 分布	選（就）任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數	
								股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
董事長	中華 民國	嘉利實業（股） 公司 代表人： 張安平	男	51-70 歲	110/7/5	3 年	107/6/22	3,032,923	0.05	3,335,997	0.05
董事	中華 民國	財團法人 辜公亮文教 基金會 代表人： 陳聖德	男	51-70 歲	110/7/5	3 年	105/6/22	3,168,803	0.05	3,485,455	0.05
								230,984	0.00	230,984	0.00

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人			備註
股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %			職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	美國紐約大學 企管碩士 國際中橡投資控股 （股）公司 董事長 信昌化學工業（股） 公司 董事長 嘉新水泥（股）公司 董事長 聯強國際（股）公司 獨立董事	Kiton Limited 董事長 Hensford Limited 董事長 Sure Kit Limited 董事長 Prime York Limited 董事長 Mega East Ltd. 董事長 TCC International (China) Company Limited 董事長 Scitus Cement (China) Holdings Limited 董事長 Hexagon Holdings Limited 董事長 Hexagon II Holdings Limited 董事長 Hexagon III Holdings Limited 董事長 Hexagon IV Holdings Limited 董事長 Hexagon V Holdings Limited 董事長 Hexagon VIII Holdings Limited 董事長 Hexagon IX Holdings Limited 董事長 Hexagon XIII Holdings Limited 董事長 Hexagon XIV Holdings Limited 董事長 Upper Value Investment Limited 董事長 Kong On Cement Holdings Ltd. 董事長 港九混凝土有限公司 董事長 港興混凝土有限公司 董事長 達和航運（股）公司 副董事長 臺泥資訊（股）公司 董事 台灣通運倉儲（股）公司 董事 達和航運（新加坡）公司 董事 和平工業區專用港實業（股）公司 董事 CIMPOR GLOBAL HOLDINGS B.V. 董事 Taiwan Cement Europe Holdings B.V. 董事 NHOA S.A. 董事 E-One Holdings Ltd. 董事 E-One Moli Holdings (Canada) Ltd. 董事 E-One Moli Energy (Canada) Ltd. 董事 臺灣證券交易所（股）公司 董事 中鼎工程（股）公司 董事 中信投資（股）公司 董事 嘉利實業（股）公司 董事 振興醫療財團法人 董事 本公司企業永續發展委員會及提名委員會 召集人等	無	無	無	註 1
-	-	無	無	美國密蘇里大學企管 碩士 國立政治大學政治系 學士 卓毅資本有限公司 董事 富登金融控股私人有 限公司北亞及大中華 區 總經理 中國信託金融控股 （股）公司法人金融 執行長、總經理 花旗集團台灣區 負責人	台北富邦商業銀行（股）公司 董事長 富邦金融控股（股）公司 董事 富邦綜合證券（股）公司 董事 統一企業中國控股有限公司 獨立非執行董事 雄獅旅行社（股）公司 獨立董事等	無	無	無	註 2
-	-	無	無						



職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別	年齡 分布	選（就）任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數	
								股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
董事	中華 民國	財團法人 辜公亮文教基 金會 代表人： 李鐘培	男	51-70 歲	110/7/5	3 年	105/6/22	3,168,803	0.05	3,485,455	0.05
								786,542	0.01	898,137	0.01
董事	中華 民國	嘉新水泥（股） 公司 代表人： 張剛綸	男	51-70 歲	110/7/5	3 年	101/6/21	217,859,506	3.56	239,629,776	3.35
								-	-	-	-
董事	中華 民國	國際中橡投資 控股（股）公司 代表人： 駱錦明	男	71 歲 以上	110/7/5	3 年	91/6/18	103,548,831 *2,000,000	1.69 *1.00	113,896,285 *2,000,000	1.59 *1.00
								-	-	-	-

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人			備註
						職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	政治大學資訊管理 博士 美國約翰霍普金斯 大學資訊管理 碩士 美國喬治華盛頓大學 企管碩士 本公司 總經理 全球人壽保險（股） 公司 獨立董事 滙豐（台灣）商業銀 行總經理暨滙豐 台灣區 總裁 滙豐銀環球企業金融 暨資本市場處 負責人 中信銀資本市場事業 總管理處 總處長 花旗銀行台灣區 財務長 花旗（台灣） 商業銀行（股）公司 財務長	臺泥資訊（股）公司 董事長 台泥（重慶）水泥有限公司 董事長 台泥（安順）水泥有限公司 董事長 台灣通運倉儲（股）公司 董事 達和航運（股）公司 董事 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. 董事 CIMPOR GLOBAL HOLDINGS B.V. 董事 Taiwan Cement Europe Holdings B.V. 董事 NHOA S.A. 董事 台泥（杭州）環保科技有限公司 董事 江蘇台泥礫業工程有限公司 董事 華鑾台泥水泥有限公司 董事 台泥（懷化）水泥有限公司 董事 靖州台泥水泥有限公司 董事 懷化台泥混凝土有限公司 董事 江蘇台泥投资有限公司 董事 句容台泥水泥有限公司 董事 Hong Kong Cement Manufacturing Co. Ltd. 董事等	無	無	無	註 2
-	-	無	無	美國麻省理工學院 科技管理碩士 嘉新水泥（股）公司 總經理	嘉新水泥（股）公司 董事長 嘉新國際（股）公司 董事長 雲嘉國際（股）公司 董事長 財團法人嘉新兆福文化基金會 董事長 財團法人時代基金會 副董事長 嘉新資產管理開發（股）公司 董事等	無	無	無	
-	-	無	無	美國阿拉巴馬大學 商學碩士 王道商業銀行（股） 公司 榮譽董事長	王道商業銀行（股）公司 常務董事 本公司提名委員會 委員等	無	無	無	
-	-	無	無	王道商業銀行（股） 公司 董事長					

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別	年齡 分布	選（就）任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數	
								股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
董事	中華 民國	富品投資（股） 公司 代表人：王伯元	男	71 歲 以上	110/7/5	3 年	92/6/26	77,482,477	1.27	85,225,165	1.19
								-	-	-	-
董事	中華 民國	泰和興業（股） 公司 代表人：辜公怡	男	31-50 歲	110/7/5	3 年	107/6/22	6,043,126	0.10	6,647,005	0.09
								561,815	0.01	650,954	0.01
董事	中華 民國	富品投資（股） 公司 代表人：謝其嘉	男	71 歲以上	110/7/5	3 年	92/6/26	77,482,477	1.27	85,225,165	1.19
								494,397	0.01	543,801	0.01

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人			備註
						職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	美國卡內基美隆大學 博士 台灣創投公會 理事長	中磊電子（股）公司 榮譽董事長 怡和創投集團 董事長 信昌電陶（股）公司 董事	無	無	無	
-	-	無	無	全球暨台灣玉山科技 協會 理事長 中磊電子（股）公司 董事長	聯成化學科技（股）公司 獨立董事 李國鼎科技發展基金會 董事長 長風文教基金會 副董事長等				
-	-	無	無	美國賓州大學華頓 學院企管碩士 摩根士丹利投資銀行 部門副總裁	國際中橡投資控股（股）公司 董事長 林園先進材料科技（股）公司 董事長 全循環經濟（股）公司 董事長 允成投資（股）公司 董事長 中成開發投資（股）公司 董事長 協原化學（股）公司 董事長 台灣通運倉儲（股）公司 董事長 Synpac (North Carolina),Inc. 董事 CCC USA Corp. 董事長 Continetal Carbon Company 董事長 Synpac GP Corporation 董事 CSRC (BVI) LTD. 董事 CSRC (SINGAPORE) PTE LTD. 董事 SYNPAC LTD. 董事	無	無	無	
-	-	無	無	本公司 副董事長 信昌化學工業（股） 公司董事長	Continental Carbon Nanotechnologies, Inc. 董事 OYAK Carbon Black Investments B.V. 董事 能元科技（股）公司 董事 台泥循環能源科技（股）公司 董事 和平電力（股）公司 董事 Chiefolk Company Limited 董事 Hong Kong Cement Company Limited 董事 Kong On Cement Holdings Ltd. 董事 中鋼碳素化學（股）公司 董事 新台泥（杭州）企業運營管理有限公司 監事 Synpac Venture Capital L.P. 經理 SVC Management, LLC 經理 SVC Services, LLC 經理等				
-	-	無	無	美國加州聖塔卡羅大 學電機博士	Jupiter Network Corp. 董事長 Taicom Capital Limited(海外公司) 董事長 Welltop Technology Co., Ltd. 董事長 高平磊晶科技（股）公司 董事長 台揚科技（股）公司 董事長 江揚科技（無錫）有限公司 董事 維揚國際（股）公司董事	無	無	無	
-	-	無	無	國際中橡投資控股 （股）公司 董事	TCM Limited(海外公司) 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 KoBrite Corp. 董事 Bright Crystal Company Limited 董事 KOPIN Corp.(美國上市公司) 董事 群創光電（股）公司 獨立董事等				

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別	年齡 分布	選（就）任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數	
								股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
董事	中華 民國	嘉新水泥（股） 公司 代表人： 陳啟德	男	51-70 歲	110/7/5	3 年	101/6/21	217,859,506	3.56	239,629,776	3.35
								67,663	0.00	74,691	0.00
董事	中華 民國	恒強投資（股） 公司 代表人： 溫堅	男	71 歲以上	110/7/5	3 年	92/6/26	102,240,983	1.67	112,457,746	1.57
								-	-	-	-
董事	中華 民國	恒強投資（股） 公司 代表人： 劉純穎	女	31-50 歲	110/7/5	3 年	92/6/26	102,240,983	1.67	112,457,746	1.57
								-	-	-	-
獨立 董事	中華 民國	焦佑鈞	男	51-70 歲	110/7/5	3 年	101/6/21	-	-	-	-

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人			備註
						職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	美國加州聖塔克拉 大學企管碩士	建輝投資事業（股）公司 董事長 石頭出版（股）公司 董事長 金谷創業投資（股）公司 董事長 金谷二號創業投資（股）公司 董事長 建國建設（股）公司 董事長 財團法人建輝社會文教基金會 董事長 財團法人建國工程文化藝術基金會 董事長 建國工程（股）公司 副董事長 嘉新水泥（股）公司 董事 嘉新資產管理開發（股）公司 董事 英屬維京群島商銀影控股有限公司 董事 英屬維京群島商金谷有限公司 董事 英屬維京群島商建國亞洲有限公司 董事 中國建築經理（股）公司 董事等	無	無	無	
6,212	0.00	無	無						
-	-	無	無	美國賓州大學華頓學 院企管碩士 國際中橡投資控股 （股）公司 董事 華邦電子（股）公司 監察人	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	華邦電子（股）公司 財務長 國泰投資信託（股） 公司 總經理	常在國際法律事務所 合夥律師 中信投資（股）公司 董事 兆利科技（股）公司 獨立董事 捷智商訊科技（股）公司 獨立董事等	無	無	無	
-	-	無	無						
-	-	無	無	美國華盛頓大學電機 碩士 交通大學電信工程系 學士 金鑫投資（股）公司 董事長 新唐科技（股）公司 董事長 華邦電子（股）公司 董事長兼執行長 華新麗華（股）公司 董事長 台灣區電機電子工業 同業公會 理事長 凌耀科技（股）公司 董事長	華邦電子（股）公司 董事長兼執行長 新唐科技（股）公司 董事 華新麗華（股）公司 董事 華新科技（股）公司 董事 金澄建設（股）公司 董事 華新麗華控股有限公司 董事 華新特殊鋼控股有限公司 董事 華新特殊鋼有限公司 董事 聯亞科技（股）公司 董事 松勇投資（股）公司 董事 神達投資控股（股）公司 董事 Baystar Holdings Ltd. 董事 Marketplace Management Limited 董事 Newfound Asian Corporation 董事 Peaceful River Corporation 董事 Pigeon Creek Holding Co., Ltd. 董事 Winbond Electronics Corporation America 董事 Winbond Int'l Corporation 董事 Landmark Group Holdings Ltd. 董事 Nuvoton Investment Holding Ltd. 董事 振興醫療財團法人 董事 本公司薪資報酬委員會委員 召集人、審計委員會 委員、提名委員會 委員等	無	無	無	

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別	年齡 分布	選（就）任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數	
								股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
獨立 董事	中華 民國	王金山	男	71 歲以上	110/7/5	3 年	102/6/21	-	-	-	-
獨立 董事	中華 民國	周玲臺	女	51-70 歲	110/7/5	3 年	107/6/22	1 *200,000	0.00 *0.10	1 *200,000	0.00 *0.10
獨立 董事	中華 民國	林美花	女	71 歲以上	110/7/5	3 年	110/7/5	-	-	-	-
獨立 董事	中華 民國	林秀玲	女	71 歲以上	110/7/5	3 年	110/7/5	-	-	-	-

註 1：總經理或相當職務者（最高經理人）與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式）之相關資訊；台泥企業團共 154 家，因企業團營運項目不同，企業團總執行長係為綜管各關係企業一切事務，執行董事會之決議並督考公司及各關係企業之經理人，與本公司總經理之職務並不相同，故董事會決議聘任總經理管理本公司。

註 2：財團法人辜公亮文教基金會於民國 111 年 8 月 12 日起改派代表人，由李鍾培先生改為陳聖德先生。

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	東吳大學會計系 台灣大學 EMBA 勤業眾信聯合會計師 事務所 副董事長	國巨（股）公司 董事 永豐餘控股（股）公司 董事 富林塑膠工業（開曼）控股（股）公司 獨立董事 台灣航業（股）公司 獨立董事 達欣工程（股）公司 獨立董事 本公司審計委員會 召集人、薪資報酬委員會 委員、風險管理執行委員會 委員、企業永續發展 委員會 委員等	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、 會計系主任及專任教 授 北京光華大學管理學 院 兼任教授 財團法人公共電視 常務監察人 F- 晨星半導體公司 獨立董事	是方電訊（股）公司 獨立董事 國立政治大學 名譽教授及會計系兼任教授 本公司審計委員會 委員、薪資報酬委員會 委員、 風險管理執行委員會 委員、提名委員會 委員等	無	無	無	
-	-	無	無	美國 Drexel 大學會 計博士 國立政治大學會計系 教授及系主任	新光金融控股（股）公司 獨立董事 本公司審計委員會 委員及薪資報酬委員會 委員等	無	無	無	
-	-	無	無	台灣大學法律系 國泰金融控股（股） 公司 董事 東隆五金工業（股） 公司 董事 智邦科技（股）公司 獨立董事 理律法律事務所 資 深顧問	八庫投資（股）公司 董事長 八庫顧問（股）公司 董事長 勝府投資有限公司 董事長 承裕投資有限公司 董事長 承裕財務顧問（股）公司 董事長 承裕昇投資（股）公司 董事長 理律法律事務所 特約資深顧問 國泰建設（股）公司 獨立董事 本公司風險管理執行委員會 召集人、審計委員會 委員、薪資報酬委員會 委員、提名委員會 委員等	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）公司 (13.71%)、龍泉投資（股）公司 (13.45%)、辜懷如 (5.51%)
財團法人辜亮文教基金會	中國信託商業銀行（股）公司 (62%)
嘉新水泥（股）公司	嘉新國際（股）公司 (16.44%)、松佐投資（股）公司 (8.88%)、張永平 (5.39%)、台灣水泥（股）公司 (3.54%)、達和航運（股）公司 (3.32%)、康浩實業（股）公司 (2.23%)、財團法人嘉新兆福文化基金會 (1.92%)、佐佑投資（股）公司 (1.89%)、顧國輝 (1.74%)、嘉利實業（股）公司 (1.70%)
國際中橡投資控股（股）公司	台灣水泥（股）公司 (15.59%)、中信投資（股）公司 (6.89%)、信昌投資（股）公司 (2.23%)、中成開發投資（股）公司 (1.50%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶 (1.20%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶 (1.17%)、聯誠貿易（股）公司 (1.16%)、花旗（台灣）商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶 (1.11%)、全球人壽保險（股）公司 (1.02%)、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 (0.82%)
富品投資（股）公司	辜萱慧 (49.9995%)、侯天儀 (25.10%)、辜公愷 (24.90%)、恆強投資（股）公司 (0.0005%)
泰和興業（股）公司	興城投資（股）公司 (100%)
恆強投資（股）公司	侯天儀 (49.50%)、辜公愷 (24.90%)、辜萱慧 (25.5995%)、富品投資（股）公司 (0.0005%)

註：上述係為第 24 屆法人股東並請各法人提供截至日為民國 112 年 3 月 20 日，本公司僅依其提供資料揭露。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

法人名稱	法人之主要股東
嘉新水泥（股）公司	嘉新國際（股）公司 (16.44%)、松佐投資（股）公司 (8.88%)、張永平 (5.39%)、台灣水泥（股）公司 (3.54%)、達和航運（股）公司 (3.32%)、康浩實業（股）公司 (2.23%)、財團法人嘉新兆福文化基金會 (1.92%)、佐佑投資（股）公司 (1.89%)、顧國輝 (1.74%)、嘉利實業（股）公司 (1.70%)
龍泉投資（股）公司	張安平 (96.32%)、辜懷如 (1.05%)
中國信託商業銀行（股）公司	中國信託金融控股（股）公司 (100%)
嘉新國際（股）公司	嘉新水泥（股）公司 (87.18%)、嘉泥建設開發（股）公司 (10.41%)、嘉珉（股）公司 (0.52%)、松佐投資（股）公司 (0.42%)、張如平 (0.25%)、張永平 (0.22%)、鍾仲廉 (0.19%)、佐佑投資（股）公司 (0.16%)、張安平 (0.12%)、王建國 (0.11%)
松佐投資（股）公司	張永平 (59.47%)、嘉泥建設開發（股）公司 (14.52%)
台灣水泥（股）公司	嘉新水泥（股）公司 (3.56%)、中信投資（股）公司 (3.13%)、舊制勞工退休基金 (1.80%)、元大台灣高股息基金專戶 (1.78%)、嘉新國際（股）公司 (1.74%)、台新國際商業銀行股份有限公司受託保管國泰台灣高股息傘型證券投資信託基金之台灣 ESG 永續高股息 ETF 證券投資信託基金專戶 (1.70%)、國際中橡投資控股（股）公司 (1.69%)、恆強投資（股）公司 (1.67%)、台灣人壽保險（股）公司 (1.64%)、臺灣銀行股份有限公司公教保險部 (1.46)
達和航運（股）公司	台灣水泥（股）公司 (64.79%)、台灣通運倉儲（股）公司 (29.25%)、信昌投資（股）公司 (0.02%)
康浩實業（股）公司	美克森企業（股）公司 (54.5%)、張仙平 (10.5%)
財團法人嘉新兆福文化基金會	嘉新水泥（股）公司 (100%)

法人名稱	法人之主要股東
佐佑投資（股）公司	王建國 (22.5%)、嘉新國際（股）公司 (20.17%)、嘉新水泥（股）公司 (19.33%)
嘉利實業（股）公司	張安平 (65.30%)、嘉新水泥（股）公司 (13.71%)、龍泉投資（股）公司 (13.45%)、辜懷如 (5.51%)
中信投資（股）公司	恆強投資（股）公司 (23.38%)、富品投資（股）公司 (23.33%)、台灣水泥（股）公司 (9.36%)、國際中橡投資控股（股）公司 (4.48%)、信昌投資（股）公司 (3.45%)、和平工業區專用港實業（股）公司 (3.31%)、坤慶國際開發（股）公司 (2.97%)、喬泰投資（股）公司 (2.95%)、中和紡織（股）公司 (2.31%)、達和航運（股）公司 (2.09%)
信昌投資（股）公司	台灣水泥（股）公司 (100%)
中成開發投資（股）公司	國際中橡投資控股（股）公司 (100%)
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	不適用
美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	不適用
聯誠貿易（股）公司	信昌投資（股）公司 (100%)
花旗（台灣）商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	不適用
全球人壽保險（股）公司	中瑋一（股）公司 (100%)
花旗（台灣）商業銀行受託保管波露寧發展國家基金有限公司投資專戶	不適用
恆強投資（股）公司	侯天儀 (49.50%)、辜公愷 (24.90%)、辜萱慧 (25.5995%)、富品投資（股）公司 (0.0005%)
興城投資（股）公司	辜嚴倬雲 (16.67%)、胡晉華 (16.67%)、趙辜懷箴 (16.67%)、辜懷如 (16.67%)、辜承慧 (8.33%)、辜公怡 (8.33%)、辜萱慧 (16.67%)
富品投資（股）公司	辜萱慧（49.9995%）、侯天儀 (25.10%)、辜公愷 (24.90%)、恆強投資（股）公司 (0.0005%)

註：上述係為第 24 屆法人股東並請各法人提供截至日為民國 112 年 3 月 20 日，本公司僅依其提供資料揭露。

1. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

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

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

姓名	條件	專業資格與經驗（註 1）	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
溫堅		(1) 本公司之董事。 (2) 溫堅先生為本公司之董事，同時擔任中信投資董事及達和航運監察人等職務。 (3) 溫堅先生在金融、科技及水泥產業領域具有 30 逾年之豐富經驗，具備財務管理、營運管理、領導決策、危機處理、產業知識等各項專業能力，本公司將持續借重溫堅先生之專長，持續在本公司董事會與其他董事做各項重大決策，讓本公司朝向更好發展並實現永續發展之目標。	董事席次間不具配偶或二親等內之親屬關係。	-
劉純穎		(1) 本公司之董事。 (2) 劉純穎女士為本公司之董事，同時擔任常在國際法律事務所合夥人及兆利科技獨立董事等職務。 (3) 劉純穎女士擔任律師具有 20 逾年之經驗，協助多間上市公司各種專案，具備法律、企業併購、財務管理等各項專業能力，本公司將持續借重劉純穎女士之專長，持續在本公司董事會與其他董事做各項重大決策，讓本公司朝向更好發展並實現永續發展之目標。		2



姓名	條件	專業資格與經驗（註 1）	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
焦佑鈞		(1) 本公司之獨立董事、薪資報酬委員會召集人、審計委員會委員及提名委員會委員。 (2) 焦佑鈞先生目前擔任華邦電董事長、多家不同產業之上市公司之董事且過去曾擔任新唐科技董事長，擁有跨產業領域逾 40 年以上之豐富經驗，已在本公司擔任 3 屆獨立董事，具備跨國併購、營運管理、領導決策、危機處理、產業知識、企業永續、國際市場等各項專業能力，擔任公司獨立董事期間，對公司營運、財務及經營分析提供適當建議及指引，借重焦佑鈞先生之專業持續監督公司運作。	左列五位董事： 1. 均具有獨立董事之獨立性資格。 2. 完全符合獨立性情形： (1) 本人、配偶、二親等以內親屬並無擔任本公司或其他關係企業之董事、監察人或受僱人。 (2) 本人、配偶、二親等以內親屬並無持有公司股份。 (3) 並無擔任與本公司有特定關係公司（參考股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第 6 條第 1 項 5-8 款規定）之董事、監察人或受僱人。 (4) 最近 2 年並無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	-
王金山		(1) 本公司之獨立董事、審計委員會召集人、薪資報酬委員會委員、風險管理執行委員會委員及企業永續發展委員會委員。 (2) 王金山先生在本公司擔任 3 屆獨立董事，曾任勤業眾信聯合會計師事務所副董事長，目前擔任國巨董事、台航獨立董事、達欣工程獨立董事等多家上市公司董事（獨立董事），具有 30 逾年以上之財會豐富經驗，更具備營運管理、危機處理、產業知識、企業永續、國際市場等各項專業能力，擔任公司獨立董事期間，對公司審計、財務及經營分析提供適當建議及指引，借重王金山先生之專業持續監督公司運作。		3
周玲臺		(1) 本公司之獨立董事、審計委員會委員、薪資報酬委員會委員、風險管理執行委員會委員及提名委員會委員。 (2) 周玲臺女士在會計及審計方面逾 30 年以上之專業，目前擔任是方電子獨立董事，具備會計審計、產業知識、企業永續及國際市場等各項專業能力，擔任公司獨立董事期間，對公司審計、財務及經營分析提供適當建議及指引，借重周玲臺女士之專業持續監督公司運作。		1
林美花		(1) 本公司之獨立董事、審計委員會委員及薪資報酬委員會委員。 (2) 林美花女士在會計及審計方面逾 30 年以上之專業，目前擔任新光金控獨立董事，具備會計審計、產業知識及企業永續等各項專業能力，擔任公司獨立董事期間，對公司審計、財務及經營分析提供適當建議及指引，借重林美花女士之專業持續監督公司運作。		1
林秀玲		(1) 本公司之獨立董事、風險管理執行委員會召集人、審計委員會委員、薪資報酬委員會委員及提名委員會委員。 (2) 林秀玲女士擔任理律法律事務所特約資深顧問，目前擔任國泰建設獨立董事，及曾擔任多家上市公司董事，曾辦理不同產業之法律財務等專案逾 40 年以上之豐富經驗，具備營運管理、危機處理、產業知識、企業永續、國際市場等各項專業能力，對公司審計、財務、併購等提供適當建議及指引，借重林秀玲女士之專業持續監督公司運作。		1

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

2. 董事會多元化及獨立性：

(1) 董事會組成：本公司董事選舉依公司法第 192 條之 1 候選人提名制度，由股東會就董事候選人名單中選任。董事會每季至少召開一次，但遇有緊急情事時，得隨時召集之。依本公司之公司治理守則，董事會之組成需考量多元化，除具備職務所需之知識、技能外並具有產業之不同專業背景經歷；本公司第 24 屆董事會由 15 席董事組成，包含 5 席獨立董事，獨立董事人數已占其中 1/3；其中多位董事亦擔任其他上市公司之董事長或董事，董事們的豐富學識、個人洞察力和商業營運判斷力，具備卓越領導能力及決策能力，深受本公司倚重。另外，本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，董事會中有 4 席女性董事，比例已達 27%；董事年齡介於 31~50 歲者為 2 席，51 歲以上者為 13 席。

(2) 董事會整體應具備之能力如下：

- 1. 營運判斷能力。
- 2. 會計及財務分析能力。
- 3. 經營管理能力（包括對子公司之經營管理）。
- 4. 危機處理能力。
- 5. 產業知識。
- 6. 國際市場。
- 7. 領導能力。
- 8. 決策能力。

本公司第 24 屆董事會之組成注重多元化，由產業及學術界菁英組成，成員之產業經驗涵蓋能源、環保、水泥、併購 / 投資、資訊科技等，並且具備經營管理、國際市場、風險管理、會計及財務分析、法律、ESG 等專業能力；豐富產業知識與經營管理：張安平、王伯元、辜公怡、張剛綸、陳啟德、謝其嘉、溫堅、焦佑鈞董事；金融專長：駱錦明、陳聖德董事；財務會計經驗：王金山、周玲臺、林美花董事；法務專長：劉純穎、林秀玲董事。本公司持續為董事成員安排多元進修課程，俾提升其決策品質、善盡督導能力，進而強化董事會職能。

(3) 具體管理目標：本公司之董事會指導公司策略、監督管理階層，對公司及股東負責，其公司治理制度之各項作業與安排，應確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。董事於董事會中聽取經營團隊的報告，並給予指導與建議，與經營團隊保持良好的溝通，共同為股東創造最大利益。本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，女性董事已佔 4 席，未來擬定目標為女性董事人數至少佔全體董事席次 33%，未來董事改選仍將優先徵詢女性董事人選，以利達成目標。

(4) 會議：本屆董事會自民國 111 年 1 月 1 日至民國 112 年 2 月 24 日共召開 10 次董事會，董事整體出席比率為 95%。

(5) 獨立性：本公司現任董事會成員共 15 位，其中獨立董事為 5 位，占比為 33%。截至民國 111 年底，獨立董事均符合金融監督管理委員會證券期貨局有關獨立董事之規範，且各董事及獨立董事間無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 及第 4 項之情事，本公司董事會具獨立性情形，請參閱本年報第 29 頁「1. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」；各董事經學歷、性別及工作經驗資訊，請參閱本年報第 15 頁「3.2.1 董事資料」。

3. 本公司現任董事產業及專業能力分析如下：

(1) 董事長

董事成員	選(就)任日期	國籍	性別	年齡分布			產業經驗					專業能力					
				31-50 歲	51-70 歲	71 歲以上	能源	環保	水泥	併購、投資	資訊科技	經營管理	國際市場	風險管理	會計及財務分析能力	法律	ESG
張安平	110/7/5	中華民國	男		○		○	○	○	○	○	○	○	○			○

(2) 董事

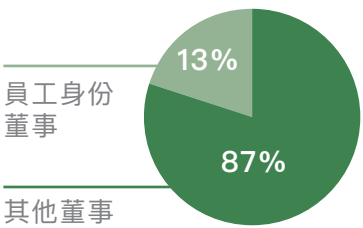
董事成員	選(就)任日期	國籍	性別	年齡分布			產業經驗					專業能力					
				31-50 歲	51-70 歲	71 歲以上	能源	環保	水泥	併購、投資	資訊科技	經營管理	國際市場	風險管理	會計及財務分析能力	法律	ESG
駱錦明	110/7/5	中華民國	男			○			○	○		○	○	○	○		○
張剛綸		中華民國	男		○				○	○	○	○	○	○	○		○
王伯元		中華民國	男			○			○	○	○	○	○	○	○		○
陳聖德		中華民國	男		○					○		○	○	○	○		○
辜公怡		中華民國	男	○			○	○	○	○		○	○	○	○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

(3) 獨立董事

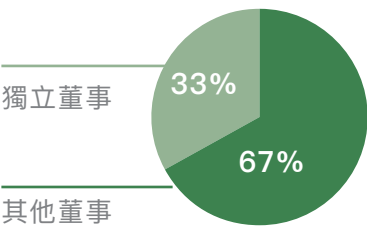
董事成員	選(就)任日期	國籍	性別	獨立董事任期年資			年齡分布			產業經驗					專業能力					
				3 年以下	3-9 年	9 年以上	31-50 歲	51-70 歲	71 歲以上	能源	環保	水泥	併購、投資	資訊科技	經營管理	國際市場	風險管理	會計及財務分析能力	法律	ESG
焦佑鈞	110/7/5	中華民國	男			○		○		○	○	○	○	○	○	○	○	○		○
王金山		中華民國	男			○			○		○	○	○		○	○	○	○		○
周玲臺		中華民國	女		○			○			○	○	○		○	○	○	○		○
林美花		中華民國	女	○					○		○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

董事（含獨立董事）總人數 15 人，占比如下：

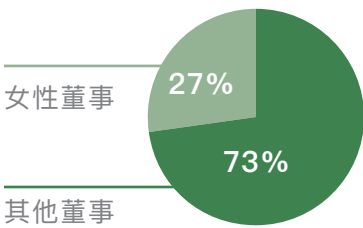
員工身份董事占比



獨立董事占比



女性董事占比



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

職稱	國籍	姓名	性別	選（就）任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
企業團總執行長	中華民國	張安平	男	108/7/17	2,408,351	0.03	4,599,808	0.06	無	無
總經理	中華民國	程耀輝	男	111/11/21	-	-	-	-	無	無

持股資料係以截至民國 112 年 3 月 20 日之內部人持股異動資料

主要 經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註	
		職稱	姓名	關係		
美國紐約 大學企管 碩士 國際中橡投 資控股（股） 公司 董事長 信昌化學 工業（股） 公司 董事長 嘉新水泥 （股）公司 董事長 聯強國際 （股）公司 獨立董事	台泥儲能科技（股）公司 董事長兼總經理 三元能源科技（股）公司 董事長兼總經理 信昌投資（股）公司 董事長 聯誠貿易（股）公司 董事長 台泥再生資源（股）公司 董事長 台泥永續能源投資（股）公司 董事長 能元科技（股）公司 董事長 台泥循環能源科技（股）公司 董事長 財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護 發展基金會 董事長 財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業 基金會 董事長 能元超商（股）公司 董事長 巴商德熙國際公司 董事長 和平電力（股）公司 董事長 和平再生能源（股）公司 董事長 新台泥（杭州）企業運營管理有限公司 董事長 台泥（杭州）環保科技有限公司 董事長 台泥（杭州）新能源有限公司 董事長 TCC International Holdings Limited 董事長 TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 董事長 TCC Development Limited 董事長 TCC Hong Kong Cement Development Limited 董事長 TCC International Limited 董事長 TCC Hong Kong Cement (Philippines) Limited 董事長 TCC Hong Kong Cement (International) Limited 董事長 TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Limited 董事長 TCC Hong Kong Cement (QHC) Limited 董事長 Ulexite Investments Limited 董事長 TCC International (Liuzhou) Limited 董事長 TCC International (Guangxi) Limited 董事長 Upper Value Investments Limited 董事長 Prosperity Minerals (China) Ltd. 董事長 Wayly Holdings Limited 董事長 Chiefolk Company Limited 董事長 Hong Kong Cement Company Limited 董事長 Hong Kong Cement Manufacturing Co. Ltd. 董事長 Jingyang Industrial Limited 董事長	TCC International (Hong Kong) Company Limited 董事長 TCC Liuzhou Company Limited 董事長 Prosperity Cement Investment Limited 董事長 Prosperity Minerals (International) Limited 董事長 Kiton Limited 董事長 Hensford Limited 董事長 Sure Kit Limited 董事長 Prime York Limited 董事長 Mega East Ltd. 董事長 TCC International (China) Company Limited 董事長 Scitus Cement (China) Holdings Limited 董事長 Hexagon Holdings Limited 董事長 Hexagon II Holdings Limited 董事長 Hexagon III Holdings Limited 董事長 Hexagon IV Holdings Limited 董事長 Hexagon V Holdings Limited 董事長 Hexagon VIII Holdings Limited 董事長 Hexagon IX Holdings Limited 董事長 Hexagon XIII Holdings Limited 董事長 Hexagon XIV Holdings Limited 董事長 Upper Value Investment Limited 董事長 Kong On Cement Holdings Ltd. 董事長 港九混凝土有限公司 董事長 港興混凝土有限公司 董事長 達和航運（股）公司 副董事長 臺泥資訊（股）公司 董事 台灣通運倉儲（股）公司 董事 達和航運（新加坡）公司 董事 和平工業區專用港實業（股）公司 董事 CIMPOR GLOBAL HOLDINGS B.V. 董事 Taiwan Cement Europe Holdings B.V. 董事 NHOA S.A. 董事 E-One Holdings Ltd. 董事 E-One Moli Holdings (Canada) Ltd. 董事 E-One Moli Energy (Canada) Ltd. 董事 臺灣證券交易所（股）公司 董事 中鼎工程（股）公司 董事 中信投資（股）公司 董事 嘉利實業（股）公司 董事 振興醫療財團法人 董事 本公司企業永續發展委員會及提名委員會 召集人等	無	無	無	註 1
政治大學企 業管理系 碩士 台北富邦 銀行 總經理	本公司企業永續發展委員會 委員 財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基 金會 董事等	無	無	無	註 2	

職稱	國籍	姓名	性別	選（就）任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
資深副總經理	中華民國	黃健強	男	95/1/1	846,433*20,616	0.01*0.01	-	-	無	無
資深副總經理	中華民國	呂克甫	男	97/6/30	151,891	0.00	-	-	無	無
副總經理	中華民國	葛保羅	男	106/8/11	354,669	0.00	-	-	無	無
副總經理	中華民國	王建全	男	104/2/9	218,876	0.00	1,889	0.00	無	無



主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
		職稱	姓名	關係	
成功大學交通管理科學系	台捷通運（股）公司 董事長 鳳勝實業（股）公司 董事長 萬青水泥（股）公司 董事長 和平工業區專用港實業（股）公司 董事長 福州台泥水泥有限公司 董事長 福州台泥洋嶼碼頭有限公司 董事長 台灣士敏工程企業（股）公司 董事 臺泥資訊（股）公司 董事 台灣通運倉儲（股）公司 董事 達和航運（股）公司 董事 財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會 董事 和平電力（股）公司 董事 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. 董事 台泥（韶關）水泥有限公司 董事 TCC International Holdings Limited 董事 TCC International Limited 董事 Chiefolk Company Limited 董事 Hong Kong Cement Company Limited 董事 港九混凝土有限公司 董事 港興混凝土有限公司 董事 Hong Kong Cement Manufacturing Co. Ltd. 總經理 王道商業銀行（股）公司 常務董事等	無	無	無	
淡江大學機械工程系	台灣士敏工程企業（股）公司 董事長兼總經理 金昌石礦（股）公司 董事長 妥善循環科技（股）公司 董事長 台泥綠能（股）公司 董事長 台泥嘉謙綠能（股）公司 董事長 台泥雲開綠能（股）公司 董事長 台泥連信綠能（股）公司 董事長 台泥彰和綠能（股）公司 董事長 台泥高誠綠能（股）公司 董事長 台泥南沖綠能（股）公司 董事長 彰旺風力發電（股）公司 董事長 台泥屏致綠能（股）公司 董事長 嘉和綠能（股）公司 董事長 台泥東立綠能（股）公司 董事長 英屬維京群島和平企業經營管理顧問（股）公司 董事長 台泥（重慶）水泥有限公司 董事長 台泥（安順）水泥有限公司 董事長 靖州台泥水泥有限公司 董事長 台泥（韶關）水泥有限公司 董事長 台泥（貴港）水泥有限公司 董事長 貴港臺泥礦業工程有限公司 董事長 北京台泥環保科技有限責任公司 董事長 台泥（英德）水泥有限公司 董事長 英德台泥礦業工程有限公司 董事長 台泥（杭州）環保科技有限公司 董事兼總經理 臺泥資訊（股）公司 董事 達和航運（股）公司 董事 和平電力（股）公司 董事 達和環保服務（股）公司 董事 新台泥（杭州）企業運營管理有限公司 董事 瀘州賽德水泥有限公司 董事 合江賽德水泥有限公司 董事 榮經泰昌益通水泥有限公司 董事 句容台泥環保有限公司 董事 台泥（杭州）新能源有限公司 董事 賽德水泥（中國）控股有限公司 董事 港興混凝土有限公司 董事 四川泰昌建材集團有限公司 董事 和平再生能源（股）公司 監察人 台泥再生資源（股）公司 總經理等	無	無	無	
美國喬治城大學外交學院碩士	達和環保服務（股）公司 董事 台泥（杭州）資源再生技術有限公司 董事長 台泥永仁（杭州）環保技術有限公司 董事 台泥永仁（杭州）環境科技有限公司 董事 台泥（杭州）新能源有限公司 董事 台泥致和（杭州）環保有限公司 董事等	無	無	無	
逢甲大學機械工程系	達榮環保（股）公司 董事長 東成石礦（股）公司 董事長 光和耐火工業（股）公司 董事長 台泥（遼寧）水泥有限公司 董事長 台泥中潤（安順）環保科技有限公司 董事長 和平再生能源（股）公司 董事兼總經理 台灣士敏工程企業（股）公司 董事 台灣通運倉儲（股）公司 董事 台泥再生資源（股）公司 董事 台泥循環能源科技（股）公司 董事 能元超商（股）公司 董事 妥善循環科技（股）公司 董事 財團法人辜嚴倬雲植物保護暨環境保護發展基金會 董事 財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會 董事 句容台泥水泥有限公司 董事 柳州台泥新型建材有限公司 董事 台泥（韶關）水泥有限公司 董事 台泥（貴港）水泥有限公司 董事 貴港臺泥東園環保科技有限公司 董事 福州台泥水泥有限公司 董事 福州台泥洋嶼碼頭有限公司 董事 英德龍山水泥有限責任公司 董事 台泥久遠（敘永）環保科技有限公司 董事 凱里台泥環保科技有限公司 董事 北京台泥環保科技有限責任公司 董事 台泥（英德）水泥有限公司 董事 句容台泥環保有限公司 董事 貴港海螺台泥新材料科技有限公司 董事 台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司 董事 台泥（韶關）環境科技有限公司 董事 金隅台泥（代縣）環保科技有限公司 董事 柳州台泥新型建材有限公司 董事 飛宏科技（股）公司 董事 貴州凱里瑞安建材有限公司 監事 台泥（杭州）資源再生技術有限公司 總經理等	無	無	無	

職稱	國籍	姓名	性別	選（就）任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
副總經理	中華民國	劉鳳萍	女	104/2/9	164,758	0.00	251	0.00	無	無
副總經理	中華民國	葉毓君	女	107/1/29	178,586	0.00	-	-	無	無
財務長	中華民國	于明仁	男	111/9/13	10,000	0.00	-	-	無	無
資深協理	中華民國	蔡國嶼	男	109/8/3	611,590	0.01	-	-	無	無
資深協理兼會計主管	中華民國	葉國宏	男	104/12/16	133,489	0.00	-	-	無	無
資深協理	中華民國	丘惠生	男	110/12/7	-	-	-	-	無	無
資深協理	中華民國	邱鈺文	男	110/4/15	8,920*3,132	0.00*0.00	-	-	無	無



主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
		職稱	姓名	關係	
師範大學科技應用與人力資源發展學系碩士	財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會 董事 NHOA S.A. 董事等	無	無	無	註 3
政治大學高階經營管理系碩士	本公司發言人 財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展 基金會 董事 財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會 董事等	無	無	無	註 3
紐約大學史登商學院企管碩士	環球晶圓（股）公司 獨立董事	無	無	無	註 2
東吳大學法律系	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 台泥綠能（股）公司 董事 台泥嘉謙綠能（股）公司 董事 台泥雲開綠能（股）公司 董事 台泥蓮信綠能（股）公司 董事 台泥彰和綠能（股）公司 董事 台泥高誠綠能（股）公司 董事 台泥南沖綠能（股）公司 董事 彰旺風力發電（股）公司 董事 台泥屏致綠能（股）公司 董事 嘉和綠能（股）公司 董事 台泥東立綠能（股）公司 董事 江蘇台泥投資有限公司 董事 台泥（遼寧）水泥有限公司 董事 台泥（杭州）資源再生技術有限公司 董事 TCC International Holdings Limited 董事 TCC International Limited 董事 能元超商（股）公司 監察人 信昌投資（股）公司 監察人 台灣士敏工程企業（股）公司 監察人 臺泥資訊（股）公司 監察人 台捷通運（股）公司 監察人 台泥儲能科技（股）公司 監察人 台泥永續能源投資（股）公司 監察人 光和耐火工業（股）公司 監察人 能元科技（股）公司 監察人 台泥循環能源科技（股）公司 監察人 三元能源科技（股）公司 監察人 妥善循環科技（股）公司 監察人 和平工業區專用港實業（股）公司 監察人 達和環保服務（股）公司 監察人 靖州台泥水泥有限公司 監事 廣安台泥久遠環保科技有限公司 監事 台泥（懷化）水泥有限公司 監事 懷化台泥混凝土有限公司 監事 句容台泥水泥有限公司 監事 江蘇台泥礦業工程有限公司 監事 福州台泥水泥有限公司 監事 福州台泥洋嶼碼頭有限公司 監事 台泥久遠（紋永）環保科技有限公司 監事 北京台泥環保科技有限責任公司 監事 台泥永仁（杭州）環保技術有限公司 監事 台泥永仁（杭州）環境科技有限公司 監事 台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司 監事 台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司 監事 台泥致和（杭州）環保有限公司 監事 台泥（廣東）再生資源科技有限公司 監事等	無	無	無	
台灣大學土木工程系博士	無	無	無	無	
大華工專化學工程系	貴港臺泥東園環保科技有限公司 董事長 廣安台泥久遠環保科技有限公司 董事長 句容台泥水泥有限公司 董事 台泥（遼寧）水泥有限公司 董事 台泥（貴港）水泥有限公司 董事 北京台泥環保科技有限責任公司 董事 台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司 董事 台泥（韶關）環境科技有限公司 董事 台泥（重慶）水泥有限公司 董事 台泥（懷化）水泥有限公司 董事 靖州台泥水泥有限公司 董事 懷化台泥混凝土有限公司 董事 台泥中潤（安順）環保科技有限公司 董事 Jingyang Industrial Limited 董事 Soitun Cement (China) Holdings Limited 董事 港興混凝土有限公司 董事 Yargoan Co Ltd. 董事 妥善循環科技股份有限公司 總經理等	無	無	無	註 3

職稱	國籍	姓名	性別	選（就）任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
董事兼協理	中華民國	辜公怡	男	106/6/8	650,954	0.01	—	—	無	無
協理	中華民國	余金龍	男	105/4/25	253,492	0.00	—	—	無	無
協理	中華民國	藍岑蔚	男	106/3/6	167,771	0.00	—	—	無	無
協理兼公司治理主管	中華民國	賴家柔	女	108/4/23	79,253	0.00	246	0.00	無	無
協理	中華民國	陳光照	男	108/4/23	89,812	0.00	—	—	無	無
協理	中華民國	魏家珮	男	105/3/1	220,279*4,925	0.00*0.00	—	—	無	無
協理	中華民國	李國源	男	110/4/15	67,695	0.00	—	—	無	無
協理	中華民國	蔣政道	男	106/8/11	95,522	0.00	—	—	無	無
協理	中華民國	陳銀華	男	111/4/1	54,934	0.00	—	—	無	無
協理	中華民國	陳怡中	女	112/2/1	10,248	0.00	—	—	無	無
資安長	中華民國	張年旺	男	111/4/11	39,597	0.00	—	—	無	無

主要 經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司職務		具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
			職稱	姓名	關係	
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 本公司副董事長 信昌化學工業（股）公司董事長	國際中橡投資控股（股）公司 董事長 林園先進材料科技（股）公司 董事長 全循環經濟（股）公司 董事長 允成投資（股）公司 董事長 中成開發投資（股）公司 董事長 協原化學（股）公司 董事長 台灣通運倉儲（股）公司 董事長 Synpac (North Carolina),Inc. 董事 CCC USA Corp. 董事長 Continetal Carbon Company 董事長 Synpac GP Corporation 董事 CSRC (BVI) LTD. 董事 CSRC (SINGAPORE) PTE LTD. 董事 SYNPAC LTD. 董事 Continental Carbon Nanotechnologies, Inc. 董事	OYAK Carbon Black Investments B.V. 董事 能元科技（股）公司 董事 台泥循環能源科技（股）公司 董事 和平電力（股）公司 董事 Chiefolk Company Limited 董事 Hong Kong Cement Company Limited 董事 Kong On Cement Holdings Ltd. 董事 中鋼碳素化學（股）公司 董事 新台泥（杭州）企業運營管理有限公司 監事 Synpac Venture Capital L.P. 經理 SVC Management, LLC 經理 SVC Services, LLC 經理等	無	無	無	
政治大學—企業管理系	無		無	無	無	
東吳大學企業管理系	台泥（杭州）環保科技有限公司 董事 港九混凝土有限公司 董事 英德市達通物流服務有限公司 監察人	台泥（韶關）水泥有限公司 監事 英德台泥礦業工程有限公司 監事等	無	無	無	
輔仁大學法律系碩士	NHOA S.A. 董事 合盛礦業（股）公司 監察人 和平電力（股）公司 監察人	財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會 監察人等	無	無	無	
中央大學化工系	臺泥資訊（股）公司 董事 光和耐火工業（股）公司 董事等		無	無	無	
文化大學地質系	合盛礦業（股）公司 董事長兼總經理 金昌石礦（股）公司 董事兼總經理 東成石礦（股）公司 董事 光和耐火工業（股）公司 董事 英屬維京群島和平企業經營管理顧問（股）公司 董事	和平工業區專用港實業（股）公司 董事 貴港臺泥礦業工程有限公司 董事 財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會 董事等	無	無	無	
政治大學地政系碩士	台泥再生資源股份有限公司 董事		無	無	無	
台北工專化學工程系	台泥（英德）水泥有限公司 董事兼總經理 英德台泥礦業工程有限公司 董事兼總經理 英德市達通物流服務有限公司 執行董事兼總經理	台泥（廣東）再生資源科技有限公司 董事 TCC International (Liuzhou) Limited 董事等	無	無	無	
台北工專機械工程系	妥善循環科技（股）公司 董事 華鎣台泥水泥有限公司 董事 台泥（安順）水泥有限公司 董事 句容台泥水泥有限公司 董事	江蘇台泥礦業工程有限公司 董事 台泥（韶關）環境科技有限公司 董事 台泥中潤（安順）環保科技有限公司 董事等	無	無	無	註 3
政治大學高階經營管理碩士	無		無	無	無	註 3
台北大學企業管理系碩士 高雄第一科技大學電腦與通訊工程系碩士	無		無	無	無	註 2



職稱	國籍	姓名	性別	選（就）任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
資深經理	中華民國	陳進益	男	104/4/13	98,872	0.00	—	—	無	無
資深經理	中華民國	吳雲德	男	107/7/9	40,944	0.00	—	—	無	無
資深經理	中華民國	陳技諄	男	112/2/1	16,623	0.00	57	0.00	無	無
資深經理	中華民國	梁詩聖	男	112/2/1	24,748 *1,584	0.00 *0.00	—	—	無	無
經理 兼 稽核 主管	中華民國	曹家華	男	109/12/1	—	—	—	—	無	無
資深副理	中華民國	吳子揚	男	109/7/2	—	—	—	—	無	無
資深副理	中華民國	張毓揚	男	110/6/16	—	—	—	—	無	無
總經理	中華民國	李鐘培	男	106/7/31	898,137	0.01	—	—	無	無

主要 經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
		職稱	姓名	關係	
台灣工業技術學院化學工程系	合盛礦業（股）公司 董事 金昌石礦（股）公司 監察人等	無	無	無	
文化大學地質系	鳳勝實業（股）公司 董事	無	無	無	
台灣大學化學系碩士	無	無	無	無	註 2
大漢技術學院土木工程系	英德台泥礦業工程有限公司 董事	無	無	無	註 2
輔仁大學會計系	台泥永仁（杭州）環保技術有限公司 董事 台泥永仁（杭州）環境科技有限公司 董事 台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司 董事 台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司 董事 台泥致和（杭州）環保有限公司 董事 台灣通運倉儲（股）公司 監察人 台泥綠能（股）公司 監察人 台泥嘉謙綠能（股）公司 監察人 台泥雲開綠能（股）公司 監察人 台泥蓮信綠能（股）公司 監察人 台泥彰和綠能（股）公司 監察人 台泥高誠綠能（股）公司 監察人 台泥南沖綠能（股）公司 監察人 彰旺風力發電（股）公司 監察人 台泥屏致綠能（股）公司 監察人 嘉和綠能（股）公司 監察人 台泥東立綠能（股）公司 監察人 華瑩台泥水泥有限公司 監事等	無	無	無	
逢甲大學財務金融系	福州台泥水泥有限公司總經理 福州台泥洋嶼碼頭有限公司總經理等	無	無	無	
臺北醫學大學公共衛生系	無	無	無	無	
政治大學資訊管理博士 美國約翰霍普金斯大學資訊管理碩士 美國喬治華盛頓大學企管碩士 本公司 總經理 全球人壽保險（股）公司 獨立董事 滙豐（台灣）商業銀行總經理暨滙豐台灣區總裁 滙豐銀環球企業金融暨資本市場處 負責人 中信銀資本市場事業總管理處 總處長 花旗銀行台灣區財務長 花旗（台灣）商業銀行（股）公司 財務長	臺泥資訊（股）公司 董事長 台泥（重慶）水泥有限公司 董事長 台泥（安順）水泥有限公司 董事長 台灣通運倉儲（股）公司 董事 達和航運（股）公司 董事 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. 董事 CIMPOR GLOBAL HOLDINGS B.V. 董事 Taiwan Cement Europe Holdings B.V. 董事 NHOA S.A. 董事 台泥（杭州）環保科技有限公司 董事 江蘇台泥礦業工程有限公司 董事 華瑩台泥水泥有限公司董事 台泥（懷化）水泥有限公司 董事 靖州台泥水泥有限公司 董事 懷化台泥混凝土有限公司 董事 江蘇台泥投資有限公司 董事 句容台泥水泥有限公司 董事 Hong Kong Cement Manufacturing Co. Ltd. 董事等	無	無	無	註 4



職稱	國籍	姓名	性別	選（就）任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
資深協理	中華民國	黃麟添	男	104/2/9	4,730	0.00	－	－	無	無
協理	中華民國	洪維爵	男	99/11/12	208,380	0.00	－	－	無	無
協理	中華民國	宋又新	男	106/3/6	138,543	0.00	－	－	無	無
資深經理	中華民國	李明達	男	106/8/11	14,299	0.00	－	－	無	無
經理	中華民國	劉志仁	男	106/8/11	91,219	0.00	－	－	無	無

註 1：總經理或相當職務者（最高經理人）與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式）之相關資訊：台泥企業團共 154 家，因企業團營運項目不同，企業團總執行長係為綜管各關係企業一切事務，執行董事會之決議並督考公司及各關係企業之經理人，與本公司總經理之職務並不相同，故董事會決議聘任總經理管理本公司。

註 2：程耀輝先生於民國 111 年 11 月 21 日新任；于明仁先生於民國 111 年 9 月 13 日新任；張年旺先生於民國 111 年 4 月 11 日新任；陳技婷先生於民國 112 年 2 月 1 日新任；梁詩聖先生於民國 112 年 2 月 1 日新任。

註 3：劉鳳萍女士於民國 112 年 2 月 1 日晉升副總經理；葉毓君女士於民國 112 年 2 月 1 日晉升副總經理；邱鈺文先生於民國 111 年 4 月 1 日晉升資深協理；陳銀華先生於民國 111 年 4 月 1 日晉升協理；陳怡中女士於民國 112 年 2 月 1 日晉升協理。

註 4：李鐘培先生於民國 111 年 8 月 10 日解任；黃麟添先生於民國 112 年 3 月 17 日解任；洪維爵先生於民國 111 年 7 月 31 日解任；宋又新先生於民國 111 年 10 月 3 日解任；李明達先生於民國 112 年 2 月 1 日解任；劉志仁先生於民國 111 年 6 月 30 日解任。

註 5：本表「★」為特別股。

主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
		職稱	姓名	關係	
淡江大學企業管理系	聯誠貿易（股）公司 董事 台捷通運（股）公司 董事 達和航運（股）公司 監察人等	無	無	無	註 4
台北大學企業管理系	無	無	無	無	註 4
逢甲大學統計學系	安順鑫台建材骨料有限公司 監察人 四川泰昌建材集團有限公司 監事 榮經泰昌益通水泥有限公司 監事 貴港臺泥礦業工程有限公司 監事等	無	無	無	註 4
逢甲大學機械工程系	台泥（廣東）再生資源科技有限公司 董事 台泥（韶關）水泥有限公司 總經理等	無	無	無	註 4
元智工學院化學工程系碩士	光和耐火工業（股）公司 董事兼總經理	無	無	無	註 4

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	29,640	35,865	0	0	61,622	61,622	728	728
董事 (註 4)	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：陳聖德 代表人：李鐘培								
董事	嘉新水泥(股)公司 代表人：張剛綸								
董事	國際中橡投資控股(股)公司 代表人：駱錦明								
董事	富品投資(股)公司 代表人：王伯元								
董事	泰和興業(股)公司 代表人：辜公怡								
董事	富品投資(股)公司 代表人：謝其嘉								
董事	嘉新水泥(股)公司 代表人：陳啟德								
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：劉純穎								
獨立董事	焦佑鈞								
獨立董事	王金山								
獨立董事	周玲臺								
獨立董事	林美花								
獨立董事	林秀玲								

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：係填列民國 112 年度截至年報刊印日，尚未經董事會通過決議配發之董事酬勞金額，表列金額為估列數。
註 2：本公司民國 111 年度費用化退職退休金之提列提撥金額為 128 仟元，無實際給付退職退休金。
註 3：係填列民國 112 年度截至年報刊印日，尚未經董事會通過分派員工酬勞金額，表列金額為估列數。
註 4：財團法人辜公亮文教基金會於民國 111 年 8 月 12 日起改派代表人：由李鐘培先生改為陳聖德先生。

單位：新台幣仟元

A、B、C 及 D 等 四項總額及占稅 後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額及 占稅後純益之比例		領取來自子 公司以外轉 投資事業或 母公司酬金
本公司	財務報 告內所 有公司	薪資、獎金及 特支費等 (E)		退職退休金 (F) (註 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			
91,990 1.70%	98,215 1.82%	25,081	25,081	128	128	2,736	0	2,736	0	119,935 2.22%	126,160 2.33%	29,640

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

給付本公司 各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	李鐘培、陳聖德	陳聖德	陳聖德	陳聖德
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	辜公怡、王伯元、 謝其嘉、駱錦明、 張剛綸、陳啟德、 劉純穎、溫堅	李鐘培、王伯元、 謝其嘉、駱錦明、 張剛綸、陳啟德、 劉純穎	王伯元、謝其嘉、 駱錦明、張剛綸、 陳啟德、劉純穎、 溫堅	王伯元、謝其嘉、 駱錦明、張剛綸、 陳啟德、劉純穎
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	焦佑鈞、王金山、 周玲臺、林美花、 林秀玲	辜公怡、焦佑鈞、 王金山、周玲臺、 林美花、林秀玲、溫堅	焦佑鈞、王金山、 周玲臺、林美花、 林秀玲	焦佑鈞、王金山、 周玲臺、林美花、 林秀玲、溫堅
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	嘉利實業、泰和興業、 國際中橡投資控股	嘉利實業、泰和興業、 國際中橡投資控股	辜公怡、嘉利實業、 泰和興業、 國際中橡投資控股	嘉利實業、泰和興業、 國際中橡投資控股
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	辜公亮文教基金會、 恆強投資、嘉新水泥、 富品投資	辜公亮文教基金會、 恆強投資、嘉新水泥、 富品投資	辜公亮文教基金會、 恆強投資、嘉新水泥、 富品投資	辜公怡、 辜公亮文教基金會、 恆強投資、嘉新水泥、 富品投資
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	張安平	張安平	張安平、李鐘培	張安平、李鐘培
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	23	23	23	23

(二) 企業團總執行長、總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等 (C)		員工酬勞金額 (D) (註 1)				A、B、C 及 D 等四 項總額及占稅後純 益之比例		領取來自子公司以外 轉投資事業或 母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
企業團總 執行長	張安平	65,088	70,715	2,506	2,506	19,768	19,920	5,774	-	5,774	-	93,136 1.72%	98,915 2.38%	-
總經理 (註 2)	程耀輝													
總經理 (註 3)	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	王建全													
財務長 (註 2)	于明仁													
資安長 (註 2)	張年旺													

註 1：係填列民國 112 年度截至年報刊印日，尚未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：程耀輝先生於民國 111 年 11 月 21 日新任；于明仁先生於民國 111 年 9 月 13 日新任；張年旺先生於民國 111 年 4 月 11 日新任。
註 3：李鐘培先生於民國 111 年 8 月 10 日解任。

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	母公司及所有轉投資事業
低於 1,000,000 元	張年旺	張年旺
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	于明仁	于明仁
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	程耀輝、葛保羅、王建全	程耀輝、葛保羅、王建全
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	黃健強、呂克甫	黃健強、呂克甫
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	張安平、李鐘培	張安平、李鐘培
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	9	9

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

民國 111 年 12 月 31 日 / 單位：新台幣仟元

經理人	職稱	姓名	股票金額 (註 1)	現金金額 (註 1)	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
	企業團總執行長	張安平	-	8,203	8,203	0.15%
	總經理 (註 2)	程耀輝				
	資深副總經理	黃健強				
	資深副總經理	呂克甫				
	副總經理	葛保羅				
	副總經理	王建全				
	副總經理 (註 3)	劉鳳萍				
	副總經理 (註 3)	葉毓君				
	財務長 (註 2)	于明仁				
	資深協理	蔡國嶼				
	資深協理兼會計主管	葉國宏				
	資深協理	丘惠生				
	資深協理 (註 3)	邱鈺文				
	協理	辜公怡				
	協理	余金龍				
	協理	藍岑蔚				
	協理兼公司治理主管	賴家柔				
	協理	陳光照				
	協理	魏家珮				
	協理	李國源				
	協理	蔣政道				
	協理 (註 3)	陳銀華				
	協理 (註 3)	陳怡中				
	資安長 (註 2)	張年旺				
	資深經理	陳進益				
	資深經理	吳雲德				
	資深經理 (註 2)	陳技暉				
	資深經理 (註 2)	梁詩聖				
	經理兼稽核主管	曹家華				
	資深副理	吳子揚				
	資深副理	張毓揚				
	總經理 (註 4)	李鐘培				
	資深協理 (註 4)	黃麟添				
	協理 (註 4)	洪維爵				
	協理 (註 4)	宋又新				
	資深經理 (註 4)	李明達				
	經理 (註 4)	劉志仁				

註 1：係填列民國 112 年度截至年報刊印日，尚未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：程耀輝先生於民國 111 年 11 月 21 日新任；于明仁先生於民國 111 年 9 月 13 日新任；張年旺先生於民國 111 年 4 月 11 日新任；陳技暉先生於民國 112 年 2 月 1 日新任；梁詩聖先生於民國 112 年 2 月 1 日新任。

註 3：劉鳳萍女士於民國 112 年 2 月 1 日晉升副總經理；葉毓君女士於民國 112 年 2 月 1 日晉升副總經理；邱鈺文先生於民國 111 年 4 月 1 日晉升資深協理；陳銀華先生於民國 111 年 4 月 1 日晉升協理；陳怡中女士於民國 112 年 2 月 1 日晉升協理。

註 4：李鐘培先生於民國 111 年 8 月 10 日解任；黃麟添先生於民國 112 年 3 月 17 日解任；洪維爵先生於民國 111 年 7 月 31 日解任；宋又新先生於民國 111 年 10 月 3 日解任；李明達先生於民國 112 年 2 月 1 日解任；劉志仁先生於民國 111 年 6 月 30 日解任。

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

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

職稱	酬金總額占稅後純益比例			
	111 年度		110 年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事	2.22%	2.33%	1.52%	1.56%
企業團總執行長、總經理及副總經理	1.72%	2.38%	0.81%	0.85%

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

薪酬政策制定原則：

(一) 員工

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

(二) 經理人

1. 本公司總經理、副總經理及經理人之之酬金政策，係依據公司經營策略、獲利狀況、個人績效表現等，並參考薪資市場水準，提報薪資報酬委員會提出合理之建議並經董事會通過。
2. 變動獎酬之實現方式可分為短期績效與長期績效，短期績效分為季獎金制度及年度績效獎金，為有助企業長期營運發展，訂定庫藏股計畫作為長期激勵誘因。

短期績效指標應含括下列四大面向：

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

長期績效指標分為七大面向：

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

（三）董事

- 1. 依薪酬委員會規程第四條規定，董事之績效評估及薪資報酬參考同業通常水準支給情形，依績效評估結果、所擔負之職責及公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。

董事成員績效評估之衡量項目應至少含括下列六大面向：

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

- 2. 董事按月支領定額報酬外，並依實際出席會議次數，按次支領出席費。依據公司章程第 25 條規定，應提撥不高於百分之一之董事酬勞，作為當年度董事之酬勞分配，並依當年度各董事績效評估結果分配之。



3.3 公司治理運作情形

3.3.1 董事會運作情形：

第 24 屆董事會於民國 111 年 1 月 1 日至民國 112 年 2 月 24 日共開會 10 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	10	0	100%	
董事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：陳聖德	5	0	100%	註
	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：李鐘培	5	0	100%	註
董事	嘉新水泥（股）公司 代表人：張剛綸	8	2	80%	
董事	國際中橡投資控股（股）公司 代表人：駱錦明	9	1	90%	
董事	富品投資（股）公司 代表人：王伯元	9	1	90%	
董事	泰和興業（股）公司 代表人：辜公怡	10	0	100%	
董事	富品投資（股）公司 代表人：謝其嘉	9	1	90%	
董事	嘉新水泥（股）公司 代表人：陳啟德	9	1	90%	
董事	恆強投資（股）公司 代表人：溫堅	10	0	100%	
董事	恆強投資（股）公司 代表人：劉純穎	10	0	100%	
獨立董事	焦佑鈞	8	2	80%	
獨立董事	王金山	10	0	100%	
獨立董事	周玲臺	10	0	100%	
獨立董事	林美花	10	0	100%	
獨立董事	林秀玲	10	0	100%	

註：財團法人辜公亮文教基金會於民國 111 年 8 月 12 日起改派代表人，由李鐘培先生改為陳聖德先生。

其他應記載事項：

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

- 1. 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司已設置審計委員會，不適用證券交易法第 14 條之 3 規定，相關資料請參閱本年報第 61 頁「3.3.2 審計委員會運作情形」。
- 2. 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情事。

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

會議日期	議案內容	利益迴避原因及情形
民國 111 年 2 月 25 日 第 24 屆 第 8 次董事會議	討論事項第十三案： 本公司擬核定總執行長 110 年度績效獎金案。	議事經過： 張安平董事長因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避，由駱錦明董事擔任代理主席。 決 議： 張安平董事長因自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 5 屆第 4 次薪資報酬委員會同意通過，並經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
民國 111 年 4 月 11 日 第 24 屆 第 9 次董事會議	討論事項第四案： 本公司 110 年度員工及董事 酬勞分派案。	議事經過： 第四案及第五案除獨立董事外，餘出席董事及列席經理人離席迴避。 決 議： 本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由王金山獨立董事主持，本案依第 5 屆第 5 次薪酬委員會決議並經主席徵詢出席獨立董事全體決議無異議照案通過。
	討論事項第五案： 擬訂定 110 年度董事長及董 事酬勞之分配比例案。	議事經過： 第四案及第五案除獨立董事外，餘出席董事及列席經理人離席迴避。 決 議： 本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由王金山獨立董事主持，本案依第 5 屆第 5 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。
民國 111 年 5 月 10 日 第 24 屆 第 10 次董事會議	討論事項第二案： 對子公司台泥綠能股份有 公司增資案。	議事經過： 焦佑鈞獨立董事為華邦電子之董事長，因利害關係離席迴避。 決 議： 焦佑鈞獨立董事因自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 3 屆第 10 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
民國 111 年 8 月 10 日 第 24 屆 第 12 次董事會議	討論事項第九案： 聘任本公司總經理案。	議事經過： 第九案及第十案張安平董事長因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避，由駱錦明董事擔任代理主席。 決 議： 張安平董事長因自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 1 屆第 1 次提名委員會及第 5 屆第 8 次薪資報酬委員會決議通過並提請董事會審議，經代理主席駱錦明與出席董事無異議照案通過。
	討論事項第十案： 本公司張安平董事長兼任總 經理之報酬案。	議事經過： 第九案及第十案張安平董事長因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避，由駱錦明董事擔任代理主席。 決 議： 張安平董事長因自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 5 屆第 8 次薪資報酬委員會決議通過，並提請董事會審議；經代理主席駱錦明與出席董事審議後通過。
民國 111 年 11 月 10 日 第 24 屆 第 14 次董事會議	討論事項第八案： 本公司擬聘任財務長案。	議事經過： 第八案～第十案辜公怡董事因利害關係離席迴避，列席經理人亦離席迴避。 決 議： 本案列席經理人（含辜公怡董事）因利害關係離席迴避。本案業經第 3 屆第 14 次審計委員會及第 5 屆第 9 次薪資報酬委員會決議同意通過，並經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
	討論事項第九案： 本公司總經理辭任案。	議事經過： 第八案～第十案辜公怡董事因利害關係離席迴避，列席經理人亦離席迴避。 決 議： 本案列席經理人（含辜公怡董事）因利害關係離席迴避。經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
	討論事項第十案： 本公司擬聘任總經理案	議事經過： 第八案～第十案辜公怡董事因利害關係離席迴避，列席經理人亦離席迴避。 決 議： 本案列席經理人（含辜公怡董事）因利害關係離席迴避。本案業經第 1 屆第 2 次提名委員會及第 5 屆第 9 次薪資報酬委員會決議通過，並經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

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

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

為落實公司治理並提升董事會的功能，本公司已於民國 107 年 3 月 28 日訂定「董事會績效評估辦法」，除每年執行一次績效自我評估作業，另應至少每三年由外部專家學者團隊執行一次外部評估；董事會內部及外部績效評估結果，應於次一年度第一季結束前完成。

其評估內容如下：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次 (內部評估)	111/1/1- 111/12/31	董事會、個別董事 成員及功能性委員 會之績效評估	董事會、董事成員 及功能性委員會之 自我績效評估	董事會績效評估之衡量項目含括下列五大面向： 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、董事的選任及持續進修。 五、內部控制。 個別董事成員（自我或同儕）績效評估之衡量項目含括 下列六大面向： 一、公司目標與任務之掌握。 二、董事職責認知。 三、對公司營運之參與程度。 四、內部關係經營與溝通。 五、董事之專業及持續進修。 六、內部控制。 功能性委員會績效評估之衡量項目含括下列五大面向： 一、對公司營運之參與程度。 二、功能性委員會職責認知。 三、提升功能性委員會決策品質。 四、功能性委員會組成及成員選任。 五、內部控制。
每三年 應執行一次 (外部評估)	110/1/1- 110/12/31	董事會之組成、 指導、授權、監 督、溝通與自律， 以及內部控制及 風險管理	本公司於民國 110 年度董事會評鑑及 董事自我評鑑業於 6 月底前，已委請 外部專業獨立機構 安侯企業管理（股） 公司，辦理本公司 董事會績效評估之 執行。 依安侯企業管理 （股）公司民國 111 年 6 月 17 日出具對 本公司董事會績效 評估報告，整體評 估結果為優異。 本公司於民國 111 年 6 月 21 日向董 事會報告結果。	外部專家評估內容包括九大構面：建構有效能的董事會、 董事會之有效運作、專業發展與進修、企業前瞻、履行 職責、經營階層之管理、公司文化之創造、與利害關係 人之溝通及績效評估。 董事成員評估內容包含六大構面：對公司目標與任務之 掌握、董事職責認知、專業發展與進修、履行職責、對 公司營運參與程度及內部關係經營與溝通。本公司之評 估方式係結合資料分析及問卷等兩種方式進行，並依據 評估結果出具績效評估報告，評估結果：優異。 ・外部專家建議： 於董事會九大評估構面中之專業發展與進修及經營階層 之管理仍有可優化空間。 ・本公司改善執行情形： 本公司積極鼓勵董事參與各項董事進修課程，本公司於 民國 111 年 9 月 28 日邀請台灣永續能源研究基金會至公 司為董事進修「企業淨零永續規劃與展望」課程。
每三年 應執行一次 (外部評估)	111/1/1- 111/12/31	董事會之組成、 指導、授權、監 督、溝通與自律， 以及內部控制及 風險管理	本公司於民國 111 年度董事會評鑑及 董事自我評鑑業於 民國 111 年底前， 已委請外部專業獨 立機構安侯企業管 理（股）公司，辦 理本公司董事會績 效評估之執行。 依安侯企業管理 （股）公司民國 112 年 2 月 10 日出具 對本公司董事會績 效評估報告，整體 評估結果為優異。 本公司於民國 112 年 2 月 24 日向董 事會報告。	外部專家經評估後認為本公司董事會已依據相關法令及 國內公司治理指標制定相關政策及流程。本公司之董事 會由具備相關專業與能力之董事組成，並依據其經驗進 行適當之工作分配，以有效運作董事會及功能委員會相 關職能，整體評估結果優異。 ・外部專家建議： 因企業國家數多，經訪談，董事回饋肯定公司對於風險 管理與內部控制之重視，建議可在既有基礎下，評估及 規劃優化資訊系統控制及異常警示功能（預警功能），以 持續改善控制效能，降低人為疏失，並定期向董事會報 告。 ・本公司改善執行情形： 本公司已積極導入新系統控制各項資訊，以預防問題 發生。

註 1：本公司董事會外部績效評估報告及內部自我評估報告結果業已揭露於公司網站。
註 2：本公司第 24 屆董事會自民國 111 年 1 月 1 日至民國 112 年 2 月 24 日間，董事會整體出席率為 95%(董事出席比率需達 80% 已規定於
董事自我評鑑辦法)。

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

1. 本公司為強化董事會職能，設置以下功能性委員會，並揭露運作情形：
- (1) 薪資報酬委員會（請參閱本年報第 72 頁「3.3.4 薪資報酬委員會運作情形」）
- (2) 審計委員會（請參閱本年報第 61 頁「3.3.2 審計委員會運作情形」）
- (3) 提名委員會

提名委員會運作情形資訊：

設立資訊		為健全本公司董事會功能及強化管理機制，於民國 111 年 6 月 21 日董事會決議通過設置「提名委員會」，及訂定「提名委員會組織規程」，並由 5 名董事（含 3 名獨立董事）組成。			
主要職責		本委員會秉於董事會之授權，應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並對董事會負責，且將所提建議提交董事會討論： ・ 制定董事（含獨立董事）及高階經理人之選任。 ・ 訂定並定期檢討董事進修計畫、董事經營績效及董事會成員考核與高階經理人之繼任計畫。 ・ 其他董事會指示本委員會辦理之事項。			
任期		委員任期自民國 111 年 6 月 21 日至 113 年 7 月 4 日止。			
開會資訊		民國 111 年提名委員會，共開會 2 次 (A)。			
成員及專業資格					
職稱	姓名	專業資格與經驗	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%) (B/A)
召集人	張安平	專長： 具備經營管理及領導決策、ESG 等專業 學經歷： 美國紐約大學企業管理碩士 台灣水泥（股）公司董事長 台灣水泥企業團總執行長 NHOA S.A. 董事長	2	0	100%
委員	駱錦明	專長： 具備經營管理及領導決策、ESG 等專業 學經歷： 美國阿拉巴馬大學商學碩士 王道銀行榮譽董事長 中國信託商業銀行總經理 工商協進會理事長	1	0	50%
委員	焦佑鈞	專長： 具備經營管理及領導決策、ESG 等專業 學經歷： 美國華盛頓大學電機碩士 交通大學電信工程系學士 華邦電子（股）公司董事長	2	0	100%
委員	周玲臺	專長： 具備 ESG 評鑑能力、會計控管等專業 學經歷： 美國休士頓大學會計博士 美國休士頓大學會計碩士 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	2	0	100%
委員	林秀玲	專長： 具備 ESG 評鑑能力、財務金融等專業 學經歷： 台灣大學法律系 達勝創業投資（股）公司董事長 理律法律事務所特約顧問	2	0	100%

執行情形			
會議日期	會議重點	會議結果	委員會意見之處理
民國 111 年 8 月 3 日 第 1 屆第 1 次提名委員會	(1) 推選本公司提名委員會召集人。 (2) 提名本公司總經理案。	全體出席委員一致推選張安平委員擔任召集人及會議主席。 議事經過： 張安平委員因利害關係離席迴避。 決議： 張安平委員因自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案經代理主席徵詢其餘出席委員無異議照案通過，並提請董事會決議。	111 年 8 月 10 日提送董事會，經全體出席董事決議通過。
民國 111 年 11 月 10 日 第 1 屆第 2 次提名委員會	提名本公司總經理案。	決議： 本案經主席徵詢其餘出席委員無異議照案通過，並提請董事會決議。	111 年 11 月 10 日提送董事會，經全體出席董事決議通過。

註：更多資訊可參閱本公司官網投資人專區 -> 公司治理 -> 委員會

(4) 風險管理執行委員會

風險管理執行委員會運作情形資訊：

設立資訊	民國 109 年 5 月 12 日董事會決議通過設置「風險管理執行委員會」及訂定「風險管理政策與原則」並設有 3 席委員；配合民國 110 年股東會改選董事，於 7 月 15 日董事會決議選任第二屆風險管理執行委員會之委員。				
主要職責	本公司為健全風險評估及強化管理機能，制定風險管理政策與原則，以強化台泥企業團公司治理、建立健全之風險管理作業，將各項業務可能產生之風險控制在可承受之範圍內，達成風險與報酬合理化目標。台泥企業團依據業務範疇，進行七大面向風險鑑別與分析；風險識別結果，由各部門進行因應策略規劃。每年由風險管理執行委員會，向董事會提出風險控管報告。 董事會 風險管理執行委員會 執行秘書 財務風險 / 財務部 法遵風險 / 法務室 營運風險 / 工務部、業務部、 研究室 人事風險 / 人資部 國家風險 / 總經理室、財務部 資安風險 / 資安管理委員會 ESG 風險 / 總經理室				
任期	委員任期自 110 年 7 月 15 日至 113 年 7 月 4 日止。				
開會資訊	民國 111 年風險管理執行委員會，共開會 1 次 (A)。				
成員及專業資格					
職稱	姓名	專業資格與經驗	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%) (B/A)
召集人	林秀玲	專長： 曾協助上市公司風險管理、國際市場及 ESG 等專業能力 學經歷： 台灣大學法律系 達勝創業投資（股）公司董事長 理律法律事務所特約顧問	1	0	100%
委員	王金山	專長： 管控財務風險專業能力 學經歷： 東吳大學會計系學士 臺灣大學 EMBA 曾任勤業眾信聯合會計師事務所審計服務部門營運長、副董事長	1	0	100%

成員及專業資格					
職稱	姓名	專業資格與經驗	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%) (B/A)
委員	周玲臺	專長： 具有審計、會計控管專業能力 學經歷： 美國休士頓大學會計博士 美國休士頓大學會計碩士 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	1	0	100%
執行情形					
會議日期		會議重點	會議結果	委員會意見之處理	
民國 111 年 8 月 5 日 第 2 屆第 3 次風險管理執行委員會		報告本公司風險辨識矩陣更新狀況，因應戰爭、地緣政治、能源轉型與人口結構等，對於營運之衝擊與減緩策略進行報告。	報告事項皆洽悉。	提送 111 年 8 月 10 日董事會，經全體出席董事洽悉及同意通過。	
註：更多資訊可參閱本公司官網投資人專區 -> 公司治理 -> 委員會					

(5) 企業永續發展委員會

企業永續發展委員會運作情形資訊：

設立資訊	本公司為積極推動落實企業永續及誠信經營與社會責任，且為配合公司未來營運國際化，於民國 110 年 7 月 15 日董事會決議通過設置「企業永續發展委員會」並依「企業永續發展委員會組織規程」設有 3 席委員。				
主要職責	為實踐本公司「全面氣候承諾、全面關懷承諾」核心價值，積極推動及強化本公司永續經營、ESG 發展方向與企業社會責任相關之公司治理機能。				
任期	委員任期自 110 年 7 月 15 日至 113 年 7 月 4 日止。				
開會資訊	民國 111 年企業永續發展委員會，共開會 2 次 (A)。				
成員及專業資格					
職稱	姓名	專業資格與經驗	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%) (B/A)
召集人	張安平	專長： 領導企業達成永續發展 學經歷： 美國紐約大學企業管理碩士 台灣水泥（股）公司董事長 台灣水泥企業團總執行長 NHOA S.A. 董事長	2	0	100%
委員	王金山	專長： 擔任過多間上市公司之獨立董事，了解企業永續發展之重要性 學經歷： 東吳大學會計系學士 臺灣大學 EMBA 曾任勤業眾信聯合會計師事務所審計服務部門營運長、副董事長	2	0	100%
委員	程耀輝 （註 2）	專長： 具備 ESG 之專業能力 學經歷： 政治大學企管研究所碩士 台灣水泥（股）公司總經理	1	0	100%
委員	李鐘培 （註 2）	專長： 推動永續發展及 ESG 專業能力 學經歷： 政治大學資訊管理博士 美國約翰霍普金斯大學資訊管理碩士 美國喬治華盛頓大學企管碩士	1	0	100%



執行情形			
會議日期	會議重點	會議結果	委員會意見之處理
民國 111 年 8 月 5 日 第 1 屆第 3 次企業永續發展委員會	(1) 本公司民國 110 年 10 月至民國 111 年 7 月永續業務推動現況。 (2) 金融監督管理委員會永續發展路徑因應說明－台泥企業團溫室氣體盤查範疇與時程。	決議： 本案經主席徵詢其餘出席委員無異議照案通過，並提請董事會決議。	民國 111 年 8 月 10 日提送董事會，並經全體出席董事洽悉及同意通過。
民國 111 年 12 月 13 日 第 1 屆第 4 次企業永續發展委員會	委任新任委員。	決議： 本案經主席徵詢其餘出席委員無異議照案通過，並提請董事會決議。	民國 111 年 12 月 13 日提送董事會，並經全體出席董事洽悉及同意通過。

註 1：更多資訊可參閱本公司官網投資人專區 -> 公司治理 -> 委員會
註 2：李鐘培先生於民國 111 年 8 月 12 日辭任；程耀輝先生於民國 111 年 12 月 13 日就任。

2. 有關本公司董事會多元化政策及執行情形，請參閱本年報第 33 頁「3.2.1 董事資料 2. 董事會多元化及獨立性」。

3. 本公司第 24 屆董事會於民國 111 年 1 月 1 日至民國 112 年 2 月 24 日召開 10 次董事會，各次會議之議事程序及利益迴避之執行均符合本公司董事會議事規範，亦符合董事會議事規範中每季至少召開一次之規定；此外，重要議案皆依法於公開資訊觀測站進行公告，同時揭露於本公司網站，以確實且及時將資訊公開透明，維持本公司良好的董事會治理、健全其監督功能及強化管理機能。

4. 其他董事會之治理

(1) 關於公司治理：

- 公司治理評鑑報告
- ESG 運作成果報告
- 資訊安全報告
- 誠信經營報告

(2) 關於法令事項：本公司公司治理主管及董事會秘書室依據法令更新，不定期以 Email/ 紙本通知董事或於會議前 / 會議中請外部專業人士（如會計師或律師）向董事說明。

(3) 董事進修：本公司每年定期邀請專家，依據最新法令及時事，至公司為董事授課或不定期提供外部課程資訊予董事自行選擇進修；民國 111 年度係安排於 9 月間舉辦公司處所之授課課程，出席參與董事共計 8 位；董事個別進修情形請參閱第 66 頁「3.3.3 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因」註 2 董事進修情形。

3.3.2 審計委員會運作情形

審計委員會運作情形資訊

(一) 設立資訊：

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

(二) 主要職責為審議或處理下列事項：

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

(三) 成員及專業資格、獨立性：

有關審計委員會成員及專業資格、獨立性，請參閱本年報第 15 頁「3.2.1 董事資料」及第 29 頁「1. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」。

第 3 屆審計委員會於民國 111 年 1 月 1 日至民國 112 年 2 月 24 日，共開會 10 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	8	2	80%	
獨立董事	王金山	10	0	100%	召集人
獨立董事	周玲臺	10	0	100%	
獨立董事	林美花	10	0	100%	
獨立董事	林秀玲	10	0	100%	

其他應記載事項：

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

(1) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

審計委員會開會日期	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
111.4.11 第 3 屆第 9 次審計委員會議	1. 本公司擬發行無擔保普通公司債，總金額不超過新台幣 200 億元案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	2. 本公司擬規劃辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	3. 為充分利用大陸資金，擬由台泥（英德）有限公司盈餘分配至台泥國際（香港）有限公司（TCC International(Hong Kong)Co., Ltd.，再投資至台泥（杭州）環保科技有限公司案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	4. 本公司 110 年度盈餘轉增資發行新股案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	5. 擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	6. 本公司向關係人採購儲能設備，一年內累積達新台幣三億元案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	7. 子公司台泥儲能科技股份有限公司為因應儲能系統所需電池，價格因受原料供需緊張持續上漲，且交期不易掌握，擬向韓國 Samsung SDI 公司議購約 240MWh 容量的電池，以供本公司花蓮廠 50MW E-dReg 等儲能專案案場使用案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	8. 子公司台泥嘉謙綠能股份有限公司擬追加於嘉義縣義竹鄉、布袋鎮漁電型太陽光電廠第二期建置預算案。擬追加於嘉義縣義竹鄉、布袋鎮漁電型太陽光電廠第二期建置預算案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
111.5.10 第 3 屆第 10 次審計委員會議	1. 本公司 111 年度第 1 季合併財務報告案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	2. 對子公司台泥綠能股份有限公司增資案。	(議事經過：焦佑鈞委員為華邦電子之董事長，因利害關係離席迴避。) 其餘全體出席委員照案通過。	(議事經過：焦佑鈞獨立董事為華邦電子之董事長，因利害關係離席迴避。) 其餘全體出席董事照案通過。
	3. 本公司蘇澳廠餘熱發電系統更新專案計畫提報追加預算案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	4. 本公司原出租投資性不動產土地予子公司三元能源科技（股）公司，考量其營運需求，擬請同意延長地上權租期為 50 年，並調整營運期間之租金案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
111.6.21 第 3 屆第 11 次臨時審計委員會議	1. 本公司擬放棄認購台泥循環能源科技股份有限公司現金增資案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	2. 本公司擬調整為關係企業之背書保證案。	(議事經過：主席王金山召集人因有要事離席，委請周玲臺委員為代理主席並主持後續各項議案。) 全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	3. 子公司台泥儲能科技股份有限公司擬於台泥花蓮水泥廠區內投資建置大型儲能系統案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	4. 本公司擬出租營業用土地予子公司台泥儲能股份有限公司建置儲能系統案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
111.8.10 第 3 屆第 12 次審計委員會議	1. 本公司 111 年第 2 季合併財務報告案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	2. 子公司台泥儲能科技股份有限公司為因應後續新增之儲能饋線 50MW 與蘇澳 35MW 案場電池方案變更，且所需電池價格受原料供需緊張持續上漲，原規畫向韓國 Samsung SDI 公司議購之需求 240MWh 容量的電池擬擴增至 480MWh，以供蘇澳廠 35MW E-dReg 等儲能專案案場使用案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	3. 子公司台泥儲能科技股份有限公司為因應台泥蘇澳廠 35MW E-dReg 之專案，擬變更為 SDI 123.6MWh 電池方案，總專案預算擴增案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	4. 為活化公司低度使用之資產，本公司擬出售原台中營業所之土地及其建物案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
111.8.30 第 3 屆第 13 次臨時審計委員會議	1. 本公司擬辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	2. 本公司擬增加對持股百分之百之海外子公司英屬開曼群島商台泥國際集團有限公司（TCC International Holdings Ltd.）之投資案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。

審計委員會開會日期	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
111.11.10 第 3 屆第 14 次審計委員會議	1. 本公司 111 年第 3 季合併財務報告案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	2. 本公司評估簽證會計師之專業性、適任性及獨立性案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	3. 本公司擬調整為關係企業之背書保證案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	4. 本公司擬收購昇力塑膠股份有限公司位於台南市安平區本公司現承租之預拌廠土地，以保有本銷售據點案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	5. 本公司擬聘任財務長案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
111.12.13 第 3 屆第 15 次審計委員會議	擬編具本公司民國 112 年度稽核計畫案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112.1.4 第 3 屆第 16 次審計委員會議	1. 本公司擬實施第五次庫藏股轉讓予員工案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	2. 為充分利用大陸資金，擬由台泥（英德）有限公司盈餘分配至台泥國際（香港）有限公司（TCC Interntaional (Hong Kong)Co., Ltd.），再投資至台泥（杭州）環保科技有限公司案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
112.2.24 第 3 屆第 17 次審計委員會議	1. 本公司 111 年度個體財務報表及合併財務報表案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	2. 本公司新增評估簽證會計師專業性、適任性及獨立性之項目案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	3. 制定本公司預先核准簽證會計師事務所及其全球聯盟會員對本企业團提之所有非確信服務案件之預先核准辦法案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	4. 訂定本公司「關係人交易暨監理政策」案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	5. 子公司台泥儲能科技（股）公司為因應營運需求，原計畫向本公司承租花蓮水泥廠區內部份土地建置大型儲能系統，現擬變更承租土地面積及位置案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	6. 子公司台泥儲能科技（股）公司為因應營運需求，擬計劃向關係企業台灣士敏工程企業（股）公司（本公司持有士敏股權 99.20%）承租土地建置大型儲能系統案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	7. 本公司和平廠 #1、#2K 熟料冷卻機改造更新案資本支出追加預算案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	8. 擬提報子公司員工認購本公司庫藏股計畫案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	9. 本公司 111 年度「內部控制制度聲明書」案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。

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

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

審計委員會開會日期	議案內容	利益迴避原因及情形
111.5.10 第 3 屆第 10 次審計委員會議	對子公司台泥綠能股份有限公司增資案。	(議事經過：焦佑鈞委員為華邦電子之董事長，因利害關係離席迴避。) 其餘全體出席委員照案通過。

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

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

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

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

開會日期	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
111.2.23	報告稽核工作流程及中國子公司稽核業務執行結果。	王金山獨立董事提問事項進行討論及溝通。	-	-
111.2.25	討論內部控制制度聲明書。	無異議照案通過。	・會計師就民國110年第4季公司財務報告補充說明。 ・法規變動報告。 ・會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。
111.3.8	報告稽核工作流程及稽核業務執行結果。	周玲臺獨立董事提問事項進行討論及溝通。	-	-
111.5.10	報告民國111年1~3月稽核業務執行結果。	本次會議無意見。	・會計師就民國111年第1季公司財務報告補充說明。 ・法規變動報告。 ・會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。
111.6.21	-	-	針對公司重大投資案，會計師與獨立董事進行溝通。	洽悉。
111.8.3	報告稽核工作流程及中國子公司稽核業務執行結果。	周玲臺獨立董事提問事項進行討論及溝通。	-	-
111.8.4	報告稽核工作流程及中國子公司稽核業務執行結果。	林秀玲獨立董事提問事項進行討論及溝通。	-	-
111.8.10	報告民國111年4~6月稽核業務執行結果。	本次會議無意見。	・會計師就民國111年第2季公司財務報告補充說明。 ・法規變動報告。 ・會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。
111.9.5	報告稽核工作流程及中國子公司稽核業務執行結果。	林美花獨立董事提問事項進行討論及溝通。	-	-
111.11.10	報告民國111年7~9月稽核業務執行結果。	本次會議無意見。	・會計師就民國111年第3季公司財務報告補充說明。 ・法規變動報告。 ・會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。
111.12.9	報告稽核工作流程及中國子公司稽核業務執行結果。	周玲臺獨立董事提問事項進行討論及溝通。	-	-
111.12.12	民國112年稽核計畫及內部稽核報告的建議。	林美花獨立董事建議事項進行討論及溝通。	-	-
111.12.13	討論稽核計畫。	無異議照案通過。	-	-
112.1.17	報告稽核工作流程及中國子公司稽核業務執行結果。	林美花獨立董事提問事項進行討論及溝通。	-	-
112.2.6	報告稽核工作流程及中國子公司稽核業務執行結果。	林秀玲獨立董事提問事項進行討論及溝通。	-	-
112.2.24	報告民國111年10~12月稽核業務執行結果。	本次會議無意見。	・會計師就民國111年第4季公司財務報告補充說明。 ・法規變動報告。 ・會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。

3.3.3 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司訂定「公司治理守則」係參照臺灣證券交易所及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心制定之「上市上櫃公司治理實務守則」訂定，已放置於本公司網站供股東查詢。本公司之公司治理制度，除遵守法令及章程之規定外，已建置有效的公司治理架構、保障股東權益、強化董事會職能、尊重利害關係人權益及提升資訊透明度。	無
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，或視問題類別轉由相關部門應對及處理，未無與股東產生訴訟等情事。	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) 本公司設置董事會秘書室及委任專業股務代理機構，能隨時掌握董事、經理人及持股10%以上之大股東之持股情形，均按月申報證期局指定網站「公開資訊觀測站」。	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) 1.本公司已於民國112年2月24日董事會決議訂定「關係人交易暨監理政策」，若有符合該政策之關係人之交易，除提送董事會決議外，於年度結束後將提最近期股東會報告。 2.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款均按時收付。	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) 本公司訂有「內線交易防制辦法」，禁止公司董事、經理人或員工等內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券來獲利。 本公司於每年宣導禁止內線交易之課程中提醒董事不得於年度財務報告公告前三十日，和每季財務報告公告前五日之封閉期間交易其股票(民國111年及截至年報刊印日止，若董事會議案討論財報，於預約董事會開會通知均會有提醒封閉期間，共計4次)。 此外，每年至少一次對現任董事、經理人及受僱人辦理相關法令之教育宣導並對新任董事、經理人及受僱人應於到職後適時提供教育宣導(有關「內線交易防制辦法」請至本公司官網「公司規章」專區查詢)。 民國111年11月21日業已舉辦宣導課程，對象包括現任董事、經理人及受僱人，課程內容涵蓋重大訊息之保密作業，以及內線交易形成原因、認定過程及交易實例說明等，並將課程簡報檔案寄送所有董事、經理人及受僱人參考。	無
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓		(一) 1.本公司於民國109年3月20日第23屆第16次董事會通過修訂「公司治理守則」，在第三章「強化董事會職能」即擬訂定有多元方針。本公司董事會結構，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。 2.本公司第24屆董事會成員注重多元化要素，由產業及學術界菁英組成，涵蓋(產業經驗)能源、環保、水泥、併購/投資、資訊科技等能力，(專業能力)經營管理、國際市場、風險管理、會計及財務分析、法律、ESG等能力，具有豐富產業知識：張安平、王伯元、辜公怡、張剛綸、陳啟德、謝其嘉、溫堅、焦佑鈞董事等；金融專長以駱錦明、陳聖德董事等；具有財務會計經驗：王金山、周玲臺、林美花董事等；法務專長以劉純穎、林秀玲董事等。本公司並持續為董事成員安排多元進修課程，俾提升其決策品質、善盡督導能力，進而強化董事會職能。 3.本公司具員工身份之董事占比為13%，獨立董事占比為33%、女性董事占比為27%；董事年齡介於31~50歲者為2席，51歲以上者為13席。 4.獨立性： 本公司董事間不具配偶或二親等內之親屬關係。詳細內容請參閱本年報第29頁「1.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司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？	✓		5. 具體多元化管理目標： (1) 本公司之董事會指導公司策略、監督管理階層，對公司及股東負責，其公司治理制度之各項作業與安排，應確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。董事於董事會中聽取經營團隊的報告，並給予指導與建議，與經營團隊保持良好的溝通，共同為股東創造最大利益。 (2) 本公司注重董事會成員組成之性別平等，以女性董事人數至少佔全體董事席次33%為目標；目前女性董事已佔4席(26.7%)，未來董事改選，仍將優先徵詢女性董事。 (3) 董事會支持並監督管理階層為提高女性高階經理人比率所採取的行動。 6. 會議： 本公司第24屆董事(民國110年7月5日至民國110年12月31日)共召開7次，出席比率96%；民國111年及截至112年2月24日，共召開10次，出席比率95%。	無
			(二) 本公司依法設置「薪資報酬委員」及「審計委員會」外，另有設立： 1. 「企業永續發展委員會」：於民國110年7月15日董事會決議通過設置並依「企業永續發展委員會組織規程」設有3席委員。 2. 「風險管理執行委員會」：於民國109年5月12日董事會決議通過設置及訂定「風險管理政策與原則」，設有3席委員，並配合民國110年股東會改選董事，於7月15日董事會決議選任第二屆風險管理執行委員會之委員。 3. 「提名委員會」：於111年6月21日董事會決議通過設置，並訂定「提名委員會組織規程」，由5名董事(含3名獨立董事)組成。 相關設立及執行資訊，可參閱本公司官網及本年報第58頁「四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估」。	
	✓		(三) 1. 本公司已於第22屆第21次董事會訂定「董事會績效評估辦法」，並於每年定期進行績效評估。 本公司民國111年之董事會、董事成員及各功能性委員會績效評估於民國112年1月底完成，並已呈送第24屆第17次112年2月24日董事會報告。 本公司「董事會績效評估辦法」第三條第二項之規定，本公司董事會績效評估之執行，應至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次，本公司民國110及111年度董事會評鑑及董事自我評鑑已委請外部專業獨立機構安侯企管管理(股)公司，分別於民國111年6月21日及民國112年2月10日出具對本公司董事會績效評估報告，整體評估結果均為「優異」。 董事會績效評估之衡量項目含括下列五大面向： (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) 董事的選任及持續進修。 (5) 內部控制。 董事成員(自我或同儕)績效評估之衡量項目含括下列六大面向： (1) 公司目標與任務之掌握。 (2) 董事職責認知。 (3) 對公司營運之參與程度。 (4) 內部關係經營與溝通。 (5) 董事之專業及持續進修。 (6) 內部控制。 民國111年度董事會績效評估結果如下： (1) 董事會績效自評整體平均分數約為4.9分(滿分5分)。 (2) 董事成員自評整體平均分數為4.9分(滿分5分)。 2. 對功能性委員會績效評估之衡量項目含括下列五大面向： (1) 對公司營運之參與程度。 (2) 功能性委員會職責認知。 (3) 提升功能性委員會決策品質。 (4) 功能性委員會組成及成員選任。 (5) 內部控制。 本公司已完成功能性委員會內部績效評估，並呈送民國112年2月24日董事會報告，詳細內容可參閱本公司官網－公司治理。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四) 本公司每年由審計委員會定期評估簽證會計師之獨立性，並向董事會報告評估結果。 本公司審計委員會每年評估所屬簽證會計師之獨立性及適任性，除要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」及「審計品質指標(AQIs)」外，並依行政院金融監督管理委員會民國110年8月19日發布AQI揭露架構及範本，作為企業及審計委員會選任簽證會計師時之客觀參考指標。 經確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求；此外，參考AQI指標資訊，已確認簽證會計師及事務所，在查核經驗與受訓時數均優於同業平均水準，另最近3年也將持續導入數位審計工具，提高審計品質。 最近一年度之評估結果，業經民國111年11月10日及112年2月24日審計委員會討論通過後，提報111年11月10日及民國112年2月24日董事會。對會計師之獨立性及適任性評估，詳如註1。	無
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司民國108年3月22日於董事會決議設置「公司治理單位」，並於民國109年8月11日董事會決議通過由法務主管擔任公司治理主管，其具備公開發行公司從事法務、財務、股務或公司治理相關事務單位之主管職務達三年以上。 職責如下： 1. 每年至少一次董事會報告：於民國111年12月13日向董事會報告年度公司治理成果。 2. 確保董事會成員即時獲悉公司重大訊息，公司發佈重大訊息後，即時通知董事會成員。 3. 針對公司經營領域以及公司治理相關之最新法令規章修訂發展，定期對董事會成員更新。 4. 針對董事會成員辦理至少6學分之「到府授課」進修課程；評估購買合宜之「董監事及重要職員責任保險」，並至董事會報告。 5. 不定期協調會計師、稽核或財會主管與獨立董事進行溝通，以落實內稽內控制度，溝通會議之紀錄並提報董事會備查。 6. 擬訂董事會議程及於七日前發出會議通知，並且協調各相關部門即時補充議事參考資料；議案如涉及董事利益迴避亦於事前提醒；並於會後二十天內完成董事會議事錄提供所有董事。 7. 為落實公司治理，定期依本公司訂定「董事會及功能性委員會績效評估政策」對董事會及個別董事安排績效評核，每年由外部機構執行評核。 8. 依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄，並於修訂章程或董事改選等即時辦理變更登記事務。 9. 推動公司治理相關事項、協助提供董事執行業務所需之資料及遵循法令等其他事項。	無
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		1. 本公司重視利害關係人(包括股東、員工、客戶、上下游廠商、銀行、債權人等)的意見，積極溝通議合以掌握重大永續議題，並納入企業永續發展藍圖。依據產業特性，參考GRI Standards、永續會計準則(SASB)、道瓊永續指數(DJSI)等指標，並參考國際標準AA1000利害關係人議合原則，鑑別與排序利害關係人之關係程度。 2. 本公司企業永續發展委員會於民國111年8月10日，已將最近年度利害關係人之溝通情形，經過跨部門討論、擬定未來計畫，呈送於董事會進行報告。此溝通與回報機制，每年定期至少兩次。 3. 本公司除了平時與各利害關係人保持良好溝通外，並於公司網站設有「利害關係人」專區，並設立電子信箱提供利害關係人聯絡之用tcc_csr@taiwancement.com。 4. 本公司網站設有「公司治理」專區，供投資人查詢下載公司治理相關規章等。	無
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司委任專業股務代辦機構，由中國信託商業銀行股務代理部辦理股東會相關事務。	無
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		(一) 本公司透過公司網站(http://www.taiwancement.com)設有中英文版之投資人專區，揭露公司最新狀況、財務資訊及股東會資料，定期更新予投資人參考；另公開資訊觀測站亦隨時揭露相關資訊。	無



評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	✓		(二) 本公司已架設中、英文網站，依規定設有發言人及代理發言人，並指定專人負責公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊及公司網站資訊揭露，並將法人說明會過程放置公司網站。	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) 為提升資訊揭露時效及強化公司治理，本公司於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告(本公司已於民國 112 年 2 月 24 日董事會通過 111 年度財務報告並進行公告)，另於規定期限內公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。	無
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	✓		1. 員工權益及關懷： 本企業團設置線上安心平台與員工意見電子信箱，員工若於職場上遭遇各項難題皆能向公司反應，如疫情防範、職場環境安全與衛生、性別平等、制度工時與員工關懷等多元議題，皆由專人保密處理，給予同仁最安心的防護，並且設立了工作場所「反歧視與反騷擾政策」防制專用辦法及申訴管道，於新進職員報到時安排反歧視及反騷擾防治與申訴機制課程，積極維護每一位同仁的權益與安全。 另外，規劃員工多元福利方案，包括優於法令有薪假(如：安薪照顧假)、彈性工時、居家辦公、跨國時差班別，使全體同仁皆能兼顧健康安全、家庭照顧與工作彈性的需要。並也辦理同仁健康檢查、針對醫療保險、子女教育獎學金、結婚生育、節慶禮金、持股信託、急難救助等提供多樣措施，規劃完整且全面性的福利，提供同仁最貼心的身心靈關懷，持續落實照顧員工身心健康之責任，且為保障員工權益，員工之優良表現或不當行為之相關措施及規定亦明確規範於工作規則中。 2. 投資者關係： 依法於公開資訊觀測站公告本公司重大訊息，以保障投資人權益。 3. 供應商關係： 本公司每年定期舉辦供應商大會，推動綠色環保 ESG，並於會中進行 ESG 相關教育訓練，鼓勵投入 ESG 作為亦協助供應鏈廠商轉型，最近一次已於民國 111 年 9 月 14 日順利舉辦，兩岸共計 331 家供應商參與。另外，與供應商溝通管理，透過每年進行稽核、不定時召開招標會議、於官網架設供應商意見信箱且不定時透過外部信箱、電話及電子郵件溝通。 本公司制定健全管理機制以落實供應商管理，並穩定與供應商建立長期合作關係，讓供應商能與本公司一同持續成長。 4. 利害關係人之權利： 為進一步強化與前揭利害關係人溝通之管道，本公司於公司網頁設有「利害關係人專區」，提供利害關係人對公司之透明、有效之溝通管道，以追求企業永續經營。 5. 董事及監察人進修之情形： 本公司董事最近年度依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規定之進修情形詳如註 2。 6. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司民國 109 年 8 月 11 日董事會通過制定「風險管理政策與原則」，以強化台泥企業團公司治理、建立健全之風險管理作業，將各項業務可能產生之風險控制在可承受之範圍內，達成風險與報酬合理化目標；此外依法訂定各內部規章，進行各種風險管理及評估，並據以執行。 7. 客戶政策之執行情形： 本公司訂有客服及客訴辦法，提供客戶完整產品品質服務，並設有專屬研究室配合各生產及業務單位，提供雞尾酒式客製化服務及客訴解決方案。每年定期辦理客戶滿意度調查，作為改善及督導依據。 針對商業夥伴，於初次合作或定期執行貪腐賄賂風險評估與對應之盡職調查程序，作為評估後續與該商業夥伴合作關係之評估考量依據。 8. 董事及經理人購買責任保險之情形： 本公司已於民國 112 年 2 月 24 日董事會決議通過為「董事(含經理人)購買責任保險」，以降低並分散董事因違法行為而造成公司及股東重大損害。	無

第八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？	本公司民國 111 年度股東常會，已於民國 111 年 5 月 26 日召開；民國 112 年度股東常會，將於民國 112 年 5 月 31 日召開。
1.4	公司年報是否揭露前一年度股東常會決議事項之執行情形？	本公司於年報中詳細揭露。
2.2	公司是否訂定董事會成員多元化之政策，並將多元化政策之具體管理目標與落實情形揭露於公司網站及年報？	本公司已增加多元化之目標，且於年報及公司官網(投資人專區)詳細說明。
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？	本公司已於年報及公司官網(投資人專區)詳細說明。
2.11	公司是否於年報詳實揭露薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理？	本公司已於年報本年報第 72 頁「3.3.4 薪資報酬委員會運作情形」中詳細揭露。
2.28	公司是否訂有內部稽核人員之任免、考評、薪資報酬經提報至董事會或由稽核主管簽報董事長之核定方式，並於公司網站揭露？	本公司已於公司官網(投資人專區)加強詳細說明。
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？	本公司已於民國 112 年 2 月 24 日董事會決議通過 111 年財務報告並同步公告。
3.14	公司年報是否揭露董事及經理人績效評估與酬金之連結？	本公司已於年報及公司官網(投資人專區)詳細說明。

第八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
3.8	公司是否自願公佈四季財務預測報告且相關作業未有經主管機關糾正、證交所或櫃買中心處記缺失之情事？	本公司會進行內部評估。
3.13	公司年報是否自願揭露董事及監察人之個別酬金？	本公司會進行內部評估。
3.21	公司年報是否自願揭露總經理及副總經理之個別酬金？	本公司會進行內部評估。

註 1：會計師獨立性評估標準

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



註 2：本公司董事、監察人（本公司已為獨立董事）依據個人時間安排及專業背景選擇適合之研習課程，有關已安排參加進修情形如下：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	進修課程	進修時數	進修是否符合規定
董事長	張安平	111/09/28	財團法人台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望（水資源、碳權、能源）	6.0	是
		111/06/28	台灣董事學會	2022 董事學會年會劇變的年代 探究下一代的競爭力	3.0	是
		111/03/16	社團法人 中華公司治理協會	誠信經營與公平待客	2.0	是
董事	張剛綸	111/12/07	社團法人 中華公司治理協會	傳承不只是接棒，更著重家族企業轉型升級	3.0	是
		111/11/02		台灣企業邁向碳中和的挑戰與契機；投資今日永續未來	3.0	是
		111/10/12		從外資股東觀點與投票行為，分享發行公司如何真正落實 ESG	3.0	是
		111/10/05		全球資安趨勢與資安治理	3.0	是
		111/09/07		新興產業趨勢與新產業之跨國投資組織架構	3.0	是
		111/08/31		2022 下半年經濟展望 & 對接國際	3.0	是
董事	駱錦明	111/05/04	社團法人 中華公司治理協會	銀行業洗錢防制案例分析	1.0	是
		111/04/01	中華民國工商協進會	亞太區域經濟整合發展對台灣之機會與挑戰	3.0	是
		111/03/16	社團法人 中華公司治理協會	誠信經營與公平待客	2.0	是
董事	王伯元	111/09/28	財團法人台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望（水資源、碳權、能源）	6.0	是
董事	陳聖德	111/11/02	社團法人 中華獨立董事協會	公平待客原則暨金融友善服務	3.0	是
		111/06/23		俄烏戰爭之國際制裁與企業控險	2.0	是
		111/05/06		臺灣石化業的淨零挑戰、產業低碳技術與市場轉型分析	3.0	是
		111/04/29		碳定價機制—台灣如何選擇？、氣候變遷之下的TCFD 評估	3.0	是
		111/04/21		淨零碳排與企業治理、臺灣永續分類標準的推動與未來展望	3.0	是
董事	辜公怡	111/09/28	財團法人 台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望（水資源、碳權、能源）	6.0	是
董事	謝其嘉	111/10/27	中華民國公司經營暨永續發展協會	ESG 的趨勢及疫情環境談全球稅制改革及企業稅務治理	3.0	是
		111/10/25		數位轉型，瞻新未來，風險管理新思維	3.0	是
		111/09/28	財團法人台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望（水資源、碳權、能源）	6.0	是
		111/07/28	中華民國 公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規－內線交易法律規範與實務案例解析	3.0	是
		111/07/26		從全球政經情勢談台商經營及併購策略	3.0	是
董事	陳啟德	111/11/25	社團法人 中華公司治理協會	董監股權之法律限制與判決分析	3.0	是
		111/11/08		公司治理新高度－建立誠信經營企業	3.0	是
董事	溫 堅	111/11/18	社團法人 中華公司治理協會	企業併購過程之併購整合關鍵議題探討	3.0	是
		111/10/05	財團法人 中華民國證券暨期貨市場發展基金會	全球淨零排放因應與企業 ESG 行動	3.0	是

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	進修課程	進修時數	進修是否符合規定
董事	劉純穎	111/09/28	財團法人台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望（水資源、碳權、能源）	6.0	是
獨立董事	焦佑鈞	111/10/27	社團法人中華公司治理協會	泛舟在「碳」的歷史長河上－淺說「碳足跡」的生物學	1.5	是
		111/10/27		從軟硬整合看 AI 發展契機；數位行銷趨勢 Web3+ESG	3.0	是
		111/10/25		2022 重要經貿議題研究暨展望	3.0	是
		111/09/02		From Deep Learning to practical AI application	3.0	是
獨立董事	王金山	111/09/28	財團法人台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望（水資源、碳權、能源）	6.0	是
獨立董事	周玲臺	111/09/28	財團法人台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望（水資源、碳權、能源）	6.0	是
獨立董事	林美花	111/09/28	財團法人台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望（水資源、碳權、能源）	6.0	是
		111/09/27	財團法人保險事業發展中心	接軌 IFRS17 之轉型契機	3.0	是
		111/08/26	財團法人台灣金融研訓院	AML/ CFT 最新發展趨勢、誠信經營與公平待客	3.0	是
		111/07/26	財團法人台灣永續能源研究基金會	新光金控董監事課程	1.0	是
		111/07/12	社團法人中華公司治理協會	審計委員會進階實務分享－併購審議與董事責任	3.0	是
		111/03/29	財團法人台灣金融研訓院	董監事會運作實務與公司治理研習班	3.0	是
獨立董事	林秀玲	111/04/07	中華獨立董事協會	如何解析財務報表評估企業的經營能力、績效與風險	3.0	是
		111/03/23		從原宇宙熱潮看資訊安全的保護、策略與危機管理	3.0	是

3.3.4 薪酬委員會其組成、職責及運作情形

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

（一） 第五屆薪資報酬委員會成員資料 民國 112 年 3 月 20 日

身分別	條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事、召集人	焦佑鈞	薪酬委員為本公司獨立董事，專業資格與經驗，請參閱本年報第 29 頁「1. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」。	薪酬委員為本公司獨立董事，專業資格與經驗，請參閱本年報第 29 頁「1. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」。	0
獨立董事	王金山			3
獨立董事	周玲臺			1
獨立董事	林美花			1
獨立董事	林秀玲			1

(二) 薪資報酬委員會運作情形資訊

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

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率 (%)	備註
召集人	焦佑鈞	8	1	89%	
委員	王金山	9	0	100%	
委員	周玲臺	9	0	100%	
委員	林美花	9	0	100%	
委員	林秀玲	9	0	100%	

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

(三) 薪資報酬委員會運作情形

開會日期	重要議案內容	決議結果	公司對於成員意見之處理
111.1.5	本公司經理人民國 111 年績效調薪幅度擬比照全體員工案，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提送董事會，全體出席董事同意通過
	本公司經理人民國 110 年度績效獎金提列總額案，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提送董事會，全體出席董事同意通過
111.4.11	本公司經理人 < 資安長 > 任用案，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提送董事會，全體出席董事同意通過
	本公司民國 110 年度員工及董事酬勞分派，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提送董事會，全體出席董事同意通過
	擬訂定民國 110 年度董事長及董事酬勞之分配比例，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提送董事會，全體出席董事同意通過
111.11.10	本公司財務長聘任案，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提送董事會，全體出席董事同意通過
	本公司總經理辭任案，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提送董事會，全體出席董事同意通過
	本公司總經理聘任案，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提送董事會，全體出席董事同意通過
112.1.4	本公司內部經理人晉升案，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提送董事會，全體出席董事同意通過
	擬訂定民國 112 年度本公司員工績效 (含經理人) 調薪計畫，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提送董事會，全體出席董事同意通過
	本公司民國 111 年度績效獎金 (含經理人) 提列總額案，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提送董事會，全體出席董事同意通過
112.2.24	本公司擬提報內部經理人認購庫藏股計畫，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提送董事會，全體出席董事同意通過

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

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專 (兼) 職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	√		本公司永續發展事務由董事會作為最高決策督導單位，永續發展推動情形及治理架構由董事會直接監管。董事會於民國 107 年通過成立「企業永續發展委員會」，民國 110 年 7 月提升為功能性委員會，每年至少召開兩次會議，負責永續發展推動事項之核准及督導。本屆台泥永續發展委員會共計 3 位委員：張安平董事長、程耀輝總經理及王金山獨立董事（程耀輝總經理於民國 111 年 12 月 13 日接任，原李鍾培委員於民國 111 年 8 月 12 日辭任），由張安平董事長擔任召集人，委員經歷涵蓋風險管理、經營、能源科技、環保、ESG 等相關領域。董事會每年透過企業永續發展委員會之呈報內容，確認公司永續發展及 ESG 管理方針、監督並追蹤檢討經營團隊每年永續發展執行及績效目標達成狀況，強化企業體質。本公司於民國 111 年增設永續辦公室，負責統籌及整合企業團資源推動永續專案，進行跨部門溝通與協調，並提出精進建議，並定期由永續長向永續發展委員會委員呈報集團永續執行情形，落實永續經營方向。 企業永續發展委員會下轄八大功能小組，包含「誠信治理暨風險控管」、「循環製造」、「永續環境與產品」、「員工照顧」及「社會關懷」功能小組，並因應國際趨勢增列「財務 TCFD」、「資訊安全」及「永續供應鏈」三個面向 ESG 任務編組。功能小組由各相關部門一級主管與資深人員組成，並依部門職能指派 ESG 相關業務，並擴及企業團子公司。 民國 111 年總經理室永續小組資深協理 (已於民國 112 年 2 月 1 日晉升為永續長) 分別於 8 月 10 日、12 月 13 日至董事會報告企業永續發展委員會會議結果及未來工作規劃。報告事項包含企業永續發展委員會民國 111 年 8 月 5 日首次會議：商討台泥企業團永續管理方針，確認民國 110 至 111 年永續專案推動現況，針對金融監督管理委員會永續發展路徑，擬定執行策略與目標訂定，並訂出台泥企業團溫室氣體盤查範疇與時程目標；民國 111 年 12 月 13 日第二次會議委任新任委員事宜。	無
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	√		本公司依據國際標準 AA1000 利害關係人議合原則，採用五大面向評估方法，考量責任、影響力、張力、多元觀點及依賴性，鑑別與排序利害關係人之關係程度。針對各利害關係人溝通過程所收集之關注議題，納入公司營運及推動永續發展藍圖之參考，並適時採取相對應必要措施，強化各面向議題風險評估與資訊揭露，讓本公司在永續經營之推動上更臻完善，有關本公司風險評估之邊界，可參考本公司每年度出版之永續報告書。 此外，本公司經董事會通過，於「企業社會責任實務守則」中明確定義本公司依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策及策略。 1. 公司治理： (1) 本公司為健全風險評估及強化管理機能，於民國 109 年 5 月 12 日董事會通過設置「風險管理執行委員會」，並於民國 110 年 7 月 15 日董事會決議通過第二屆「風險管理執行委員會」並設有 3 席委員，於民國 111 年 8 月 5 日召開會議，針對本公司風險辨識矩陣更新狀況，因應戰爭、地緣政治、能源轉型、產業轉型與人口結構改變等，對於營運之衝擊與減緩策略進行報告。 (2) 本公司嚴格遵守相關法令規範，制訂「道德行為準則」及「誠信經營守則」，以誠信、公平、合理從事各項營運活動，以零違規為管理目標，並設置申訴及檢舉管理，鼓勵同仁呈報任何非法或違反道德準則之行為。於民國 110 年本公司成為國內第一家取得 ISO 37001 反賄賂管理系統認證之企業，期能杜絕貪腐之風險。 (3) 本公司各部門分別定期追蹤及更新法令法規最新動態，並於日常營運中嚴格遵守政府法規。 2. 環境面議題： 本公司注重產品與生產過程中所使用的材料，同時重視在自然環境資源的損耗議題，積極推動循環經濟，尋找替代原燃料等解決辦法，以 AI 管理系統融入生產製程及結果，並將綠色管理觀念建立在企業營運中。而氣候變遷風險已納入本公司整體風險管理流程中，依照 TCFD 框架進行氣候風險辨識，並根據風險識別結果，由各部門進行因應策略規劃，整合及管理可能影響營運與獲利的風險，並每年由風險管理執行委員會，向董事會提出風險評估及管理報告。 3. 社會面議題： 本公司遵循《聯合國全球盟約》、《聯合國世界人權宣言》及《國際勞工組織工作基本原則與權利宣言》等各項國際人權公約所揭櫫之人權保護精神與基本原則，充分體現尊重與保護人權之責任。 本公司對內重視安全管理與員工之培養，藉由各部門日常營運活動中辨識可能發生之風險，以維護員工之安全，因而導入相關管理系統，以強化員工及承攬商之安全意識，更能預防職業災害之發生。關於人才之留任風險，公司有各種激勵辦法，如員工紅利、績效獎金等，並定期舉辦工作成長課程，期望員工能與公司共同成長。另外，本公司每年定期與政府機關、當地社區等利害關係人溝通，維持順暢之溝通管道，積極回應利害關係人之意見。	無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		(一) 1. 管理層面執行 – 已建置 ISO 14001、ISO 50001 環境和能源管理系統，透過 ISO 管理制度持續追求環境和能源使用績效之改善，以環境管理方案和能源基線調查、改善計畫提出、管理制度建置之手法，提升環境和能源管理之強度。 2. 自民國 96 年起進行溫室氣體盤查，且取得 SGS 核發 ISO 14064 溫室氣體查證聲明書。 3. 民國 108 年第二季起已執行各廠碳排放強度與季獎金結合政策，促使各水泥廠努力進一步降低產品單位碳排放強度。 4. 民國 107 年導入 BS 8001 循環經濟評估查證，經 SGS 查證確認等級 – 最佳化，另分別於民國 109 年 12 月及民國 111 年 11 月經 BSI 進行 BS 8001 符合性查核並取得查核聲明書，查證等級皆為最佳化等級。 5. 民國 110 年蘇澳廠、和平廠率先同業導入 ISO 46001 水資源效率管理認證通過，民國 111 年建立水足跡分析平台，以系統化方式進一步強化用水、排水、回收水管理。 6. 本公司 ISO 證書皆於有效期內，並於官網設置 ESG 專區（永續認證）公開揭露。	無
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		(二) 1. 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，民國 111 年 10 月台泥和平廠獲環保署資源循環企業金質獎肯定。 2. 民國 111 年 8 月成為氣候組織 CLIMATE GROUP EP100 會員，是台灣首間加入 EP100 能源效率提升的大型製造業，承諾所有水泥廠導入 ISO 50001 能源管理系統及目標西元 2040 年能源生產力相較西元 2016 年基準年提升 50%。 3. 本公司「凱里台泥環保科技有限公司」利用水泥窯協同處置固體廢物（5 萬噸 / 年）項目於民國 110 年 11 月 9 日取得 5 年期危廢經營許可證，並於民國 111 年 2 月投產運行。 4. 和平水泥廠水泥窯協同處置花蓮縣一般廢棄物，民國 108 年底台泥和平廠與花蓮縣環保局簽定 BOO 契約，民國 109 年 2 月該 BOO 案進行了第一次環評小組審查，民國 109 年 9 月通過環評審查，民國 110 年 3 月取得建築執照，民國 110 年 7 月動工建設，民國 112 年度分期完工啟用。 5. 廣東省韶關廠水泥窯再生資源協同處置項目（200 噸 / 日），已於民國 111 年 8 月投產運行。 6. 湖南靖州廠水泥窯再生資源協同處置項目（200 噸 / 日），已於民國 111 年 9 月投產運行。 7. 四川廣安廠固危廢項目（危險廢物 10 萬噸 / 年、一般固廢 15 萬噸 / 年），民國 111 年 12 月 30 日已取得一年期危廢經營許可證，並於 112 年 1 月投產運行。	無
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓		(三) 1. 民國 105 年度首先提出綠色價值鏈供應鏈，響應政府能源政策及循環經濟政策，並以實際行動參與相關研究，如：碳捕捉應用平台 (CCUS)，創造因應氣候變遷之機會，並參與政府各項因應資源再利用及再生能源計畫。 2. 民國 109 年 7 月經 SBTi 公告完成目標設定，為東亞第一家及全球水泥行業四家其中之一完成減碳目標設定的水泥企業；本公司科學基礎減碳目標為：將西元 2016 年設定為基準年，承諾到目標西元 2025 年，將範疇 1（直接排放）的溫室氣體排放強度減少 11%、範疇 2（間接排放）的溫室氣體排放強度減少 32%，展現本公司在調適氣候變遷上的企圖心。 3. 民國 109 年 9 月與全球水泥及混凝土協會 (GCCA) 等四十個產業標竿企業，共同發起「2050 氣候願景」，公開宣示工業界將致力降低水泥及混凝土碳足跡，在西元 2050 年前達到水泥產品碳中和之最積極目標。本公司將盡最大努力，履行對地球的責任和義務。 4. 民國 110 年 6 月響應「NET ZERO 2030/3050」倡議，加入「台灣淨零排放協會」成為創始會員，共同承諾落實行動，邁向淨零目標。 5. 民國 110 年 10 月響應全球水泥及混凝土協會 (GCCA)，承諾十年內減碳 25%，西元 2050 年邁向混凝土碳中和。 6. 111 年 6 月 15 日本公司取得綠級淨零標章，成為首批通過台灣淨零排放協會審核企業，承諾民國 119 年辦公室據點淨零。 7. 民國 111 年 12 月簽署跨 52 國 330 家企業 COP15 商業自然行動聲明 (Business For Nature_Make it Mandatory)，將參與聯合國自然相關財務揭露 TNFD 試行計畫，成為台灣首家傳產製造業，以實際行實踐「與自然和諧相處」核心願景。	無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(四) 1. 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。 2. 本公司以循環經濟為策略目標，建構跨產業「循環經濟鏈」創造企業永續經營價值；藉由 ISO 14001、ISO 50001、ISO 14064、ISO 14046、ISO 46001、BS 8001 的國際標準認證，提升本公司在能源、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。 3. 本公司溫室氣體排放量、用水量、廢棄物資源再生量每年定期統計，並於官網設置 ESG 專區及每年度永續報告書中揭露。	無
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		(一) 台泥企業團秉持著「誠信共濟，勞雇一家」的企業精神，營造以人為本的健康職場環境，並遵循《聯合國全球盟約》、《聯合國世界人權宣言》及《國際勞工組織工作基本原則與權利宣言》等各項國際人權公約，及全球各營運據點所在地之勞動相關法規，頒布人權政策保障員工之合法權益，有尊嚴的對待及尊重一切受薪同仁，包含契約人員、實習生等，適用範圍包括本公司及國內外子公司、合資公司、供應商、合作夥伴及其他具有實質控制能力之企業團關係企業組織，經董事長核准後，公開揭露於企業團官方網站、內部電子布告欄及企業社會責任報告書中。 本企業團重視社會、環境與公司治理，全力維護員工權益，積極塑造健康互助的友善職場，設置線上安心平台與員工意見電子信箱，員工若於職場上遭遇各項難題皆能向公司反應，如疫情防範、職場環境安全與衛生、性別平等、制度工時與員工關懷等多元議題，皆由專人保密處理，給予同仁最安心的防護。 本企業團設立了工作場所「反歧視與反騷擾政策」防制專用辦法及申訴管道，於新進職員報到時安排反歧視及反騷擾防治與申訴機制課程，積極維護每一位同仁的權益與安全。 本企業團將《人權政策》、《誠信經營守則》、《反歧視與反騷擾政策》等重要政策列入企業團年度教育訓練必修課程，每年要求企業團全體員工確實閱讀政策文件，使同仁充分理解公司對員工權益的保護與承諾。 此外，本企業團積極於人權議題之實踐，針對勞動與誠信經營法令、身心健康、員工照顧與福利等舉辦主題講座與各項活動，民國 111 年相關訓練總時數達 1,191.75 小時。本企業團《人權政策》、《反歧視與反騷擾政策》於公司官方網站公開揭露：  《誠信經營守則》於公司官方網站公開揭露，公司網站連結： 	無
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		(二) 本公司除提供具競爭力的薪資與獎酬，更重視多元開放且男女平等的工作環境，不因性別、種族、宗教、政治立場、婚姻狀況而有差別待遇，落實職場平等理念。本公司民國 111 年女性同仁佔 19.7%，女性主管佔 27%，致力打造性別友善職場，以吸引及保留人才。 本公司每年依公司營運目標、個人績效表現，企業社會責任亦為公司目標之一，透過薪資調查報告，檢視員工薪資水準及獎酬制度，並將公司整體營運獲利與員工個人績效表現充份連結，達成全公司由上到下都必須做到做好對環境友善、以大自然為主體及以社會利益為宗旨的每一步，為此設計激勵獎酬制度以回饋績效表現卓越的員工，並於民國 111 年辦理全員結構性調薪，以達留才及確保具市場競爭性的薪資水準。 本公司秉持以人為本的核心價值，規劃員工多元福利方案，包括優於法令有薪假（如：安薪照顧假）、彈性工時、居家辦公、跨國時差班別，使全體同仁皆能兼顧健康安全、家庭照顧與工作彈性的需要。並也辦理同仁健康檢查、針對醫療保險、子女教育獎學金、結婚生育、節慶禮金、持股信託、急難救助等提供多樣措施，規劃完整且全面性的福利，提供同仁最貼心的身心靈關懷，持續落實照顧員工身心健康之責任，且為保障員工權益，員工之優良表現或不當行為之相關措施及規定亦明確規範於工作規則中。	無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		(三) 1. 本公司高度重視員工工作環境安全，長期以「零工傷」為目標，不僅制定職業安全衛生管理制度，還設置勞工安全衛生管理室，綜理全公司之勞工安全衛生相關事務，注重及持續進行員工之安全衛生教育訓練及模擬演練，並加強與員工相關之工作環境、設備及有害物質的管理教育訓練宣導，以保障員工工作上的安全與健康。 本公司制定職業安全衛生管理制度，由勞工職業安全衛生管理室負責每季召開一次勞工安全衛生委員會議，追蹤工作之執行成果與專案進度並檢討改善，並於民國 111 年推出「工安月報」回報機制。 針對健康安全教育訓練，安排新進同仁進行安衛教育訓練，在職同仁實施每年一小時安衛教育訓練，並安排有各據點環安衛巡廠及回報機制：本公司每年依照政府現行法規，辦理勞動、勞安及災害預防訓練等相關課程，並依法安排同仁進行急救人員、缺氧作業、危險性設備、職業安全衛生業務主管等相關證照之新訓與回訓。另外，透過盤點工作環境中的潛在安全危害因子，進行安全宣導及消防演習，並參加政府舉辦之各類型災害防治之說明會及證照受訓，包括空氣污染防治說明會、防火管理人訓練、塵肺症診斷暨個案討論研習會。環境安全衛生方面教育訓練累計達 197 人次，訓練時數達 1,385 小時，民國 111 年未發生職業病情事。 此外，本公司定期提供員工健康檢查，每年亦提供流感疫苗免費接種，加強保障同仁健康，並定期追蹤員工健康情形，並依照健康情形調整工作性質，保障員工健康安全。 本公司也鼓勵同仁培養良好的運動習慣，提升整體運動風氣，提供相關社團補助金，民國 111 年公司舉辦台泥減碳愛地球 Earth Helper 起步走競賽、冬季志工召集及邀請員工參與 2022 日月潭萬人泳渡嘉年華、太魯閣峽谷馬拉松，透過團體活動及競賽方式，培養員工健康促進意識。 自民國 109 年起開辦「臨場健康服務」，依法聘請特約醫護人員開辦臨場健康檢查服務，提升及照護廠區勞工健康，減緩職業災害風險，同步推動健康促進措施，包含開辦健康講座、相關教育訓練，民國 109 年開辦至今累積服務人次已達 930 人。同時執行四大計畫，包含人因工程、過負荷、職場暴力及母性健康保護，藉由健康檢查、發放問卷等方式，評估同仁健康狀態進行分級，並給予中高健康風險同仁相關健康建議。 2. 本公司所有水泥廠、製品廠以及集團營運總部均通過及 ISO 45001 執業安全衛生管理系統認證，證書效期至民國 112 年 12 月，為強化內部職安意識，針對各單位種子人員，亦依據 ISO 規定進行內稽人員資格訓練。 3. 民國 111 年共發生 5 次職災事件，因而受傷同仁為 5 人，占員工總人數比率 0.4%，為皆因未落實執行安全規範而導致受傷，事後皆已安排安全防护作業教育訓練。	無
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(四) 本公司重視員工在生涯各階段職能所需之培訓發展，為了培養員工在面對複雜多變的環境問題時，能夠具有前瞻視野與開拓性發展，培育員工跨域多元的專業職能，規劃了三大培育發展計畫：永續職能提升計畫、數位智能發展計畫與風險管理訓練模組。 1. 永續職能提升計畫： 強調建構全體員工永續觀念，同時建立職能養成，結合核心專業與循環經濟的思維及實踐，因此定期開辦，新人訓練營、核心管理職能系列講座、新世代能源管理會議與關鍵職務英文等課程。 更積極導入學界能量，邀請工研院及國內環保及能源領域的知名學者、大學教授們，分享前瞻性觀點，已開辦，海洋資源利用經驗的分享、能源轉型與儲能系統的商機、氣候變遷之世紀挑戰－全球暖化與極端天氣等議題，藉由外部多元職能培訓與世界新知，培植員工跨域專業能力，增強面對問題的處理與應變。 2. 數位智能發展計畫： 為了打造 AI 職能，發展智慧工具應用於生產營運，實現增效、節能、降耗及減污等永續發展目標，為此開辦了智能小組，透過議題研討及讀書會等方式，全面思考 AI 對永續發展的創新作為。 也與麻省理工學院 (MIT) 進行專案合作，由各功能主管針對永續議題媒合教授對談，定期執行相關研究計畫，並結合海外主題交流，一同執行專案研究及實戰工作坊。 同仁們也會定期參與線上演講課程及研討會，全年總計參與 8 場。 3. 風險管理訓練模組的規劃用意在於深化同仁風險控管意識，以落實和諧、平等的勞動環境及誠信原則，以保障員工長期職涯發展，為此不定期開辦法規新知講座及資安教育訓練。 民國 111 年持續規劃線上學習平台 –Tcc Lyceum(台泥學院) 的基層與中高階多元專業訓練、ESG 系列講座、職能精進課程、英語系列培訓、資安與職安教育等全方面培育，並規劃多元專業職能與通識課程的實體授課，涵蓋知識文庫、健康美學等通識與外訓課程，例如：田園城市與企業家精神－創新、服務與關懷、職場溝通的藝術、理財薪觀念等，輔以多點視訊授課，維持人才培育的良好環境與管道，讓員工與公司一起成長茁壯，累計全年度台泥總訓練時數達 84,425 小時，投入教育訓練經費 21,839 仟元。	無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五) 針產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓		(五) 本公司訂有客服及客訴辦法，提供客戶完整產品品質服務，並設有專屬研究室配合各生產及業務單位，提供雞尾酒式客製化服務及客訴解決方案。每年定期辦理客戶滿意度調查，作為改善及督導依據。 包裝水泥按商品標示法規，於袋面標示原產地、組成成分、出廠日期、保存期限。散裝水泥於出廠單記錄出貨廠、組成成分、出廠日期，並以氣密式專用罐車裝車，防止粉塵溢散。內銷船運以設有收塵設備的專用船裝運，並出具完整的裝船文件。外銷按照國際準則及慣例，執行銷售及裝運。各廠品保體系均通過 ISO 及正字標記認證，所有出廠產品出廠前均按經濟部標準檢驗局或更高規的內控標準及客戶要求規範，執行品質檢驗，以確保符合客戶要求。	無
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		(六) 本公司已訂定供應商管理政策及供應商行為準則，並於本公司官網設置供應商專區：  1. 自民國 109 年起，本公司每年舉辦供應商大會，並於會中進行 ESG 相關教育訓練，並表揚永續表現良好之供應商，最近期已於民國 111 年 9 月 14 日舉辦完成。 2. 本公司透過每年發放永續問卷，調查供應商於 ESG 面向的成效，先由供應商進行自評後，再由本公司及第三方顧問進行覆審，針對評分未達標準者，列為高風險廠商，並定期追蹤改善成效。 3. 民國 111 年已完成永續審核供應商共 149 家。	無
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		本公司永續報告書依循全球報告倡議組織 (Global Reporting Initiative,GRI) 所頒布之 GRI 永續報告準則 (GRI Sustainability Reporting Standards,GRI Standards)「核心選項(Core)」、GRI「採礦及金屬行業別補充指引」及永續會計準則委員會 (Sustainability Accounting Standards Board, SASB) 建築材料業準則撰寫。 由勤業眾信聯合會計師事務所 (Deloitte) 按中華民國會計研究發展基金會所發佈之確信準則 3000 號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」(係參考國際確信準則 ISAE 3000 Revised 訂定)，針對 GRI 與 SASB 指標進行獨立有限確信 (limited assurance)，並且由英國標準協會台灣分公司 (BSI) 依循 GRI Standards 核心選項、AA1000AS 第一類型中度保證等級進行驗證。 確信項目依每年重大議題不同可能會有變動，以本公司民國 110 年永續報告書為例，確信指標包括已確認的貪腐事件及採取的行動、能源消耗量、取水量、空氣污染排放量、廢棄物處理量及相應方式、職安衛情形、當地社區議合情形等，涵蓋 ESG 三大面向。	無
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無差異情形。				
本公司為實踐企業社會責任，並促成經濟、環境及社會之進步，以達永續發展之目標，爰依「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」規定訂定「臺灣水泥股份有限公司企業社會責任實務守則」，以資遵循。				
本公司企業社會責任實務守則：				
				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行運作情形之重要資訊：				
請參閱本年報第 203 頁 「7.7 企業永續發展」。				

3.3.6 氣候相關資訊執行情形：

本公司於民國 109 年 8 月制定了「風險管理政策與原則」，風險管理最高決策單位為本公司董事會，負責審核本公司的風險管理政策，監控風險管理的運作，而氣候變遷風險已納入本公司整體風險管理流程中，依照 TCFD 框架進行氣候風險辨識，並根據風險識別結果，由各部門進行因應策略規劃、整合及管理可能影響營運與獲利的風險，並每年由風險管理執行委員會，向董事會提出風險控管報告。

民國 111 年 12 月本公司發行第一本 TCFD 報告書（民國 110 年度），由英國標準協會台灣分公司（BSI）進行驗證通過並取得 5+ 等級，為首次以系統性的架構完整揭露本公司因應氣候變遷的策略行動與管理作為，報告書已於官網 ESG 專區公開揭露：



民國 111 年度相關數據目前尚在執行盤查中，其相關內容可參考預計民國 112 年 9 月發行 TCFD 報告書。

3.3.7 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		(一) 本公司為建立誠信經營之企業文化及健全發展，於民國 100 年 3 月 18 日董事會通過，訂立「誠信經營守則」，為善盡企業社會責任，向來以崇尚文化、尊重人才為本，打造兼具「品質、品德、品味」的企業體，秉持誠信與服務熱忱，以精緻服務超越顧客期望，來實現「顧客滿意」，建立與供應商及顧客間的良好關係，追求企業永續經營及成長，為本公司最大的宗旨，並於公司網頁明示公司經營之態度，董事會及管理階層皆以落實誠信之經營理念為目標。	無
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		(二) 本公司對外捐贈達一定金額以上均需提董事會通過方可執行，稽核單位並隨時留意是否有行賄或收賄情形或其它不當利益，本公司內部程序訂有相關規定於誠信經營守則，請詳本公司官網「投資人專區」-「公司治理」-「誠信經營」專區。	無
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		(三) 本公司為防範不誠信行為訂有「誠信經營守則」、「道德行為準則」、「違反從業道德行為檢舉制度」、「反貪腐、反賄賂政策」、「反貪腐及反賄賂教育訓練程序」及「內線交易防制辦法」等相關作業規範落實執行，並定期檢討修訂作業規範或送呈至董事會討論修訂。	無
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	✓		(一) 本公司針對商業夥伴，於初次合作或定期執行貪腐賄賂風險評估與對應之盡職調查程序，作為評估後續與該商業夥伴合作關係之評估考量依據。 本公司訂有廉潔承諾聲明，並附於簽訂之合約中，要求承諾人承諾遵守台泥集團所制定之一切廉潔規範，並確認已詳閱台泥集團誠信經營守則、反貪腐、反賄賂政策、供應商企業社會責任行為準則等，且承諾人保證要求其負責人、經理人、受僱人、代理人、關聯人員或使用人亦嚴格格遵本承諾條款之義務。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期（至少一年一次）向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		(二) 本公司為積極推動落實企業永續及誠信經營與社會責任，於民國 107 年 5 月 10 日董事會決議通過設立企業永續發展委員會，並由董事長擔任主任委員（最高）並建立向下各級單位，定期需向董事會報告。本公司另於民國 110 年 4 月 1 日起開始運行 ISO 37001 反貪腐、反賄賂管理系統，並成立「反貪腐反賄賂推動小組」進行系統規劃、諮詢及推動事宜，並由審計委員會負責督導推動本管理系統目標達成情形，每年至少向董事會報告一次，已於民國 111 年 11 月 10 日向董事會報告。	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；另總降機房管理過去常發生脫崗、睡覺等違規行為，值班人員無風險概念，經多次稽核追蹤，機房管理不誠信行為已明顯改善。	無
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五) 本公司定期舉辦關於誠信經營之教育訓練，民國 111 年執行情形如下： 1. 本公司民國 111 年度透過實體、線上學習等方式對本公司董事、經理人及員工執行誠信經營議題相關之訓練（含作業流程貪腐賄賂風險評估教育訓練暨員工職務貪腐賄賂風險評估教育訓練、ISO 37001 反貪腐反賄賂管理系統－整體系統運作機制教育訓練課程及內線交易案例解析）共計有 324 人次參與，合計 9 小時。 2. 民國 111 年 6 月 30 日外部認證單位年度審查完成，ISO 37001 系統運作有效維持，且本公司新進員工簽署「誠信守則與道德規範聲明書」之達成率為 100%。此外，本公司董事、總管理處及各廠員工全數亦完成簽署「誠信守則與道德規範聲明書」，簽署人次共 1,305 人；針對業務涉及供應商、客戶往來的中、高風險經理人，於「誠信守則與道德規範聲明書」外追加簽署「職級廉潔守則」（中高風險經理人），簽署率亦達 100%。 上述課程資訊請詳本公司官網－「投資人專區」－「公司治理」－「公司治理情形」－「員工進修課程」專區。	無
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(一) 本公司訂有「違反從業道德行為檢舉制度」，雖尚未訂定具體獎勵制度，但鼓勵呈報任何非法或違反道德行為準則之行為，加強宣導道德觀念，鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或道德行為準則之行為時，向稽核室呈報，若內部及外部人員檢舉事項涉及本公司之高階經理人時，檢舉人除前述檢舉管道外，亦得選擇向本公司之審計委員會檢舉，以針對不同被檢舉對象指派適當的受理人員。	無
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		(二) 本公司訂有「違反從業道德行為檢舉制度」，明訂定檢舉事項之處理及調查程序及相關保密機制，由稽核室依公司相關作業規定辦理。	無
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		(三) 本公司之「違反從業道德行為檢舉制度」訂有吹哨者保密制度，將以保密方式處理呈報案件，並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭有關不當處置，以讓員工知悉公司將盡全力保護善意呈報者的安全。	無

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	
四、加強資訊揭露 公司是否於網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司官網(http:// www.taiwancement.com)設置「投資人專區」－「公司治理」－「誠信經營」專區。明示揭露公司誠信經營理念。並另設有英文及簡體版網頁。	無
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司於第 20 屆第 14 次董事會通過訂定誠信經營守則及第 22 屆第 11 次董事會第 3 次修訂，並由稽核負責誠信經營政策等之監督執行，其運作及本公司所訂定之誠信經營守則，皆依據「上市上櫃公司誠信經營守則」之規定逐步落實。其後，本公司第 23 屆第 26 次董事會會議決議將其「誠信經營守則」檢舉制度條款與本公司「違反從業道德行為檢舉制度」之檢舉機制調整一致，以強化檢舉資訊之存取權限，並經本公司第 24 屆第 6 次董事會議，修正「違反從業道德行為檢舉制度」，將被檢舉人的不同層級由對應之單位受理，於本公司稽核室外增列審計委員會作為對高階經理人為被檢舉人之檢舉途徑，強化檢舉溝通管道。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形） 與關係企業間主要往來銀行均為一定信用等級及資產規模之金融機構，另外訂有銷售客戶授信管理辦法及定時對供應商進行評鑑，針對相關風險項目進行評估並利用 SAP 系統進行管控，本公司於官網規章區已揭露誠信經營政策，並詳細說明具體作法、防範不誠信行為方案及履行情形以及措施。				

3.3.8 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，其查詢方式

本公司第 22 屆第 8 次董事會通過修正「申請暫停及恢復交易作業程序」及第 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」。

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；第 22 屆第 2 次董事會通過訂定「公司治理實務守則」；本企業團 NHOA S.A. 於民國 110 年 10 月 12 日董事會決議通過道德行為準則 (Code Of Ethics)，其他相關規章可至本公司網站「投資人服務」項下查詢公司治理相關規章等內容，其網址為：



3.3.9 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 重大訊息及時揭露及定期召開法人說明會。

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

3. 本公司有編製永續報告書。
- (1) 內部審查：本報告書所揭露之數據或資料，係由各權責部門提供經 ESG 報告書編撰小組確認，送交各部門長官後經董事長審閱通過。

- (2) 外部審查：由勤業眾信聯合會計師事務所 (Deloitte) 按中華民國會計研究發展基金會所發佈之確信準則公報第一號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」（係參考國際確信準則 ISAE 3000 訂定），針對 GRI 與 SASB 指標進行獨立有限確信 (limited assurance)，並且由英國標準協會台灣分公司 (BSI) 依循 GRI Standards 核心選項、AA1000AS 第一類型中度保證等級進行驗證，相關保證確信方法與結果請參閱本報告書附錄。

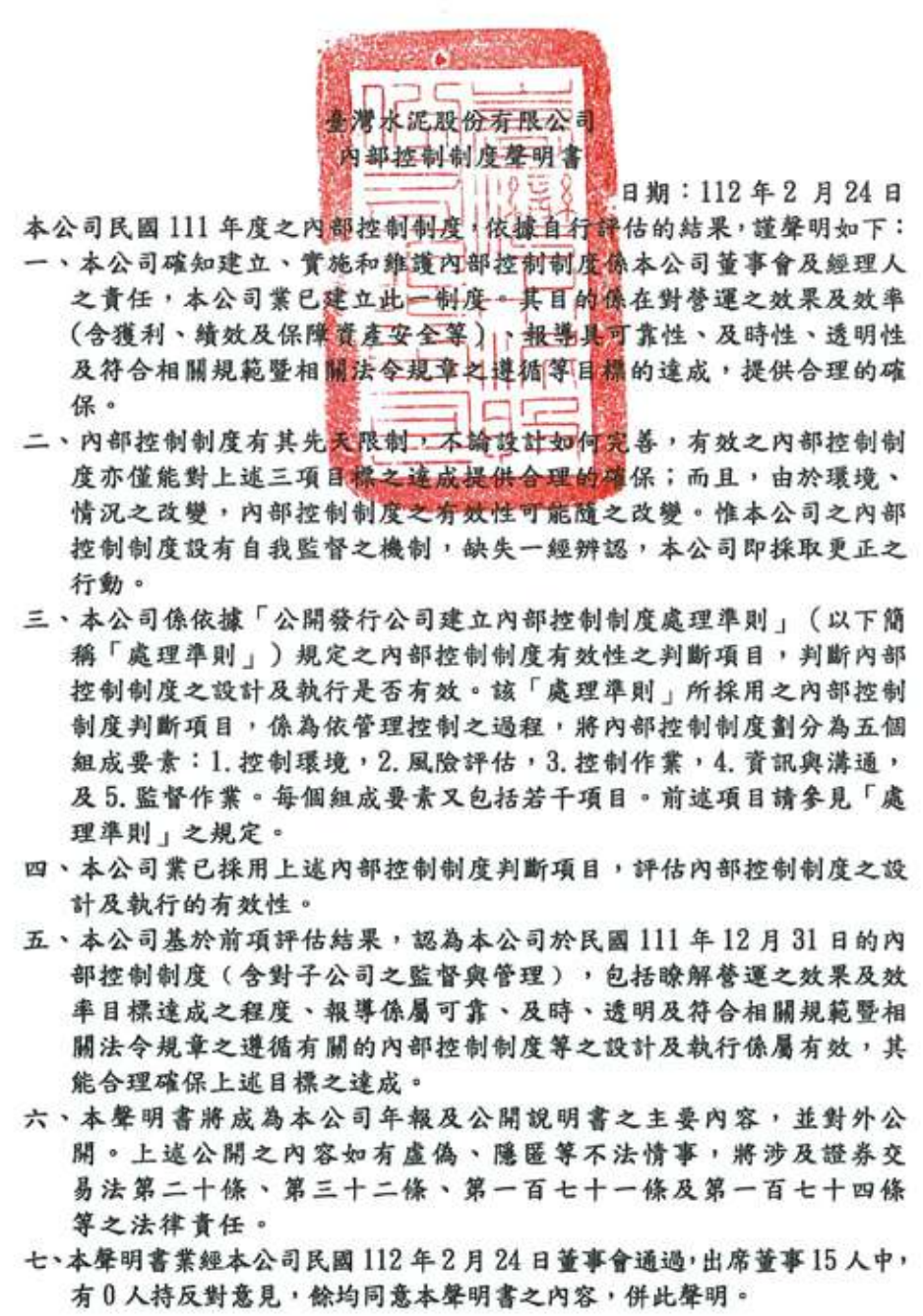
(3) 上述永續報告書已揭露至本公司網站及公開資訊觀測站供投資人查詢。

4. 本公司經理人參與公司治理有關之進修與訓練如下：

職稱	姓名	進修機構	課程名稱	進修日期	進修時數
資深協理 兼 會計主管	葉國宏	財團法人 台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望（水資源、碳權、能源）	111/9/28	6
		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	111/12/26~111/12/27	12
協理 兼 公司治理主管	賴家柔	財團法人 台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望（水資源、碳權、能源）	111/9/28	6
		社團法人 中華公司治理協會	經營權爭奪與預防策略分析	111/11/15	3
經理 兼 稽核主管	曹家華	中華民國 內部稽核協會	內部稽核人員於企業推動資安治理之角色	111/2/18	3
			資金貸與、背書保證及取得處分資產規定與實務解析	111/4/11	6
			如何發揮內稽內控功能以強化 ESG 推動效能	111/5/20	3
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	111 年度防範內線交易宣導會	111/5/20	3
		中華民國內部稽核協會	為何企業需要制訂「誠信經營守則」	111/6/17	3
			數位環境下稽核價值的體現	111/7/22	3
		財團法人 台灣永續能源研究基金會	企業淨零永續規劃與展望（水資源、碳權、能源）	111/9/28	6
		中華民國 內部稽核協會	提升企業永續價值，完善風險管理制度	111/11/8	6
			零信任下企業資安與新興科技衝擊	111/11/11	3
		林三元律師	內線交易案例解析	111/11/21	1.5
		中華民國 內部稽核協會	數位時代下的「偵測舞弊技術」與「科技應用」	111/11/23	6
			企業執行永續 ESG 作為、報告書揭露義務之合規、承諾、法律責任	111/12/9	3

3.3.10 內部控制制度執行狀況

3.3.10.1 內部控制聲明書



臺灣水泥股份有限公司

董事長：張長平 簽章

總經理：程耀輝 簽章

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

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

3.3.12 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

民國 111 年及民國 112 年截至年報刊印日止，股東常會決議事項執行情形之檢討：

股東會重要決議			
會議日期	案由	決議結果	執行情形
111.05.26 股東常會	1. 民國 110 年度營業報告書及財務報表案，謹提請 承認。	經投票表決通過承認原董事會提案。	通過民國 110 年度營業報告書及財務報表案。
	2. 民國 110 年度盈餘分派案，謹提請 承認。	經投票表決通過承認原董事會提案。	民國 110 年度盈餘分配，配發股東現金股利新台幣 6,116,173,402 元（每股配發新台幣 0.99928258 元）；普通股股票股利新台幣 6,116,173,400 元（每股配發新台幣 0.99928258 元），除權息基準日民國 111 年 7 月 27 日，現金股利發放日民國 111 年 8 月 22 日。
	3. 民國 110 年度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。	1. 已於民國 111 年 5 月 26 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站。 2. 民國 111 年 06 月 21 日董事會通過 110 年度盈餘轉增資發行新股案。 3. 民國 111 年 06 月 23 日證期局核准無償配股申報。 4. 民國 111 年 08 月 02 日經濟部核准變更登記。
	4. 本公司擬規劃辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案，謹提請 公決。	經投票表決通過原董事會提案。	1. 已於民國 111 年 5 月 26 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站。 2. 金管會核准通過日期、函號：民國 111 年 9 月 27 日金管證發字第 1110356873 號函。 發行日期：民國 111 年 10 月 3 日 發行數量：84,000,000 單位。 每單位表彰 5 股普通股。 掛牌國家：盧森堡。 其他資料：發行金額美金 425,040,000 元 每單位發行價格美金 5.06 元。
	5. 修正本公司「公司章程」部分條文案，謹提請 公決。	經投票表決通過原董事會提案。	已於民國 111 年 5 月 26 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站，並向經濟部商業司辦理變更登記，依修訂後程序辦理。
	6. 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。	已於民國 111 年 5 月 26 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站，並依修訂後程序辦理。

民國 111 年及民國 112 年截至年報刊印日止，董事會重要決議：

董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
111/2/25	1. 花蓮和平廠內投資建置儲能系統案 (18 MVA / 32.8 MWh + 2.2 MVA / 2.3MWh) 案。	本案業經第 3 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。
	2. 本公司 110 年度個體財務報表及合併財務報表案。	本案業經第 3 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。
	3. 擬召開本公司 111 年股東常會事宜案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
111/4/11	1. 本公司發行無擔保普通公司債，總金額不超過新台幣 200 億元案。	本案業經第 3 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. 本公司規劃辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案。	本案業經第 3 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。
	3. 為充分利用大陸資金，擬由台泥（英德）有限公司盈餘分配至台泥國際（香港）有限公司（TCC International(Hong Kong)Co., Ltd.），再投資至台泥（杭州）環保科技有限公司案。	本案業經第 3 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。
	4. 本公司 110 年度盈餘分配案。	本案業經第 3 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。
	5. 本公司 110 年度盈餘轉增資發行新股案。	本案業經第 3 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。
	6. 增加召開 111 年股東常會召集事由案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	7. 本公司向關係人採購儲能設備，一年內累積達新台幣三億元案。	本案業經第 3 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。
	8. 子公司台泥儲能科技股份有限公司儲能專案。	本案業經第 3 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。
	9. 子公司台泥嘉謙綠能股份有限公司追加於嘉義縣義竹鄉、布袋鎮漁電型太陽光電廠第二期建置預算案。	本案業經第 3 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。
	10. 本公司經理人〈資安長〉任用案。	本案業經第 5 屆第 5 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。
111/5/10	1. 本公司 111 年度第 1 季合併財務報告案。	本案業經第 3 屆第 10 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. 對子公司台泥綠能股份有限公司增資案。	（議事經過：焦佑鈞獨立董事為華邦電子之董事長，因利害關係離席迴避。） 焦佑鈞獨立董事因自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 3 屆第 10 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 本公司原出租投資性不動產土地予子公司三元能源科技（股）公司，考量其營運需求，擬請同意延長地上權租期為 50 年，並調整營運期間之租金案。	本案業經第 3 屆第 10 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. 本公司變更 111 年股東常會開會地點案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
111/6/21	1. 本公司擬放棄認購台泥循環能源科技股份有限公司現金增資。	本案業經第 3 屆第 11 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。
	2. 本公司出租營業用土地予子公司台泥儲能股份有限公司建置儲能系統案。	本案業經第 3 屆第 11 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。
	3. 推舉本公司第 1 屆「提名委員會」委員案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
111/8/10	1. 本公司 111 年第 2 季合併財務報告案。	本案業經第 3 屆第 12 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. 本公司註銷庫藏股暨訂定減資基準日案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 為活化公司低度使用資產，本公司擬出售原台中營業所之土地及其建物案。	本案業經第 3 屆第 12 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. 本公司總經理辭任案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5. 聘任本公司總經理案。	（議事經過：張安平董事長因利害關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避，由駱錦明董事擔任代理主席。）張安平董事長因自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決。本案業經第 1 屆第 1 次提名委員會及第 5 屆第 8 次薪資報酬委員會決議通過並提請董事會審議，經代理主席駱董事與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
111/8/30	1. 本公司辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案。	本案業經第 3 屆第 13 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。
111/11/10	1. 本公司 111 年第 3 季合併財務報告案。	本案業經第 3 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. 本公司購買台南市安平土地案。	本案業經第 3 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。
	3. 本公司聘任財務長案。	（議事經過：辜公怡董事因利害關係離席迴避，列席經理人亦離席迴避。） 本案列席經理人（含辜公怡董事）因利害關係離席迴避；本案業經第 3 屆第 14 次審計委員會及第 5 屆第 9 次薪資報酬委員會決議同意通過，並經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過
	4. 本公司擬聘任總經理案。	（議事經過：辜公怡董事因利害關係離席迴避，列席經理人亦離席迴避。） 本案列席經理人（含辜公怡董事）因利害關係離席迴避。本案業經第 1 屆第 2 次提名委員會及第 5 屆第 9 次薪資報酬委員會決議通過，並經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。
111/12/13	1. 委任本公司「企業永續發展委員會」委員案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 調整本公司發言系統案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
112/1/4	1. 本公司擬實施第五次庫藏股轉讓予員工案。	本案業經第 3 屆第 16 次臨時審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 為充分利用大陸資金，由台泥（英德）有限公司盈餘分配至台泥國際（香港）有限公司（TCC Interntaional (Hong Kong)Co., Ltd.），再投資至台泥（杭州）環保科技有限公司案。	本案業經第 3 屆第 16 次臨時審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
112/2/24	1. 本公司 111 年度個體財務報表及合併財務報表案。	本案業經第 3 屆第 17 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 子公司台泥儲能科技（股）公司為因應營運需求，原計畫向本公司承租花蓮水泥廠區內部份土地建置大型儲能系統，現擬變更承租土地面積及位置案。	本案業經第 3 屆第 17 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 子公司台儲為因應營運需求，擬計劃向關係企業台灣士敏工程企業（股）公司（本公司持有士敏股權 99.20%）承租土地建置大型儲能系統案。	本案業經第 3 屆第 17 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 擬召開本公司 112 年股東常會事宜案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

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

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

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	李鐘培	106/07/31	111/08/10	健康因素
總經理	張安平	111/8/10	111/11/21	暫時兼任

3.3.15 與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情形如下：

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

3.4 簽證會計師公費資訊

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備 註
勤業眾信聯合會計師事務所	黃惠敏	111.01.01~111.12.31	39,543	17,163	56,706	註：非審計公費主要為稅務、發行公司債及諮詢服務等公費。
	郭政弘					

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

3.4.2 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者：無此情形。

3.5 更換會計師資訊：無此情事。

3.5.1 關於前任會計師：不適用。

3.5.2 關於繼任會計師：不適用。

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

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

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

3.7.1 股權移轉輯股權質押變動情形：

職稱	姓名	111 年 度		當年度截至 3 月 20 日止	
		持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
董事長	嘉利實業 (股) 公司 代表人：張安平	303,074	0	0	0
董事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：陳聖德	316,652	0	0	0
董事	嘉新水泥 (股) 公司 代表人：張剛綸 代表人：陳啟德	21,770,320	0	0	0
董事	國際中橡投資控股 (股) 公司 代表人：駱錦明	10,347,454	0	0	0
董事	泰和興業 (股) 公司 代表人：辜公怡	603,879	0	0	0
董事	富品投資 (股) 公司 代表人：王伯元 代表人：謝其嘉	7,742,688	0	0	0
董事	恆強投資 (股) 公司 代表人：溫堅 代表人：劉純穎	10,216,763	0	0	0
獨立董事	焦佑鈞	0	0	0	0
獨立董事	王金山	0	0	0	0
獨立董事	周玲臺	0	0	0	0
獨立董事	林美花	0	0	0	0
獨立董事	林秀玲	0	0	0	0
企業團總執行長	張安平	219,798	0	0	0
總經理	程耀輝 (就任日期：111/11/21)	0	0	0	0
資深副總經理	黃健強	206,898 (100,000)	0	0	0
資深副總經理	呂克甫	143,799 (100,000)	0	0	0

職稱	姓名	111 年 度		當年度截至 3 月 20 日止	
		持有股數 增（減）數	質押股數 增（減）數	持有股數 增（減）數	質押股數 增（減）數
副總經理	葛保羅	192,221 (130,000)	0	0	0
副總經理	王建全	34,884	0	0	0
副總經理	劉鳳萍	53,968 (30,000)	0	0	0
副總經理	葉毓君	105,224 (80,000)	0	0	0
財務長	于明仁（就任日期：111/9/13）	0	0	0	0
資深協理	蔡國嶼	165,562 (80,000)	0	0	0
資深協理 兼會計 主管	葉國宏	101,127 (80,000)	0	0	0
資深協理	丘惠生	0	0	0	0
資深協理	邱鈺文	36,810 (30,000)	0	0	0
董事 兼協理	辜公怡	139,139 (50,000)	0	0	0
協理	余金龍	63,029 (40,000)	0	0	0
協理	藍岑蔚	72,787 (50,000)	0	0	0
協理兼 公司治理 主管	賴家柔	43,200 (30,000)	0	0	0
協理	陳光熙	41,159 (30,000)	0	0	0
協理	魏家珮	124,195 (82,000)	0	0	0
協理	李國源	43,650 (30,000)	0	0	0
協理	蔣政道	81,678 (70,000)	0	0	0
協理	陳銀華（就任日期：111/4/1）	69,990 (50,000)	0	0	0
協理	陳怡中（就任日期：112/2/1）	0	0	0	0
資安長	張年旺（就任日期：111/4/11）	59,597 (30,000)	0	0	0
資深經理	陳進益	68,982 (60,000)	0	0	0



職稱	姓名	111 年 度		當年度截至 3 月 20 日止	
		持有股數 增（減）數	質押股數 增（減）數	持有股數 增（減）數	質押股數 增（減）數
資深經理	吳雲德	33,719 (30,000)	0	0	0
資深經理	陳枝埤（就任日期：112/2/1）	0	0	0	0
資深經理	梁詩聖（就任日期：112/2/1）	0	0	0	0
經理兼稽 核主管	曹家華	20,000 (20,000)	0	0	0
資深副理	吳子揚	10,000 (10,000)	0	0	0
資深副理	張毓揚	28,000 (28,000)	0	0	0
總經理	李鐘培（解任日期：111/8/10）	121,595 (10,000)	0	0	0
資深協理	黃麟添（解任日期：112/3/17）	429	0	0	0
協理	洪維爵（解任日期：111/7/31）	23,823	0	0	0
協理	宋又新（解任日期：111/10/3）	12,586	0	0	0
資深經理	李明達（解任日期：111/2/1）	14,299 (10,000)	0	0	0
經理	劉志仁（解任日期：111/6/30）	20,000 (20,000)	0	0	0

3.7.2 股權移轉或質押之相對人為關係人者：無此情事。

3.8 持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

資料截止至除息基準日：民國 111 年 7 月 27 日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份	
	股數	持股比率 (%)	股數	持股比率 (%)
嘉新水泥（股） 公司代表人：張剛綸	239,629,826	3.56	—	—
	—	—	264,484	0.00
中信投資（股） 公司代表人：侯天儀	211,019,132	3.13	—	—
	—	—	—	—
舊制勞工退休基金	121,080,236	1.80	—	—
元大台灣高股息基金 專戶	119,683,655	1.78	—	—
嘉新國際（股）公司 代表人：張剛綸	116,912,847	1.74	—	—
	—	—	264,484	0.00
台新國際商業銀行股份 有限公司受託保管 國泰台灣高股息傘型 證券投資信託基金之 台灣 ESG 永續高股息 ETF 證券投資信託基 金專戶	114,251,748	1.70	—	—
國際中橡投資控股 （股）公司 代表人：辜公怡	113,896,285	1.69	—	—
	650,954	0.01	—	—
恆強投資（股）公司 代表人：侯天儀	112,457,746	1.67	—	—
	—	—	—	—
台灣人壽保險（股） 公司 代表人：鄭泰克	110,531,192	1.64	—	—
	—	—	—	—
臺灣銀行股份有限公 司公教保險部	98,191,262	1.46	—	—

利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
股數	持股比率 (%)	名稱	關係	
無	無	嘉新國際（股）公司	董事長同一人	
		嘉新國際（股）公司	公司之董事	
無	無	嘉新國際（股）公司	董事長同一人	
無	無	恆強投資（股）公司	公司之董事	
無	無	恆強投資（股）公司	董事長同一人	
無	無	無	無	
無	無	無	無	
		無	無	
無	無	嘉新水泥（股）公司	董事長同一人	
		嘉新水泥（股）公司	公司之董事	
無	無	嘉新水泥（股）公司	董事長同一人	
無	無	無	無	
無	無	無	無	
無	無	無	無	
無	無	中信投資（股）公司	公司之董事	
無	無	中信投資（股）公司	董事長同一人	
無	無	無	無	
無	無	無	無	
無	無	無	無	

3.9 綜合持股比例

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

民國 111 年 12 月 31 日；單位：股；%

轉投資事業	本公司投資 (註 1)		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
台灣通運倉儲 (股) 公司	52,410,366	83.88%	419,013	0.67%	52,829,379	84.55%
台灣士敏工程 (股) 公司	59,681,501	99.20%			59,681,501	99.20%
光和耐火 (股) 公司	46,710,900	95.29%			46,710,900	95.29%
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd.	38,094	84.65%			38,094	84.65%
達和航運 (股) 公司	175,078,520	64.79%	79,101,538	29.27%	254,180,058	94.06%
信昌投資 (股) 公司	239,800,000	100.00%			239,800,000	100.00%
台泥再生資源 (股) 公司	140,000,000	100.00%			140,000,000	100.00%
台泥資訊 (股) 公司	14,904,000	99.36%			14,904,000	99.36%
東成石礦 (股) 公司	19,890	99.45%			19,890	99.45%
金昌石礦 (股) 公司	9,100,000	100.00%			9,100,000	100.00%
和平工業區專用港實業 (股) 公司	319,990,000	100.00%			319,990,000	100.00%
TCC International Ltd.	1,100,875,900	100.00%			1,100,875,900	100.00%
和平電力 (股) 公司	805,940,306	59.50%	6,772,608	0.50%	812,712,914	60.00%
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問 (股) 公司	6,000	60.00%			6,000	60.00%
Synpac Ltd.	2,700,000	25.00%	8,100,000	75.00%	10,800,000	100.00%
CCC USA CORP.	79,166	33.33%	158,334	66.67%	237,500	100.00%
鳳勝實業 (股) 公司	27,260,611	45.43%			27,260,611	45.43%
萬青水泥 (股) 公司	8,062,600	50.64%	7,587,400	49.36%	15,650,000	100.00%

轉投資事業	本公司投資 (註 1)		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
達和環保 (股) 公司	58,828,112	50.00%			58,828,112	50.00%
達榮環保 (股) 公司	39,960,000	66.60%			39,960,000	66.60%
台泥綠能 (股) 公司	1,350,898,696	100.00%			1,350,898,696	100.00%
合盛礦業 (股) 公司	30,100,000	100.00%			30,100,000	100.00%
TCC International Holdings Ltd.	3,471,217,785	45.47%	4,163,097,279	54.53%	7,634,315,064	100.00%
Taicorn Minerals Corp. (註 2)	119,997	72.70%			119,997	72.70%
Trans Philippines Mineral Corp.	19,996	40.00%			19,996	40.00%
台泥永續能源投資 (股) 公司	100,000	100.00%			100,000	100.00%
台泥儲能科技 (股) 公司	250,600,000	100.00%			250,600,000	100.00%
台泥循環能源科技 (股) 公司	1,041,502,886	36.61%	473,971,658	16.66%	1,515,474,544	53.27%
妥善循環科技 (股) 公司	100,000	100.00%			100,000	100.00%
國際中橡投資控股 (股) 公司	153,476,855	15.59%	52,430,619	5.33%	205,907,474	20.92%
Taiwan Cement(Dutch) Holdings B.V.	1,179,219	100.00%			1,179,219	100.00%

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

04募資情形

4.1 資本及股份

4.1.1 股本來源

截至民國 112 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：股

股份種類	核定股本				
	流通在外股份			未發行股份	合計
	已上市（註）	未上市	合計		
記名式普通股	7,156,181,742	－	7,156,181,742	1,143,818,258	8,300,000,000
特別股	200,000,000	－	200,000,000	－	200,000,000

註：內含庫藏股詳 4.9 說明。

4.1.2 股本形成經過：

截至民國 112 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：元；股

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

年 月	發 行 價 格 (元)	核定股本		實收股本		備註				
		股數	金額	股數	金額	股本來源			以現金 以外之 財產 抵充 股款者	其 他
						盈餘轉增資	資本 公積轉 增資	現金增資		
95.06	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,131,344,565	31,313,445,650	－	－	－	無	1,394,580,690 元 (註4)
95.09	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,181,438,776	31,814,387,760	－	－	－	無	500,942,110 元 (註4)
95.09	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,236,097,960	32,360,979,600	546,591,840	－	－	無	無
95.10	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,072,097,960	30,720,979,600	－	－	－	無	(1,640,000,000 元) (註5)
96.01	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,141,612,870	31,416,128,700	－	－	－	無	695,149,100 元 (註4)
96.04	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,207,351,086	32,073,510,860	－	－	－	無	657,382,160 元 (註4)
96.08	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,248,637,197	32,486,371,970	412,861,110	－	－	無	無
97.08	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,292,175,869	32,921,758,690	435,386,720	－	－	無	無
99.12	27	4,007,386,600	40,073,866,000	3,692,175,869	36,921,758,690	－	－	4,000,000,000 (註6)	無	無
100.06	10	6,000,000,000	60,000,000,000	3,692,175,869	36,921,758,690	－	－	－	無	無
106.11	10	6,000,000,000	60,000,000,000	4,246,509,010	42,465,090,100	－	－	－	無	5,543,331,410 元 (註7)
107.08	10	6,000,000,000	60,000,000,000	4,670,559,911	46,705,599,110	4,240,509,010	－	－	無	無
107.09	10	6,000,000,000	60,000,000,000	5,108,059,911	51,080,599,110	－	－	4,375,000,000 (註8)	無	無
108.01	10	6,000,000,000	60,000,000,000	5,308,059,911	53,080,599,110	－	－	2,000,000,000 (註9)(特別股)	無	無
108.06	10	7,000,000,000	70,000,000,000	5,308,059,911	53,080,599,110	－	－	－	無	無
108.09	10	7,000,000,000	70,000,000,000	5,665,619,204	56,656,192,040	3,575,592,930	－	－	無	無
109.09	10	7,000,000,000	70,000,000,000	5,938,500,164	59,385,001,640	2,728,809,600	－	－	無	無
109.10	10	7,000,000,000	70,000,000,000	5,941,400,721	59,414,007,210	－	－	－	無	29,005,570 元 (註10)
110.02	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,010,254,882	60,102,548,820	－	－	－	無	688,541,610 元 (註10)
110.03	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,095,645,647	60,956,456,470	－	－	－	無	853,907,650 元 (註10)
110.06	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,157,440,327	61,574,403,270	－	－	－	無	617,946,800 元 (註10)
110.08	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,323,580,010	63,235,800,100	－	－	－	無	1,661,396,830 元 (註10)
110.11	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,324,200,257	63,242,002,570	－	－	－	無	6,202,470 元 (註10)
110.12	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,325,234,002	63,252,340,020	－	－	－	無	10,337,450 元 (註10)
111.08	10	8,500,000,000	85,000,000,000	6,936,851,342	69,368,513,420	6,116,173,400	－	－	無	無
111.09	10	8,500,000,000	85,000,000,000	6,936,181,742	69,361,817,420	－	－	－	無	(6,696,000) 元 (註11)
111.10	10	8,500,000,000	85,000,000,000	7,356,181,742	73,561,817,420	－	－	4,200,000,000 (註12)	無	無

- 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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 特別股期滿收回，辦理減資。
- 係現金增資發行普通股 400,000,000 股，奉行政院金融監督管理委員會於民國 99 年 11 月 05 日金管證發字第 0990059240 號函核准。
- 增資發行新股 554,333,141 股受讓台泥國際集團有限公司股份，奉金融監督管理委員會民國 106 年 11 月 6 日金管證發字第 1060041014 號函核准。
- 係現金增資發行普通股 375,000,000 股至 468,750,000 股，

- 參與發行海外存託憑證 75,000,000 單位至 93,750,000 單位，總金額約美金 440,000,000 元至 550,000,000 元，業經金融監督管理委員會民國 107 年 7 月 25 日金管證發字第 10703258531 號函核准。
- 係現金增資發行第二次特別股 200,000,000 股，業經金融監督管理委員會民國 107 年 7 月 25 日金管證發字第 1070325853 號函核准。
 - 係發行民國 107 年度海外第一次無擔保可轉換公司債轉換普通股，其公司債總額上限業經金融監督管理委員會民國 107 年 7 月 25 日金管證發字第 10703258532 號函核准。
 - 係庫藏股註銷 669,600 股，業經經濟部 111 年 9 月 2 日經授商字第 11101163360 號函核准。
 - 係現金增資發行普通股 420,000,000 股，參與發行海外存託憑證 84,000,000 單位，總金額約美金 425,040,000 元，業經金融監督管理委員會 111 年 9 月 27 日金管證發字第 1110356873 號函核准。



4.2 股東結構

普通股

資料截止至除息基準日：民國 111 年 7 月 27 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	177	1,979	421,131	1,442	1	424,771
持有股數	12,861,263	733,070,292	2,126,116,242	2,464,067,266	1,396,066,679	4,669,600	6,736,851,342
持有比率 %	0.19	10.88	31.56	36.58	20.72	0.07	100.00

特別股

資料截止至除息基準日：民國 111 年 7 月 27 日 單位：股

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	庫藏股	合計
人數	2	22	87	8,785	25	0	8,921
持有股數	6,494	124,433,362	68,074,052	7,303,697	182,395	0	200,000,000
持有比率 %	0.00	62.22	34.04	3.65	0.09	0.00	100.00

4.3 股權分散情形

普通股

資料截止至除息基準日：民國 111 年 7 月 27 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比率 %
1-999	113,381	23,749,603	0.35
1,000-5,000	211,621	440,460,687	6.55
5,001-10,000	47,497	320,237,697	4.75
10,001-15,000	22,596	267,195,175	3.97
15,001-20,000	7,525	128,935,671	1.91
20,001-30,000	9,178	218,955,387	3.25
30,001-40,000	3,861	132,666,447	1.97
40,001-50,000	2,037	91,023,785	1.35
50,001-100,000	3,790	255,454,335	3.79
100,001-200,000	1,701	228,040,997	3.38
200,001-400,000	734	202,370,117	3.00
400,001-600,000	248	120,760,276	1.79
600,001-800,000	127	88,647,201	1.32
800,001-1,000,000	76	67,696,639	1.00
1,000,001 股以上	399	4,150,657,325	61.62
合計	424,771	6,736,851,342	100.00

特別股

資料截止至除息基準日：民國 111 年 7 月 27 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比率 %
1-999	6,912	857,301	0.43
1,000-5,000	1,799	2,405,429	1.20
5,001-10,000	84	605,984	0.30
10,001-15,000	23	261,872	0.13
15,001-20,000	19	334,096	0.17
20,001-30,000	17	418,212	0.21
30,001-40,000	6	213,209	0.11
40,001-50,000	8	376,421	0.19
50,001-100,000	18	1,489,232	0.74
100,001-200,000	5	776,680	0.39
200,001-400,000	6	1,937,300	0.97
400,001-600,000	4	2,358,000	1.18
600,001-800,000	3	2,162,130	1.08
800,001-1,000,000	4	3,737,737	1.87
1,000,001 股以上	13	182,066,397	91.03
合計	8,921	200,000,000	100.00

4.4 主要股東名單

普通股

資料截止至除息基準日：民國 111 年 7 月 27 日

主要股東名稱	持有總股數	持股比率 %
嘉新水泥股份有限公司	239,629,826	3.56
中信投資股份有限公司	211,019,132	3.13
舊制勞工退休基金	121,080,236	1.80
元大台灣高股息基金專戶	119,683,655	1.78
嘉新國際股份有限公司	116,912,847	1.74
台新國際商業銀行股份有限公司受託保管國泰台灣高股息傘型證券投資信託基金之台灣 ESG 永續高股息 ETF 證券投資信託基金專戶	114,251,748	1.70
國際中橡投資控股股份有限公司	113,896,285	1.69
恆強投資股份有限公司	112,457,746	1.67
台灣人壽保險股份有限公司	110,531,192	1.64
臺灣銀行股份有限公司公教保險部	98,191,262	1.46



特別股

資料截止至除息基準日：民國 111 年 7 月 27 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
元大商業銀行股份有限公司	35,190,000	17.60
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
新制勞工退休基金	20,000,000	10.00
勞工保險基金	12,000,000	6.00
臺銀人壽辦理軍人保險準備金運用專戶	6,337,000	3.17
元大人壽保險股份有限公司	3,825,000	1.91
元大證券股份有限公司	3,493,000	1.75
旺旺友聯產物保險股份有限公司	2,785,000	1.39

4.5 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

項目		年度	110 年度	111 年度	當年度截至 112/3/20
每股市價（註 1）	最高		58.70	50.20	39.70
	最低		40.15	29.80	33.30
	平均		48.15	40.51	36.96
每股淨值	分配前		32.37	29.64	不適用
	分配後（註 2）		28.58	不適用	不適用
每股盈餘	加權平均股數		6,729,140	7,192,853	不適用
	每股盈餘	調整前（註 3）	3.30	0.74	不適用
		調整後（註 3）	3.00		
每股股利	現金股利		1.00	（註 8）	不適用
	無償配股	盈餘配股	1.00		不適用
		資本公積配股	0		不適用
	累積未付股利（註 4）		0	0	不適用
投資報酬分析	本益比（註 5）	調整前	14.59	54.74	不適用
		調整後	16.05		
	本利比（註 6）		48.15	不適用	不適用
	現金股利殖利率（註 7）		0.02	不適用	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，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。
註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。
註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。
註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。
註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。
註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。
註 8：截止至刊印截止日尚待董事會或股東會決議。
註 9：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

4.6 公司股利政策及執行狀況

(1) 股利政策：

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

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

(2) 盈餘分派情形：

截至年報刊印日止，本公司董事會尚未通過民國 111 年度盈餘分派議案。

4.7 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響： 不適用。

4.8 員工及董事酬勞

4.8.1 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍

本公司當年度如有獲利，應提撥：

- (1) 員工酬勞：萬分之一至百分之三。
- (2) 董事酬勞：不高於百分之一。

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

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

本公司民國 111 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

截至年報刊印日止，本公司董事會尚未通過民國 111 年度員工及董事酬勞分派議案。

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

項目	董事會決議（民國 111 年 4 月 11 日）
員工現金酬勞之分派金額	106,914,137
董事現金酬勞之分派金額	210,452,677

註：民國 110 年度員工及董事酬勞實際分派金額與董事會決議以及帳上認列數相同。

4.9 公司買回本公司股份情形

(1) 已執行完畢

買回期次	第 四 次（期）	第 五 次（期）
買回目的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買回期間	109.05.05~109.05.22	112.01.11~112.02.15
買回區間價格	平均價格 42.90	平均價格 36.62
已買回股份種類及數量	普通股 4,000,000 股	普通股 20,000,000 股
已買回股份金額	171,600,146 元	732,458,798 元
已買回數量占預定買回數量之比率（%）	50%	100%
已辦理銷除及轉讓之股份數量	-	-
累積持有本公司股份數量	4,000,000 股	24,000,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率（%）	0.05%	0.33%

註：以上資料係截至刊印日民國 112 年 3 月 20 日止。

(2) 尚在執行中：無

4.10 公司債辦理情形

4.10.1 公司債資料

截至民國 112 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：新台幣

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

截至民國 112 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：新台幣

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



截至民國 112 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：新台幣

項目\種類		110 年第一次 無擔保普通公司債		
發行（辦理）日期		民國 110 年 8 月 31 日		
面額		100 萬元		
發行及交易地點		不適用		
發行價格		100 元（依票面金額十足發行）		
總額		166 億元	甲券：58 億元 乙券：31 億元	丙券：12 億元 丁券：65 億元
利率		甲券：固定年利率 0.59% 乙券：固定年利率 0.68%		丙券：固定年利率 0.78% 丁券：固定年利率 0.95%
期限		甲券：五年期，到期日：民國 115 年 8 月 31 日 乙券：七年期，到期日：民國 117 年 8 月 31 日 丙券：十年期，到期日：民國 120 年 8 月 31 日 丁券：十五年期，到期日：民國 125 年 8 月 31 日		
保證機構		無		
受託人		中國信託商業銀行（股）公司		
承銷機構		元大證券（股）公司		
簽證律師		郭惠吉		
簽證會計師		勤業眾信聯合會計師事務所 邵志明、黃惠敏		
償還方法		到期一次還本		
未償還本金		166 億元		
贖回或提前清償之條款		無		
限制條款		無		
信用評等機構名稱、日期、公司債評等結果		信用評等機構：中華信用評等（股）公司 評等標的：臺灣水泥（股）公司 評等等級：twA+ 評等日期：民國 110 年 4 月 27 日		
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換（交換或認股）普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無		
	發行及轉換（交換或認股）辦法	無		
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無		
交換標的委託保管機構名稱		無		

截至民國 112 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：新台幣		
項目 \ 種類		111 年第一次 無擔保普通公司債
發行（辦理）日期		民國 111 年 6 月 8 日
面額		100 萬元
發行及交易地點		不適用
發行價格		100 元（依票面金額十足發行）
總額		77.5 億元 甲券：49.5 億元 乙券：28 億元
利率		甲券：固定年利率 1.90% 乙券：固定年利率 2.15%
期限		甲券：六年期，民國 117 年 6 月 8 日到期 乙券：十年期，民國 121 年 6 月 8 日到期
保證機構		無
受託人		中國信託商業銀行（股）公司
承銷機構		元大證券（股）公司
簽證律師		郭惠吉
簽證會計師		勤業眾信聯合會計師事務所：黃惠敏、郭政弘
償還方法		到期一次還本
未償還本金		77.5 億元
贖回或提前清償之條款		無
限制條款		無
信用評等機構名稱、日期、公司債評等結果		信用評等機構：中華信用評等（股）公司 評等標的：臺灣水泥（股）公司 評等等級：twA+ 評等日期：民國 111 年 4 月 21 日
附 其 他 權 利	截至年報刊印日止已轉換（交換或認股）普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
	發行及轉換（交換或認股）辦法	無
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無
交換標的委託保管機構名稱		無



截至民國 112 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：新台幣		
項目 \ 種類		111 年第二次 無擔保普通公司債（註）
發行（辦理）日期		民國 111 年 11 月 25 日
面額		100 萬元
發行及交易地點		不適用
發行價格		100 元（依票面金額十足發行）
總額		33 億元 甲券：21 億元 乙券：12 億元
利率		甲券：固定年利率 2.10% 乙券：固定年利率 2.65%
期限		甲券：五年期，民國 116 年 11 月 25 日到期 乙券：十年期，民國 121 年 11 月 25 日到期
保證機構		無
受託人		中國信託商業銀行（股）公司
承銷機構		元大證券（股）公司
簽證律師		郭惠吉
簽證會計師		勤業眾信聯合會計師事務所：黃惠敏、郭政弘
償還方法		到期一次還本
未償還本金		33 億元
贖回或提前清償之條款		無
限制條款		無
信用評等機構名稱、日期、公司債評等結果		信用評等機構：中華信用評等（股）公司 評等標的：臺灣水泥（股）公司 評等等級：twA+ 評等日期：民國 111 年 4 月 21 日
附 其 他 權 利	截至年報刊印日止已轉換（交換或認股）普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
	發行及轉換（交換或認股）辦法	無
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無
交換標的委託保管機構名稱		無

截至民國 112 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：新台幣

項目 \ 種類		111 年第三次 無擔保普通公司債（註）
發行（辦理）日期		民國 112 年 1 月 13 日
面額		100 萬元
發行及交易地點		不適用
發行價格		100 元（依票面金額十足發行）
總額		93 億元 甲券：61 億元 乙券：32 億元
利率		甲券：固定年利率 2.40% 乙券：固定年利率 2.65%
期限		甲券：七年期，民國 119 年 1 月 13 日到期 乙券：十年期，民國 122 年 1 月 13 日到期
保證機構		無
受託人		中國信託商業銀行（股）公司
承銷機構		元大證券（股）公司
簽證律師		郭惠吉
簽證會計師		勤業眾信聯合會計師事務所：黃惠敏、郭政弘
償還方法		到期一次還本
未償還本金		93 億元
贖回或提前清償之條款		無
限制條款		無
信用評等機構名稱、日期、公司債評等結果		信用評等機構：中華信用評等（股）公司 評等標的：臺灣水泥（股）公司 評等等級：twA+ 評等日期：民國 111 年 4 月 21 日
附 其 他 權 利	截至年報刊印日止已轉換（交換或認股）普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
	發行及轉換（交換或認股）辦法	無
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無
交換標的委託保管機構名稱		無



截至民國 112 年 3 月 20 日年報刊印日單位：美金

項目 \ 種類		110 年第一次 海外無擔保可轉換公司債
發行（辦理）日期		民國 110 年 12 月 07 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		8 億元
利率		0%
期限		五年期 到期日：民國 115 年 12 月 07 日
保證機構		無
受託人		Citicorp International Limited
承銷機構		瑞士信貸（香港）有限公司
簽證律師		宋天祥
簽證會計師		勤業眾信聯合會計師事務所：邵志明、黃惠敏
償還方法		除已被提前贖回、買回並註銷或行使轉換權外，於到期日將依本債券面額，按面額加計年利率為 0.00%（按半年計算）之收益率，以美金將本公司債贖回。
未償還本金		8 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。
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	0
	發行及轉換（交換或認股）辦法	除本公司提前將本債券贖回或買回或停止轉換期間（定義如下）外，債券持有人得於本債券發行屆滿三個月（不含發行日）之翌日（即民國 111 年 3 月 8 日）起，至 (1) 到期日前 10 日（即民國 115 年 11 月 27 日）止或 (2) 債券持有人行使賣回權之日或本公司行使贖回權之日（不含到期日）前第 5 個營業日止，依相關法令及受託契約之規定，隨時向發行公司請求將本債券轉換為發行公司之普通股。 前述停止轉換期間係指： A. 依中華民國法律停止過戶之期間，包括於本公司股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內。 B. 若本公司辦理無償配股、現金股息或現金增資時，自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止。 C. 如本公司辦理減資者，自辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止。 D. 如本公司辦理股票變更面額者，自本公司辦理股票變更面額之停止轉換起始日至新股換發股票開始交易日前一日止。 E. 其他依中華民國法令或台灣證券交易所規定之停止過戶期間。 F. 前述有關停止過戶期間之法令如有變更時，應依修訂法令後辦理。

項目	種類	110 年第一次 海外無擔保可轉換公司債
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		如本債券全數轉換，對原股東股權之最大稀釋比率約 5.72%，雖造成股本膨脹、稀釋每股盈餘，然在財務結構上，將可提高自有資金、降低負債比例，並強化財務結構，對本集團未來營運與發展將更有助益。
交換標的委託保管機構名稱		無

註：本公司於民國 111 年 4 月 11 日董事會決議以不超過新台幣 200 億元整（或等值之美金），於國內發行新台幣或美金計價之永續發展債券及 / 或一般無擔保普通公司債、或於海外發行美金計價之綠色債券及 / 或社會責任債券 / 或一般無擔保普通公司債，上述方式可擇一或並行，且得一次或分次發行。本公司已於 111 年 11 月 25 日發行新台 33 億元； 112 年 1 月 13 日發行新台 93 億元。截至年報列印日止尚未發行公司債餘額為新台幣 74 億元。

4.10.2 轉換公司債資料

單位：美金

公 司 債 種 類		110 年第一次海外無擔保可轉換公司債			
項目	年度	發行時	110 年	111 年	112 年 (註 1)
轉換公司債市價	最高	US\$101.749	US\$102.004	US\$103.042	US\$91.426
	最低	US\$101.749	US\$101.317	US\$79.134	US\$87.303
	平均	US\$101.749	US\$101.642	US\$91.982	US\$89.616
轉換價格 (NT\$/ 股)		NT\$59.8/ 股	NT\$59.8/ 股	NT\$59.8/ 股 NT\$52.53/ 股 (註 2)	NT\$52.53/ 股
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		110 年 12 月 07 日發行 NT\$59.8/ 股			
履行轉換義務方式		交付已發行股份			

註 1：民國 112 年資料截止日至刊印日 3 月 20 日止。
註 2：依本公司 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債發行辦法之規定，因現金增資參與發行海外存託憑證，故調整 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債之轉換價格。

4.10.3 交換公司債資料：無。

4.10.4 總括申報發行公司債情形：無。

4.10.5 附認股權公司債資料：無。

4.11 特別股辦理情形

4.11.1 特別股資料

截至民國 112 年 3 月 20 日年報刊印日

發行（辦理）日期		107 年 12 月 13 日 股票掛牌名稱：台泥乙特	
項目			
面額		新台幣 10 元	
發行價格		每股 50 元	
股數		總股數 200,000 仟股	
總額		新台幣 10,000,000 仟元	
權利 義務 事項	股息及紅利之分派		1. 股息：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 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) 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息，本公司決議取消第二次特別股之股息分派，將不構成違約事件。 (4) 第二次特別股為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。 (5) 除依本項 (3)-(4) 款所訂之條件領取股息外，不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。
	剩餘財產之分派		第二次特別股股東分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股股東，且與本公司所發行之各種特別股股東受償順序相同，但以不超過分派當時已發行流通在外特別股股份按發行價格計算之數額為限。
	表決權之行使		第二次特別股股東於本公司股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事。於特別股股東會及關係特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。
	其他		本公司以現金發行新股時，第二次特別股股東與普通股股東有相同之新股優先認股權。
流通 在外 特別 股	收回或轉換數額		新台幣 0 元
	未收回或轉換餘額		新台幣 10,000,000 仟元
	收回或轉換條款		1. 第二次特別股不得轉換成普通股，第二次特別股股東亦無要求公司收回其所持有之第二次特別股之權利。 2. 本公司得於發行日滿五年後之次日起按實際發行價格收回已發行特別股之全部或一部。未收回之第二次特別股，仍延續前述各款發行條件之權利義務。
每 股 市 價	111 年	最高	新台幣 52.2 元
		最低	新台幣 47.10 元
		平均	新台幣 50.55 元
	當年度截至 112 年 3 月 20 日 (註)	最 高	新台幣 49.05 元
		最 低	新台幣 47.55 元
		平 均	新台幣 48.50 元
附 其 他 權 利	截至年報刊印日止已轉換或認股金額		第二次特別股不得轉換成普通股
	發行及轉換或認股辦法		無
發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響			無

註：填列截至年報刊印日止之當年度資料。

4.11.2 附認股權特別股資料：無。

4.12 海外存託憑證辦理情形

截至民國 112 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：新台幣

項目 \ 發行（辦理）日期		107 年 8 月 3 日	111 年 10 月 3 日
發行及交易地點		盧森堡交易所副板 (EuroMTF)	盧森堡交易所副板 (EuroMTF)
發行總金額		USD\$548,625,000	USD\$425,040,000
單位發行價格		每單位 USD6.27	每單位 USD5.06
發行單位總數		87,500,000 單位	84,000,000 單位
表彰有價證券之來源		本公司現金增資發行之普通股	本公司現金增資發行之普通股
表彰有價證券之數額		437,500,000 股	420,000,000 股
存託憑證持有人之權利與義務		權利義務與普通股相同	權利義務與普通股相同
受託人		不適用	不適用
存託機構		花旗銀行	花旗銀行
保管機構		第一銀行	第一銀行
未兌回餘額		37,862 單位	
發行及存續期間相關費用之分攤方式		由本公司負擔	由本公司負擔
存託契約及保管契約之重要約定事項		詳如存託契約及保管契約	詳如存託契約及保管契約
每單位市價	111 年度	最高	US\$8.75
		最低	US\$4.64
		平均	US\$6.82
	當年度截至 3 月 20 日（註）	最高	US\$6.50
		最低	US\$5.45
		平均	US\$6.04

註：填列截至年報刊印日止之當年度資料。

4.13 員工認股權憑證辦理情形：無。

4.14 限制員工權利新股辦理情形：無。

4.15 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

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

4.15.2 受讓公司基本資料表：不適用。

4.16 資金運用計劃執行情形

一、計畫內容及執行情形

（一） 民國 111 年度募集與發行第一次無擔保普通公司債：

1. 資金運用計劃：償還債務。
2. 核准日期及文號：民國 111 年 5 月 27 日證櫃債字第 11100053041 號。
3. 本次計劃所需資金總額：新台幣 7,750,000 仟元整。
4. 資金來源：發行無擔保普通公司債新台幣 7,750,000 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		截至民國 112 年 3 月 20 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	7,750,000	已依計畫執行完畢。
		實際	7,750,000	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

（二） 民國 111 年度募集與發行第二次無擔保普通公司債：

1. 資金運用計劃：償還債務。
2. 核准日期及文號：民國 111 年 11 月 16 日證櫃債字第 11100120661 號。
3. 本次計劃所需資金總額：新台幣 3,300,000 仟元整。
4. 資金來源：發行無擔保普通公司債新台幣 3,300,000 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		截至民國 112 年 3 月 20 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	3,300,000	已依計畫執行完畢。
		實際	3,300,000	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

（三） 民國 111 年度募集與發行第三次無擔保普通公司債：

1. 資金運用計劃：償還債務。
2. 核准日期及文號：民國 112 年 1 月 12 日證櫃債字第 11200002272 號。
3. 本次計劃所需資金總額：新台幣 9,300,000 仟元整。
4. 資金來源：發行無擔保普通公司債新台幣 9,300,000 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		截至民國 112 年 3 月 20 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	9,300,000	已依計畫執行完畢。
		實際	9,300,000	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

(四) 民國 110 年度募集與發行第一次海外無擔保可轉換公司債：

- 1. 資金運用計劃：轉投資海外子公司及原幣購料。
- 2. 核准日期及文號：民國 110 年 11 月 26 日金管證發字第 1100373764 號。
- 3. 本次計劃所需資金總額：美金 800,000 仟元整。
- 4. 資金來源：發行海外第一次無擔保轉換公司債美金 800,000 仟元。
- 5. 計劃項目及執行情形：

單位：美金仟元

計劃項目	執行狀況		截至 112 年 3 月 20 日止	進度超前或落後原因及改進計劃
轉投資海外子公司－TCCIH（註 1）	支用金額	預定	350,000	已依計畫執行完畢。
		實際	350,000	
	執行進度（%）	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
轉投資海外子公司－TCC Dutch（註 2）	支用金額	預定	390,000	已依計畫執行完畢。
		實際	390,000	
	執行進度（%）	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
原幣購料	支用金額	預定	60,000	已依計畫執行完畢。
		實際	60,000	
	執行進度（%）	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
合計	支用金額	預定	800,000	
		實際	800,000	
	執行進度（%）	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

註 1：TCC International Holdings Ltd. 以下簡稱 TCCIH。
註 2：Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. 以下簡稱 TCC Dutch。

(五) 民國 111 年度現金增資發行新股參與發行海外存託憑證：

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

單位：美金仟元

計劃項目	執行狀況		截至 112 年 3 月 20 日止	進度超前或落後原因及改進計劃
轉投資海外子公司－TCCIH	支用金額	預定	380,000	已依計畫執行完畢。
		實際	380,000	
	執行進度（%）	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
原幣購料	支用金額	預定	30,000	所需資金總額為 USD45,040 仟元，依預定資金運用進度截至 112/3/31 止為 USD30,000 仟元。進度落後原因主要係部份外幣購料款遞延支付所致。
		實際	17,892	
	執行進度（%）	預定	66.61%	
		實際	39.72%	
合計	支用金額	預定	410,000	計劃項目原幣購料金額預計至 112/6/30 前才會執行完畢，故合計預定支用金額為 USD410,000 仟元。
		實際	397,892	
	執行進度（%）	預定	96.46%	
		實際	93.61%	

二、執行效益評估

(一) 民國 111 年度募集與發行第一次、第二次及第三次無擔保普通公司債以及民國 110 年度募集與發行第一次海外無擔保可轉換公司債之計劃項目為償還債務：

單位：新台幣仟元

項目	110 年（執行前）	111 年（執行後）	增（減）情形
流動資產	169,353,435	175,624,058	6,270,623
流動負債	88,687,968	75,209,411	(13,478,557)
負債總額	216,029,886	222,533,181	6,503,295
權益總額	225,654,673	238,275,780	12,621,107
利息支出	1,670,463	2,869,888	1,199,425
營業收入	107,041,452	113,929,706	6,888,254
每股盈餘（新台幣元）	3.0	0.74	(2.26)
長期資金占不動產、廠房及設備比率（%）	359.48	336.06	(23.42)

如上表所示，111 年流動比率較 110 年提高 22%，故執行成效應屬良好。

(二) 民國 110 年度募集與發行海外第一次無擔保可轉換公司債所募資金計劃項目之一為用於原幣購料，預定效益為適度減輕財務負擔，其預定效益與實際達成情形無重大差異。

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

自民國 109 年至民國 111 年對 TCCIH 認列投資損益數如下表。

單位：新台幣仟元

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

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

05 營運概況

5.1 業務內容

5.1.1 業務範圍：

本公司主要業務係以水泥產品之生產及銷售為主；另有電力、電池及其他部門從事以下業務：

水泥部門

主要為各類水泥產品之生產、加工及銷售業務。

電力及能源部門

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

其他部門

主要為海陸運輸業、耐火材料之生產及銷售、有關環境污染防治工程之承包等業務。

目前主要產品及其營業比重：

部門	主要產品	營業比重
水泥部門	水泥、預拌混凝土	67.90%
電力及能源部門	電力供給、可充式鋰離子電池	29.29%
其他部門	海陸運輸	2.81%
合計		100.00%

5.1.2 產業概況：

5.1.2.1 水泥部門：

產業之現況與發展：

台灣水泥產業已是成熟產業，需求穩定。在熟料旋窯產能方面，由於受民國 86 年西部礦權到期之影響，西部產能紛紛停產後，目前設置之產能為 2,024 萬公噸，部分已停產或減產，根據水泥同業公會統計，民國 111 年度會員公司於國內計生產水泥 1,122 萬公噸，而全年之國內水泥消耗量為 1,348 萬公噸，平均每人每年水泥消耗量為 579 公斤。

展望民國 112 年，全球雖逐步擺脫新型冠狀病毒疫情的影響，但全球性的通貨膨脹、金融體系的系統性風險以及地緣政治上的衝突依舊難解，預計經濟成長將進一步放緩，且中國大陸在新冠疫情開放後，仍受房地產業結構調整影響，雖然中國人民銀行與銀保監會已公布「關於做好當前金融支持房地產市場平穩健康發展工作的通知」，提出六大方面包含：「一、保持房地產融資平穩有序；二、積極做好『保交樓』金融服務；三、積極配合做好受困房地產企業風險處置；四、依法保障住房金融消費者合法權益；五、階段性調整部分金融管理政策；

六、加大住房租賃金融支持力度」，共 16 條措施。惟尚待時間具體落實政策，短期不確定性高，中長期來看，中國大陸經濟增速將呈現逐步趨緩。台灣則因受到全球通膨壓力升高、終端需求轉趨疲弱，令企業投資計畫或將延後或轉趨審慎，國內外科技大廠陸續宣布下修資本支出與建廠延後，加以民間投資與出口連動性高，民國 112 年出口成長力道趨緩，民間投資成長動能將受限。因政府遏抑炒房的政策暫無鬆綁空間，先前大舉申請建造的新增供給房屋將湧現，以及業者持續面臨缺工、綠建築等成本居高不下，進而壓縮房地產的整體利潤空間，故民國 112 年台灣房地產業景氣將呈現減緩的態勢，但前瞻計畫工程及房地在建工程仍進行中，總體預估民國 112 整體市場發展將持平。

產業上、中、下游之關聯性：

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

產品之各種發展趨勢及競爭情形：

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

5.1.2.2 電力及能源部門：

產業之現況與發展：

（一）電力：

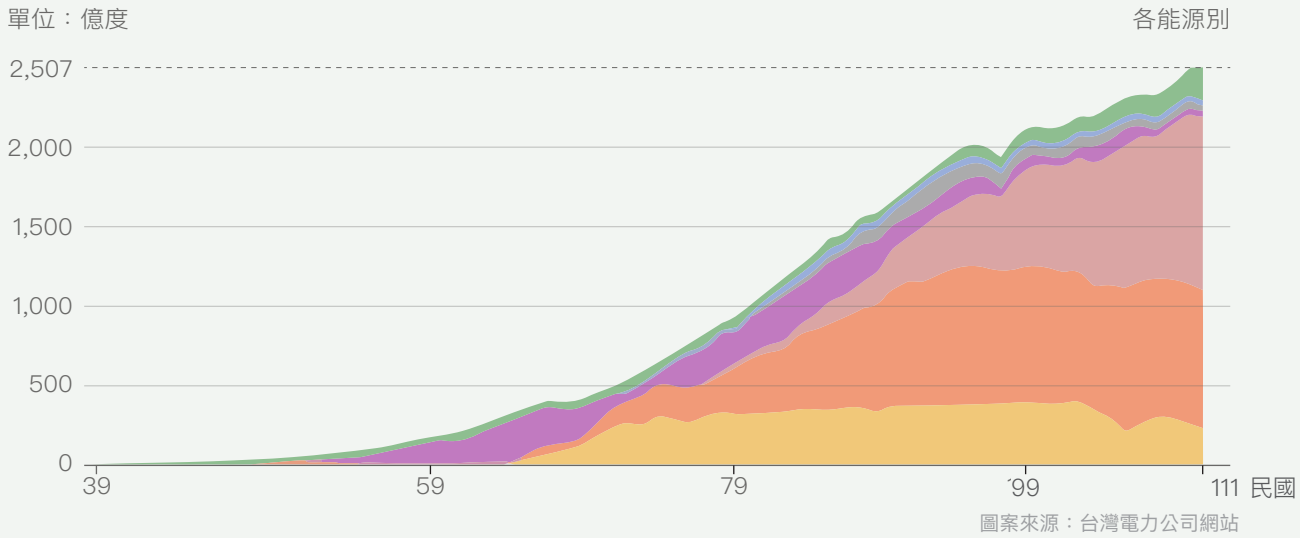
電力之穩定供應與電業之永續發展，攸關民生需求、產業競爭、環境保護以及國家安全，台灣的電力產業自民國 84 年開放予民間設立發電廠後，迄今已進入第 28 個年頭，然整體的電力產業自民國 98 年之後並未有任何巨大的變化；長期以來由國營之台灣電力公司（以下簡稱「台電」）獨家經營綜合電業，台電雖配合國家經濟發展，依據其「長期電力發展方案」規劃進行電源開發作業。

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

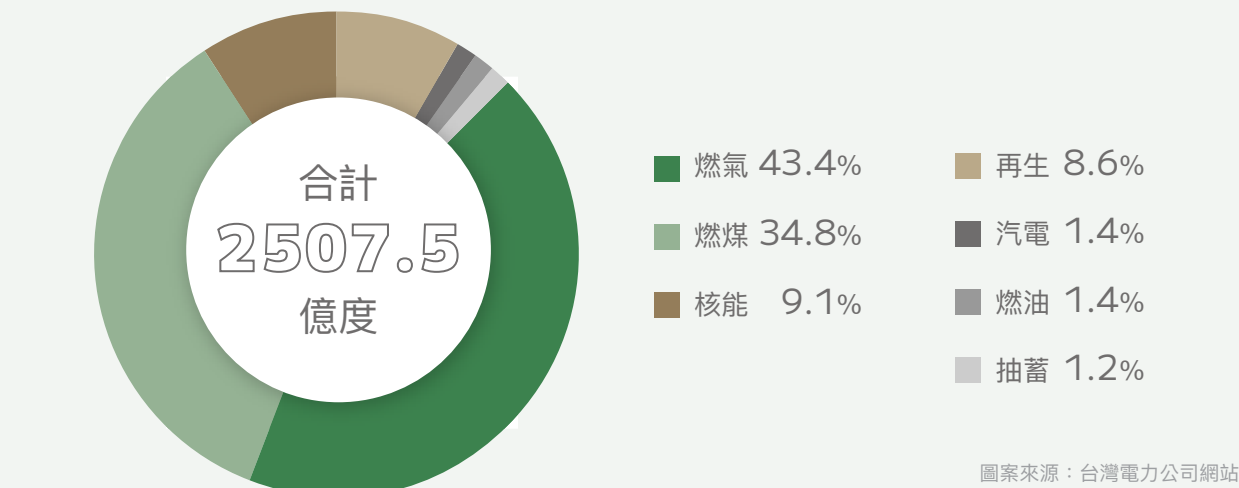
據台電統計，民國 110 年用電需求成長情形，雖仍受新冠病毒疫情影響，但因氣候炎熱等因素導致上半年用電需求攀升，電力消費成長較民國 109 年增加 5.4%；下半年在疫情影響逐步減緩情況下成長幅度約 3.7%。

民國 111 年在高用電成長基期下納入車輛電動化政策、國內半導體產業未來擴產計畫及美中貿易衝突，將帶動台商回台投資擴產等相關用電需求，預估民國 112 到 117 年國內用電需求，年均成長率仍明顯高於過去 10 年年均成長率的 1.6%。

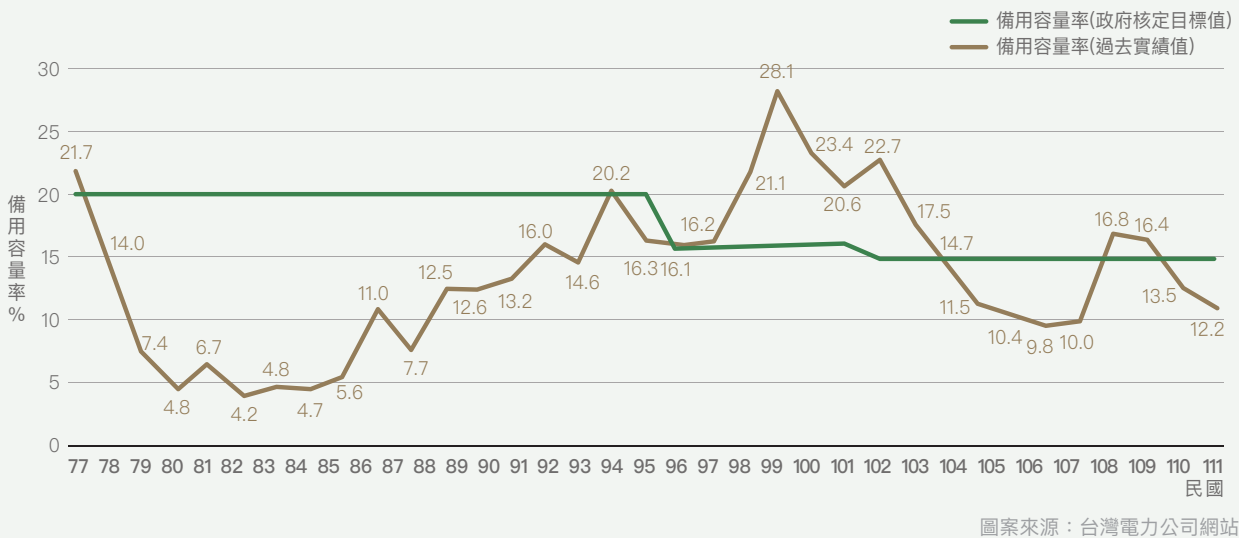
台電系統歷年發購電量



2022 年發購電量結構



備用容量率



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

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

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

台灣的電力產業近年發生之重要事件如下：

- 民國 84 年開放第一二階段民間設立發電廠
- 民國 86 年京都議定書制定
- 民國 88 年開放第三階段民間設立發電廠
- 民國 94 年能源產業溫室氣體盤查
- 民國 95 年開放第四階段民間設立發電廠
- 民國 104 年溫室氣體減量及管理法公布
- 民國 106 年電業法修正公布
- 民國 107 年能源議題公投
- 民國 108 年再生能源發展條例公布
- 民國 109 年輔助服務及備用容量交易試行平台設置作業要點公布
- 民國 110 年輔助服務及備用容量交易試行平台正式啟用
- 民國 112 年溫室氣體減量及管理法修正為「氣候變遷因應法」

民國 104 年聯合國氣候變遷綱要公約會議 (COP21 巴黎協定) 後，各國亦都同意竭力抑制溫室氣體排放應為全球共同努力之方向，為降低對石化能源的依賴落實減碳目標，並發展自主性及多元性能源產業，國發會公布「淨零轉型階段目標及關鍵戰略」，民國 119 年再生能源占比達 27% 至 30% 為目標，並持續推動增氣減煤，燃氣維持 50%、燃煤降至 20%，以兼顧減碳與能源供應穩定，以降低來自進口能源之依賴。

民國 111 年台灣再生能源佔全國電力供應總量的 8.3%，目前已微超越核能的 8.2%，雖然民國 111 年再生能源發電量，相較於民國 109 年已增加了 36%，但與政府規劃民國 114 年非核家園願景及再生能源發電量占比達 20% 目標的能源政策仍然有極大的發展需求。

本集團台泥綠能主要發展電廠建置開發，自民國 107 年至民國 111 年期間，平均每年建置量以 10.8% 的速度成長，並且隨著政府於再生能源的政策逐步健全，預計未來幾年再生能源電廠建置量將大幅提升。

(二) 能源：

(1) 因應再生能源在民國 114 年發電占比將達 20%，過去台電規劃於民國 114 年儲能設備及輔助服務要達 590 MW，以滿足穩定電網之需求，民國 110 年發現隨太陽光電發展，尖峰用電由日間轉移至夜間，造成電網變動加劇，因而將儲能目標值進一步提高到 1 GW，希望將發電尖峰的剩餘電能挪移到需要用電的時候，為此，原本的輔助服務除了穩定電網的輔助調頻 (dReg、sReg)，亦新增了增強型調頻功能，整體需求提升。

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

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

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

在各國政府政策目標的帶動下，國際主要車廠亦宣布電動車相關的發展政策：

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

(3) 能源轉型除了帶動地面運輸的低碳技術發展外，航空運輸業也正積極邁向去碳化改革。航空業在 COP26 提出西元 2050 年淨零承諾，亦是目前唯一作出全球承諾的行業；根據航空運輸行動組織 (ATAG) 發布的 Waypoint 2050 報告顯示，預計到西元 2050 年小於 100 人座之短程運輸將轉用電動及混合動力系統，並於西元 2035 年開始投入。

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

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

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

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

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

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

本集團台泥儲能因應能源轉型，充儲一體組合儼然成為目前市場需求，更依循用戶對於綠電的需求，提供充、儲、綠電三合一解決方案 (Total Solution)，透過儲能系統協助用電大戶執行義務、削峰填谷降低契約容量、提供充電樁充電不造成電網瞬間高負載、搭配自發綠電亦可優化匹配達成 RE 目標，還可作為廠內不斷電系統調節用電。

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

除了技術上的多重應用，客戶關係管理亦是發展重點。充電的智能服務，不僅節省消費者必須額外下載 APP 的時間與會員註冊的複雜程序，結合台灣最常使用的社群軟體 LINE，掃描 QR Code 加入好友即可開啟充電旅程，同時還提供車辦地鎖與預約服務，讓消費者每一趟充電不會有徒勞無功的風險。

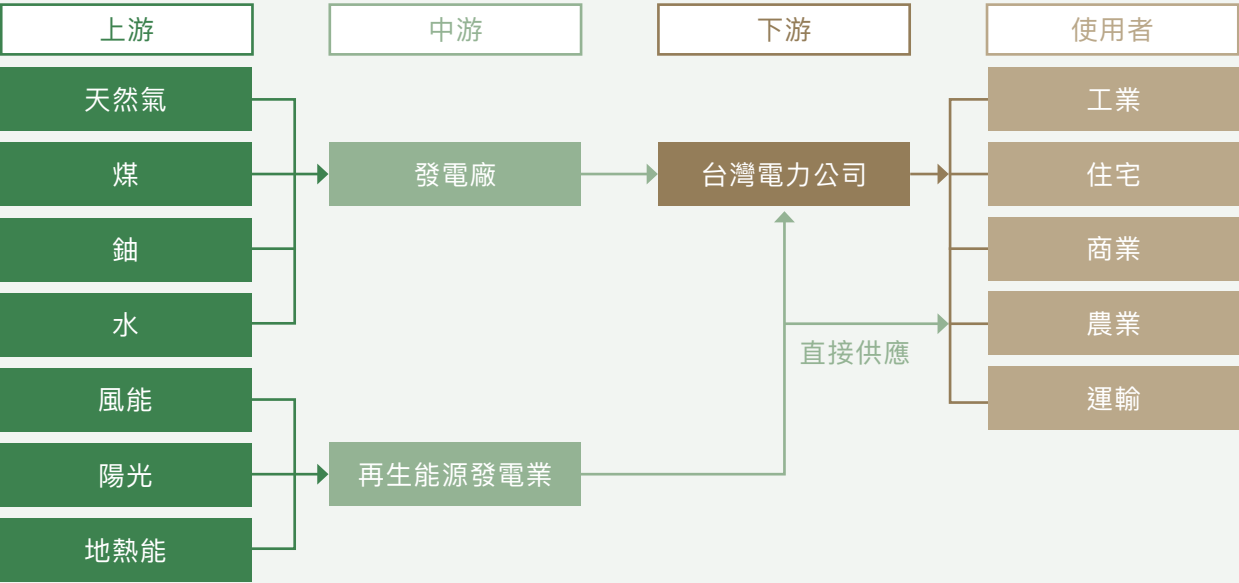
對於企業用戶，本集團台泥儲能亦發展能源管理系統，讓用電與發電數據可視化，更加即時掌握用發電情況，如有異常能夠加速反應與處置，更能夠落實與規劃相關節能減碳政策，對於範疇三的上下游

溫室氣體排放掌握也更數據化，如物流商之電動貨卡的每一次充電，後台系統都會清楚記載該次充電對應的減碳度數，以及針對集團式或供應鏈的綠電供給方案，透過 API 串接方式，能夠彙整每月綠電使用資訊，對於 RE 目標的策略發想與執行掌握，有更明確的數字支持與參考。

產業上、中、下游之關聯性：

(一)電力：

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

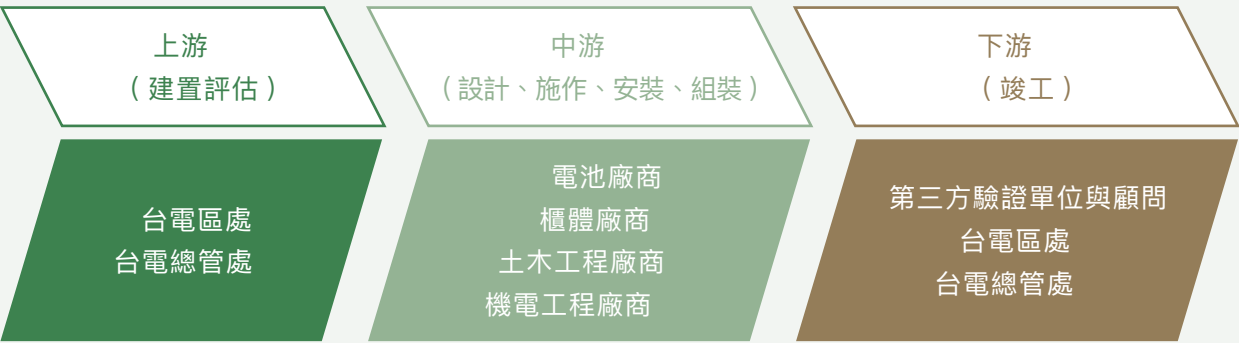


(二)能源：

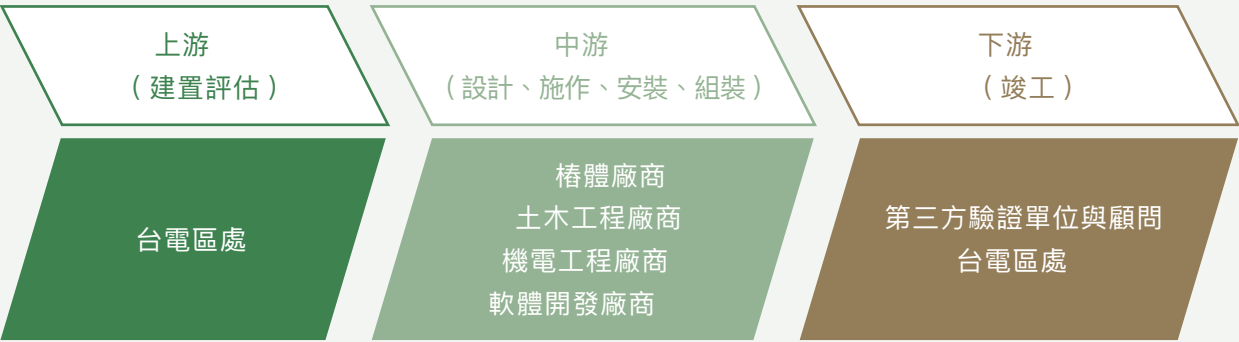
電池事業：



儲能事業：



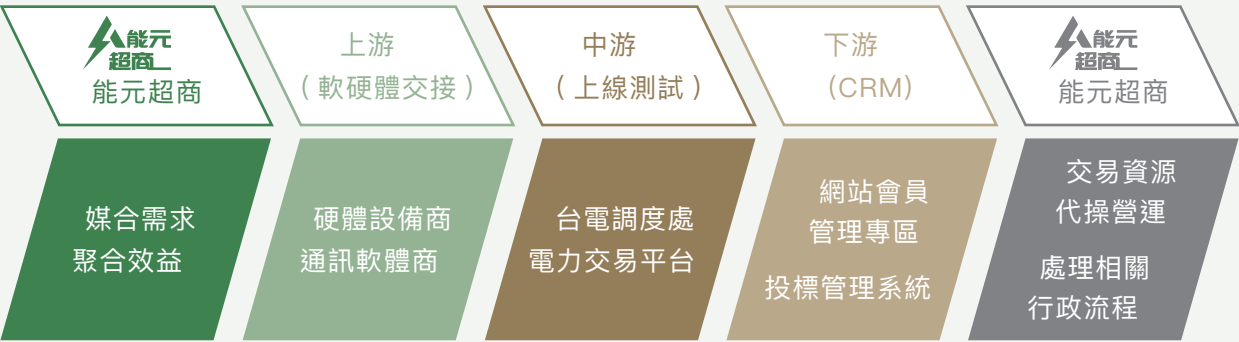
充電樁事業：



綠電購售事業：



電力交易資源聚合代操事業：



5.1.3 技術及研發概況：

本集團於民國 111 年及民國 112 年截至年報刊印日止，投入之研發費用分別為新台幣 675,823 仟元及新台幣 121,898 仟元，各主要營運部門之技術及研發概況分述如下：

5.1.3.1 水泥部門：

1. 具全台灣唯一的水泥及混凝土專業研究室，研究範疇包含水泥、混凝土及資源再利用等三大領域，並圍繞著本公司三大核心：低碳水泥、循環經濟和綠色能源來進行開發。
2. 為強化本公司預拌混凝土的技術能力及競爭優勢，已增建混凝土專業認證實驗室大樓，未來除可訓練及提昇人員技術水平以及控管各預拌廠之原物料與產品品質外，亦同時提高公司專業形象、競爭力及朝新材料開發努力，並持續開發低碳混凝土。
3. 配合循環經濟之核心發展方向，除持續進行各項產品開發及品質優化之研究外，更積極進行以下領域之技術研發：



- (1) 擴大資源再利用範疇，如再生粒料、工業廢棄物、垃圾焚燒及發電廠煤灰、鋼鐵廠爐渣之摻配利用；固體回收燃料 (Solid Recovered Fuel, SRF) 之處理及應用。
- (2) 水泥窯協同處置生活垃圾及危險廢棄物，協助解決城市與工業發展所產生的廢棄物。
- (3) 降低單位能耗，製程節能減碳。
- (4) 結合鈣迴路捕獲 CO₂ 系統與微藻養殖技術系統之 CCS (CO₂ 捕獲、封存與再利用)。
- (5) 新增富氧燃燒設備，提高替代燃料之使用量，後續開展純氧鍛燒碳捕獲技術。

4. 已成功開發之技術或產品：

- (1) 研發量產 II 型高性能水泥及 II / V 型高強水泥。
- (2) 研發量產 IV 型水泥，品質符合 CNS 規範及特殊工程要求，並已取得正字標記及 MIT 微笑標章資格。
- (3) 開發 10000 psi 高性能混凝土之量產能力。
- (4) 開發自充填混凝土之量產能力。

- (5) 開發高抗滲混凝土之量產能力。
- (6) 開發氟化鈣污泥之檢測與再利用技術。
- (7) 開發水泥微量元素檢測技術。
- (8) 開發還原矽微量元素檢測技術。
- (9) 開發油泥灰渣之應用技術。
- (10) 以水泥窯處理生活垃圾技術。
- (11) 降低水泥旋窯預熱機結皮之處理技術。
- (12) 節能減碳技術研究開發應用熱電材料，架設於旋窯做廢熱發電。
- (13) 藻養殖技術進行擴大養殖範圍之設計，並已完成蝦紅素化妝品試開發作業。
- (14) 完成醫美化妝保養品試產，計四款醫美產品，包括淨膚泡泡面膜、水漾冰晶微露、凍齡雙效珍珠、舒活能量凝霜等產品，同時完成化妝品相關衛生檢驗項目，以確保產品品質。
- (15) 開發 1 組兩生紅球藻紅藻禮盒，包括紅藻蕎麥麵、海苔、馬告、七味粉。
- (16) ASTAROSE 化妝品原料 INCI Name/Trade name 登錄完成。
- (17) 1.9 MWt 先導型鈣迴路試驗工廠，已完成連續運轉 100 小時測試，CO₂ 捕獲效率可達 85~93%。
- (18) 500kWt 蒸汽水合與多階旋風式之新世代鈣迴路捕獲系統建立完成累積運轉時數達 1200 小時。
- (19) 鈣迴路捕獲二氧化碳技術以及微藻養殖相關技術，計已提出 15 項 31 件專利。
- (20) 開發灌注用水泥砂漿配比，並推行水泥手作工作坊。
- (21) 制訂完成具科學基礎之減量目標。

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

- (22) 完成制定國家卜特蘭水泥產品碳足跡產品類別規則 (PCR)，並取得台灣第一張水泥產品碳足跡標籤 (本公司和平廠 I 型袋裝水泥)。
- (23) 完成本公司和平廠 I 型水泥 (散裝) 產品碳足跡盤查，並取得證書。
- (24) 完成本公司大雅廠 3000psi 預拌混凝土材料產品碳足跡盤查，並取得證書。
- (25) 本公司和平廠、蘇澳廠及預拌廠，相繼取得台灣首次水泥產品碳足跡減碳標籤。
- (26) 參加水泥混凝土國際組織 GCCA，與國際接軌，一同與國際標竿企業、學者共同討論並研擬碳中和可能路徑，並訂定出本公司水泥混凝土西元 2050 年減碳路徑。

5. 未來參與及協助之研究發展計劃及計劃開發之新商品：

- (1) 新世代鈣迴路捕獲二氧化碳技術，發展「鈣迴路捕獲技術驗證與放大技術研發」計畫，長時間連續運轉驗證，計畫重點包括：
 - 單元系統改善優化，提升全系統操作穩定性。
 - 新世代鈣迴路捕碳系統長時間穩定運轉測試；捕獲系統產業放大應用示範推動以 10MW 級鈣迴路捕獲示範系統為基礎進行細部設計規劃，並建立捕獲系統產業放大工程規範。
- (2) 微藻養殖技術開發：發展「高效生物固碳及利用技術開發—智能化應用 (I)」計畫，全程計畫 2 年：
 - 建立微藻固碳程序專家輔助運作系統及其穩定化養殖技術。
 - 完成微藻能源整合及加值應用之探討。
 - 建構可行之兩階段生物固碳加值化應用模式，達到碳循環經濟效益。
 - 綜合評估生物固碳產製加值化及特色產物之經濟效益，提供公司未來相關事業發展依據。

- (3) 開發「UHPC(超高性能混凝土) 新材料及建立 Cladding Panel 產製技術」計畫，成為國內第一個具有產製 UHPC 產品與能力之企業，計畫重點包括：
- UHPC Cladding Panel 最適配比開發。
 - UHPC 碳化法表面改質可行性研究。
 - 預鑄廠產製設備規劃。
 - 製程及量產能力開發等工作。

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

5.1.3.2 電力及能源部門：

(一) 電力：

本集團和平電力主要業務係燃煤運轉發電，為達到減少污染排放之目的，目前已於民國 108 年度完成一號機組「鍋爐燃燒效率提升」專案，二號機組並於民國 111 年度完成「空氣品質控制系統 (AQCS– Air Quality Control System) 優化」EPC 專案。另為達到提升機組效率與穩定運轉之目的，將於民國 112 年兩部機組將進行 DCS 控制系統升級方案。

再生能源之綠能推動工作，台泥企業團本於傳統產業之領頭羊，跟隨著政府能源轉型之步調，積極投入再生能源之開發與投資，由本集團台泥綠能積極進行太陽光電、風力發電、地熱發電等開發，目前在彰化、雲林、嘉義、台南、屏東等地推動太陽光電及風力發電廠開發外，亦在台東等地推動地熱能發電廠開發，以積極響應政府能源轉型政策。

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

1. 太陽光電設置

廠區建物屋頂太陽光電第一階段部分，已於民國 111 年取得全廠第一張綠能憑證，預計全年可取得 319 張憑證；廠區建物屋頂太陽光電第二階段，包含化驗室、修理工廠、液氮儲槽、廢水場等 4 棟建物屋頂，其總裝置容量為 256.2 kW，已於民國 111 年 4 月完成拼接內線作業，預估一年可減少碳排放 179,292 公斤，目前正進行綠能憑證作業；廠區建物屋頂太陽光電第三階段部分，包含重車修理場、氣體開關場、化驗室、消防水泵室等四棟建物，裝置容量為 230.25 kW，預估一年可減少碳排放 161,132 公斤，目前正在進行最後結線作業，預計 112 年第一季完成拼接內線作業；民國 112 年正在辦理第四階段廠區建物屋頂 – 汽機房 – 太陽光電規劃中。

2. 生質替代燃料計畫

民國 111 年與中興大學及台灣生質能技術發展協會合作，在中興大學森林系吳耿東副教授與張家驥博士合作下於民國 111 年 12 月完成「和平電廠增設氣化爐先期評估計畫」，該評估包含：

- 台灣生質及廢棄物料源調查
- 取得、運輸及儲存方式
- 氣化系統之選用
- 經濟效益分析及相關法規調查與分析

同時，民國 112 年德國萊茵 (RWE) 協助完成電廠生質能工程可行性研究，該研究囊括木質顆粒替代既有煤炭燃料 10%、25% 及 50% 下之輸儲運、研磨系統、鍋爐燃燒到 AQCS 之可行性評估，另同時提供工程費用供未來改造參考之依據；民國 112 年將延續生質替代燃料相關評估作業，計畫包含：委託芬蘭氣化爐專業廠商 Valmet 協助進行氣化爐及國內料源、輸運、卸載及儲運可行性評估。

3. 小水力計畫

本集團和平電力每座機組冷卻水高達 22 cms，其主要功用將機組作功後之低壓蒸氣冷凝為水，再經由海水圍堰排入大海，由於海水圍堰可提供位能，因此規劃在既有溫排海水渠道設置小水力機組，並委託業者進行和平電力小水力系統可行性研究計畫，以確認設置小水力後是否影響既有機組運轉。

民國 111 年 12 月完成南側海水渠道設置小水力之水工模型測試及水理分析，民國 112 年 1 月進行北側海水渠道設置小水力之水工模型測試中，預計民國 112 年 3 月取得小水力可行性研究分析報告，作為後續是否興建小水力之依據。

4. 海洋溫差發電及其關聯產業

民國 111 年 10 月完成海洋溫差發電初步可行性評估作業，包含海管佈設、取水井、發電站及經濟投資回報率等，並於民國 111 年 10 月前往日本沖繩久米島考察考察全世界唯二之海洋溫差發電廠，該電廠為 2x50 kW 示範性海洋溫差發電站，透過政府出資設置，係利用表層海水及深層海水溫度差進行溫差發電，相較於本集團和平電力發展之溫差發電，差異在於使用電廠溫排水替代表層海水，使用溫排水將有助於整體海洋溫差發電效率相對提升。

在政府法規規範下，民國 111 年通過下文化資產調查計畫及通過海底管道路線勘測計畫書，配合氣候及海浪之狀況，將辦理海底地形、地貌及水下文化資產調查，預計民國 112 年完成通過水下文化資產調查報告書及海底管道路線劃定許可審查作業。

為開發關聯產業，陸續與國內財團法人石材暨資源產業研究發展中心、財團法人農業科技研究院、工研院等單位接洽，同時參訪日本沖繩久米島之深層海水關聯產業運用，包含牡蠣、化妝品、蝦、海葡萄、瓶裝水等，將持續收集深層海水關聯產業資訊，做為未來開發之依據。

(二) 能源：

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

本集團能元科技專注於圓柱形鋰電池的研發及生產，主要內容為：

(1) 電池研發範圍涵蓋先進材料研發、化學配方開發、電芯設計以及先端製程研發等範疇。

(2) 基於電池循環利用概念，除持續進行先進材料開發及品質優化之研究外，更積極進行以下領域之技術研發：

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

- 製程有機溶劑替代方案評估，實現綠色製程的理想目標。

(3) 已成功開發之技術或產品：

- 研發量產 21700–P45B 產品，已進入量產驗證階段。
- 研發量產 18650–P30B 產品，已進入量產驗證階段。
- 研發量產 21700–P50B 產品，已完成研發工程驗證。
- 完成全新負極石墨體系開發認證，大幅下修電芯內阻約 10%，提升產品競爭力。
- 完成高階矽負極材料開發，可逆容量達 90% 以上。
- 完成高階矽負極材料漿料製程研究，克服高階矽材製程問題。
- 成功導入穩定性更高之高鎳 NCA 正極材料，保障生產供料安全。
- 完成下世代 Ni90 正極體系建立，引入單晶材料概念提升循環穩定。
- 開發電化學分析方法有效判定電池衰退機制。
- 全新高功率電解液配方開發完成，高功率循環穩定性提升 10%。

(4) 未來研究發展計劃及計劃開發之新商品：

- 新世代正極材料體系建立
 - － Ni92~94 高鎳體系開發。
 - － 高鎳正極材料之穩定性提升專案，提升材料摻雜以及包覆技術。
 - － 正極預嵌鋰技術研發，提升正極利用效率。
- 下世代高功率快充負極材料平台開發
 - － 石墨造粒以及包覆技術研究，降低離子移動阻抗。
 - － 高階矽材效率以及使用穩定性提升，包含由材料本質改善膨脹、管狀導電材料輔助以及黏著劑性能提升。
 - － 高方向性、低膨脹係數矽材驗證。
- 開發 21700–P55B 電芯，並研發 21800/22900 體系設計製造
 - － 全新世代正負極材料體系導入。
 - － 快充電極設計。
 - － 21800/22900 各項製程優化。
 - － 開發全新設計驗證方法學與流程，縮短樣品到量產時程從兩年到小於一年。
 - － 導入人工智慧於電池壽命預測與健康度分析。

本集團 TCEH 於民國 110 年 7 月收購 Engie EPS 60.5% 股權，於同年 9 月以現金簡易強制收購要約 Engie EPS 4.7% 股權，成為該公司最大股東，同時重新命名為 NHOA (New HOrizons Ahead)，其案場遍布歐洲、美洲、大洋洲及非洲，在先進的 BESS（電池儲能系統）、電動車快充裝置、智慧電網及氫能皆擁有各式專利及產品，本集團台泥儲能為台泥企業團在能源研究與儲能設置規劃的新里程，業務範圍從儲能系統、微電網到電動汽車充電站，與本集團 NHOA 同步獲得最新科技與技術交流，以作為能源調節方案與服務的提供者，技術發展可區分為軟體面、硬體面及再生能源：

(1) 軟體面

持續研發打造 Cloud–EMS，隨著案場的開發數量以及市場的拓展範疇擴增，遠端監控能夠更即時掌握案場動態，加上微電網動態能源調度功能與用電量預測功能開發，都將有助於客戶進行能源管理，

同時因應電力交易平台上不同的商品，包含調頻備轉、即時備轉與補充備轉等服務項目，EMS 都將扮演重要角色，以因應台電的調度，最後，配合最新變電站內通信國際標準 IEC–61850，Server 與 Client 的功能都應隨之升級。

(2) 硬體面

本集團結合水泥研製、儲能技術及電池產品，持續優化 UHPC(Ultra–High Performance Concrete) 超高性能混凝土儲能櫃的研發，第一代產品結合充電樁，已於民國 111 年 9 月正式於 7–11 亞萬門市亮相，電池裝置容量為 145 kWh；第二代將會擴容至 1 MWh，預計民國 112 年第二季於三元能源電池廠正式上線。此外，除了容量的擴建，研發團隊因應室內建築規範持續開發小規模高能量密度之標準化 UHPC 儲能櫃，並結合電池冷卻技術的開發，確保電池於充放電過程中溫度起伏有一定的控制。

(3) 再生能源的發展

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

5.1.4 長短期業務發展計劃：

5.1.4.1 水泥部門：

短期發展計劃

1. 台灣地區水泥產業已趨成熟，因此本公司於台灣地區將以維持市場佔有率、降低成本、提升獲利為首要目標。
2. 中國大陸業務方面，過去數年透過自建及併購，分別於廣東、廣西、江蘇、遼寧、貴州、四川、重慶、湖南、雲南設有水泥廠，且於廣西柳州、福建福州、四川納溪設有粉磨站，民國 111 年中國大陸年產能合計已達 6,654 萬公噸，為中國大陸水泥行業熟料產能排名第 7 名，加計台灣年產能已達 7,443 萬公噸；民國 106 年度在台泥國際私有化後，配合行業「綠色發展」、「供給側改革」及「環保政策」等政策，維持環保製程之領先地位及區域市場佔有率，以提升集團獲利。
3. 除兩岸水泥事業，本公司設立全資之荷蘭子公司 Dutch TCC Holdings，由 Dutch TCC Holdings 與土耳其 OYAK 共同成立轉投資公司（下稱 JVC），本公司與 OYAK 各分別持有 JVC 40% 及 60% 之股權，JVC 持有 OYAK 原位於土耳其全部水泥板塊，該公司擁有 7 座水泥廠、3 座粉磨廠、45 座 RMC 廠和 3 座骨料廠，熟料產能 1,260 萬公噸、水泥產能 2,250 萬公噸，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”）、客麥隆建設粉磨站，開展台泥的全球佈局。
4. 民國 108 年已完成併購葡萄牙 Cimpor 水泥公司，該公司有三座水泥廠及二座粉磨廠，熟料產能 500 萬公噸，水泥產能達 840 萬公噸，並規劃在西非象牙海岸及客麥隆各新建一座 80 萬公噸粉磨廠，象牙海岸廠已於民國 109 年啟用，客麥隆廠預計將於民國 112 年第三季完工，以提升產能利用率擴大生產效益，並利用此二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，提高集團業務的地理多元化、分散化佈局，進一步增強抗風險能力。
- 2. 配合中國大陸水泥廠及粉磨廠的設立，於目標市場投資興建骨料廠、預拌混凝土廠或水泥預鑄產業，以作為水泥上下游之整合延伸並創造加工附加價值。
- 3. 維持台灣地區品牌地位，並於中國大陸華南、西南、華東地區致力提升產品品質及顧客服務，期能根留台灣、放眼中國大陸，以深耕華南、西南市場，保持中國大陸水泥領軍企業為長期發展目標。
- 4. 應用水泥窯「高溫、高擾流、高滯留時間」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。

(1) 水泥窯再生資源協同處置（生活垃圾）專案部份
●民國 104 年 12 月第一套水泥窯再生資源協同處置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。 ●廣東省韶關市曲江區台泥韶關廠規劃建設配套水泥窯再生資源協同處置設施，與區政府於民國 105 年 7 月簽訂了為期 25 年的生活垃圾處理協議，水泥生產線於民國 110 年第四季投產，再生資源協同處置項目（200 噸 / 日）於民國 111 年 8 月投產運行。 ●和平水泥廠水泥窯協同處置花蓮縣一般廢棄物，民國 108 年底台泥和平廠與花蓮縣環保局簽定 BOO 契約，民國 109 年 2 月該 BOO 案進行了第一次環評小組審查，民國 109 年 9 月通過環評審查，民國 110 年 3 月已取得建築執照，民國 110 年 7 月動工建設，民國 112 年度分期完工啟用。 ●湖南靖州廠水泥窯再生資源協同處置項目（200 噸 / 日），民國 110 年 11 月取得環評批覆，民國 111 年 9 月投產運行。
(2) 水泥窯協同處理固危廢專案部份
●台灣蘇澳廠處理其他產業廢棄物專案：在原處理半導體業氟化鈣汙泥、燃煤底灰及飛灰、化工廠無機性汙泥、垃圾焚燒電廠底碴再生粒料等基礎下，民國 109 年 8 月通過新增替代燃料項目－木屑及替代原料再利用中鋼廢陶瓷（廢火磚）。為擴大替代原燃料的導入使用，民國 110 年 1 月再通過新增殼（穀類）、SRF(固體再生燃料)、丙三醇（甘油）、及木屑提升至 6000 噸 / 月等替代燃料，並新增爐石粉替代熟料等再利用檢核，民國 112 年擬再新增金屬冶煉爐渣、礦物細料、廢鑄砂、廢人造纖維、非有害油泥、廢木材等替代再利用檢核。 ●台灣和平廠處理其他產業廢棄物專案：花蓮縣政府民國 108 年 2 月核發操作許可證。在本公司和平廠處理電廠煤灰、紙廠無機汙泥、石材汙泥衍生石粉的基礎上，同意本公司和平廠增加處理半導體業氟化鈣汙泥、鋼廠還原碴、水廠汙泥、封裝業廢膠模等，目前穩定處理中。民國 111 年 9 月新增替代燃料項目－廢塑膠、廢橡膠、廢木材、有機汙泥、非有害汙泥、廢纖維、生質燃料（有機廢棄物製成生質能）、SRF(固體再生燃料)。 ●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，且於民國 109 年 2 月取得了可處置種類 32 大類、369 小類的危廢經營許可證，因新型冠狀病毒疫情影響安排於民國 109 年 4 月投產，並於民國 110 年 1 月底取得危廢經營許可 5 年續證資格，共計 33 大類（新增 HW46 類含鎳廢物），334 小類，共 20 萬噸 / 年處置規模，民國 110 年 11 月 30 日獲得貴港市生態環境局通知為第一批貴港市生態環境保護宣傳教育實踐示範基地，民國 111 年處置 105,415 噸（危廢 80,316 噸、固廢 25,099 噸），較民國 110 年（46,641 噸）年增 126%。 ●江蘇句容廠二線處理焚燒電廠飛灰 1.55 萬噸 / 年專案：已於民國 110 年 10 月份投產運行。 ●江蘇句容廠一線處理廢輪胎（5 萬噸 / 年）專案：已於民國 112 年 2 月投產運行。 ●貴州凱里廠年處理 5 萬噸危廢專案：民國 110 年 11 月 9 日取得五年期危廢經營許可證，已於民國 111 年 2 月投產。 ●遼寧遼寧廠處理市政汙泥（6 萬噸 / 年）專案：民國 109 年 3 月通過環評審核，民國 110 年 9 月取得施工許可證，已於民國 111 年 5 月 26 日竣工。 ●四川廣安廠固危廢項目（危險廢物 10 萬噸 / 年、一般固廢 15 萬噸 / 年）：民國 100 年 5 月 14 日取得環評批覆，民國 111 年 12 月 30 日已取得危廢經營許可證，並於民國 112 年 1 月投產運行。

5.1.4.2 電力及能源部門：

短期發展計劃：

本集團和平電力通過各項 ISO 認證，承諾做到：

1. ISO 14001 環境政策：

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

2. ISO 9001 品質管理系統之推行：

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

3. ISO 45001 安健環管理系統之推動：

藉由 ISO45001 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. ISO 27001 資訊安全管理認證推行：

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

本集團台泥儲能及台泥綠能規劃採用 NHOA 的先進儲能方案及自行發展儲能技術，將分別設置本集團蘇澳水泥廠、和平水泥廠、花蓮水泥廠、彰濱二期與三元能源等共七個大型儲能案場，總建置交易服務量逾 200 MW，其中 195 MW/628.6 MWh 將投入 E-dReg 電力交易平台輔助服務，預計民國 112 年，將成為台灣投入 E-dReg 調頻服務最大供應商。

本集團能元超商，集結集團資源、合格售電廠商身分及再生能源資源聚合能力，每年掌握逾 200 MW 綠電與 8,000 張再生能源憑證（T-REC），加上離岸風電的媒合，順應 RE 目標與 SBTi 減碳目標趨勢，預計民國 112 年將成為台灣具競爭優勢之綠電供給者。

本集團台泥綠能為推廣綠能產業相關知識，對於友善環境的重要，於彰濱辦公室建置綠能願景館，透過館內的資料及互動教學設施，結合教育及休閒娛樂，另外位於台東紅葉地熱電廠，同步打造溫泉渡假園區，透過綠能電廠與觀光休閒產業結合，更加貼近民眾，使一般大眾能夠更加了解綠能知識。

民國 111 年本集團能元科技台南廠整體產能已提升，但面對全球市場不景氣，除積極推動高階產品刺激需求，也持續提升生產效率及產品品質。

中期發展計劃：

本集團和平電力兩部機組進行 DCS 控制系統升級案，提升機組效率與穩定運轉之目的。

長期發展計劃：

本集團和平電力持續針對空氣品質控制系統 (AQCS) 改善及增建潔淨能源機組：

1. 對現行煙氣各排放標準進行減排目標設定與評估技改方案，規劃預計分別於民國 113 年陸續完成機組空氣品質控制系統 (AQCS) 改善專案。

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

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

3. 本集團台泥綠能將持續專注於再生能源領域，包含太陽光電、風力及地熱發電等領域電廠開發、建置暨營運，及海洋能等蘊含極大發電潛力之研究。

目前已併網運營中的太陽光電設施容量約 57.7 MW，陸域風電 21.6 MW，申請相關許可及興建中的再生能源設施容量 121.8 MW，目前均與台電進行躉售 20 年之合約，但將逐步與本集團能元超商合作開發民間企業購售電合約 (CPPA) 市場，讓未來營運更具備彈性。

4. 本集團三元能源高雄鋰電池廠預計將於民國 112 年啟用，全線皆導入先端科技加強物料管理、產線自動化、人工智慧分析生產資料及流程管理到後端訂單管理出貨等，年產能為 1.8 GWh，相當於一年可以供應 24,000 台電動汽車，主要以生產高階、高容量及高充放電功率尺寸 21700 的高鎳鋰三元電池為主，並依客戶需求可彈性調整生產尺寸上至 22900 的設計，以確保新廠產能滿足近期電動車市場對擴大電池尺寸的需求趨勢。

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

5.2 市場及產銷概況

5.2.1 市場分析：

5.2.1.1 水泥部門：

主要產品之銷售地區、市占率、市場未來之供需狀況與成長性：

本公司主要銷售商品為水泥及預拌混凝土，銷售地區涵蓋台灣本島及海外市場。

民國 111 年度台灣地區水泥消費量為 1,348 萬公噸，與民國 110 年度 1,263 萬公噸，增加 6.7%。本公司民國 111 年度台灣地區內銷水泥及熟料數量（含預拌廠自用）為 507 萬公噸，較民國 110 年度 517 萬公噸，減少 1.9%，市場佔有率約為 38%。民國 111 年度台灣水泥市場，受政府推動前瞻基礎建設的持續帶動下，且加上電子業廠房擴廠需求，故整體市場需求提升，另水泥售價方面則受煤炭價格及海運費均大幅調升之影響；為維持獲利，調升銷售價格以反映成本上漲。

民國 112 年內銷水泥市場，由於受兩岸經濟互動仍無改善，並受俄烏戰爭、全球金融市場波動之不確定性及央行預計升息、政府對房市政策持續收緊等影響，電子科技產業及製造業固定投資暫緩，惟前瞻計畫基礎建設及房市在建工程仍持續中，預估水泥需求將持平，本公司民國 112 年度預計內銷水泥及熟料數量為 510 萬公噸，國內水泥市場價格仍將視國際煤價及運費上漲趨勢，適時轉嫁成本維持合理售價。

本公司外銷主要商品為散裝水泥及熟料，民國 111 年度本公司台灣地區外銷水泥及熟料 55 萬公噸，與民國 110 年度 112 萬公噸相比，數量減少 50.9%。預計民國 112 年度台灣地區外銷量為 50 萬公噸，國際水泥市場方面，預期仍受到煤炭價格影響處於高位波動，本公司 112 年度外銷價格雖已進行調漲，惟成本仍偏高，不利銷售，另配合政府管制外銷政策採減量管制，持續減少外銷量。

民國 111 年度台灣地區內外銷水泥及熟料（含預拌廠自用）合計為 561.7 萬公噸，較 110 年度 629.3 萬公噸，減少 10.7%，主因是減少外銷量，加之越南大量的低價進口水泥侵蝕市場影響，預計民國 112 年度策略仍以穩定獲利為目標，本公司內外銷水泥及熟料（含預拌廠自用）目標為 560 萬公噸，比民國 111 年銷量 549 萬公噸約增加 2%。

關於預拌混凝土方面，本公司民國 111 年度台灣地區合計銷售 525.9 萬立方米，較 110 年度 530 萬立方米，減少 1%。預計民國 112 年預拌混凝土銷量雖在房市推案，廠房興建和公共工程逐步放緩，惟在建訂單仍多情況下，預期出貨量將維持在 500 萬立方米左右，惟由於原物料成本仍高，售價勢必反映成本下，應能維持合理平穩。

競爭利基及產業發展之有利因素

本公司為台灣最大、歷史最悠久之水泥暨預拌混凝土產銷公司，亦為國內產品垂直整合成功之典範公司，由於研發能力強、製程控管嚴謹，因此本公司所生產之產品一向以品質優良、形象優越著稱；另外，本公司水泥發貨據點及預拌混凝土廠遍及全省，在各大都會區擁有完整據點及銷售網，能提供客戶最完善之產品及服務，此為本公司之競爭利基。

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

民國 112 年起水泥及混凝土出貨均揭露碳排放量，更彰顯本公司產品於減碳上之努力成果，本公司產品並持續申請減碳標籤、綠建材、水足跡、循環經濟、能源管理、綠色工廠標章、水資源效率管理系統等減碳管理認證，以致力於達成在西元 2050 年的碳中和目標。

1. 就台灣地區而言，在政府推動前瞻基礎建設的帶動下，持續推動公共建設計畫及都更計畫、社會住宅興建等，水泥市場需求維持穩定；另因受中美貿易戰、後新型冠狀病毒，台商返台投資比例增加，帶動經濟情勢向好發展，預測水泥產業之營運仍可維持穩定發展。
2. 就中國大陸地區而言，由於工業化、城鎮化，經濟建設等剛性需求仍在，且逐步加強執行嚴苛環保標準，限制新產能建造，執行錯峰生產與未來勢必落實減碳政策，將使產能過剩狀況逐漸改善，目前中國大陸市場將逐漸進入成熟期，未來整合併購和集中度提高仍為必然趨勢，本公司將視中國大陸經濟情勢審慎評估，利用本公司在減碳及效率改善下之超前部屬，以繼續維持在水泥業之領軍地位。

產業發展之不利因素及因應對策

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

因應對策：

1. 就台灣市場方面，加強成本控管，並透過資訊系統，整合台灣及中國大陸市場，提升整體營運效率，持續深耕國內市場，保持產業龍頭的地位，並積極協調政府配合國家發展，落實水泥工業政策，推行循環經濟、協同處理垃圾及工業廢棄物，使產業永續經營。
2. 因應台灣水泥市場已是成熟產業，需求不易成長，本公司已投資中國大陸水泥市場，選定華南地區為本公司之目標市場，並延伸至華東、西南地區，民國 98 年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，民國 100 年起又持續併購港安、凱里、賽德、泰昌等公司位於貴州、四川之產能，民國 103 年併購四川川鐵及湖南金大地水泥公司，民國 111 年中國大陸年產能合計已達 6,654 萬公噸，未來配合中國大陸西元 2030 年碳達峰、西元 2060 年碳中和目標，及能耗控管政策，將加速替代能源開發，及資源循環再利用等科學減碳行動，以永續經營。
3. 民國 107 年 10 月 25 日本公司董事會通過，設立全資之荷蘭子公司 Dutch TCC Holdings，由 Dutch TCC Holdings 與 OYAK 共同成立轉投資公司（下稱 JVC），本公司與 OYAK 各分別持有 JVC 40% 及 60% 之股權，JVC 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；本公司因此成為在土耳其總體水泥產能 11,900 萬噸中，佔有 19% 份額主導地位之控股公司的重要股東。透過合作夥伴 OYAK 及土耳其在地中海地區的特殊地位，可望利用 JVC 採取策略性併購、策略聯盟等商業作為，民國 108 年已成功併購葡萄牙 Cimpor 公司，成為當地最具影響力的水泥業者，有助未來的全球佈局。
4. 本公司已於董事會下設置企業永續發展委員會，定期召開會議檢討氣候變遷風險、訂定執行目標與相關配套等；此外，本公司持續自我要求領先現有環保規範，除利用資訊科技即時監控環保相關數據，水泥部門亦於定期營運會議檢討製程中環保績效指標、設定明確之減碳目標與追蹤執行進度。另透過「環保一條龍」之循環經濟營運模式，串接水泥生產與廢棄物處理，積極擔任「處理人類與大自然複雜關係」之角色，期能善盡企業社會責任，並創造各利害關係人共贏。

5.2.1.2 電力及能源部門：

（一）電力：

主要產品之銷售地區、市占率、市場未來之供需狀況與成長性

本集團產出之電力，目前依購售電合約全數躉售予台灣電力公司，並由其統籌調度供電。

依據台電公司官方網站統計資料，民國 111 年台灣地區之總裝置容量為 5,373.6 萬瓩，淨發電量為 2,507.5 億度，其中燃煤電廠總裝置容量 1,469.71 萬瓩，燃煤淨發電量 872.95 億度；再生能源總裝置容量 1,357.83 萬瓩，再生能源淨發電量 216.32 億度。

本集團和平電力二部機組之裝置容量為 131 萬瓩，民國 111 年度售電量約 81.2 億度，約佔台灣地區燃煤發電量之 9.3%，另本集團台泥綠能民國 111 年已併網運營中的太陽光電設施容量約 57.7 MW，陸域風電 21.6 MW，售電量約 1.01 億度，約佔台灣地區再生能源發電量之 0.47%。

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

競爭利基及產業發展之有利因素

1. 台灣經濟持續成長，用電需求不斷增加：

民國 111 年在高用電成長基期下納入車輛電動化政策、國內半導體產業未來擴產計畫及美中貿易衝突，將帶動台商回台投資擴產等相關用電需求，預估民國 112 到民國 117 年國內用電需求，年均成長率仍明顯高於過去 10 年年均成長率的 1.6%

2. 發電機組接近北部用電負載中心，具地理位置優勢：

近年來北部的核二及協和等大型發電機組陸續除役，計畫中北部偏東區域的深澳、核四，及影響大潭電廠供氣的第三天燃氣接收站等電源開發計畫，均未能順利執行，致北部電源供應短缺；因本集團和平電力發電機組連接北部電網，對於電源短缺的北部電網而言，佔有舉足輕重的地位。

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，各燃煤電廠及政府雖已積極採用若干環保配套措施，以減低電廠對社區造成之污染，仍無法完全消除民眾對燃煤電廠環保問題之疑慮，造成新電廠廠址及電源線塔基土地取得困難。

4. 再生能源政策持續推動：

民國 111 年台灣再生能源佔全國電力供應總量的 8.3%，目前已些微超越核能的 8.2%，雖然民國 111 年再生能源發電量，相較於民國 109 年已增加了 36%，但與政府規劃民國 114 年非核家園願景及再生能源發電量占比達 20% 目標的能源政策仍然有極大的發展需求。

5. 集團資源相互結合運用：

本集團和平電力在設廠規劃時即設計，將燃煤所產生的煤灰，提供予水泥廠作為替代黏土之原料，不像其他燃煤電廠需設置灰塘來掩埋解決煤灰問題，而電廠脫硫設備所需之石灰石亦可由水泥廠直接供應，脫硫後所產生的石膏又可供水泥廠作為緩凝劑之用，符合工業資源再生及環保之要求，空氣污染及水污染方面，除架設 250 公尺高之煙囪以利廢氣之排放，另設置室內煤倉，儲存煤炭及採用全密閉式廊道輸送煤炭，以根絕煤塵飛揚及煤水污染。

本集團除實行上列計劃及建置相關設備以減低污染，更委由專業顧問公司、學術單位及環保署認證之檢測公司，按季或按月分別執行營運期間環境品質監測計畫、附近海域生態調查計畫及整廠煙道及放流水檢測計畫，以期更加落實環保，以強化本集團與社區間之互信的關係。綜合上述各項作為，均得為維持本公司永續營運之利基。

產業發展之不利因素及因應對策

國際燃料價格波動：

燃煤電廠的發電成本主要為燃煤價格，該煤價屬國際大宗原物料交易品項，價格易受景氣循環與需求影響而波動，直接影響燃煤電廠的營運支出與獲利情形，民國 111 年上半年度因國際煤炭價格上漲，但能量費率無法反映調整，導致發電成本因此增加，影響到上半年度獲利，自下半年開始，費率才得以適度反映購煤成本。

因應措施：

為降低燃煤產地受極端氣候影響產生的供貨風險，分散煤炭供貨產區（如澳洲煤、印尼煤及俄羅斯煤等）與採買方式（現貨、長約）來分散煤價的波動與單區燃料供貨風險。

（二）能源：

主要產品之銷售地區、市占率、市場未來之供需狀況與成長性

本集團能元科技電池產品外銷以亞洲占 70%、北美占 20% 及其他地區約 8%，內銷約占總銷售的 2%，依據 SNE Research 發布的西元 2022 年全球動力電池裝機量顯示，全球動力電池裝機量前十名分別為寧德時代、LG 新能源、比亞迪、松下、SK On、三星 SDI、中創新航（中航鋰電）、國軒高科、興旺達及孚能科技，民國 111 年本集團能元科技總產能市佔率約 0.5~1%。

根據產業趨勢與經濟研究中心 (IEK) 預估，西元 2022 年全球電動車對電池需求達 480 GWh，且將逐年增加，預估未來 10 年電池需求量，將從西元 2020 年不到 200 GWh 增加至 3000 GWh，增幅逾 15 倍。此外，根據麥肯錫報告顯示，歐洲生產的電動汽車預計電池需求量是歐洲目前已確認項目數量的五倍以上，至西元 2040 年額外需求量約為 1,000 GWh/ 年，美國能源局亦表示在未來汽車、

飛機、船舶、重型機具等電動化，將進一步推升電池需求。而上述產業鏈內缺口必須通過電池進口或提升當地額外電池製造能力來彌補需求。

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

本集團台泥儲能主要經營事業有儲能、充電樁、綠電購售、電力交易資源聚合代操等，自民國 111 年分別設置本集團蘇澳水泥廠、和平水泥廠、花蓮水泥廠、彰濱二期與三元能源等共七個大型儲能案場，總容量逾 200 MW，預估民國 112 年即可建置完成並正式上線，藉以成為電力交易平台 E-dReg 最大供應合格交易商；目前充電樁積極建置中，於台灣東部地區支援雲朗集團旗下飯店顧客充電需求，另與觀光景點合作，解決車主東部通勤充電不易煩惱，西部地區主要以充電經濟作為核心，如民國 111 年 7 月於台南 7-11 亞萬門市建置上線全球第一座 UHPC 儲能櫃結合充電樁站點；綠電購售主要透過線上媒合平台與顧問系統，讓有綠電需求企業得以初步了解綠電領域，更可透過線上顧問演算進行自我評估，綠電供給除了整合本集團綠電資源，同時也向離岸風電業者洽談，期望取得更多綠電資源，本集團也保留一定比例綠電資源支持中小企業，善待中小企業施行社會責任心意；電力資源代操優先以本集團關係企業示範，目前於彰濱 AFC 參與 5 MW 的 E-dReg 服務，能元科技參與 1 MW 的即時備轉服務，和平水泥廠建置 2.2 MW 儲能系統完工並結合場內需量反應參與補充備轉商品。

競爭利基及產業發展之有利因素

1. 全球環保政策及目標訂定：

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

2. 用電大戶條款檢討機制啟動：

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

3. 電動車充電設備設立需求增加：

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

產業發展之不利因素及因應對策

全球電池原物料供應鏈不穩定：

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

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

因應措施：

為因應 COP26 後再次帶動鋰電池需求，而衍生之原物料短缺及價格大幅上揚，及受今年烏俄戰爭及通膨影響，原物料供應與價格波動加劇，因應日益加大的風險，本集團採用如下雙主要政策以避免風險：

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

5.2.2 主要產品之重要用途及產製過程

5.2.2.1 水泥部門：

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。

水泥最主要的原料是石灰石，本公司礦區的開採，皆運用最安全且最符合環保需求的採運方式。首先將礦場取出之石灰石利用卡車運至豎井口卸料，經豎井底部之碎石機粗碎，再以帶運機運至次碎機次碎後送入預拌庫混合均勻，或將礦場取出之石灰石利用卡車運至碎石機破碎，以架空索道送至山下轉

運石庫再以帶運機送入廠內預拌庫混合均勻，然後以再取機自預拌庫抽取品質均勻的石灰石。按精確的電腦配比與粘土、矽砂、鐵渣飼入生料磨研磨製成生料粉送進生料攪拌庫拌勻，以備燒製熟料之用。

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

5.2.2.2 電力及能源部門：

（一）電力：

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。

火力發電之電力產製過程如下：



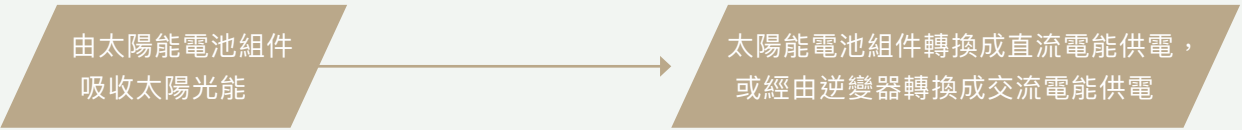
地熱發電之電力產製過程如下：



風力發電之電力產製過程如下：



太陽能發電之電力產製過程如下：



(二) 能源：

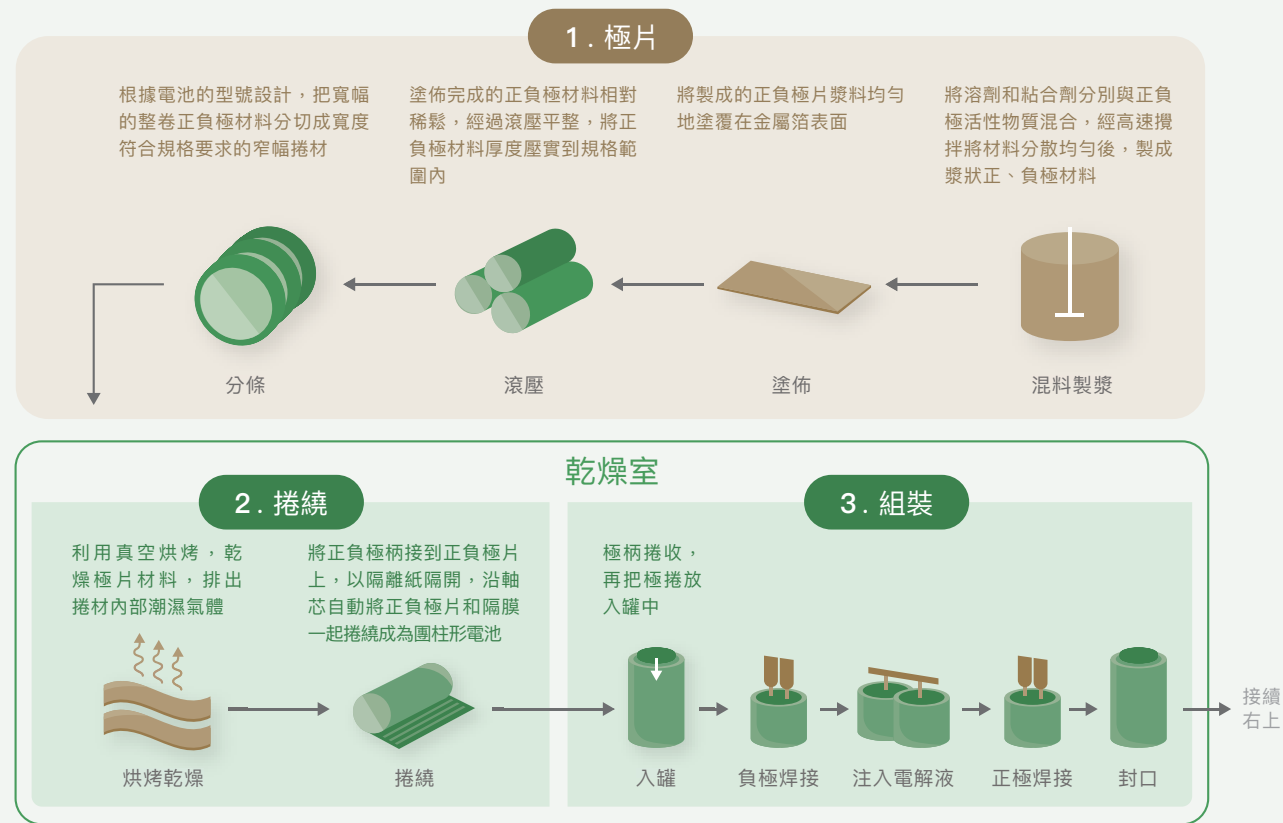
本集團能源部門主要產品為二次鋰電池、儲能系統建置、充電樁建置、綠電購售、電力交易資源聚合代操等。

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

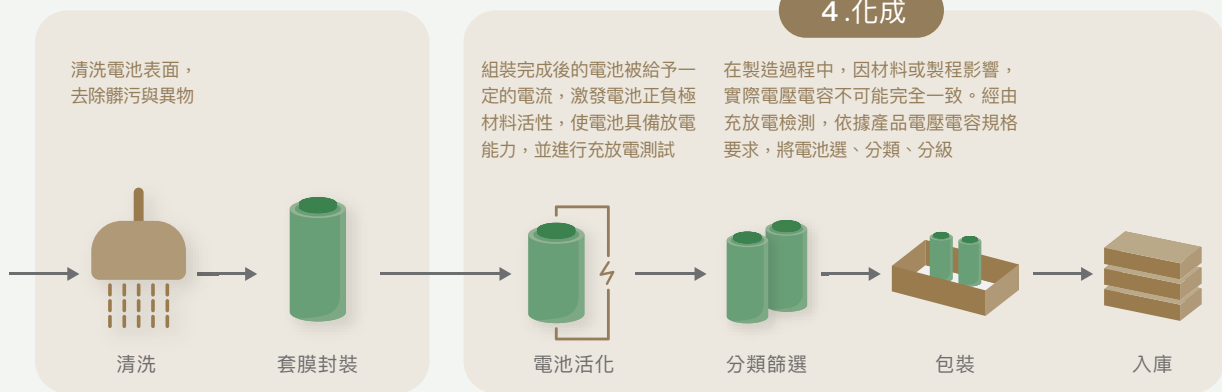
儲能系統建置可協助用戶於用電場域進行電力調度、降低契約容量，亦可作為履行用電大戶義務之選擇，並打造為不斷電系統，另面對同一時間集中式充電需求亦可採用儲能系統的電作供應，以穩固電網的穩定性，如用電場域自有再生能源，亦可搭配儲能系統最佳化匹配發用電，更能達成RE100目標，雖然儲能建置成本較高，但能增加用電穩定性以降低隱性成本，也可透過儲能系統參與電力交易平台的輔助服務市場，進而增加建置效益。

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

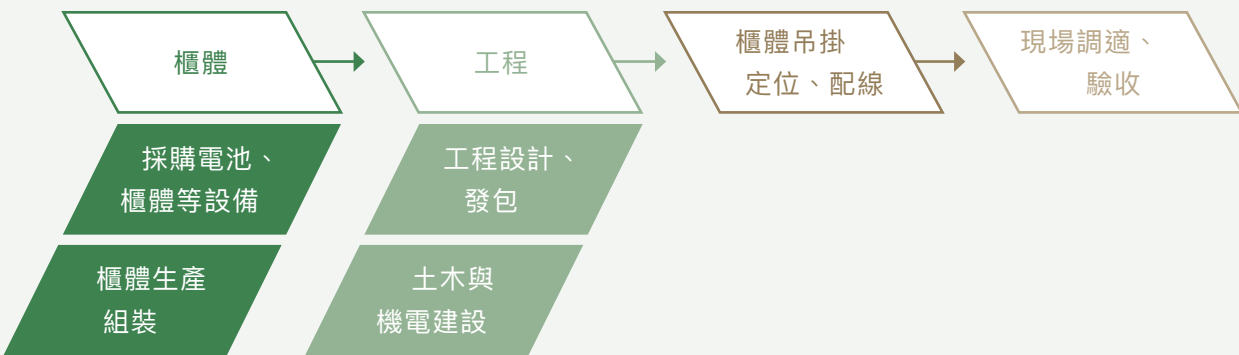
二次鋰電池產製過程如下：



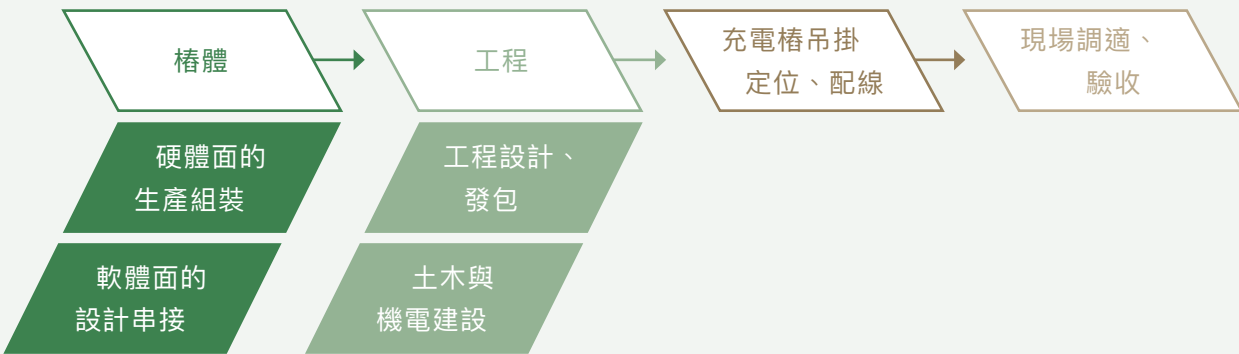
4. 化成



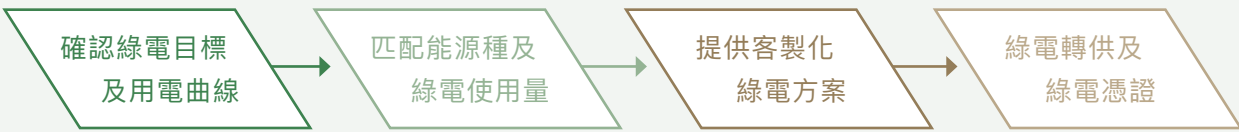
儲能系統建置過程如下：



充電樁建置過程如下：



綠電購售過程如下：



電力交易資源整合代操過程如下：



5.2.3 主要原料之供應狀況：

5.2.3.1 水泥部門：

水泥生產主要原料包含石灰石、黏土、矽砂、鐵渣與石膏；燃料主要為煤炭，並使用替代燃料以降低成本及減少碳排。

石灰石為自產自用也與國內廠商訂立長期合約供應，黏土、矽砂係與國內廠商訂立長期合約供應，石膏、低鹼砂與鐵渣均向國內、外優良供應商採購；台灣地區煤炭主要從澳洲、俄羅斯進口，主要以現貨招標方式辦理，中國大陸地區煤炭主要來自中國大陸本地煤，其他輔料均與中國大陸本地訂立長期合約供應；台灣地區替代燃料目前以木屑及廢木材為主，中國大陸地區替代燃料目前以木屑、廢木材、廢紡為主。

各供應商均以具競爭力之市場指標價格穩定供應本公司所需原料。

5.2.3.2 電力及能源部門：

本集團電力部門火力發電為確保配合政府供電無虞及符合環評標準—燃煤年平均含灰份低於 12%，必須分散採購降低風險，並搭配灰份含量較低的印尼煤或俄羅斯煤，係以長短期供應合約方式辦理；再生能源發電，雖天然資源之陽光與風受限於環境有所差異，但仍對環保有莫大助益，透過再生能源大量採用及節能減廢的執行，將有效控制人類對於地球環境之影響。

本集團能源部門所需原料，因能源產業全球興起，關鍵原料廠商雖逐漸崛起，但仍以特定幾家兼具品質穩定為大宗，然而民國 111 年起原料及電池組件價格上漲，加上烏俄戰爭打亂了金屬市場，造成電池相關原料價格居高不下，但與主要供應商皆為長期合作，已經與關鍵且合格廠商談定相關供應條件，奠定與供應商良好的合作默契與夥伴關係，並有效掌握原材料貨源供應，除持續向現有廠商進行採購外，更積極同步開發新商源，透過共同研製先進物料配方，進而取得技術領導地位，滿足客戶未來對電芯性能的需求。

5.2.4 最近二年度主要進（銷）貨客戶：

最近二年進貨金額占進貨總額百分之十以上之供應商

金額單位：新台幣仟元

項目	110 年度				111 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 (%)	與發行人之關係
1	Yancoal Australia Sales Pty Ltd.	4,968,629	8%	無	Yancoal Australia Sales Pty Ltd.	8,281,045	11%	無
2	其它	55,891,812	92%	—	其它	67,637,307	89%	—
	進貨淨額	60,860,441	100%		進貨淨額	75,918,352	100%	

註 1：民國 110 年度不含停業部門。
註 2：Yancoal Australia Sales Pty Ltd. 進貨金額較上期增加係因煤炭市場價格上漲所致。

最近二年銷貨金額占銷貨總額百分之十以上之銷售客戶

金額單位：新台幣仟元

項目	110 年度				111 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 (%)	與發行人之關係
1	台灣電力(股)公司	11,183,628	10%	無	台灣電力(股)公司	23,605,027	21%	無
2	其它	95,857,824	90%	—	其它	90,324,679	79%	—
	銷貨淨額	107,041,452	100%		銷貨淨額	113,929,706	100%	

註 1：民國 110 年度不含停業部門。
註 2：台灣電力(股)公司銷貨金額較上期增加係因反應煤炭市場價格上漲而調整售價所致。

5.2.5 最近二年度生產量值：

單位：產值：新台幣仟元

主要商品	生產量值	年度	110 年度			111 年度		
			產 能 (註 1)	產 量	產 值	產 能 (註 1)	產 量	產 值
水泥及熟料 (仟噸)			74,700	50,479	74,258,403	74,430	42,082	61,824,358
預拌混凝土 (仟立方米)			15,102	5,257	12,900,204	15,246	5,109	13,551,963
電力 (產能：仟瓩；產量：佰萬度)			1,332.9	8,393.99	10,391,837	1,376.40	8,220.57	23,356,774
電池、電池組 (仟顆；仟組) (註 2)			30,833	29,217	2,134,027	84,156	67,910	6,077,150
AFC (5MWh) (註 3)			5	－	20,084	5	－	28,586
電力資源收入 (佰萬度)			－	－	－	－	22.20	1,428
合計					99,704,555			104,840,259

註 1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。
註 2：電池、電池組自民國 110 年 8 月始併入合併電力及能源部門。
註 3：民國 110 年 AFC 產品歸類為其他商品，自民國 111 年起因擴增營運獨立商品歸類。
註 4：民國 110 年度不含停業部門。

5.2.6 最近二年度銷售量值：

單位：產值：新台幣仟元

主要 商品	年度 銷售 量值	110 年度				111 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）		48,536	71,189,262	1,120	1,363,367	40,192	57,531,830	551	1,037,388
預拌混凝土（仟立方米）		5,393	13,236,713	－	－	5,275	13,994,292	－	－
電力（佰萬度）		8,393.99	10,391,837	－	－	8,220.57	23,356,774	－	－
電池、電池組 （千顆；千組）（註 3）		2,460	194,826	29,776	2,130,502	1,222	135,886	60,705	6,082,633
AFC (5MWh)（註 4）		－	20,084	－	－	－	28,586	－	－
電力資源收入 （佰萬度）		－	－	－	－	22.20	6,074	－	－
合計			95,032,722		3,493,869		95,053,442		7,120,021

註 1：水泥及熟料之內銷量不含預拌廠自用之部分(自用部分民國 110 年為 1,175 仟噸、民國 111 年為 1,173 仟噸)。
註 2：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 3：電池、電池組自民國 110 年 8 月始併入合併電力及能源部門。
註 4：民國 110 年 AFC 產品歸類為其他商品，自民國 111 年起因擴增營運獨立商品歸類。
註 5：民國 110 年度不含停業部門。

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		110 年度	111 年度	當年度截至 112 年 3 月 20 日
員工人數合計		11,931	12,188	12,113
平均年歲		39.92	40.68	40.75
平均服務年資		7.25	7.60	7.69
學歷分布比率	博士	0.20%	0.35%	0.36%
	碩士	2.63%	3.24%	3.29%
	大專	29.51%	31.33%	31.57%
	高中	35.70%	33.66%	33.61%
	高中以下	31.96%	31.42%	31.17%

註：民國 110 年度不含停業部門

5.4 環保支出資訊

5.4.1 水泥部門：

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」、「台灣碳捕存再利用協會」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。

1. 環保支出整治之投入

本公司多年來一本「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 月及民國 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維護、性能提昇，並增設如降低 NOx 排放的多段燃燒新防制設施，除過去累計已投入百億元之鉅資進行環保設備之汰舊換新及增設等外，民國 108 年完成和平廠及蘇澳廠窯尾電收塵改造為電袋複合收塵的專案工程，使實際粒狀汙染物排放之控制值優於政府標準並達先進水平，因應各地政府環保法規趨嚴，民國 110 年起規劃氮氧化物超低排放改造，並完成大陸重慶廠 SCR 脫硝系統建設，民國 111 年陸續完成廣西貴港廠、廣東英德廠 & 韶關廠 SCR 脫硝系統建設共五條。

環保方面，製品廠近三年投入環保支出計新台幣 1.3 億，主要項目為地坪整改、收塵機及濾袋更新、灑水系統新增、砂石回收設備維護及污水泵維修等，目前各廠持續維護設備正常運作。

最近年度及截至年報刊印日，本公司因環境污染受損失（包括賠償）及處分之總額為新台幣 36,000 元。

處分日期	處分字號	違反法條	違反法規內容
111.07.26	花環廢字第 1110030687 號	廢棄物清理法第 31 條第 1 項第 2 款規定	因申報廢棄物資料部分項目數量差異。
111.12.02	府環水字第 1110336987 號	水汙染防治法第 20 條第 1 項之規定	未依廢(污)水貯留許可文件登記事項運作。

相關改善措施如下：

- (1) 建立申報作業 SOP 及加強人員教育訓練，避免廢棄物收受量及使用量之申報差異情形發生。
- (2) 未來廠內設備變動時，要求需先確認是否符合環保許可證內容，如不符需即時向主管機關提出變更申請。
- (3) 已於民國 111 年 12 月 6 日向環保署系統提出工程改善計畫，工程規劃時間安排自民國 111 年 12 月 25 日至民國 113 年 3 月 31 日。

2. 今後環保重點工作

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

未來三年水泥部門預計環保支出預估如下：

地區	幣別	民國 112 年	民國 113 年	民國 114 年	合計
台灣	新台幣	19,572 萬元	19,433 萬元	19,433 萬元	58,438 萬元
中國大陸	人民幣	46,096 萬元	13,544 萬元	12,253 萬元	71,893 萬元

- (4) 持續推動能源資源整合利用，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，本公司在循環經濟的推動上已通過 BS 8001 認證，和平廠卜特蘭水泥第 I 型榮獲金獎環保水泥，蘇澳廠卜特蘭水泥第 I 型榮獲金獎環保水泥、卜特蘭水泥第 I 型低鹼與第 II 型也榮獲銀獎環保水泥殊榮。未來將持續朝向優化品質、降低水泥成本、擴大資源再利用範疇、水泥窯協同處置生活垃圾及垃圾焚燒發電廠飛灰工作推展，包括貴州安順廠民國 104 年建成投產水泥窯再生資源協同處置項目、廣西貴港廠的固危廢協同處置一期工程(20 萬噸 / 年) 民國 109 年完工投產、江蘇句容廠的垃圾焚燒電廠飛灰處置項目於民國 110 年 10 月投產、廣東韶關廠水泥窯再生資源協同處置於民國 111 年 8 月投產運行、貴州凱里廠 5 萬噸 / 年協同處置危險廢物項目於民國 111 年 2 月投產、湖南靖州廠水泥窯再生資源協同處置於民國 111 年 9 月投產運行、四川廣安廠固危廢項目(危險廢物 10 萬噸 / 年、一般固廢 15 萬噸 / 年) 民國 112 年 1 月開始投產運行、和平廠協同處理花蓮縣一般廢棄物項目建設中，預計民國 113 年第一季投產運行。
- (5) 民國 109 年 4 月 22 日，本公司向科學減碳倡議組織 (SBTi) 提報減碳目標審查，為台灣大型傳產首家承諾 SBT 科學目標。

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

(7) 民國 109 年 7 月 31 日，本公司花蓮和平水泥廠通過 I 型水泥碳足跡盤查，台中大雅預拌廠通過預拌混凝土碳足跡盤查。

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

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

(10) 民國 110 年 6 月 5 日，響應「NET ZERO 2030/3050」倡議，加入「台灣淨零排放協會」成為創始會員，共同承諾落實行動，邁向淨零目標。

(11) 民國 110 年 9 月 14 日，本公司卜特蘭 I 型水泥通過環保署審查，取得台灣水泥業第一張「產品碳足跡減量標籤證書」。

(12) 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：

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

另新一代 500kWt 整合蒸汽水合與多階旋風式捕獲系統已於民國 106 年 4 月開始測試及技術驗證，以做為規劃設計最適化規模 10MWt 示範系統的依據。民國 107 年已持續投入新一代 500kWt 整合蒸汽水合與多階旋風式捕獲系統連續運轉測試、技術優化、失去活性石灰石（吸附劑）再生高純度輕質碳酸鈣技術研發及放大捕獲規模示範系統設計，目前持續新世代鈣迴路系統技術驗證與經濟性評估及放大示範系統的細部設計規劃；以期能朝向降礦山捕捉的成本努力，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。

未來在原有鈣迴路捕獲技術研發的基礎下，持續進行各項碳捕獲計畫，重點包括：

－評估製程整合富氧燃燒技術可行性，以提高能源使用效率及降低碳排放，並加大替代燃料使用量，蘇澳廠富氧燃燒系統工程已於民國 111 年 12 月完工運行。

－規劃水泥窯煅燒製程使用純氧燃燒捕獲 CO₂ 技術，並據以進行放大規模實驗操作以降低製程所產生的碳排放。

另本公司於民國 101 年 9 月起與工研院合作「戶外微藻固碳系統及高單價微藻培養研究」，並榮獲「第 5 屆國家產業創新獎」及「第 13 屆國家新創獎」。民國 106 年完成生物活性物質促進微藻增長的策略研究及生物固碳技術專利地圖分析，並驗證厭氧微生物持續固碳產酸之可行性研究等；民國 106 年 1 月與工研院生醫所簽定「兩生紅球藻蝦紅素萃取製程與其應用開發」服務契約書，

並於民國 107 年底完成結案已初步驗證兩生紅球藻蝦紅素具有緩解光誘導視網膜變性與保護 Aβ 誘導神經損傷及抑制 LPS 誘導神經發炎等功效，進一步發展出化妝保養品組及蕎麥麵食品禮盒，透過這樣商品的方式來呈現以讓社會大眾有感，與外部溝通減碳行動；民國 108 年將持續與工研院進行高效率微藻生長模式開發及仿生應用，提升固碳微藻產率≥ 45g/m²/day（實驗室）及高效率戶外微藻養殖探討，以供建立戶外高效微藻固碳養殖技術之參考。

(13) 持續做好礦山水土保持與植生綠化，並支持生態保育：

本公司對於水土保持及生態保育極為關切，自民國 80 年迄今在各廠礦區進行植生綠化工作，其可觀成果，同時為進一步做好景觀維護及水土保持，除持續於山頂平台進行植生綠化外，在民國 106 年分別與花蓮大漢技術學院進行和平廠礦區最終殘壁植生復舊計畫、與宜蘭大學進行蘇澳廠太白山礦區植生綠化復育計畫等產學合作的基礎上，民國 110 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，本公司自民國 81 年起陸續贊助拍攝了「台灣野鳥百年紀」、「追逐夏日的鳥－台灣的燕鷗」、「栗背林鴿」、「獼猴世界」等生態影片及世界稀有鳥類－黑面琵鷺之生態研究，希望藉此拋磚引玉，喚起社會大眾、企業界及政府，體認生態保育對生活品質的重要性，全民共同來推動生態保育工作，影片推出後業已獲得極大的迴響。

5.4.2 電力及能源部門：

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

2. 未來因應對策及可能之支出：

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 21.455 億元，所採取防污設施有：

(1) 設置室內煤倉，儲存煤炭及採用全密閉式廊道輸送煤炭，以根絕煤塵飛揚與煤水污染。

(2) 所有原料及副產品均以密閉方式輸送，避免污染。

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

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

(5) 溫水排放、噪音管制、廢水處理皆嚴格控制，以符合國家最新環保標準。

(6) 增加廢水處理場物化處理單元，以提升廢水處理效能及降低排放水質濃度。

本集團能源部門持續開發先進製程與擴充產能，因新製程開發難度高、原物料使用需求大增，導致廢棄物產出量同步上升，為降低環境負荷與衝擊，秉持資源再利用、循環資源理念，致力降低廢棄物產出量、提高循環再利用比例，民國 111 年原物料包裝材之廢纖維袋再利用共 14.8 噸，廢漿料經物理處理回收碳共 96.41 噸，實踐減量提高再利用理念。

在環保管理層面已建置 ISO 14001 環境管理系統，透過 ISO 管理制度持續追求環境績效之改善，以環境管理方案、改善計畫提出及管理制度建置之手法，提升環境管理之強度。除了符合當地法規的要求，在環保議題與資源耗竭問題的推動下，加強發展「再生能源」及「綠色能源」已成為全球共同追求之趨勢下，本集團能源部門將持續投入節能、減廢與污染改善方案。

民國 111 年執行多項環保節能改善措施，共計約新台幣 533.9 萬元，節能部分共節約 2,407 仟度電 / 年，減少約 1,225.26 噸 CO₂ 排放。

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

另外，本集團將氣候變遷議題納入風險衝擊評估，依據評估結果執行改善方案，期望減少能源消耗並降低碳排放，提升減碳管理績效，同時亦多元評估廢棄物再利用率與相關節能減廢措施，預計未來的環保支出將包括下列項目，以降低環境負荷，善盡地球公民責任，落實企業永續發展之目標。

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

5.5 勞資關係

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

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

本公司截至民國 111 年度及年報刊印日止，並無因勞資糾紛遭受重大損失。然而，本公司有因勞動檢查結果被裁定違反法令事項，被處以罰鍰如下：《111 年 7 月 22 日北市勞動字第 11160281571 號函》裁定因正常工作時間連同延長工作時間超過 12 小時，違反勞動基準法第 32 條第 2 項，被處以罰鍰新台幣 5 萬元。

本公司針對員工的工時管理除既有的每日下班提醒予全體員工進行宣導，已再次進行內部傳達，亦保持暢通的溝通管道，若因工作需求，須得延長工時，提醒員工可事先提出加班申請，並依其意願選擇加班費或補休假，本公司將持續加強勞雇關係，致力於支持員工兼顧工作與家庭照顧。

5.5.1 教育訓練：

本公司重視員工在生涯各階段職能所需之培訓發展，為了培養員工在面對複雜多變的環境問題時，能夠具有前瞻視野與開拓性發展，培育員工跨域多元的專業職能，規劃了三大培育發展計畫：

1. 永續職能提升計畫：

強調建構全體員工永續觀念，同時建立職能養成，結合核心專業與循環經濟的思維及實踐，因此定期開辦，新人訓練營、核心管理職能系列講座、新世代能源管理會議與關鍵職務英文等課程。

更積極導入學界能量，邀請工研院及國內環保及能源領域的知名學者、大學教授們，分享前瞻性觀點，已開辦，海洋資源利用經驗的分享、能源轉型與儲能系統的商機、氣候變遷之世紀挑戰－全球暖化與極端天氣等議題，藉由外部多元職能培訓與世界新知，培植員工跨域專業能力，增強面對問題的處理與應變。

2. 數位智能發展計畫：

為了打造 AI 職能，發展智慧工具應用於生產營運，實現增效、節能、降耗及減污等永續發展目標，為此開辦了智能小組，透過議題研討及讀書會等方式，全面思考 AI 對永續發展的創新作為。

也與麻省理工學院 (MIT) 進行專案合作，由各功能主管針對永續議題媒合教授對談，定期執行相關研究計畫，並結合海外主題交流，一同執行專案研究及實戰工作坊。

同仁們也會定期參與線上演講課程及研討會，全年總計參與 8 場。

3. 風險管理訓練模組的規劃用意在於深化同仁風險控管意識，以落實和諧、平等的勞動環境及誠信原則，以保障員工長期職涯發展，為此不定期開辦法規新知講座及資安教育訓練。

民國 111 年持續規劃線上學習平台 –Tcc Lyceum(台泥學院) 的基層與中高階多元專業訓練、ESG 系列講座、職能精進課程、英語系列培訓、資安與職安教育等全方面培育，並規劃多元專業職能與通識課程的實體授課，涵蓋知識文庫、健康美學等通識與外訓課程，例如：田園城市與企業家精神－創新、服務與關懷、職場溝通的藝術、理財薪觀念等，輔以多點視訊授課，維持人才培育的良好環境與管道，讓員工與公司一起成長茁壯，累計全年度台泥總訓練時數達 84,425 小時，投入教育訓練經費 21,839 仟元。

5.5.2 員工福利：

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

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

此外，本公司亦積極辦理或補助各項有益勞工身心發展及促進勞資溝通之活動，例如：社團及運動賽事（龍舟競賽、泳渡日月潭、太魯閣馬拉松）、工會活動、聖誕餐會、年終尾牙餐會、自強活動、家庭日、勞資會議、員工大會等，希望給予每位台泥夥伴不間斷的關懷與照護，創造愉快、友善、和諧的工作環境。

近年在疫情影響下，除了提供完善的防疫措施，為鼓勵員工施打疫苗，也提供員工有薪疫苗公假，也投入近新台幣 344 萬元經費實施全台泥企業團同仁免費施打流感疫苗，搭配內部文宣鼓勵同仁儘快完成疫苗接種，守護彼此的健康。本公司亦有臨場健康關懷之服務，提供同仁關於流行疫病、心理壓力等免費個人健康諮詢，提供同仁最貼心的身心靈關懷；若員工有需要照護眷屬的需求，更進一步規劃『多元敏捷工時計畫』，每年提供三日有薪之『安薪照顧假』，並實施『居家辦公』與『時差假』申請制度，使全體同仁皆能兼顧健康安全、家庭照顧與工作彈性的需要。

5.5.3 退休制度：

本公司為安定員工退休後的生活，訂定勞工退休辦法：

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

5.6 資通安全管理

台泥企業團設有完備之資安事件通報程序，確保資安事件發生時能即時且有效實施因應措施，降低資安事件造成企業團之損失風險。

台泥企業團截至民國 111 年及年報刊印日止，未發生重大資通安全事件。

5.6.1 安全政策：

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

5.6.2 管理方案：

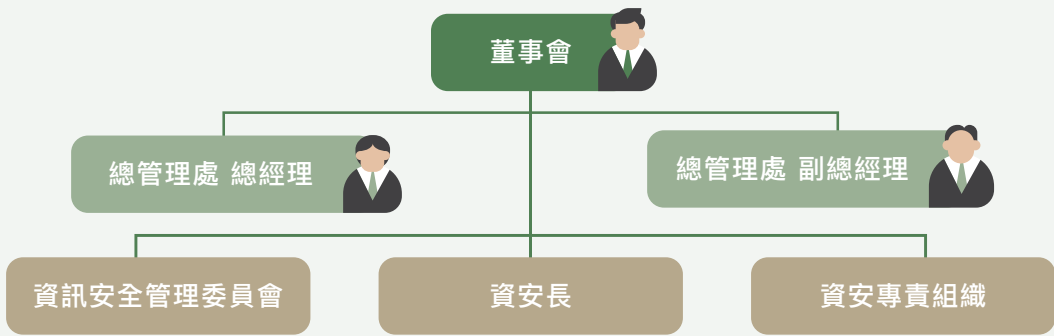
- 1. 全年度無重大資安事件，確保台泥企業團及商業夥伴之資訊服務所使用的資料皆有最完善的保障。
 - (1) 為依照 ISO/IEC 27001：2013 標準之要求執行，於民國 110 年 12 月零缺失通過資訊安全外部續審稽核作業，並維持 ISO/IEC 27001：2013 證照持續有效。
 - (2) 每年執行一次核心業務系統災難復原作業，以確保備援程序與資料備份的有效性，透過實際演練確保資訊系統服務能順利銜接，以預防災難發生的風險，作為台泥企業團永續經營的基礎。
 - (3) 台泥企業團針對所有資料進行分級分類，並對於所儲存或傳遞之機敏資料採取嚴格的資料外洩防護措施與監控，以確保營業秘密安全。
 - (4) 降低發生毀損、失竊、洩漏、竄改、濫用與侵權等資通安全事件時之衝擊。
 - (5) 持續提升各資訊服務系統所有作業之機密性、完整性與可用性。



5.6.3 組織架構：

民國 109 年成立資訊安全管理委員會，且董事會中有 1 位具有資安背景之董事。其資訊安全管理委員會於每年度召開資訊安全管理審查會乙次，了解組織內資訊安全管理體系該年度之精進與作為。

民國 111 年 2 月 25 日董事會決議設立資安長及資安專責小組，負責台泥企業團資安落實推動之作業，由資安長擔任主任委員並定期報告至總經理與董事會。



5.6.4 資源管理：

1. 資安強化控管

民國 111 年度因應疫情居家辦公需求及發展新能源事業，居家辦公連線安全、資料存取安全及實體環境控管為台泥企業團非常重視的資安議題。同時對於因應防疫措施，集團遠距工作需求增多，強化集團遠端工作連線安全，全面導入軟體式雙因子認證，透過密碼搭配行動動態密碼，以防密碼外洩遭駭客入侵，有效解決帳號、密碼被盜的問題，確保組織內部網路的安全性。

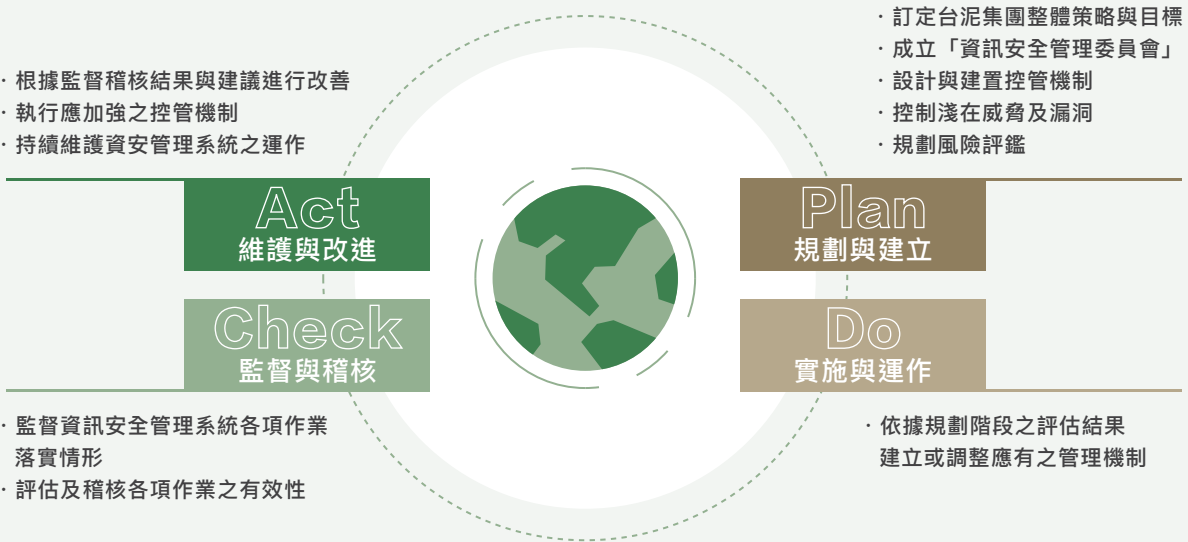
2. 資通安全意識強化

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

3. 防護機制建構

台泥企業團以零信任之基礎，貫徹縱深防禦概念建構由外而內、由內而外的資安防護機制，致力避免各面向之攻擊影響公司營運系統穩定運作，透過教育訓練與定期公告建立員工資安意識，並定期評估資訊安全政策與作業之妥適性與有效性，擬定專案計畫持續強化保護措施，以降低資訊安全風險，

此外，集團依循 ISO/IEC 27001：2013 標準精神，利用 Plan-Do-Check-Act（PDCA）之循環運作模式，建立與管理資訊安全管理系統，在維持其有效運作中並持續發現可改進之處，建立安全且穩定之資訊系統服務。



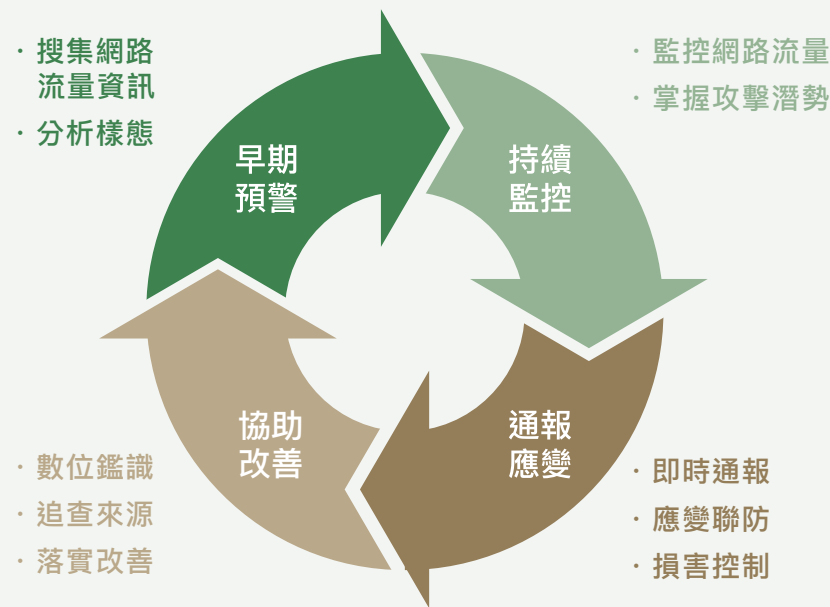
5.6.5 資通安全風險對公司財務業務之影響及因應措施：

5.6.5.1 資通安全風險管理：

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

1. 規劃及評估：依 ISO/IEC 27001:2013 管理標準，對影響資訊資產安全之威脅、弱點及現行控管機制進行風險評鑑。
2. 建置與執行：依據風險評估結果設計、建置及執行應有之控管機制。
3. 檢視及覆核：定期實施風險評鑑及資訊安全內部稽核，確保資訊安全管理系統之有效性；透過管理階層審查，落實資訊安全管理。

4. 追蹤與持續改善：根據稽核結果，執行矯正與預防措施，改善並執行應有之控管機制，對同仁實施資訊安全宣導與教育訓練。



5.6.5.2 資通安全稽核：

為確保依據 ISO27001:2013 標準所擬定之資訊安全管理制度能有效運作與實踐，故明訂相關資訊安全組織及權責，以推動及維持資訊安全管理制度各類管理、執行與查核等工作之進行，於組織內至少每年執行乙次資訊安全稽核以及管理審查會議，確保資訊安全管理制度運作之適用性、適切性及有效性。

- (1) 依 ISO/IEC 27001:2013 規範制定與執行內外稽核程序。
- (2) 資訊紀錄稽核與告警設備導入與管理維運。
- (3) 資訊安全管理制度以及改善項目矯正及持續精進。
- (4) 資訊安全事件教育宣導，與法規遵循解析。

5.6.5.3 資通安全程序及法令法規遵循：

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

5.6.5.4 資通安全發展

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

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

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

5.7 重要契約

5.7.1 供銷類：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
銷售	台灣電力（股）公司	87.8.4 ~ 116.6.29	購售電買賣	無重大限制條款
銷售	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES ITALY SPA	110.1.01~111.6.30	提供產品	無重大限制條款
銷售	FreetoX S.r.l.	111.05.27~122.05.27	提供 EVC 設計、運營租賃、硬體安裝、施工管理和拆除的服務	無重大限制條款
採購	Pt. Indominco	93.08.01 ~111.12.31	燃煤採購	無重大限制條款
	Yancoal	109.12.01~112.06.30		
	Bayan	111.01.17~111.12.31		
	Eaglecrest	111.09.05~111.12.31		
	Noble	111.05.11~111.07.31		
	SUEK	111.05.11~111.10.31		
	Bengalla	111.01.13~111.03.31		
採購	KRU	111.07.28~111.12.31		
	欣台化工有限公司	110.09.01~111.08.31 111.09.01~112.08.31	液氮採購	無重大限制條款
採購	Toray Engineering Co., Ltd.	110.12.14 至保固期滿 111.08.24 至保固期滿	極片塗佈生產設備	無重大限制條款
採購	Sintokogio, Ltd.	110.12.10 至保固期滿	極片滾壓生產設備	無重大限制條款
採購	Wuxi Rich Intelligent Equipment Co., Ltd.	110.12.01 至保固期滿	極片進料生產設備	無重大限制條款
採購	Nishimura MFG. Co., Ltd.	110.12.15 至保固期滿	極片分條生產設備	無重大限制條款
採購	Hana Technology Co., Ltd.	110.11.30 至保固期滿 111.11.02 至保固期滿	組裝線生產設備	無重大限制條款
採購	Maschinenfabrik Gustav Eirich GmbH & Co. KG	111.2.24 至保固期滿	極片混料生產設備	無重大限制條款
採購	Kaido Manufacturing Co., Ltd.	110.11.30 至保固期滿	捲繞機生產設備	無重大限制條款
採購	MACCOR INC	111.06.08 至保固期滿	測試系統設備	無重大限制條款

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
採購	Sintokogio, Ltd.	111.10.17 至保固期滿	極片滾壓生產設備	無重大限制條款
採購	KATAOKA CORPORATION	111.12.01 至保固期滿	化成生產設備	無重大限制條款
採購	MARUBENI CORPORATION	111.03 至交船	新造散裝船船合約	無重大限制條款
採購	Samsung SDI CO., Ltd	111.11.10~ 完工驗收	台儲士敏 50MW Battery System 採購	無重大限制條款
採購	Samsung SDI CO., Ltd	112.01.10~ 完工驗收 111.09.01~ 完工驗收	儲能 35 MW/123.6 MWh Battery System 採購	無重大限制條款
採購	Samsung SDI CO., Ltd	111.02.28~ 完工驗收	儲能 40 MW/132.52 MWh Battery System 採購	無重大限制條款
採購	Samsung SDI CO., Ltd	111.05.07~111.09.30	儲能設備 30.517 MWh 擴充容量	無重大限制條款
採購	帕特萊克有限公司	111.04.28~ 保固期滿	儲能案廠用 PCS 設備	無重大限制條款
採購	明曜科技（股）公司	111.12.26~ 保固期滿	儲能貨櫃 E4L-20P（含安裝）及相關配件新品購置	無重大限制條款
採購	Jinko Solar Technology Sdn. Bhd	111.09.20~112.02.20	嘉謙嘉義漁電二期太陽能模組購置	無重大限制條款
採購	ENERCON GmbH	111.08.30~112.09.15	綠能彰濱風電二期風機購置	無重大限制條款
採購	Contemporary Amperex Technology Co. Limited.	110.10.01~113.12.13	特定產品採購	無重大限制條款
採購	Freyr Battery Norway A.S.	111.05.09~ 雙方訂定買賣契約或一方終止契約	對未來潛在業務關係訂立重要購買條款和條件	無重大限制條款
服務	NYK	100.04.01~112.03.31	燃煤運輸	無重大限制條款
服務	Bocimar	100.04.01~115.03.31	水泥熟料煤炭運輸	無重大限制條款
服務	Norden	100.04.01~115.03.31	水泥熟料煤炭運輸	無重大限制條款
服務	國泰世紀、富邦、新光、第一、華南、新安東京、兆豐、旺旺友聯、南山產物、明台、台灣產物、和泰產物等保險公司	111.12.31~112.12.31	電廠財產及營運保險	無重大限制條款
服務	台灣電力（股）公司	110.01.4~115.12.31	發電機組之大修、檢修	無重大限制條款
服務	GE Power	109.07.1~116.06.30	發電機組之大修、檢修	無重大限制條款
服務	唐時春企業有限公司等 60 家	111.01.01~ 111.12.31	水泥經銷：委託推銷水泥	無重大限制條款
服務	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES ITALY SPA	110.12.22 至 20 年資產攤提結束	電動汽車物流服務和 V2G 汽車對電網	無重大限制條款
服務	雲品國際酒店（股）公司	109.05.27~134.05.27(屆期可續約延展 10 年)	委託經營管理服務合約及共同行銷、企劃及商標授權協議酒店前期規劃技術服務	114/12/31 前開業
服務	天津水泥工業設計研究院有限公司	110.06.09~111.06.08	句容廠軋壓機本體及配套設備專案維修	無重大限制條款
合作協議	Accenture S.p.A.	110.11.12~114.12.31	合作範圍： (1) 技術平台 (2) 聯合走向市場 (Go To Market) (3) 維運服務 (4) 生態動能	無重大限制條款
合作協議	FreetoX S.r.l.	111.05.27~123.05.27	Linate 機場安裝的 EVC 損益共享達成合作協議	無重大限制條款

5.7.2 工程及勞務類：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
工程類	中鼎工程（股）公司	109.6.9~113.7.31	二號機組空污設備改善工程 (AQCS 專案)	無重大限制條款
工程類	中鼎工程（股）公司	110.5.1 至保固期滿	EPsCm 服務	無重大限制條款
工程類	潤弘精密工程事業（股）公司	110.8.20 至保固期滿	廠區前期準備工程	無重大限制條款
工程類	潤弘精密工程事業（股）公司	110.10.20 至保固期滿	廠區土建工程	無重大限制條款
工程類	益鼎工程（股）公司	110.10.20 至保固期滿	機電系統工程	無重大限制條款
工程類	GE Power	108.11.08~112.04.30	二號機低壓汽機效能提升工程	無重大限制條款
工程類	GE Power	109.06.20~112.12.31	DCS 模組控制系統效能提升工程	無重大限制條款
工程類	中華電信（股）公司	106.12~113.01	綠能彰濱光電一期電廠建置	無重大限制條款
工程類	中華電信（股）公司	106.12~114.07	綠能彰濱光電二期電廠建置	無重大限制條款
工程類	星能（股）公司	106.11~114.04	綠能彰濱風電一期電廠建置	無重大限制條款
工程類	臺鹽綠能（股）公司	109.11 至工程竣工	嘉謙嘉義漁電一期電廠建置	無重大限制條款
工程類	台灣久允工程（股）公司	110.11.16~111.12.31	蘇澳廠六號窯替代燃料儲運增建總包工程	無重大限制條款
工程類	萬鼎工程服務（股）公司	110.07.01~113.04.30	台泥 DAKA 再生資源利用中心 土建機電工程	無重大限制條款
工程類	萬鼎工程服務（股）公司	110.07.01~113.04.30	台泥 DAKA 再生資源利用中心（ 土建 / 機電）合約 – 第二期訂單	無重大限制條款
工程類	萬鼎工程服務（股）公司	111.06.01~112.04.22	台泥 DAKA 再生資源利用中心（ 鋼構工程）合約	無重大限制條款
工程類	萬鼎工程服務（股）公司	112.04.30 至 11 個月工程竣工	台泥 DAKA 再生資源利用中心（ 帷幕工程）第一期及第二期	無重大限制條款
工程類	萬鼎工程服務（股）公司	111.08.19~112.01.10	台泥 DAKA 再生資源利用中心 VMU 展示中心建築工程與 電梯工程	無重大限制條款
工程類	富台工程（股）公司	111.01.05~112.07.16	台泥 DAKA 再生資源利用中心製程機電設備供應及安裝工程	無重大限制條款
工程類	富台工程（股）公司	112.01.10~113.02.04	和平廠 AQC 鍋爐排氣風管、預沉室更新工程	無重大限制條款
工程類	台灣久允工程（股）公司	111.02.07~111.11.04	和平廠 UHPC 廠房製裝及設備安裝	無重大限制條款
工程類	群成能源（股）公司	111.09.01~112.06.30	和平廠太陽光電發電系統建置工程	無重大限制條款
工程類	亞力電機（股）公司	111.08.05 至取得電業執照	嘉謙嘉義漁電二期 EPC 統包工程	無重大限制條款
工程類	台灣中油（股）公司	111.08. 08~112.09.02	綠能台東延平地熱案地熱鑿井工程	無重大限制條款
工程類	三元興營造（股）公司	112.01.01~112.06.30	蓮信和平 100 MW 案場土木、機電、升壓站建置統包工程	無重大限制條款
工程類	ENERCON GmbH	111.08.30~113.02.15	綠能彰濱風電二期風機安裝工程	無重大限制條款

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
工程類	Electricity Generation and Retail Corporation (“Synergy”)	110.10.01~111.10.14	西澳 Kwinana 電站 100 MW/200 MWh 電池儲能設施工程、採購、施工、測試和調試	如果提供保函的銀行的評級低於 A–(S&P)，承包商必須用評級至少為 A– 的銀行替換保函
工程類	Engie Servizi S.p.A.	110.03.21~112.06.23	義大利 Nera Montoro 儲能系統工程、採購、安裝和 15 年維運	無重大限制條款
工程類	Engie Rinnovabili S.p.A.	110.03.31~112.06.23	義大利 Salemi (Trapani) 儲能系統工程、採購、安裝和 15 年維運	無重大限制條款
工程類	Blyth Battery Pty Ltd.	111.12.31~119.04.03	南澳大利亞 Blyth200 MW 電池儲能系統的工程、採購和施工契約	如果簽發該銀行保函的金融機構不再持有所需評級（標普的 A–或穆迪的 A3），則承包商必須立即通知客戶並在自簽發之日起 10 天內為客戶提供替代銀行保函
工程類	Kallpa Generacion S.A.	111.09.16~113.12.18	電子儲能系統設計、建造和安裝。	該項目所需評級為：長期優先無擔保評等至少需為穆迪的 A3 或標普的 A–
工程類	ENGIE ENERGIA PERU S.A.	111.03.21~114.06.12	26.5MW 電池儲能系統工程、採購和施工契約	無重大限制條款
工程類	Kearsarge William Way LLC	110.03.11~112.12.15	2.64MW/9.6MWh 電池儲能系統工程、採購、測試和調試	如果簽發保函的銀行信用評級低於標普 BBB 或穆迪 Baa2 的最低評級，承包商應在三十天內，向業主提供合乎評級標準銀行的倫敦分行提供之保函
工程類	Kearsarge Kingston LLC	111.03.21~114.05.09	1 MW AC/4.58MWh DC 電池儲能系統工程、採購、測試和調試	如果簽發保函的銀行信用評級低於標普 BBB 或穆迪 Baa2 的最低評級，承包商應在三十天內，向業主提供合乎評級標準銀行的倫敦分行提供之保函
工程類	Kearsarge Beverly LLC	111.03.21~114.05.09	1.7MW AC/7.44MWh DC 電池儲能系統工程、採購、測試和調試	如果簽發保函的銀行信用評級低於標普 BBB 或穆迪 Baa2 的最低評級，承包商應在三十天內，向業主提供合乎評級標準銀行的倫敦分行提供之保函
工程類	Italiana Petroli S.p.A.	111.07.14~112.06.30	(1) 設計、採購和建造 5 個電動汽車充電站 (2) 提供軟體服務的相關契約（創建兩個數位平台來管理電動汽車充電站和儲能系統）	無重大限制條款
工程類	中國建築一局（集團）有限公司	109.02.12 至工程竣工，總工期 1,083 日曆天	建設工程施工：土建工程總承包	無重大限制條款
工程類	中州建设有限公司	111.06.27~112.05.23	貴港廠 5.6 MV/33.62 MWh 儲能電站總承包工程	無重大限制條款
工程類	中建材（合肥）粉體科技裝備有限公司	111.05.23~112.03.03	福州廠輥壓機預粉磨系統技改總包乾工程	無重大限制條款
工程類	天津中材工程研究中心有限公司	111.03.24~111.07.22	貴港廠水泥窯協同處置一般固廢項目之增設倉儲及輸送至 CD 線預熱器投加系統總承包工程	無重大限制條款
工程類	江蘇省建築材料研究設計院有限公司	111.04.15~111.12.11	貴港廠原輔料堆存取及輸送系統優化改造項目一期工程總承包	無重大限制條款

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
工程類	中建材環保研究院（江蘇）有限公司	111.11.30~114.05.11	英德廠窯尾煙氣脫硝超低排放技改工程	無重大限制條款
工程類	清遠市電創電力工程安裝有限公司	111.09.08 至保固期滿	英德廠 7 MWP 太陽能光伏電站總承包工程案	無重大限制條款
工程類	江蘇宇夢環保科技有限公司	111.04.08 至保固期滿	英德廠 3K 第四代簍式冷卻機技改總承包工程	無重大限制條款
工程類	江蘇宇夢環保科技有限公司	111.03.30~111.08.09	貴港廠 4K 第四代簍式冷卻機技改總承包工程	無重大限制條款
工程類	東方電氣自動控制工程有限公司	111.09.13~112.04.11	貴港廠 6.5 MWp 太陽能光伏電站總承包工程	無重大限制條款
工程類	中國非金屬材料南京礦山工程有限公司	110.11.16~112.05.20	貴港廠龍祖山石灰石礦礦山第一期開發建設工程	無重大限制條款
工程類	天津水泥工業設計研究院有限公司	111.12.05 至保固期滿	英德廠輥壓機系統及輥壓機預磨系統技改總包工程	無重大限制條款
工程類	浙江寶盛建設集團有限公司	110.12.09~112.03.31	靖州廠水泥窯協同處理生活垃圾建設工程	無重大限制條款
勞務	臺鹽綠能（股）公司	107.02 至 20 年商轉期完成	嘉謙嘉義漁電一期取得共生專案之經營權及商轉期間之漁場管理	無重大限制條款
勞務	偉理開發有限公司	110.07.07 至併網完成	嘉和龍江段漁電土地開發勞務管理	無重大限制條款

5.7.3 財務類：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
聯合授信合約	兆豐國際商業銀行等銀行團	107.03.08~112.03.08	五年期授信合約	維持一定之財務比例
	兆豐國際商業銀行等銀行團	111.05.17~116.05.17	五年期授信合約	維持一定之財務比例
	中國信託商業銀行等銀行團	107.12.07~114.12.07	七年期授信合約	維持一定之財務比例
PURCHASE AGREEMENT	Credit Suisse(Hong Kong) Limited	110.11.30~115.11.30	海外可轉換公司債承購合約書	無
INDENTURE	CITICORP INTERNATIONAL LIMITED	110.12.07~115.12.07	海外可轉換公司債受託合約書	無

6.1 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

6.1.1 簡明合併資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近五年度財務資料（註 1）				
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
流動資產		175,624,058	169,353,435	124,309,171	118,145,990	110,380,695
不動產、廠房及設備		114,739,983	98,196,032	92,108,972	89,881,319	91,093,825
無形資產		27,880,416	27,650,861	19,563,960	19,656,118	20,427,352
其他資產		142,564,504	146,484,231	153,524,133	139,798,958	122,183,246
資產總額		460,808,961	441,684,559	389,506,236	367,482,385	344,085,118
流動負債	分配前	75,209,411	88,687,968	72,103,708	66,532,743	64,503,844
	分配後	註 2	95,154,141	93,048,142	80,526,791	81,378,430
非流動負債		147,323,770	127,341,918	98,572,475	92,487,775	82,201,818
負債總額	分配前	222,533,181	216,029,886	170,676,183	159,020,518	146,705,662
	分配後	註 2	222,496,059	191,620,617	173,014,566	163,580,248
歸屬於母公司業主之權益		217,894,766	204,477,333	204,071,817	193,684,068	181,541,510
股本		73,561,817	63,252,340	60,102,549	56,656,192	53,080,599
資本公積		65,985,865	56,757,470	49,122,450	48,015,947	47,836,241
保留盈餘	分配前	66,527,594	73,939,852	74,199,518	65,626,033	61,588,761
	分配後	註 2	61,357,506	53,255,084	48,903,175	41,138,582
其他權益		11,991,090	10,920,014	21,146,991	23,734,855	19,038,454
庫藏股票		(171,600)	(392,343)	(499,691)	(348,959)	(2,545)
非控制權益		20,381,041	21,177,340	14,758,236	14,777,799	15,837,946
權益總額	分配前	238,275,780	225,654,673	218,830,053	208,461,867	197,379,456
	分配後	註 2	219,188,500	197,885,619	194,467,819	180,504,870

註 1：財務資料經會計師查核簽證。
註 2：民國 111 年度盈餘分派案尚待董事會或股東會決議，故分派後數字尚未確定。

6.1.2 簡明合併綜合損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

年度 項目		最近五年度財務資料（註 1）				
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
營業收入		113,929,706	107,041,452	105,911,223	122,783,014	124,594,602
營業毛利		9,583,967	26,650,099	37,403,477	35,910,255	33,591,539
營業損益		1,162,138	19,786,475	31,637,210	30,156,721	28,180,901
營業外收入及支出		5,483,959	6,291,609	4,181,873	2,476,698	2,363,520
稅前淨利		6,646,097	26,078,084	35,819,083	32,633,419	30,544,421
繼續營業單位本期淨利		4,157,085	20,147,697	28,474,852	25,455,090	22,644,071
停業單位利益（損失）（註 2）		–	1,053,559	(483,459)	–	–
本期淨利		4,157,085	21,201,256	27,991,393	25,455,090	22,644,071
本期其他綜合損益（稅後淨額）		1,144,923	(9,066,133)	(2,495,498)	5,024,759	(2,936,676)
本期綜合損益總額		5,302,008	12,135,123	25,495,895	30,479,849	19,707,395
淨利歸屬於母公司業主		5,404,984	20,256,366	25,099,309	24,211,081	21,180,821
淨利（損）歸屬於非控制權益		(1,247,899)	944,890	2,892,084	1,244,009	1,463,250
綜合損益總額歸屬於母公司業主		6,253,579	11,281,319	22,708,608	29,178,084	18,245,179
綜合損益總額歸屬於非控制權益		(951,571)	853,804	2,787,287	1,301,765	1,462,216
每股盈餘（註 3）		0.74	3.00	3.90	3.81	3.48

註 1：財務資料經會計師查核簽證。
註 2：為配合民國 110 年度綜合損益表中有關停業單位之表達，合併公司重分類民國 109 年度該停業單位之損益項目，俾使兩年度綜合損益表之資訊更為攸關。
註 3：按各該年度流通在外加權平均股數計算，以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。

6.1.3 簡明個體資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近五年度財務資料（註 1）				
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
流動資產		16,682,727	38,730,514	27,303,220	17,669,898	21,170,918
不動產、廠房及設備		35,583,596	33,820,654	30,590,559	26,864,808	27,007,306
無形資產		10,709	10,709	10,710	10,711	10,711
其他資產		322,065,205	283,716,469	260,990,344	244,330,544	215,271,048
資產總額		374,342,237	356,278,346	318,894,833	288,875,961	263,459,983
流動負債	分配前	33,811,693	39,964,799	32,013,057	20,510,314	18,483,895
	分配後	註 2	46,430,972	52,957,491	34,504,362	35,358,481
非流動負債		122,635,778	111,836,214	82,809,959	74,681,579	63,434,578
負債總額	分配前	156,447,471	151,801,013	114,823,016	95,191,893	81,918,473
	分配後	註 2	158,267,186	135,767,450	109,185,941	98,793,059
股本		73,561,817	63,252,340	60,102,549	56,656,192	53,080,599
資本公積		65,985,865	56,757,470	49,122,450	48,015,947	47,836,241
保留盈餘	分配前	66,527,594	73,939,852	74,199,518	65,626,033	61,588,761
	分配後	註 2	61,357,506	53,255,084	48,903,175	41,138,582
其他權益		11,991,090	10,920,014	21,146,991	23,734,855	19,038,454
庫藏股票		(171,600)	(392,343)	(499,691)	(348,959)	(2,545)
權益總額	分配前	217,894,766	204,477,333	204,071,817	193,684,068	181,541,510
	分配後	註 2	198,011,160	183,127,383	179,690,020	164,666,924

註 1：財務資料經會計師查核簽證。
註 2：民國 111 年度盈餘分派案尚待董事會或股東會決議，故分派後數字尚未確定。

6.1.4 簡明個體綜合損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

年度 項目		最近五年度財務資料（註 1）				
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
營業收入		25,360,898	23,799,505	21,495,430	19,122,776	16,979,445
營業毛利		5,494,596	4,932,220	3,824,413	1,824,021	1,378,936
營業損益		3,972,935	2,925,582	2,176,211	297,838	192,868
營業外收入及支出		2,048,535	16,728,380	23,335,829	23,913,527	21,067,007
稅前淨利		6,021,470	19,653,962	25,512,040	24,211,365	21,259,875
繼續營業單位本期淨利		5,404,984	19,182,427	25,279,796	24,211,081	21,180,821
停業單位利益(損失)(註 2)		-	1,073,939	(180,487)	-	-
本期淨利		5,404,984	20,256,366	25,099,309	24,211,081	21,180,821
本期其他綜合損益(稅後淨額)		848,595	(8,975,047)	(2,390,701)	4,967,003	(2,935,642)
本期綜合損益總額		6,253,579	11,281,319	22,708,608	29,178,084	18,245,179
每股盈餘（註 3）		0.74	3.00	3.90	3.81	3.48

註 1：財務資料經會計師查核簽證。
註 2：為配合民國 110 年度綜合損益表中有關停業單位之表達，本公司重分類民國 109 年度該停業單位之損益項目，俾使兩年度綜合損益表之資訊更為攸關。
註 3：按各該年度流通在外加權平均股數計算，以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。

6.1.5 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師姓名	查核意見
111	黃惠敏、郭政弘	無保留意見
110	黃惠敏、郭政弘	無保留意見
109	邵志明、黃惠敏	無保留意見
108	翁雅玲、邵志明	無保留意見
107	翁雅玲、邵志明	無保留意見

註 1：民國 109 年度及民國 110 年度係為維持會計師之獨立性及配合公司治理之規範，並落實簽證會計師事務所之內部輪調。
註 2：勤業眾信聯合會計師事務所 | 台北市信義區松仁路 100 號 20 樓 | 電話：(02)2725-9988(代表線)



6.2 重要財務比率分析

6.2.1 合併財務比率分析

分析項目 \ 年度		最近五年度財務資料（註 1）				
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	48.29	48.91	43.82	43.27	42.64
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	336.06	359.48	344.59	334.83	306.92
償債能力	流動比率 (%)	233.51	190.95	172.40	177.58	171.12
	速動比率 (%)	211.47	175.30	160.92	164.66	155.85
	利息保障倍數（倍）	3.48	18.50	20.59	18.36	14.21
經營能力	應收款項週轉率（次）	3.21	3.06	2.87	3.12	3.80
	平均收現日數	113.70	119.28	127.17	116.98	96.05
	存貨週轉率（次）	7.07	8.20	9.55	9.87	10.21
	應付款項週轉率（次）	8.80	10.83	11.32	11.40	11.67
	平均銷貨日數	51.62	44.51	38.21	36.98	35.74
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	1.07	1.21	1.26	1.36	1.34
	總資產週轉率（次）	0.25	0.28	0.30	0.35	0.40
獲利能力	資產報酬率 (%)	1.40	5.40	7.78	7.58	7.94
	權益報酬率 (%)	1.79	9.54	13.10	12.54	12.94
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	1.58	42.89	58.82	57.60	57.54
	純益率 (%)	3.65	18.41	24.48	20.73	18.17
	每股盈餘（元）（註 2）	0.74	3.00	3.90	3.81	3.48
現金流量	現金流量比率 (%)	8.22	21.39	43.38	43.91	34.34
	現金流量允當比率 (%)	57.53	67.18	85.40	81.70	80.90
	現金再投資比率 (%)	(0.30)	(0.92)	3.55	2.56	3.68
槓桿度	營運槓桿度	15.57	1.70	1.43	1.43	1.42
	財務槓桿度	0.76	1.08	1.06	1.07	1.09

1. 流動比率及速動比率增加：主要係因資金調度償還短期借款所致。
2. 利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘及財務槓桿度減少以及營運槓桿度增加：主要係因市場原料成本上漲，造成獲利減少所致。
3. 現金流量比率及現金再投資比率減少：主要係因民國 111 年營業活動淨現金流入減少及取得不動產、廠房及設備增加所致。

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



6.2.2 個體財務比率分析

分析項目 \ 年度		最近五年度財務資料（註 1）				
		111 年	110 年	109 年	108 年	107 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	41.79	42.61	36.01	32.95	31.09
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	956.99	935.27	937.81	998.95	907.07
償債能力	流動比率 (%)	49.34	96.91	85.29	86.15	114.54
	速動比率 (%)	42.41	92.74	81.37	79.03	106.96
	利息保障倍數（倍）	4.18	16.59	18.04	19.70	47.29
經營能力	應收款項週轉率（次）	4.29	4.29	4.14	4.04	4.27
	平均收現日數	85.08	85.08	88.16	90.34	85.48
	存貨週轉率（次）	10.03	13.15	13.36	12.39	10.29
	應付款項週轉率（次）	7.21	9.30	11.40	10.00	8.99
	平均銷貨日數	36.39	27.75	27.32	29.45	35.47
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	0.73	0.74	0.75	0.71	0.62
	總資產週轉率（次）	0.07	0.07	0.07	0.07	0.08
獲利能力	資產報酬率 (%)	1.89	6.32	8.65	9.14	10.11
	權益報酬率 (%)	2.56	9.92	12.62	12.90	13.33
	稅前純益占實收資本額比率 (%)	8.19	32.77	42.15	42.73	40.05
	純益率 (%)	21.31	85.11	116.77	126.61	124.74
	每股盈餘（元）（註 2）	0.74	3.00	3.90	3.81	3.48
現金流量	現金流量比率 (%)	10.72	9.17	10.19	0.40	4.45
	現金流量允當比率 (%)	5.53	5.22	5.87	5.55	7.17
	現金再投資比率 (%)	(0.76)	(4.97)	(3.37)	(5.61)	(2.01)
槓桿度	營運槓桿度	1.64	2.02	2.18	9.10	9.89
	財務槓桿度	1.91	1.83	3.16	(0.30)	(0.72)

1. 流動比率及速動比率減少：主要係因資金調度償還短期借款所致。
2. 存貨週轉率、應付款項週轉率減少及平均銷貨日數增加：主要係因市場原料成本上漲，造成平均存貨及平均應付款項增加所致。
3. 利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘減少：主要係因市場原料成本上漲，造成獲利減少所致。
4. 現金再投資比率減少：主要係因營業活動淨現金流量減少、取得長期投資、取得不動產、廠房及設備增加所致。

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

註：財務分析計算公式

（一）財務結構

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

（二）償債能力

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

（三）經營能力

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

（四）獲利能力

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

（五）現金流量

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

（六）槓桿度

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

6.3 審計委員會查核報告書

審計委員會查核報告書	
董事會造具本公司民國一一一年度營業報告書、合併財務報表(含個體財務報表)及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。	
此致	
臺灣水泥股份有限公司 一一二年股東常會	
臺灣水泥股份有限公司 審計委員會召集人：王金山	

中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 二 十 四 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 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 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 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 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 111 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 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

水泥銷售收入認列

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

其他事項

台灣水泥股份有限公司業已編製民國 111 及 110 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，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，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 111 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 黃惠敏

黃惠敏



會計師 郭政弘

郭政弘



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1070323246 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 112 年 2 月 24 日

台灣水泥股份有限公司及子公司 合併資產負債表									
民國 111 年及 110 年 12 月 31 日									
單位：新台幣千元									
代 碼	資 產	111年12月31日	110年12月31日	代 碼	負 債	111年12月31日	110年12月31日		
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 88,812,294	\$ 91,121,942	2100	短期借款(附註十九、三二及三六)	\$ 22,416,812	\$ 48,440,514		
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產(附註四、七及三六)	61,282	363,813	2110	應付短期票據(附註十九)	3,065,961	6,769,046		
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、三四及三六)	5,838,233	6,387,543	2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債(附註四、七及三四)	641,522	213,062		
1136	附屬機構成本衡量之金融資產(附註四、六及三六)	20,957,799	15,508,688	2130	合約負債(附註二四)	1,774,714	1,439,222		
1150	應收票據(附註四、九及二四)	19,455,523	25,639,724	2170	應付票據及帳款(附註三五)	13,691,411	10,023,071		
1170	應收帳款(附註四、九、十及二四)	13,148,740	9,844,002	2219	其他應付款(附註二一)	9,771,591	10,238,196		
1180	應收票據及帳款—關係人(附註四及三五)	513,775	457,203	2220	其他應付款—關係人(附註三五)	750,236	1,391,057		
1200	其他應收款(附註四及二六)	2,307,148	1,499,322	2230	本期所得稅負債(附註四及二六)	1,063,356	2,490,823		
1210	其他應收款—關係人(附註四、三五及三五)	21,526	388,968	2280	租賃負債(附註四、十六及三五)	402,136	407,652		
130X	存貨(附註四及十二)	14,659,890	13,412,511	2320	一年內到期之長期負債(附註十九、二十、三二及三六)	21,511,839	7,091,417		
1410	預付款項	4,085,824	3,935,575	2399	其他流動負債	121,833	183,908		
1479	其他流動資產(附註四及二四)	1,288,174	798,144	21XX	流動負債總計	75,209,411	88,687,068		
11XX	流動資產總計	172,624,608	169,353,435	2530	應付公司債(附註四及二四)	72,136,574	81,528,445		
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四、七、三四及三六)	284,876	-	2540	長期借款(附註十九、三二及三六)	42,864,736	16,095,836		
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(附註四、八、三四及三六)	22,751,646	27,835,864	2580	租賃負債(附註四、十六及三五)	3,550,048	3,261,791		
1535	附屬機構成本衡量之金融資產(附註四、六及三六)	9,577,103	15,468,807	2570	遞延所得稅負債(附註四及二六)	12,359,419	11,922,865		
1550	採用權益法之投資(附註四、十四及三六)	53,586,673	46,781,575	2610	長期應付票據(附註十九)	14,990,589	12,680,086		
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十五、二五、三五及三六)	114,739,983	98,196,032	2640	淨確定福利負債(附註四及二二)	119,623	143,201		
1755	使用權資產(附註四、十六、二五及三五)	15,503,775	14,992,784	2670	其他非流動負債(附註四及三五)	1,392,791	1,111,698		
1760	投資性不動產(附註四、十七、二五及三六)	5,323,016	5,425,680	25XX	非流動負債總計	147,323,770	127,341,918		
1780	無形資產(附註四、十八及二五)	27,880,416	27,650,861	2000X	負債總計	222,533,181	216,028,986		
1915	預付設備款(附註十五及三五)	9,658,047	7,762,010	3110	本公司業主權益總計(附註四、二五及三一)	71,561,817	61,252,340		
1940	應收融資租賃款(附註四及十)	21,372,402	24,334,423	3120	普通股股本	2,000,000	2,000,000		
1975	淨確定福利資產(附註四及二二)	1,567,531	1,850,315	3200	資本公積	65,985,865	56,757,470		
1995	其他非流動資產(附註四、二六、三五及三六)	2,939,435	2,032,773	3300	保留盈餘	66,527,594	73,909,852		
15XX	非流動資產總計	283,184,903	272,331,124	3400	其他權益	11,991,090	10,920,014		
1000X	資 產 總 計	\$ 460,809,511	\$ 441,684,559	3500	庫藏股票	(127,602)	(392,343)		
2100	短期借款(附註十九、三二及三六)	\$ 22,416,812	\$ 48,440,514	31XX	本公司業主權益總計	217,894,766	204,477,333		
2110	應付短期票據(附註十九)	3,065,961	6,769,046	36XX	非控制權益(附註二五及三一)	20,381,014	21,177,340		
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債(附註四、七及三四)	641,522	213,062	3000X	權益總計	238,275,780	225,654,673		
2130	合約負債(附註二四)	1,774,714	1,439,222	負債與權益總計	\$ 460,809,511	\$ 441,684,559			
2170	應付票據及帳款(附註三五)	13,691,411	10,023,071						
2219	其他應付款(附註二一)	9,771,591	10,238,196						
2220	其他應付款—關係人(附註三五)	750,236	1,391,057						
2230	本期所得稅負債(附註四及二六)	1,063,356	2,490,823						
2280	租賃負債(附註四、十六及三五)	402,136	407,652						
2320	一年內到期之長期負債(附註十九、二十、三二及三六)	21,511,839	7,091,417						
2399	其他流動負債	121,833	183,908						
21XX	流動負債總計	75,209,411	88,687,068						
2530	應付公司債(附註四及二四)	72,136,574	81,528,445						
2540	長期借款(附註十九、三二及三六)	42,864,736	16,095,836						
2580	租賃負債(附註四、十六及三五)	3,550,048	3,261,791						
2570	遞延所得稅負債(附註四及二六)	12,359,419	11,922,865						
2610	長期應付票據(附註十九)	14,990,589	12,680,086						
2640	淨確定福利負債(附註四及二二)	119,623	143,201						
2670	其他非流動負債(附註四及三五)	1,392,791	1,111,698						
25XX	非流動負債總計	147,323,770	127,341,918						
2000X	負債總計	222,533,181	216,028,986						
3110	本公司業主權益總計(附註四、二五及三一)	71,561,817	61,252,340						
3120	普通股股本	2,000,000	2,000,000						
3200	資本公積	65,985,865	56,757,470						
3300	保留盈餘	66,527,594	73,909,852						
3400	其他權益	11,991,090	10,920,014						
3500	庫藏股票	(127,602)	(392,343)						
31XX	本公司業主權益總計	217,894,766	204,477,333						
36XX	非控制權益(附註二五及三一)	20,381,014	21,177,340						
3000X	權益總計	238,275,780	225,654,673						
負債與權益總計		\$ 460,809,511	\$ 441,684,559						

董事長：張安平

經理人：羅耀輝

會計主管：黃國宏

台灣水泥股份有限公司及子公司									
合併綜合損益表									
民國 111 年及 110 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									
4000	營業收入(附註四、二四及三五)	\$ 113,929,706	4000	營業收入(附註四、二四及三五)	\$ 107,041,452				
5000	營業成本(附註四、十二、二二、二五及三五)	104,345,739	5000	營業成本(附註四、十二、二二、二五及三五)	80,391,353				
5900	營業毛利	9,583,967	5900	營業毛利	26,650,099				
	營業費用(附註二二、二五及三五)			營業費用(附註二二、二五及三五)					
6100	推銷費用	820,576	6100	推銷費用	709,024				
6200	管理費用	6,925,430	6200	管理費用	5,797,048				
6300	研究發展費用	675,823	6300	研究發展費用	357,552				
6000	營業費用合計	8,421,829	6000	營業費用合計	6,863,624				
6900	營業淨利	1,162,138	6900	營業淨利	19,786,475				
	營業外收入及支出			營業外收入及支出					
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額(附註四及十四)	3,919,856	7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額(附註四及十四)	4,149,749				
7100	利息收入(附註二五)	2,102,495	7100	利息收入(附註二五)	1,535,980				
7130	股利收入(附註四)	2,498,353	7130	股利收入(附註四)	1,747,166				
7190	其他收入(附註二五)	583,112	7190	其他收入(附註二五)	1,067,849				
7215	處分投資性不動產利益(損失)(附註十七)	502,346	7215	處分投資性不動產利益(損失)(附註十七)	(4,298)				
7230	外幣兌換淨益(損)	201,611	7230	外幣兌換淨益(損)	(87,583)				
7050	財務成本(附註四及二五)	(2,869,888)	7050	財務成本(附註四及二五)	(1,670,463)				
7590	其他支出(附註二五)	(829,313)	7590	其他支出(附註二五)	(786,719)				
7610	處分不動產、廠房及設備利益(損失)(附註十五)	(20,296)	7610	處分不動產、廠房及設備利益(損失)(附註十五)	327,659				

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7635	透過損益按公允價值衡 量金融資產及負債之 淨益(損)	(\$ 514,394)	-	\$ 19,025	-
7679	非金融資產減損損失(附 註十五及十八)	(89,923)	-	(6,756)	-
7000	營業外收入及支出 合計	5,483,959	5	6,291,609	6
7900	繼續營業單位稅前淨利	6,646,097	6	26,078,084	24
7950	所得稅費用(附註四及二六)	2,489,012	2	5,930,387	5
8000	繼續營業單位本年度淨利	4,157,085	4	20,147,697	19
8100	停業單位利益(附註十一)	-	-	1,053,559	1
8200	本年度淨利	4,157,085	4	21,201,256	20
	其他綜合損益(附註四及二 三)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數(附註二 二)	(282,252)	-	266,289	-
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價淨損 (附註二三)	(6,366,804)	(6)	(2,810,397)	(3)
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)	(352,936)	-	177,820	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅(附 註二六)	57,170	-	(53,780)	-
		(6,944,822)	(6)	(2,420,068)	(3)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
8360	後續可能重分類至損益 之項目				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額(附註二三)	\$ 4,288,246	4	(\$ 1,414,314)	(1)
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)	3,801,499	3	(5,231,751)	(5)
		8,089,745	7	(6,646,065)	(6)
8300	本年度其他綜合損 益淨額(稅後淨 額)	1,144,923	1	(9,066,133)	(9)
8500	本年度綜合損益總額	\$ 5,302,008	5	\$ 12,135,123	11
	淨利(損)歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 5,404,984	5	\$ 20,256,366	19
8620	非控制權益	(1,247,899)	(1)	944,890	1
8600		\$ 4,157,085	4	\$ 21,201,256	20
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 6,253,579	6	\$ 11,281,319	10
8720	非控制權益	(951,571)	(1)	853,804	1
8700		\$ 5,302,008	5	\$ 12,135,123	11
	每股盈餘(附註二七)				
	來自繼續營業單位及停 業單位				
9750	基 本	\$ 0.74		\$ 3.00	
9850	稀 釋	\$ 0.73		\$ 2.97	
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	\$ 0.74		\$ 2.84	
9810	稀 釋	\$ 0.73		\$ 2.81	

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：程耀輝



會計主管：葉國宏





合併現金流量表

單位：新台幣仟元

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
A32150	應付票據及帳款	\$ 3,565,856	\$ 3,785,009
A32180	其他應付款	(293,088)	(194,313)
A32190	其他應付款—關係人	(640,789)	1,843,557
A32230	其他流動負債	(62,315)	(312,001)
A32240	淨確定福利負債	(45,669)	285,985
A33000	營運產生之淨現金流入	10,336,702	26,481,437
A33500	支付之所得稅	(4,156,197)	(7,509,067)
AAAA	營業活動之淨現金流入	6,180,505	18,972,370
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	(286,227)	(1,510,555)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	-	2,182,067
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	390,801	969,204
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(65,443)	(762,498)
B02200	對子公司之收購	-	(1,645,144)
B02300	處分子公司	-	(126,538)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(23,458,453)	(16,552,788)
B02800	處分不動產、廠房及設備償款	98,435	173,692
B04500	取得無形資產	(900,999)	(2,178,073)
B05350	取得使用權資產	-	(669,869)
B05400	取得投資性不動產	(1,255)	(3,334)
B05500	處分投資性不動產償款	560,763	-
B06000	應收融資租賃款減少	2,962,021	1,782,651
B06700	其他非流動資產減少	(696,023)	(71,547)
B07500	收取之利息	1,732,229	1,973,325
B07600	收取之股利	3,074,114	3,148,657
BBBB	投資活動之淨現金流出	(16,590,037)	(13,290,750)
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款增加(減少)	(27,377,773)	17,043,656
C00600	應付短期票券增加(減少)	(3,703,085)	522,017
C01200	發行公司債	11,050,000	38,567,539
C01600	舉借長期借款	48,396,400	8,934,525
C01700	償還長期借款	(28,834,975)	(13,301,379)
C01800	長期應付票券增加	39,900,000	34,700,000
C01900	長期應付票券減少	(37,500,000)	(27,000,000)
C04020	租賃本金償還	(442,617)	(399,972)
C04400	其他非流動負債增加(減少)	155,205	(129,667)
C04500	發放現金股利	(7,627,265)	(23,014,042)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
C04600	現金增資	\$ 13,393,957	\$ -
C04800	庫藏股轉讓員工	159,833	93,025
C05400	取得子公司股權	(18,966)	(957,841)
C05600	支付之利息	(3,044,895)	(2,054,380)
C05800	非控制權益變動	1,535,612	1,392,274
C09900	子公司購買庫藏股票	-	(900)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	6,041,431	34,394,855
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	2,088,653	(388,055)
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)	(2,279,448)	39,688,420
E00100	年初現金及約當現金餘額	91,121,942	51,433,522
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 88,842,494	\$ 91,121,942

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：程耀輝



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 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 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 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 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 111 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 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

水泥銷售收入認列

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

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

台灣水泥股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對台灣水泥股份有限公司民國 111 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 黃 惠 敏

黃惠敏



會計師 郭 政 弘

郭政弘



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1070323246 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 112 年 2 月 24 日

台灣水泥股份有限公司 個體綜合損益表 民國111年度及110年1月1日至12月31日					
單位：新台幣仟元					
代 碼	資	111年12月31日	110年12月31日		
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 26,919,655	\$ 26,919,655	8	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、七及二二）	306,075	306,075	-	
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、七及二二）	3,832,706	3,832,706	1	
1150	應收票據及帳款（附註四及九）	5,165,862	5,165,862	1	
1180	應收票據及帳款－關係人（附註四及二二）	646,808	646,808	-	
130X	存貨（附註四及十一）	1,640,537	1,640,537	1	
1470	其他流動資產（附註二及二八）	218,871	218,871	-	
11XX	流動資產總計	38,730,514	38,730,514	11	
1517	非流動資產				
	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、七及二二）	8,459,255	8,459,255	2	
1550	採用權益法之投資（附註四、五及十二）	267,535,378	267,535,378	75	
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十三、二一、二八及二九）	33,820,654	33,820,654	9	
1755	使用權資產（附註四、十四、二一及二八）	2,092,105	2,092,105	1	
1760	投資性不動產（附註四、十五及二一）	2,495,151	2,495,151	1	
1821	無形資產（附註四及二一）	10,709	10,709	-	
1915	預付設備款（附註十三）	374,127	374,127	-	
1975	淨確定福利資產（附註四及十九）	1,823,268	1,823,268	1	
1990	其他非流動資產（附註四、六、二二及二九）	937,185	937,185	-	
15XX	非流動資產總計	317,547,832	317,547,832	89	
1XXX	資產總計	\$ 356,278,346	\$ 356,278,346	100	
代 碼	負債及權益				
2100	流動負債				
	短期借款（附註十六及二五）	\$ 25,426,775	\$ 25,426,775	7	
2110	應付短期票款（附註十六）	1,897,708	1,897,708	1	
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註四、七及二七）	213,062	213,062	-	
2170	應付帳款	1,162,329	1,162,329	-	
2180	應付帳款－關係人（附註二八）	1,326,965	1,326,965	-	
2219	其他應付款（附註十三及十八）	2,553,645	2,553,645	1	
2230	本期所得稅負債（附註四及二二）	423,152	423,152	-	
2260	租賃負債（附註四、十四及二八）	314,565	314,565	-	
2320	一年內到期長期負債（附註十六、十七及二五）	6,450,000	6,450,000	2	
2399	其他流動負債（附註二八）	196,598	196,598	-	
21XX	流動負債總計	39,964,799	39,964,799	11	
2530	非流動負債				
	應付公司債（附註四及十七）	81,526,445	81,526,445	23	
2540	長期借款（附註十六及二五）	10,724,917	10,724,917	3	
2580	租賃負債（附註四、十四及二八）	1,806,283	1,806,283	1	
2590	長期應付票據（附註十六）	11,982,079	11,982,079	3	
2570	遞延所得稅負債（附註四及二二）	5,434,006	5,434,006	2	
2670	其他非流動負債（附註十二）	362,484	362,484	-	
25XX	非流動負債總計	111,836,214	111,836,214	32	
2XXX	負債總計	151,801,013	151,801,013	43	
3110	權益（附註四、二十及二三）				
	普通股股本	61,252,340	61,252,340	17	
3120	特別股股本	2,000,000	2,000,000	-	
3200	資本公積	56,737,470	56,737,470	16	
3300	保留盈餘	73,939,852	73,939,852	21	
3400	其他權益	10,920,014	10,920,014	3	
3500	庫藏股票	(392,343)	(392,343)	-	
3XXX	權益總計	204,477,333	204,477,333	57	
	負債與權益總計	\$ 356,278,346	\$ 356,278,346	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：歐耀輝

會計主管：蔡國定

台灣水泥股份有限公司 個體綜合損益表 民國111年度及110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	111年度	110年度			
4110	營業收入（附註四及二八）	\$ 23,878,294	100	\$ 23,878,294	100
4170	減：銷貨退回及折讓	78,789	-	78,789	-
4000	營業收入淨額	23,799,505	100	23,799,505	100
5110	營業成本（附註十一、二一及二八）	18,867,285	79	18,867,285	79
5900	營業毛利	4,932,220	21	4,932,220	21
5920	與子公司之已實現利益	1,228	-	1,228	-
5950	已實現營業毛利	4,933,448	21	4,933,448	21
	營業費用（附註二一及二八）				
6100	推銷費用	273,441	1	273,441	1
6200	管理費用	1,734,425	7	1,734,425	7
6000	營業費用合計	2,007,866	8	2,007,866	8
6900	營業淨利	2,925,582	13	2,925,582	13
7070	營業外收入及支出				
	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額（附註四及十二）	17,819,863	75	17,819,863	75
7100	利息收入	36,258	-	36,258	-
7130	股利收入（附註四）	418,689	2	418,689	2
7190	其他收入（附註二一）	107,581	-	107,581	-
7210	處分不動產、廠房及設備利益（損失）	(11,670)	-	(11,670)	-
7215	處分投資性不動產利益（損失）（附註十五）	(4,298)	-	(4,298)	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7050	財務成本(附註四、二一及二八)	(\$ 1,936,156)	(8)	(\$ 1,351,009)	(6)
7590	其他支出(附註二一)	(138,725)	-	(247,378)	(1)
7630	外幣兌換損失	(210,323)	(1)	(64,293)	-
7635	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨益(損)	(474,616)	(2)	24,637	-
7000	營業外收入及支出合計	2,048,535	8	16,728,380	70
7900	繼續營業單位稅前淨利	6,021,470	24	19,653,962	83
7950	所得稅費用(附註四及二二)	616,486	3	471,535	2
8000	繼續營業單位本年度淨利	5,404,984	21	19,182,427	81
8100	停業單位利益(附註十及二八)	-	-	1,073,939	4
8200	本年度淨利	5,404,984	21	20,256,366	85
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(附註十九)	(304,887)	(1)	270,496	1
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價利益(損失)(附註二十)	(1,050,539)	(4)	1,723,801	7
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(附註二十)	(5,631,676)	(22)	(4,369,926)	(18)
8349	與不重分類之項目相關之所得稅(附註二二)	60,977	-	(54,099)	-
		(6,926,125)	(27)	(2,429,728)	(10)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
8360	後續可能重分類至損益之項目：				
8380	採用權益法之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額(附註二十)	\$ 7,774,720	31	(\$ 6,545,319)	(28)
		7,774,720	31	(6,545,319)	(28)
8300	本年度其他綜合損益(稅後淨額)	848,595	4	(8,975,047)	(38)
8500	本年度綜合損益總額	\$ 6,253,579	25	\$ 11,281,319	47
每股盈餘(附註二三)					
來自繼續營業單位及停業單位					
9750	基 本	\$ 0.74		\$ 3.00	
9850	稀 釋	\$ 0.73		\$ 2.97	
來自繼續營業單位					
9710	基 本	\$ 0.74		\$ 2.84	
9810	稀 釋	\$ 0.73		\$ 2.81	

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：程耀輝



會計主管：葉國宏



(接次頁)

[illegible]

(承前頁)

代 碼	111年度	110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	\$ -	(\$ 1,510,555)
B00020 處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	-	-
B00040 取得按攤銷後成本衡量之金融資產	-	-
B00050 處分按攤銷後成本衡量之金融資產	15,470	4,892,170
B02200 取得子公司之淨現金流出	(36,844,773)	(17,628,894)
B02300 處分子公司	-	2,400,208
B02700 取得不動產、廠房及設備	(2,815,142)	(3,368,582)
B02800 處分不動產、廠房及設備價款	14,142	12,128
B05500 處分投資性不動產價款	560,763	-
B06700 其他非流動資產(增加)減少	25,181	(194,235)
B07500 收取之利息	111,485	62,311
B07600 收取之股利	3,484,193	4,355,448
BBBB 投資活動之淨現金流出	(35,448,681)	(10,980,001)
籌資活動之現金流量		
C00100 短期借款增加	-	2,071,411
C00200 短期借款減少	(19,404,870)	-
C00500 應付短期票券增加	-	1,897,708
C00600 應付短期票券減少	(1,897,708)	-
C01300 發行公司債	11,050,000	38,567,539
C01600 舉借長期借款	29,809,000	-
C01700 償還長期借款	(17,200,000)	(4,300,000)
C01800 長期應付票券增加	38,734,624	33,905,553
C01900 長期應付票券減少	(37,318,956)	(26,914,800)
C04020 租賃本金償還	(368,022)	(363,467)
C04300 其他非流動負債增加(減少)	(7,886)	36,741
C04500 發放現金股利	(6,466,173)	(20,944,434)
C04600 現金增資	13,393,957	-
C04800 庫藏股轉讓員工	159,833	93,025
C05400 取得子公司股權	-	(685,985)
C05600 支付之利息	(1,336,912)	(1,137,347)
CCCC 籌資活動之淨現金流入	9,146,887	22,225,944

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	111年度	110年度
EEEE 本年度現金及約當現金增加(減少)	(\$ 22,676,360)	\$ 14,911,241
E00100 年初現金及約當現金餘額	26,919,655	12,008,414
E00200 年底現金及約當現金餘額	\$ 4,243,295	\$ 26,919,655

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：程耀輝



會計主管：葉國宏



6.6 本公司及關係企業財務週轉困難情事：無。

07 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	111 年度	110 年度	差異	
			金額	%
流動資產	175,624,058	169,353,435	6,270,623	4%
不動產、廠房及設備	114,739,983	98,196,032	16,543,951	17%
無形資產	27,880,416	27,650,861	229,555	1%
其他資產	142,564,504	146,484,231	(3,919,727)	-3%
資產總額	460,808,961	441,684,559	19,124,402	4%
流動負債	75,209,411	88,687,968	(13,478,557)	-15%
非流動負債	147,323,770	127,341,918	19,981,852	16%
負債總額	222,533,181	216,029,886	6,503,295	3%
股 本	73,561,817	63,252,340	10,309,477	16%
資本公積	65,985,865	56,757,470	9,228,395	16%
保留盈餘	66,527,594	73,939,852	(7,412,258)	-10%
其他權益	11,991,090	10,920,014	1,071,076	10%
歸屬於母公司業主之權益	217,894,766	204,477,333	13,417,433	7%
非控制權益	20,381,014	21,177,340	(796,326)	-4%

說明：無重大差異。

7.2 財務績效

經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	111 年度	110 年度	增 (減) 金額	變動比例 (%)
營業收入淨額	113,929,706	107,041,452	6,888,254	6%
營業成本	104,345,739	80,391,353	23,954,386	30%
營業毛利	9,583,967	26,650,099	(17,066,132)	-64%
營業費用	8,421,829	6,863,624	1,558,205	23%
營業利益	1,162,138	19,786,475	(18,624,337)	-94%
營業外收入及支出	5,483,959	6,291,609	(807,650)	-13%
繼續營業單位稅前淨利	6,646,097	26,078,084	(19,431,987)	-75%
所得稅費用	2,489,012	5,930,387	(3,441,375)	-58%
繼續營業單位本年度淨利	4,157,085	20,147,697	(15,990,612)	-79%
停業單位利益	0	1,053,559	(1,053,559)	-100%
本年度淨利	4,157,085	21,201,256	(17,044,171)	-80%

說明：

- 營業毛利、營業利益、繼續營業單位稅前淨利、繼續營業單位本年度淨利、本年度淨利等減少及營業成本增加，主要係因市場原料大幅上漲造成成本增加及因電力及能源部門擴增營運致營業費用增加所致。
- 營業費用增加主要係因 NHOA S.A. 及其子公司與台泥循環及其子公司於 110 年 8 月後併入，且電力及能源部門營運規模持續擴增所致。
- 所得稅費用減少主要係因市場原料成本上漲造成稅前淨利減少所致。
- 本期無停業單位利益，110 年度停業單位利益增加係因信昌化營運成長獲利及認列處分利益所致。
- 預期未來一年銷售數量及其依據：未來一年營業計畫以達成水泥及熟料合計 4,410 萬噸及預拌混凝土 500 萬立方米為銷售目標。
- 最近二年度財務績效變動可能影響：全球受到俄烏戰爭持續至今影響，原物料通膨情勢更加惡化，加上中國大陸疫情封控措施及中美政經局勢影響，整體經濟處於下行狀態，本公司在中國大陸水泥事業獲利亦呈現衰退趨勢，所幸疫情影響可望緩解，預期中國大陸水泥市場將持續回溫。
- 未來因應計畫：集團加速「環保、能源、水泥」作為集團三大核心事業，進一步強化廢棄物處理、再生能源、儲能、鋰電池事業佈局，期能開創新的藍海事業，朝綠色企業轉型目標持續邁進。

7.3 現金流量

最近年度現金流量變動分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動 淨現金流量	全年現金 流入（出）量	現金剩餘 （不足）數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
91,121,942	6,180,505	(8,459,953)	88,842,494	—	—

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：主要係取得不動產、廠房及設備。
- (3)籌資活動：主要係舉借長期借款、發行公司債及現金增資現金流入及發放現金股利現金流出。

2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

最近兩年度流動性分析

項目\年度	111 年度	110 年度	增（減）比例（%）
現金流量比率	8.22	21.39	(62)
現金流量允當比率	57.53	67.18	(14)
現金再投資比率	(0.3)	(0.92)	(67)

增減比例變動分析說明：

現金流量比率及現金再投資比率減少：主要係民國 111 年營業活動淨現金流入減少及取得不動產、廠房及設備增加所致。

未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動 淨現金流量	全年現金 流入（出）量	現金剩餘 （不足）數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
88,842,494	14,171,000	2,140,506	105,154,000	—	—

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：主要為資本支出。
- (3)籌資活動：主要為發放現金股利及其他融資活動。

7.4 最近年度重大資本支出對財務業務之影響

民國 111 年重大資本支出金額 235 億元，預期對集團營收及循環經濟佈局影響重大資本支出包含：

- (1)旗下三元能源科技於高雄小港打造台灣第一座超級電池廠，預計民國 112 年中開始量產，主要瞄準頂級電動超跑及太空科技運用等頂端電池市場，該廠年產能 1.8GWh，約當 2 萬 4000 輛電動汽車所需的長程電池量。
- (2)旗下杭州環保科技於中國大陸杭州錢塘江旁打造杭州台泥公亮大樓，預計民國 113 年中完工，將成為集團在中國大陸能源及廢棄處理事業營運中心，並計畫朝商辦百貨飯店多角化經營。
- (3)旗下水泥事業和平廠所建置 DAKA 再生資源利用中心持續興建中，預計於民國 112 年度分期完工啟用，是全台首個利用水泥窯高溫協同處理垃圾的環保園區，設計標準處理能力每日 200 噸垃圾，將有助於解決花蓮垃圾處理問題。
- (4)旗下達和航運持續擴建環保節能船隊，並結合岸電系統，大幅降低燃油使用量、溫室氣體排放及導入智能化船隊管理，全力朝『零碳永續、綠色環保』之航運目標發展。
- (5)旗下台泥綠能持續擴大再生能源投入，嘉義義竹漁電共生專區 43MW 電廠已完全併網發電，成為全台首座最大的漁電共生案場。
- (6)旗下台泥儲能分別於蘇澳水泥廠及花蓮水泥廠投入 35MW/123.6MWh 及 50MW/160.8MWh 儲能系統建置，預計於民國 112 年度完工啟用，未來將積極參與並協助集團企業參與電力交易平台輔助服務市場商品交易，預期將挹注新能源事業營收。

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

本公司採權益法之轉投資利益在合併基礎下民國 111 年為新台幣 39.2 億元。

轉投資國際中橡公司整體事業仍有獲利，主要受益生技事業，惟碳黑事業因各區域表現或有消長，美國地區銷量持續受替換胎需求、國際供應鏈斷鏈而成長，印度、台灣地區亦有持穩表現，中國地區受鋼鐵減產、運輸受限等影響，使得原料煤焦油價格上揚，但下游輪胎需求較弱，成本不易轉嫁，對碳黑營運帶來壓力，致整體碳黑事業仍呈虧損。

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

7.6 風險事項之分析評估

7.6.1 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1. 利率部分，主要經濟體通膨率仍居高，而未來走勢具高度不確定性，多數央行仍可能持續升息，至於通膨壓力較輕之中國，則因經濟走緩而續採寬鬆貨幣政策，預估台灣利率為降低國內物價壓力仍可能繼續升息。
- 台灣、美國及中國利率的波動將會影響公司約當現金及金融資產之利息收入及負債所需支付的利息費用，本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，並持續注意市場狀況，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，本公司主要受美元、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尚屬可控風險相對有限。
3. 通貨膨脹部分，根據最新統計數據展望民國 112 年，隨著病毒的檢驗量能精進、疫苗覆蓋率提升，全球經濟可望維持復甦，進而影響原物料需求，國際原油等原物料價格有望成長。行政院主計處預測民國 112 年，台灣全年消費者物價指數年增率為 2.16%，集團銷售訂價策略亦機動調整反映市場變化，通貨膨脹對本公司年度損益影響尚屬可控風險相對有限。

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

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

7.6.3 未來研發計畫及預計投入之研發費用

7.6.3.1 水泥部門：

本公司研發工作從未間斷，持續投資於碳捕獲再利用的技術，目前已推動完成二代廠設備技改建置及展開二氧化碳捕獲廠的試驗工作外，現階段更推展新一代的碳捕獲技術（富氧燃燒和純氧燃燒），持續落實減碳。

目前本公司董事會為持續推動碳捕捉試驗計畫，擬建設下階段試驗之示範廠及擴大二氧化碳再利用的

微藻養殖專案，已從民國 108 年評估擴大本公司和平廠「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包含目前正在開展的新一代碳捕獲技術，目標在民國 114 年推動商業化系統運轉，進行商業化模式驗證，主動積極為地球減碳盡力。

同時在混凝土技術上也積極投入開發 UHPC(超高性能混凝土)新材料及建立 Cladding Panel 產製技術以提供新式建材的選項。

最近年度計畫	目前進度	應再投入研發金額（萬元）	完成時間	未來研發得以成功主要影響因素
富氧燃燒	台泥蘇澳廠於民國 111 年投入進行富氧燃燒系統增設工程，將窯尾使用富氧燃燒系統降低一氧化碳生成而提升燃燒效率，並可增加替代燃料投入量達節煤減碳效益。目前進一步規劃於和平廠窯頭進行測試。	11,010	112/12	1. 替代燃料投入點與投入設備的導入。 2. 燃燒效率與反應時間模型建立。 3. 符合 CNS 標準下的水泥品質管控。 4. 替代燃料料源及品質管控。
純氧燃燒	民國 100 年起與工研院共同發展及驗證鈣迴路二氧化碳捕獲技術研究及試驗。工研院於民國 111 年完成至今鈣迴路技術發展之合作研究成果總結報告。在獲得實際驗證及厚實操作經驗的基礎下，台泥因應減碳策略將主導開展下一代碳捕獲技術－純氧燃燒。此技術單純以鈣迴路系統中的煅燒系統取代水泥廠預熱系統部分負載，便可在輔助熟料生產下，同時於製程中捕獲高濃度二氧化碳；可優化碳捕集程序複雜度及減少能源耗用。	100,304	114/12	1. 捕捉製程中的能耗控制與製程操作。 2. 二氧化碳捕捉效率與最終濃度提升。 3. 捕捉後的二氧化碳封存與去化經濟模式的建立。
UHPC 貨櫃型儲能櫃系統開發	UHPC (Ultra HighPerformance Concrete, 超高性能混凝土) 新式儲能櫃是全球首座兼顧環保與耐火抗爆的儲能櫃，具可進入建築物與耐火不延燒設計，其相關專利：可移動式櫃體及儲能設備、儲能設備及其滅火方法、櫃體單元及櫃體系統、用於容納儲能設備之櫃體...等。	615	112/12	1. UHPC 配比與成本敏感度分析。 2. 版片製作時的模具開發與灌漿及脫模工法 SOP 建立。 3. 版片施工應力分析。 4. 櫃體耐燃抗爆機制建立。
UHPC 產品開發及建立 Cladding Panel 案	目前已完成 UHPC Cladding Panel 模具設計與製作，及和平預鑄廠產製設備規劃技術指導，和實際量產技術指導與諮詢服務，並已開發完成兩種不同強度等級 UHPC 配比 (120 Mpa 和 150 Mpa)。預計今年結案時可完成 UHPC 碳化法表面改質及技術轉移與人員教育訓練，及完成 180MPa 的強度配比開發。	255	112/06	1. 不同強度等級的最適化配比開發。 2. 實際量產的設備投產及配比確認。 3. 模具的設計與製作。

7.6.3.2 電力部門

最近年度計畫	目前進度	應再投入研發金額 (萬元)	完成時間	未來研發得以成功主要影響因素
氣化爐先期可行評估計畫	本案業經〈中興大學〉協助，已於民國 111 年 12 月完成評估報告，包含 1. 料源調查、取得、運輸及儲存方式； 2. 氣化系統之選用； 3. 經濟效益簡要分析； 4. 相關法規調查與分析。 經由上述評估有助於未來氣化爐選型、料源取得。	60	111/12	1. 生質燃料價格及穩定供應。 2. 氣化爐生成之合成氣引入既有鍋爐技術可行性。 3. 生質燃料替代部分煤炭後，躉購費率調整。
海洋溫差發電工程	(1) 初步可行性評估作業已於民國 111 年 10 月完成。 (2) 民國 112 年 3 月 6 日～民國 112 年 3 月 12 日完成海洋調查作業 (3) 工程規範研擬中。	145,000 ~ 420,000	第一座 MW 級 OTEC 電廠預計在 114/12 完成。	1. 工業區土地都市計畫變更通過。 2. OTEC 環境影響評估通過。 3. 財務評估可行。

7.6.3.3 能源部門

最近年度計畫	目前進度	應再投入研發金額 (萬元)	完成時間	未來研發得以成功主要影響因素
新世代正極材料體系建立	1. Ni92~94 高鎳體系開發。 2. 高鎳正極材料之穩定性提升專案，提升材料摻雜以及包覆技術。 3. 正極預嵌鋰技術研發，提升正極利用效率。	15,000	112/12	1. 相關專業人才的投入 2. 關鍵策略供應商合作專案 3. 同步輻射專案搭配 4. 重要檢測設備投入
下世代高功率快充負極材料平台開發	1. 石墨造粒以及包覆技術研究，降低離子移動阻抗。 2. 高階矽材效率以及使用穩定性提升，包含由材料本質改善膨脹、管狀導電材料輔助以及黏著劑性能提升。 3. 高容量、低膨脹係數矽材驗證。	15,000	112/12	1. 廠商提供穩定的包覆技術 2. 廠商提供穩定的製程技術，漿料配比測試 3. 購買軟包壓測儀，由壓力來比較矽材的膨脹係數
開發 21700–P55B 電芯及功率高能量電池體系設計製造	1. 全新世代正負極材料體系導入。 2. 快充電極設計。 3. 高功率高能量密度電池開發。 4. 開發全新設計驗證方法學與流程，縮短樣品到量產時程從兩年不到小於一年。 5. 導入人工智慧於電池壽命預測與健康度分析。	22,500	112/12	1. 高度專業研究同仁投入 2. 關鍵設備商技術合作專案

7.6.4 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

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

中國大陸已發佈「2030 年前碳達峰行動方案」，提出到西元 2025 年，非化石能源消費比重達到 20% 左右，到西元 2030 年，非化石能源消費比重達到 25% 左右，單位國內生產總值二氧化碳排放比西元 2005 年下降 65% 以上；台灣環保署所擬具「溫室氣體減量及管理法」修正草案，於民國 111 年 1 月 10 日經立法院三讀通過修正為「氣候變遷因應法」，本次修法第 4 條明確將民國 139 年溫室氣體淨零排放目標入法，讓淨零排放不再僅有宣示，而是以提升到法律規範，展現落實的決心，後續也將比照國際做法，以 5 年一期方式研訂階段管制目標來逐步落實，在民國 139 年達成溫室氣體淨零排放，成為未來氣候治理主要法源。

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

2022 年歐洲議會 6 月 22 日以 450 票贊成、115 票反對、55 票棄權通過世界上第一個碳邊界調整機制 (CBAM) 的立法原則，未來無論企業在哪裡造成污染，只要想出口到歐洲市場，都必須付出代價。12 月 13 日，歐盟理事會和歐洲議會就碳邊界調整機制 (CBAM) 實施達成協議，CBAM 的導入速度將與歐盟排放交易系統 (ETS) 涵蓋產業的免費碳額度機制退出的速度相同。CBAM 將於 2026 年啟動，並在 2034 年之前全面實施，而免費碳額度機制將從 2026 年起逐步取消，到 2034 年完全退出。

水泥部門之因應措施：

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

因應歐盟的法規，轉投資公司 Cimpor Global Holdings 轄下位於葡萄牙及土耳其的生產廠，已針對降低碳排、減少能耗及提高再生能源的投資進行規劃，如生產系統升級改造以減少煤耗、能耗，提高替代燃料比例以降低碳排，建設太陽能電廠及餘熱發電系統以提升再生能源比例。

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

電力及能源部門之因應措施：

台灣 – 民國 111 年 11 月 30 日 – 「停車場法」第 27 條之一修正案 – 公共停車場應設置電動汽車充電專用停車位及其充電設施。此法的增訂，對於國內電動車充電裝置業務，將會是一大助力，加上民國 111 年台灣電動車市場相較民國 110 年成長逾七成，可見其顯著市場需求增加之趨勢；另，民國 110 年 11 月起，「公寓大廈管理條例」針對鬆綁充電樁設施亦朝向修法目標邁進，更是有縣市正式依法執行新大樓按比例預留充電停車位，並將充電樁設置納入公寓大廈評選項目。

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

台灣 – 民國 111 年 11 月 28 日 – 經濟部標檢局實施「電池儲能系統專案驗證制度」；

台灣 – 民國 111 年 8 月 17 日 – 訂定「提升儲能系統消防安全管理指引」。

此政策的釋出，象徵國內政府對於儲能系統的重視，希冀透過三階段驗證程序與管理辦法的設計，在安全議題上加以把關，進而在鼓勵儲能系統建置的同時，降低社會大眾對於儲能系統的疑慮，此無非對於儲能系統建置業務具正面效益，但同時內部發展亦需留意與配合制度上的規則，以免有所抵觸。

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

7.6.5.1 科技及產業變革

因應工業 4.0 時代的來臨，台泥企業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，同時本公司結合廠區大數據資料庫，導入人工智能 (Artificial Intelligence, AI)，透過機器學習及產品「生命週期評估」(Life Cycle Assessment, LCA)，結合自行研發之減碳管理系統，從設定目標、各廠區減碳資源蒐集與評估分析，針對不同廠區提出最佳製程比例與減碳方法，精準執行及管理各階段減碳目標與進度追蹤，更深化與內部考核獎金績效連結，以落實節能減碳。

台灣及大陸近年來均將水泥窯協同處置廢棄物列為政策推動方向，本公司已有超過 30 年協同處理廢棄物的經驗，結合經國家 TAF 認證的研究室部門，將能延伸擴大處理更多的固體及危險廢棄物。本公司位於大陸廣西貴港的大陸地區最大的水泥窯協同處置固危廢項目，一期工程年處理能力 20 萬噸於民國 110 年 1 月 28 日取得五年期危廢經營許可證，民國 110 年 11 月 30 日獲得貴港市生態環境局通知為第一批貴港市生態環境保護宣傳教育實踐示範基地、江蘇句容廠的垃圾焚燒電廠飛灰處置項目於民國 110 年 10 月投產、廣東韶關廠水泥窯再生資源協同處置於民國 111 年 8 月投產運行、貴州凱里廠 5 萬噸 / 年協同處置危險廢物項目於民國 111 年 2 月投產、湖南靖州廠水泥窯再生資源協同處置於民國 111 年 9 月投產運行、四川廣安廠固危廢項目（危險廢物 10 萬噸 / 年、一般固廢 15 萬噸 / 年）民國 112 年 1 月開始投產運行、和平廠協同處理花蓮縣一般廢棄物項目建設中預計於民國 112 年度分

期完工啟用，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。

大陸發佈《2030 年前碳達峰行動方案》，提出到 2025 年，非化石能源消費比重達到 20% 左右，到 2030 年，非化石能源消費比重達到 25% 左右，單位國內生產總值二氧化碳排放比 2005 年下降 65% 以上。

7.6.5.2 資通安全：

本公司資通安全風險管理，請參閱本年報第 150 頁「5.6 資通安全管理」說明。

7.6.6 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施，請參閱本年報第 207 頁「7.7.2（五）公司評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候關議題之因應措施」說明。

7.6.7 進行併購之預期效益及可能風險

企業團子公司 ATLANTE S.R.L. 為拓展企業團在葡萄牙電動汽車基礎建設部署，於民國 111 年 12 月 15 日公告擬收購 Kilometer Low Cost, S.A. 之充電站建置部門 100% 股權，擬分二次收購完成，先以 4,500 仟歐元取得 60% 股權，依合約企業團子公司 ATLANTE S.R.L. 有權於西元 2024 年收購剩餘 40% 股權，對價視西元 2023 年經營績效而定，介於 1,700 仟歐元至 6,700 仟歐元間。

此收購案將取得葡萄牙公平交易委員會等主管機關核准後，依合約規定辦理 60% 股權移轉。

7.6.8 擴充廠房之預期效益及可能風險

水泥部門：

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，民國 109 年 4 月地面土建工程開始施工，民國 110 年 11 月水泥窯生產線投產運行，為本公司在大陸最先進技術工廠及第一座開放工廠，配置六級旋風筒預熱機、第四代熟料冷卻機可有效降低能耗，搭配 SCR 脫硝系統、脫硫塔設備可有效降低空氣汙染排放效益，另外廠內建置的戲水樂園不僅園區內各項設施對廠區周邊村鎮居民完全免費開放，更透過工廠與社會的連結與對話，真正成為社區生活的一部分。

電力及能源部門：

另配合政府 114 年非核家園願景及再生能源發電量占比 20% 之目標，本集團電力部門本於傳統產業之領頭羊，亦跟隨著政府能源轉型之步調，積極投入再生能源之開發與投資，其中彰濱工業區內原台泥化工廠址一、二期光電共 12.1MW、一期風電 7.2MW 及企業團屋頂光電 2.1MW，另嘉義漁光 43.4MW 於民國 111 年 10 月正式併網。台泥目標在民國 119 年前建 500MW 再生能源電廠，能減少三分之一的外部用電；初期台泥的再生能源建設總目標將達到近 100MW，年度發電量預估將達到近 2 億度電。另外為因應政府即將推出之電力交易自由化之政策台泥於民國 109 年 9 月成立台泥儲能科技（股）公司，民國 110 年 3 月完成在彰濱的 5MW AFC 智慧儲能系統，是台灣第一個大型儲能專案，投入 110 年之電力交易試行平台相關運作。另民國 110 年台泥企業團收購歐洲 Engie EPS 儲能公司 60.48% 之股權，成為該公司最大股東，同時重新命名為 NHQA (New HOrizons Ahead)，整合 NHOA 的技術發展儲能，讓再生能源供電源源不絕，除已經投入運行的彰濱 5MW AFC 儲能系統外在台泥和平廠內建置的 10 MW E-dReg 的智慧儲能系統於民國 112 年 3 月通過台電性能測試加入電力交易平台，另推動建置蘇澳 35 MW E-dReg 、和平蓮信綠能 100 MW E-dReg、花蓮廠 50 MW E-dReg 等大型儲能系統，均已通過台電公司系衝併網審查，將在民國 112 年陸續建成，預計可為集團帶來穩定的收益。

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

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

7.6.9 進貨或銷貨集中所面臨之風險：無。

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

7.6.11 經營權之改變對公司之影響及風險：無。

7.6.12 訴訟或非訴訟事件：

本公司截至民國 111 年度及年報刊印日止，已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件：無。

本公司董事、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，截至民國 111 年度及年報刊印日止，已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：

公司名稱	和平電力公司
系爭事實	公平交易委員會（公平會）以國內民營電力公司違反公平交易法 14 條之規定，處罰和平電力公司。
標的金額	新台幣 1,350,000 仟元
訴訟 / 訴願開始日期	民國 102 年 3 月
主要訴訟當事人	和平電力公司與公平會
處理情形	1. 有關和平電力公司違反公平交易法 14 條聯合行為成立之處分，雖經上訴多次經高等行政法院認聯合行為不成立，然於民國 104 年 6 月 30 日、民國 107 年 9 月 6 日經最高行政法院判決廢棄對和平電力公司有利之原判決，發回臺北高等行政法院後更為審理並於民國 109 年 5 月 13 日經臺北高等行政法院更二審再次撤銷公平會處分（案號：107 年度訴更（二）字第 116 號），後公平會提出上訴由最高行政法院於民國 111 年 8 月 11 日自為判決駁回和平電力公司於原審之訴（案號：109 年度上字第 864 號）。和平電力公司不服前述確定判決，已依法向最高行政法院提出「再審申請」及向憲法法庭提出「裁判憲法審查與法規範憲法審查聲請」。 2. 另就公平會對和平電力公司聯合行為之罰鍰處分，經多次訴願，公平會仍於民國 103 年 7 月處以罰鍰新台幣 1,320,000 仟元，並經和平電力公司提起不服。（103 年 7 月 10 日第 103090 號處分），因聯合行為是否成立之行政訴訟尚未確定，故暫時停止訴願程序之進行，現因前述行政訴訟案業經最高行政法院做成之 109 年度上字第 864 號判決已確定，故行政院將續行本件訴願案之訴願程序，和平電力公司亦依法針對裁罰金額提出「訴願補充理由書」，續行爭執該筆罰鍰之適法性。 3. 和平電力公司基於穩健原則，業已於民國 101 年度估列相關損失，並已於民國 108 年 6 月 30 日前全數繳納。

公司名稱	和平電力公司
系爭事實	台灣電力股份有限公司（台電公司）向臺北地方法院提出民事訴訟請求。
標的金額	共計約新台幣 1,755,216 仟元
訴訟 / 訴願開始日期	民國 104 年 11 月
主要訴訟當事人	和平電力公司與台電公司
處理情形	和平電力公司於民國 104 年 11 月收到台電公司向臺北地方法院，就前述行政訴訟之同一事由再提出民事訴訟，並於民國 109 年 5 月將本案請求金額由原新台幣 5,268,000 仟元縮減至新台幣 1,755,216 仟元，臺北地方法院於民國 110 年 5 月 12 日宣判台電之訴駁回，台電不服現提出上訴，現由臺灣高等法院審理中（案號：110 年度重訴字第 605 號）。 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：

（一）六大關鍵軸面風險評估：

本公司依照風險評估流程鑑別關鍵風險軸面。民國 111 年參考世界經濟風險報告、水泥及能源同業風險報告與國際趨勢，依循本公司 7 大面向風險鑑別與分析（財務、人事、法遵、國家、營運、資安、ESG）識別出目前影響最大的關鍵軸面，包括地緣政治與衝突、通貨膨脹及升息壓力、碳排放管制、

疫情封城影響、人才結構性短缺及網路安全失效共 6 大軸面，並更新風險辨識矩陣。

於民國 111 年 8 月 5 日本公司召開風險管理執行委員會會議，報告風險辨識矩陣更新狀況，以及因應戰爭、氣候變遷、地緣政治、能源轉型、資安風險與人口結構等，對於營運之衝擊與各部門減緩策略。

(二) 花蓮秀林吾谷子、克尼布部落諮商投票，通過本公司採礦權：

民國 111 年 3 月位於花蓮縣秀林鄉和平村的吾谷子部落與克尼布部落，分別召開部落諮商同意票決會議，吾谷子部落有超過八成二、克尼布部落超過九成七的村民對本公司投下同意票，支持本公司持續採礦。本公司自民國 109 年 1 月打開和平廠大門，推動全台灣第一個開放工廠專案－「台泥 DAKA」，也致力與周邊社區共存共榮，每半年本公司董事長張安平都固定與地方意見領袖會面交換意見。本公司和平廠並於民國 110 年 10 月主動向秀林鄉公所申請針對和平、寶來、合盛原以及金昌四個石礦展開部落諮商程序。

在與部落溝通的過程中，本公司製作了「為未來，讓和平永續」專冊，向和平村吾谷子、克尼布兩部落的村民，細數二十年來與地方共同打造的和平港電廠循環經濟園區成績，並且說明未來本公司希望將水泥專業區轉型朝向低碳環保綠能園區的規劃。同時本公司也將持續攜手部落永續發展，除了台泥 DAKA 兩年已經吸引 451 萬人次造訪，為地方帶來其他類型就業機會；本公司未來也將透過開設產學合作班，協助部落培養年輕學子成為綠能儲能人才，並引進職業培訓課程，讓更多族人培養一技之長；本公司也計畫提供，因子女上班缺乏照顧的長者午餐送餐服務與開設往返花蓮市區的「社區關懷巴士」，體貼部落長輩，讓和平成為有競爭力又宜居的社區。

(三) 因應土耳其大地震，即時啟動員工安置計畫，三廠區未受影響：

民國 112 年 2 月 6 日土耳其發生大地震，OYAK 為本公司於土耳其轉投資之公司，雖僅持股 40%，但仍秉持本公司以人為本的精神，於第一時間了解當地情況，啟動「員工安置計畫」，協助受到震災影響的員工及其家人安置照顧，並緊急空運 100 套急救箱前往土耳其，盡最大努力協助員工及其家人、相關供應商與客戶，將風險降至最低。

此次受影響的三個廠區，其中一個距離震央僅約 200 公里。三廠基礎設備皆未受到影響，本次地震對台泥企業團之整體財務及業務皆無重大影響。

(四) 本公司混凝土產品深獲客戶信賴，針對公平會裁決將提行政訴訟救濟：

公平會裁定包括本公司在內 18 家預拌廠，有聯合行為，本公司戮力發展低碳產品，並且是台灣唯一業者施行混凝土安心履歷制度，並於出貨單標註碳排放量，誠實揭露配方與比例，混凝土品質與價格向來為業界最優，深獲客戶信賴，不可能也無必要與其他同業從事聯合行為，因此將依法提出行政訴訟救濟。

7.7 企業永續發展

7.7.1 企業永續發展委員會暨 ESG 組織架構：

本公司設立「企業永續發展委員會」為直屬董事會之功能性委員會，由董事會委任 3 名成員，由張安平董事長擔任召集人、程耀輝總經理及王金山獨立董事擔任委員共同組成（程耀輝總經理於民國 111

年 12 月 13 日接任，原李鐘培委員於民國 111 年 8 月 12 日辭任），背景廣泛涵蓋風險管理、經營、能源科技、環保、ESG 等相關領域。

委員會下轄「誠信治理暨風險管理」、「循環製造」、「永續環境與產品」、「員工照顧」、「社會關懷」、「財務 TCFD」、「資訊安全」及「永續供應鏈」八大功能小組，各功能小組由各相關部門一級主管與資深人員組成，並依部門職能指派 ESG 相關業務，並擴及企業團子公司。每年固定召開兩次會議，定期內部檢視與推動 ESG 方案，強化企業體質。

本公司於民國 111 年增設永續辦公室，負責統籌及整合企業團資源推動永續專案，進行跨部門溝通與協調，並提出精進建議，並定期由永續長向永續發展委員會委員呈報集團永續執行情形，落實永續經營方向。

企業永續發展委員分別於民國 111 年 8 月 5 日及民國 111 年 12 月 13 日開會，其重要決議事項如下：

檢視科學基礎減碳目標 (SBT) 目標達成進度	民國 109 年 7 月完成科學基礎減碳目標 (SBT) 設定，開啟減碳行動，檢視其成效，民國 110 年碳強度與基準年民國 105 年相較，已降低 5.1%，並致力推動揚善抑惡的碳交易制度。
致力開發超高性能混凝土 (UHPC) 產品	開發超高性能混凝土 (UHPC) 可移動式櫃體及儲能設備，較一般金屬儲能櫃減少約 50% 碳排放。
台泥 DAKA 規畫導入 PAS2080 並申請碳中和認證	台泥 DAKA 再生資源利用中心規畫導入 PAS2080，並預計申請碳中和建築認證。
積極導入相關認證，提升能源生產力	本公司為台灣首家大型製造業 EP100 會員，目標西元 2040 年能源生產力提升 50%，水泥廠亦於民國 110 年 12 月取得 ISO 46001 水資源效率系統認證；製品廠完成碳足跡、水足跡與 BS 8001 循環經濟認證。
開展 EARTH HELPER 永續倡議	新世代充電站自民國 111 年 3 月啟動，同步開展 EARTH HELPER 永續倡議，至今 5 個月累積減碳量已逾 11 公噸。
持續精進內外界溝通	企業團推出旅遊及醫療輔助 2.0，ESG 表現蟬聯西元 2020 至 2022 年 Sustainalytics 世界建材業「ESG 頂級企業」，MSCI ESG 分數亦連歷年最優成績，第八屆公司治理評鑑成績 6–20%，CDP 碳揭露供應鏈議會蟬聯西元 2020、2021 年領導等級 (A)，遠見連續三年獲傳產首獎，名列年度榮譽榜，並蟬聯西元 2021、2022 年亞洲最佳雇主獎。
科學基礎減碳目標 (SBT) 目標重新設定評估	本公司於民國 108 年 12 月承諾、民國 109 年 7 月完成目標設定，民國 111 年 9 月 SBTi 公布水泥業 SDA，最遲須於民國 113 年 7 月前完成目標提交。
關注再生能源自用比例議題	「證交所公開資訊觀測站 ESG 資訊揭露申報作業系統」申報民國 110 年再生能源使用率 0.0051%，餘熱發電屬循環經濟範疇，不適用。
低碳與綠色產品碳標籤取得	自民國 107 年起，以金級環保水泥揭露資訊，如：營收占比、節能 / 節水 / 減碳量。相關低碳認證包括水泥產品民國 109 年取得碳標籤與民國 110 年取得減碳標籤，混凝土預計取得綠建材標章、4000/5000/6000 psi 碳標籤，低碳產品範疇將擴及超高性能混凝土 (UHPC)。
國際趨勢評估及因應	民國 111 年 9 月將發布 EV100+ 倡議，企業團漸進布局用車電動化，另民國 112 年聯合國環境署將發布自然相關財務揭露 (TNFD) 架構，九大衝擊包括採礦產業，將進一步與和平廠、保種中心討論，評估蒐集「和平礦區地面動植物與土壤生物調查」之細部規畫。
金融監督管理委員會永續發展路徑因應	金管會上市櫃永續發展路徑圖以於民國 111 年 3 月發布，規定包括： (1) 需進行溫室氣體盤查並提報董事會。 (2) 海內外子公司需於民國 112 年第一季前將「溫室氣體盤查規劃與查證時程」提報董事會，且按季提報控管，並於民國 114 年完成盤查、民國 116 年完成查證。 本公司已於民國 111 年 4 月董事會提報規劃，企業團子公司共 147 家，台灣部分：若屬環保署納管企業，已每年進行盤查（如：和平電力），若非納管企業則需進行盤查與查證；海外部分：海外營運公司依當地法規與係數盤查，目前已委由外部顧問進行說明，金管會指引發布時程已延宕。

7.7.2 環境保護：

「環保、能源、低碳水泥」為台泥三大核心事業，並以「零廢棄、零污染、零排放」為循環經濟目標，導入 ISO 14001、ISO 50001、ISO 14064、ISO 14046、ISO 46001、BS 8001 等國際標準認證，提升產品、能源、水、廢水及廢棄物管理績效。以超越環保法規指標的標準，做為節能、環保及生產製程改善方案評估方向，落實環境管理永續經營理念，降低環境衝擊影響。

亞洲首創「和平港電廠三合一」循環經濟園區：台泥於民國 86 年配合政府產業東移，即以循環做為設計思考，花蓮和平水泥專用區，導入循環經濟理念，將工業港、和平電廠以及水泥廠透過密閉管線相連，港、電、廠三種不同產業原料、燃料以及廢棄物互補利用，形成產業內封閉迴圈，所生產之水泥產品，不經陸運以更低碳之海運輸出。跨產業「循環經濟」運作模式，最佳化資源使用效益，此為台泥獨創跨產業資源利用，零廢棄物、低碳排與生態之循環經濟示範基地，並創下紀錄，打造全世界唯一無灰塘環保電廠、歐盟認證工業生態港以及每到夏夜螢火蟲飛舞的水泥廠。

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

民國 96 年「辜嚴倬雲植物保種中心」於台泥辜成允先生及辜嚴倬雲女士的大力支持下成立，保種中心的使命為保育全世界熱帶及亞熱帶植物，以使地球持續保有豐富的生物多樣性。本公司 15 年來長期投注經費與人力，使保種中心以研究為本，透過國際學術交流，參與世界熱帶植物保育計畫，成為世界級植物保種基地，截至民國 111 年 1 月底已成功培育 34,046 種來自世界各地的植物，並協助本公司礦區進行復育計畫，以行動落實本公司永續發展及環境保育與氣候變遷調適之理念。

本公司響應聯合國生物多樣性公約，依循迴避、減輕及補償原則制定生物多樣性管理計畫 (Biodiversity Management Plan, BMP)；西元 2020 年更簽署商業自然聯盟 (Business For Nature) 倡議，承諾致力減少自然資本損失，期望藉此國際性企業倡議、與超過 700 間國際企業共同驅動各國政府制訂更積極的自然相關政策，突顯本公司守護生態多樣性的決心。

台泥企業團於民國 111 年 1 月 17 日舉行「辜嚴倬雲植物保種中心小行星」發表會與授證儀式。由本集團持成立的保種中心，除了已經是世界上最重要的熱帶與亞熱帶植物保育基地，民國 111 年也正式躍上天際，國立中央大學特別將鹿林天文台所發現的第 526460 號小行星，正式命名為「辜嚴倬雲植物保種中心」(Ceciliakoocen)」，並通過 IAU 國際天文學聯合會審查。此次命名彰顯「辜嚴倬雲植物保種中心」對於物種保育及生態永續的無私奉獻，希望這個地球上最大的熱帶植物保種中心，能成為植物諾亞方舟，乘載著永續的希望繼續前行；辜嚴倬雲植物保種中心小行星也將此精神化為永恆，在宇宙中照耀大地。

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

國 110 年本集團和平生態工業港再度取得歐盟生態港認證 (PERS) 及亞太港口服務組織 (APSN) 綠色港口認證 (GPAS)。

（一）公司依其產業特性建立合適之環境管理制度

本公司透過 ISO 14064、ISO 14001、ISO 46001、ISO 50001 環境和能源管理系統，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，持續追求環境和能源使用績效之改善。

本公司取得 SGS 核發 ISO 14064 溫室氣體查證聲明書，並於民國 107 年並導入 BS 8001 循環經濟評估查證，經 SGS 查證確認等級 – 最佳化，民國 108 年第二季起本公司開始執行各廠碳排放強度與季獎金結合政策，促使降低產品單位碳排放強度，民國 109 年 12 月及民國 111 年 11 月，分別經 BSI 進行 BS 8001 符合性查核並取得查核聲明書，查證等級也皆為最佳化等級。

民國 110 年蘇澳廠、和平廠率先同業導入 ISO 46001 水資源效率管理認證通過，民國 111 年建立水足跡分析平台，以系統化方式進一步強化用水、排水、回收水管理。

民國 111 年 8 月成為氣候組織 CLIMATE GROUP EP100 會員，是台灣首間加入 EP100 能源效率提升的大型製造業，承諾所有水泥廠導入 ISO 50001 能源管理系統及目標西元 2040 年能源生產力相較西元 2016 年基準年提升 50%。

（二）公司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

(1) 積極研究以廢棄物及資源再利用之方式，取代天然資源及原材料，一方面水泥產品之單耗降低，另一方面同時降低溫室氣體排放，民國 111 年 10 月台泥和平廠獲環保署資源循環企業金質獎肯定。

(2) 本公司「凱里台泥環保科技有限公司」利用水泥窯協同處置固體廢物（5 萬噸 / 年）項目於民國 110 年 11 月 9 日取得 5 年期危廢經營許可證，並於民國 111 年 2 月投產運行；廣東省韶關廠水泥窯再生資源協同處置項目（200 噸 / 日），已於民國 111 年 8 月投產運行；湖南靖州廠水泥窯再生資源協同處置項目（200 噸 / 日），已於民國 111 年 9 月投產運行；四川廣安廠固危廢項目（危險廢物 10 萬噸 / 年、一般固廢 15 萬噸 / 年），民國 111 年 12 月 30 日已取得一年期危廢經營許可證，並於民國 112 年 1 月投產運行；和平水泥廠水泥窯協同處置花蓮縣一般廢棄物，民國 110 年 7 月動工建設，預計民國 112 年度分期完工啟用。

（三）「碳排放的管理」及「保育綠色環境」

(1) 本公司早已具備完善之管理制度及系統，因此在民國 82 年因應國際化潮流，各廠均能在最短時間內陸續取得 ISO 9000 品質管理系統認證，各水泥廠更進而陸續通過經濟部標準檢驗局 ISO 14000 環境管理系統認證，台灣三水泥廠並分別於民國 103 年 12 月 8、12、15 日通過 ISO 50001 能源管理系統認證，為提升用水效率民國 110 年更率先同業導入 ISO 46001 水資源效率管理系統及進行 ISO 14046 產品型水足跡盤查；中國大陸部分各水泥廠均取得 ISO 9000、ISO 14000、ISO 50001、OHSAS-18001 管理系統認證並完成組織型水足跡盤查。

(2) 民國 83 年以來本公司各水泥廠多次獲得環保署等政府機關頒予有關環保績優獎勵。其中花蓮廠自民國 89 年起連續 3 年獲得中華民國企業環保獎特優殊榮、民國 98 年及民國 103 年獲經濟部工業局頒發產業自願性溫室氣體排放減量績優廠商獎；蘇澳廠民國 92 年獲經濟部頒發工業永續精銳獎，另民國 97 及民國 108 年獲經濟部工業局頒發產業自願性溫室氣體排放減量績優廠商獎；和平廠於民國

93 年榮獲經濟部頒發節約能源績優廠商獎及民國 96 年獲經濟部工業局頒發產業自願性溫室氣體排放減量績優廠商獎。鑑於本公司長期進行節能減排，力行減廢及資源再利用，績效良好，本公司除於民國 100 年 11 月獲經濟部工業局頒發民國 100 年度能資源整合標竿企業獎外，本公司和平水泥廠更於民國 107 年 12 月獲行政院環境保護署評為「廢棄資源循環經濟評鑑績優廠商二星級」（最高等級），本公司蘇澳廠及和平廠生產的水泥且於民國 108 年 1 月獲得環保署頒發水泥產品環保標章使用證書。為推動台灣水泥產品碳排放計算與盤查標準，本公司於民國 109 年主動向環保署申請建置水泥產品類別規則 (PCR)，創立水泥業第一個碳標籤方法學並進行碳足跡盤查，於民國 109 年 8 月取得由環保署發出第一張水泥產品碳足跡標。民國 110 年 8 月率先通過環保署審查，亦取得台灣水泥業第一張產品碳足跡減量標籤證書。

（四）溫室氣體年排放量、用水量及廢棄物總重量及相對應的管理政策

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。

本公司以循環經濟為策略目標，建構跨產業「循環經濟鏈」創造企業永續經營價值；藉由 ISO 14001、ISO 50001、ISO 14064、ISO 14046、ISO 46001、BS 8001 的國際標準認證，提升本公司在能源、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。

（五）公司評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候關議題之因應措施

- (1) 本公司於民國 105 年度首先提出綠色價值鏈供應鏈，建立碳捕捉應用平台 (CCUS)，創造因應氣候變遷之機會，並參與政府各項因應資源再利用及再生能源計畫。
- (2) 民國 109 年 7 月經 SBTi 公告完成目標設定，為東亞第一家及全球水泥行業四家其中之一完成減碳目標設定的水泥企業；本公司科學基礎減碳目標為：將 2016 年設定為基準年，承諾到目標年 2025 年，將範疇 1（燃料使用）的溫室氣體排放強度減少 11%、範疇 2（耗電）的溫室氣體排放強度減少 32%，展現在調適氣候變遷上的企圖心。
- (3) 民國 109 年 9 月與全球水泥及混凝土協會 GCCA 等四十個產業標竿企業，共同發起「2050 氣候願景」，公開宣示工業界將致力降低水泥及混凝土碳足跡，在西元 2050 年前達到水泥產品碳中和之最積極目標。
- (4) 民國 110 年 6 月響應「NET ZERO 2030/3050」倡議，加入「台灣淨零排放協會」成為創始會員，共同承諾落實行動，邁向淨零目標。
- (5) 民國 111 年 6 月 15 日本公司取得綠級淨零標章，成為首批通過台灣淨零排放協會審核企業，承諾民國 119 年辦公室據點淨零；
- (6) 民國 111 年 12 月簽署跨 52 國 330 家企業 COP15 商業自然行動聲明 (Business For Nature_ Make it Mandatory)，並將參與聯合國自然相關財務揭露 TNFD 試行計畫，成為台灣首家傳產製造業，以實際行動實踐「與自然和諧相處」核心願景。

1. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自民國 107 年起啟動轉型升級，以「低碳水泥、資源循環、綠色能源」為三大核心事業，成為一家全神貫注處理人類文明與大自然間複雜關係的綠色環境工程公司，致力主動解決環境問題 ECO-SOLUTION PROVIDER，推動 EARTH HELPER 永續倡議。

本公司民國 111 年召開企業永續發展委員會會議，關注重點為「氣候變遷策略」、「循環經濟」、「新能源」及「利害關係人溝通」等 4 項議題，並針對金融監督管理委員會之永續發展路徑，因應說明台泥企業團溫室氣體盤查範疇與時程。

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

本公司接軌國際永續標準並積極參與氣候行動倡議，以國際最高標準科學基礎目標 (Science based Targets, SBT) 設定減碳目標，落實氣候變遷減緩作為與策略，實踐企業永續使命。

本公司持續以最高標準要求自身對氣候變遷減緩的貢獻。於民國 109 年 9 月 1 日與全球水泥及混凝土協會 GCCA 等四十家水泥標竿企業共同發起「2050 氣候願景」，公開宣示將致力降低水泥及混凝土碳足跡，於西元 2050 年前達到水泥產品碳中和之目標，另負責統籌亞洲區台灣水泥產業未來 30 年可行之脫碳路徑，據此建立公司內部碳管理機制，擬定企業團七大減碳策略，分別為：使用替代燃料、使用替代原料、推動餘熱發電、持續進行工藝改善、發展再生能源（包括太陽能、風力、地熱與海洋溫差能評估）、智慧儲能設備、大動力電池與負碳技術碳捕獲 (CCS) 及碳匯造林。民國 111 年本公司正式成為氣候組織 CLIMATE GROUP EP100 會員，為臺灣首間加入 EP100 能源效率提升之大型製造業，亦為全球第 4 家通過 EP100 審核的水泥公司。本公司承諾所有水泥廠將導入 ISO 50001 能源管理系統及目標西元 2040 年能源生產力相較西元 2016 基準年提升 50%。

同時本公司採用 TCFD 架構，於民國 111 年發行首本氣候相關財務揭露報告，並首次以系統性的架構完整揭露本公司因應氣候變遷之風險與機會，並採取之策略行動與管理作為，藉由評估氣候相關財務衝擊，將其量化結果作為中長期策略佈局之具體考量，邁向西元 2050 淨零排放目標。

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

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

地球資源有限，基於循環經濟精神，本公司致力於以核心能力 – 水泥窯製程高溫之水泥窯協同處理技術，將廢棄物資源化再利用，為目前世界上最科學有效的模式。多年來本公司透過水泥窯協同技術，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，讓不同產業之資源不斷循環使用，大幅減少能資源的消耗，充分發揮其高溫、高擾流、高滯留時間等特性，發揮妥善循環及無二次污染的功能，將所有可行的廢棄物轉化為資源物，替代水泥製程所需的原料或燃料，減廢同時減碳。此跨產業合作之實現，不僅能將資源再利用、形成環保價值鏈，大幅減少能源與資源的消耗，亦緩解廢棄物處置與污染產生的問題，建立低碳的循環經濟模式，形成循環經濟共生圈。

池輸能到充電服務之全方位能源方案提供服務。

● 台泥 DAKA 已逐步轉型成為東部首座低碳環保綠能園區，企業團各項新能源發展項目陸續進駐，包括結合綠能與儲能的電動車充電站、能夠協助電網穩定的大型儲能基地、UHPC 新式低碳建材廠、鬱金香風機與規劃中的海洋溫差發電。

● 於民國 111 年 3 月 3 日企業團台泥儲能－台泥 DAKA 園區充電站正式啟用，跨界攜手企業永續伙伴，串聯「EARTH HELPER」線上線下活動，號召電動車主與一般民眾，從日常充電減碳、參與淨灘、減廢等永續活動，累積「永續分數」共同倡議低碳永續、共享新能源新生活。台泥 DAKA 園區內設有「24K GREEN」休閒充電樁，為全台首座純綠電充電樁，強調充電，休閒，慢活，電動車主選擇「24K GREEN」休閒充電，兩個小時期間，可免費使用園區內提供的共享電動單車，讓全家人自由騎乘從台泥 DAKA 園區前往鄰近的漢本海洋驛站，未來企業團在宜、花、東的充電站點，都將結合地方政府，周邊旅遊景點和永續伙伴，成為東部充電生活的共享基地，開創全新充電生活慢旅模式。

● 於民國 111 年 11 月 22 日，台泥企業團正式進軍綠電交易市場，啟用「能元超商綠電交易平台」，只要「三個步驟」就能完成「綠電交易」，就像在超商購物一樣便捷，能元超商結合企業團各子公司「風、光、地、海」多元化再生能源種類與資源，為全台自建案場最多、平台上可銷售綠電最多的再生能源售電業者，預計民國 112 年先開放銷售再生能源裝置容量達 103 MW，約 1.5 億度綠電，其中更將以一定比例度數提供給出口導向需求的中小企業購買，協助商業夥伴們於國際綠色供應鏈趨勢中，具備競爭力。

(4) **利害關係人溝通**－秉持開放、透明、融入、分享、整合之原則，希冀加深外部利害關係人對本公司相關作為之了解，提升工業產業的認知，進而提升企業形象。為有效追蹤及管理本公司永續策略執行成效，每 2 年執行一次利害關係人分析。民國 111 年已進行重大議題分析，評估利害關係人與所關注的議題層面。

● 推動 EARTH HELPER 永續倡議，驅動社會大眾生活轉型：

日常活動累積減碳量，社群互動一起實踐永續生活－台泥企業團成立 NHQA.TCC LINE@ 帳號，不定期發出各式的「愛地球行動」號召，包括海廢淨灘、廚餘再利用、垃圾分類、減碳單車行等等，獲取積分，換取獎勵。同時將電動車主充電度數換算成減碳量，形成減碳積分，車主可以透過即時排行榜，與獎勵機制，產生一種持續向前的動力。EARTH HELPER 倡議也開放予對永續議題關注的社會大眾參與，透過日常響應節能減碳以及參與不同企業舉辦的永續行動，也能獲得積分。等於此平台將企業團台泥儲能、電動車主、社會大眾與響應企業串聯，產生多面向互動，形成有感的減碳社群。另一方面鼓勵民眾使用電動車，藉此減少傳統燃煤對環境產生的衝擊。

離峰充電愛地球，日常一小步、低碳生活邁大步－民國 111 年 12 月台泥企業團率先全台，推動為期兩周的離峰充電愛地球倡議行動，號召 300 名車主共同達成減碳十公噸的永續目標，透過充一度電送一度電的優惠費率導引電動車主於離峰時段進行充電，以減緩對電網的負擔。電動車相較燃油車低碳環保，於離峰時間充電，不僅能降低城市電網尖峰負載，於離峰時段所充一度電，更可為地球再減少約 0.5 公斤的二氧化碳，盼望透過「離峰充電愛地球」行動倡議，促成電動車主生活轉型、調整日常生活充電習慣，引領車主共同響應分流充電的行為，轉型低碳生活，民國 112 年規畫持續進行。

跨企業伙伴力量，延伸生活轉型綠色種子－台泥企業團首創使用 LINE 充電平台，不只是一個單向啟

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及燃料，落實減碳與再生資源利用，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，於民國 110 年 1 月 28 日取得五年期危廢經營許可證，民國 110 年 11 月 30 日獲得貴港市生態環境局通知為第一批貴港市生態環境保護宣傳教育實踐示範基地；江蘇句容廠的垃圾焚燒電廠飛灰處置項目，已於民國 110 年 10 月投產；廣東韶關廠水泥窯再生資源協同處置，已於民國 111 年 8 月投產運行；貴州凱里廠 5 萬噸 / 年協同處置危險廢物項目，已於民國 111 年 2 月投產；湖南靖州廠水泥窯再生資源協同處置，已於民國 111 年 9 月投產運行；四川廣安廠固危廢項目（危險廢物 10 萬噸 / 年；一般固廢 15 萬噸 / 年），已於民國 112 年 1 月開始投產運行；和平廠協同處理花蓮縣一般廢棄物項目建設中，預計民國 112 年度分期完工啟用，將水泥窯作為循環經濟之心臟，邁向城市循環淨化器的永續使命。

在城市廢棄物的部份亦有所進展，民國 109 年花蓮縣政府環保局與本公司合作，以促參法 BOO 模式進行「水泥業（窯）協同處理廢棄物」計畫，於同年 9 月通過環評，民國 110 年 7 月動工建設，預計民國 112 年中旬首先處理花蓮生活垃圾，每日處理 200 噸垃圾，每年可減碳達 4 萬噸，更避免垃圾囤積所造成的甲烷汙染。

本公司不斷優化精進技術，於民國 107 年成為全球首家通過 BS 8001 循環經濟認證之水泥業，民國 109 年再度獲評為最優化 (Optimizing) 等級，民國 111 年以「邁向碳中和路徑之替代原燃料減碳驗證」為主題，獲 BS 8001 最佳化驗證等級 LEVEL 4。

(3) **新能源**－著眼全世界二氧化碳排放最高的電力業，積極投入期以創能（再生能源）、輸能（關鍵電池）與智慧儲能，朝全方位能源集團發展。

自民國 107 年起發出第一度綠電，陸續打造台灣首座「風光共存」電廠、首座大型漁電共生案場及開發地熱，並評估海洋溫差發電的可能性。民國 111 年 5 月 20 日台泥企業團與台灣中油公司簽訂新能源 MOU，企業團所屬台泥綠能與雲朗觀光集團共同合作在知名少棒故鄉臺東縣延平鄉紅葉村，打造結合地熱與觀光的「紅葉谷」綠能觀光園區，將在 3 公頃的區域內建置一座 1MW 的地熱發電廠以及導入當地特色的泡湯溫泉園區，與在地共榮創生。

除積極創能外，間歇性的再生能源，需儲能才能成為基載，成為提供穩定電源的重要關鍵。民國 110 年收購海外 Engie EPS 並名為 NHOA，成為全球第四大的儲能公司。同時，於民國 110 年啟用全台首座 5 MW 的 AFC 智慧儲能系統，於民國 110 年 513、517 以及民國 111 年 303 大跳電事件，協助台電瞬間穩定電力，發揮削峰填谷的功能。本公司於民國 111 年 7 月 12 日為 7-11 亞萬店，規劃設計全世界第一個環保與耐火抗爆兼具的新式 UHPC(Ultra High Performance Concrete 超高性能混凝土) 儲能櫃，象徵本公司研發的 UHPC 儲能櫃正式進入商業運用，運用環保新式混凝土建材 UHPC 打造耐火抗爆的儲能櫃，在使用同樣體積下，UHPC 較一般金屬儲能櫃，可減少約 50% 的碳排放；民國 111 年 7 月 27 日企業團台泥儲能為台北市府公有樂群停車場，打造全台第一個結合綠能儲能的低碳電動車充電站，協助城市穩定電網。

針對關鍵電池輸能部分，結合企業團能元科技大動力電池，於高雄建置全台最大「鋰電池工廠」，預計民國 112 年生產高容量、高放電功率的「鎳三元電池」，產能約 1.8 GWh，一年可供約 2.4 萬台電動汽車所需長程電池量。電池與儲能將於各產業扮演關鍵角色，不僅穩定再生能源電力品質，也將平衡全球電動車電池需求的缺口。

本公司朝全方位能源集團發展，期望結合企業團核心事業，發展創能（再生能源）、儲能、大動力電

用充電的介面，同時也是一個可以雙向互動產生連結的綠色生活社群，鼓勵車主邀請家人朋友加入，定期透過 LINE 推播節能減碳行動，鼓勵大家從日常生活中隨手可做之事實踐，進而走出戶外參與不同企業與社會團體發起的永續行動，如淨灘、淨山、低碳單車遊與選擇環保旅宿等，成為擴散的綠色種子。民國 112 年將以整年度永續月曆活動，邀請 EARTH HELPER 會員參加，逐步建立與實踐低碳生活。

● 與投資機構、法人與股東外部溝通：

透過股東會、法說會，本公司董事長與經營團隊對股東及投資人闡述本公司永續理念，強調減碳目標、減碳作為，以及新能源事業的開展現況，對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之永續績效、永續經營使命及永續相關未來規劃。

● 與員工內部溝通：

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

2. 以永續發展及循環經濟策略思維進行環境保護及氣候變遷管理

西元 2015 年聯合國氣候峰會中通過巴黎氣候協定：同意如果全球持續變暖，氣溫升到比工業化前水平高出攝氏 1.5 度的程度，災難性的氣候變遷將無法逆轉，各國答應制定大幅削減碳排放的計畫，並協定每隔 5 年評估進展；西元 2022 年 4 月 4 日，IPCC 第三工作小組發布最新報告《氣候變遷的減緩》（AR6 Climate Change 2022：Mitigation of Climate Change），探討減緩氣候變遷的科學、技術、環境、經濟和社會文獻，評估全球最新的減碳技術與趨勢，報告中說明全球溫室氣體年均排放量，西元 2010 至西元 2019 年是人類歷史最高，如果要減緩氣候變遷，將升溫控制在攝氏 1.5 度，則必須在西元 2030 年將溫室氣體排放幾乎減半，並能於西元 2050 年實現淨零排放，且必須在達到淨零之後，繼續邁向負碳排。

面對全球暖化及極端氣候可能帶來之營運衝擊，台泥以具體行動評估、參與氣候變遷減緩與調適。本公司於民國 109 年 8 月制定了《風險管理政策與原則》，風險管理最高決策單位為本公司董事會，負責審核本公司的風險管理政策，監控風險管理的運作。針對風險議題，本公司依據業務範疇，進行營運、財務、法遵、人事、國家、資安、ESG 七大面向之風險鑑別與分析，而氣候變遷風險已納入本公司整體風險管理流程中，依照 TCFD 框架進行氣候風險辨識，並根據風險識別結果，由各部門進行因應策略規劃，整合及管理可能影響營運與獲利的風險，每年由風險管理執行委員會，向董事會提出風險控管報告。

(1) 氣候變遷風險策略管理：

為健全風險評估及強化管理機能，民國 109 年 5 月本公司董事會決議通過設置「風險管理執行委員會」，指派本公司總經理為負責氣候相關議題的最高管理階層負責人。

風險管理執行委員會下設置風險管理工作小組，由相關部門指派一級主管作為代表檢視七大面向相關風險，擬定策略及實際執行，每年以書面之形式進行研討，並由各部門一級主管呈報風險管理委員會。針對管理階層監督氣候議題之方式，本公司因應各項氣候行動，以跨部門會議之形式討論氣候策略，至少每雙週或每月召開會議一次，落實氣候管理之責任，並做出氣候相關重大決議。另一方面，董事長為實際掌握氣候議題推展情形，定期與總經理及功能單位副總經理召開相關會議，實際監督氣候作為之現況。

管理 層面 執行	能源管理系統	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。
	水資源管理系統	進行內外部水資源風險評估，冷卻水 100% 循環使用，推動 100% 水回收再利用，制定用水管控措施及雨水逕流回收使用措施，100% 水泥廠完成 ISO 14046 水足跡盤查，民國 110 年進一步通過 ISO 46001 水資源效率驗證。
	碳管理系統	本公司自民國 96 年起進行溫室氣體盤查，且每年取得第三方公證單位核發 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。民國 108 年第二季起已執行各廠碳排放強度與季獎金結合政策，促使各水泥廠努力進一步降低產品單位碳排放強度。 民國 111 年規劃內部碳交易平台，已於民國 112 年 1 月上線，透過內部碳定價及碳交易管理機制，激勵各廠達成減碳目標及促進本公司碳管理，未來將研議內部氣候基金之可行性，提升節能減碳及綠能專案之潛在資源。
	循環經濟管理系統	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，並積極研究以廢棄物及資源再利用取代天然資源及原材料，降低水泥產品單位能號及降低溫室氣體排放，民國 107 年並導入 BS 8001 循環經濟評估查證，經 SGS 查證確認等級－最佳化，並於民國 109 年續證通過，促使廢棄物及資源再利用效率提升且獲得良好之水泥品質認證。
永續 生態	「財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會」於民國 96 年元月成立，最主要之推動工作為設立「辜嚴倬雲植物保種中心」於屏東縣高樹鄉，使命為保育全世界熱帶及亞熱帶植物，以永續地球上最豐富的生物多樣性。 民國 111 年 10 月起，辜嚴倬雲植物保種中心啟動蘭嶼及小蘭嶼生態復育計畫，著手進行原生育地生態復育計畫，復原原生態林相，構築適合多樣生物生長的微棲地。 民國 112 年將積極展開全球唯一土壤物種研究「和平生態方舟計畫」，深入探索土壤下豐富多元的生態樣貌。	

(2) 鑑別氣候變遷風險與機會

● 法規及政策面向

除遵循及響應政府相關能源及循環經濟政策下，本公司制定環境保護及減碳目標政策，秉持 Eco-solution provider 支持各項有利於減緩及調適氣候變遷之工作，期望對產業界及地方政府提供降低環境衝擊風險之協助。

● 企業風險管理面向

本公司依 TCFD 指引與行業別建議，透過分析國際氣候科學與低碳技術相關研究、蒐集所在營運據點之氣候規範，並考量產業特性、鑑別出與本公司攸關的風險因子，優化氣候風險與機會評估。

● 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，以廢棄物及資源再利用來替代原料及燃料，並結合企業團台泥資訊，規劃減碳管理平台，利用系統化計算生產製程碳排放量及分類統計（原料、燃燒、電力）、各替代原燃料使用量及替代比例、碳排放強度目標及達成率、替代燃料考核指標達成率，輔助低碳產品生產過程管理與執行流程。

(3) 因應氣候變遷之機會

● 國際議題及政策法規面：

為實踐聯合國氣候行動，本公司作為世界產業一份子，必須與國際指標接軌，主動參與全球水泥及混凝土協會 (Global Cement and Concrete Association, GCCA)，西元 2020 年 9 月和全世界 40 家標竿水泥企業，共同承諾西元 2050 年混凝土碳中和目標，並負責提供亞洲區台灣水泥產業脫碳路徑的可行性整合評估，與未來 30 年之低碳轉型發展方向。

本公司啟動積極減碳作為，西元 2019 年承諾國際最具公信力、最嚴格的科學基礎減碳目標 (Science Based Targets, SBT)，依據 IPCC 與國際能源署 (International Energy Agency, IEA) 的方法學，以升溫低於攝氏兩度的情境設定減碳目標與路徑。

西元 2020 年 6 月本公司通過科學審查，成為東亞第一家完成目標設定的水泥企業，以西元 2016 年為基準年，於西元 2025 年目標年時將落實範疇一（直接排放）溫室氣體排放強度降低 11%、範疇二（間接排放）溫室氣體排放強度降低 32%。

● AI 減碳管理平台與內部碳定價：

為達成西元 2025 年科學基礎減碳目標與西元 2050 年碳中和，本公司加速發展 AI 智能技術，透過 AI 模組計算與追蹤生產製程單位產品碳排放強度，蒐集各廠附近減碳資源與效益評估，提出最適化策略，進而持續調整及優化減碳方案，以技術的進步與觀念的突破帶來改變的契機，並且同步推動七大減碳策略與內部碳定價，落實碳盤查，導入產品生命週期 LCA，自創減碳管理平台，提供各廠區最適化減碳策略與追蹤管理機制。

● 碳標籤與減碳標籤：

民國 109 年本公司在原有的組織型二氧化碳排放盤查之外，再針對公司兩項產品本身進行碳盤查，以了解和平水泥廠的 I 型水泥，以及台中水泥製品廠（大雅）的 3000psi 預拌混凝土材料的產品碳足跡，已於民國 109 年 7 月取得查證聲明書；民國 109 年率先建置台灣水泥產品的類別規則 (PCR)，取得台灣第一張水泥產品碳足跡標籤；民國 110 年本公司蘇澳與和平廠取得卜特蘭 I 型水泥產品碳足跡減量標籤；民國 111 年本公司混凝土事業部門取得 ISO 14064、ISO 14067 碳足跡及低碳混凝土 280、350、420kgf/cm² 環保署碳標籤。

● 企業經營管理面：

本公司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，深化員工 ESG 觀念及與利害關係人溝通，冀其可以在調適氣候變遷貢獻心力。

● 產品管理面：

提升能源效率，碳排放揭露之完整性，在產品除追求更高品質外，使消費者感受本公司在生產低碳水泥製造過程，盡心為節能減碳及調適氣候變遷努力。

(4) 生態復育策略

● 開礦，力求對環境衝擊最小；開完礦，必須恢復到自然

本公司承諾落實生態系復育計畫於採礦的過程中，運用世界最環保之豎井技術，利用重力運輸礦石，使礦區周圍環境生態不受開採活動之影響，並於開採過程中同時進行原生植物生綠化，並透過學術研究到實地執行與實踐，有效降低土石裸露面積。為強化水土保持功能，工程端設置平台溝、排水溝、大型滯洪沉砂池等水保設施，亦設置高度 2 公尺以上之實體岩石土堤，避免豪雨大水直接宣洩邊坡而造成災害。另透過系列植生綠化流程，營造動植物生態環境，促進礦山維持綠色植被，使不受開採活動影響。此外亦完整規劃礦山生態復育，執行生物多樣性行動計畫 (BAP)，應用國際標準系統性管理礦區生態，針對礦區委外執行生態性服務價值估算報告，據此系統性推動礦區復育與生物多樣性計畫覆蓋率達 100%，並長期挹注資源保護瀕危物種，促進整體生態圈的覺醒，以維護生物多樣性，實踐親善環境，落實保持生命與自然的平衡和諧之使命。

● 生態系價值調查：

民國 109 年委託台灣大學環境資源系就金昌石礦進行生態性服務價值評估，調查面向包含：碳吸存、水源涵養、空氣淨化、土砂流失防治和生物多樣性。報告結果顯示，在 20 年開發期間，生態性服務價值估算累計減少 108,371,802 元。對此，本公司承諾每年投入 580 萬元以上，作為礦場環境保護與復育之用，且將每季進行沉砂池水質和陸域生態監測，並擴大生態調查範圍，再增加 16 台生態監測相機，共 21 台紅外線自動相機投入礦場生態監測。

民國 112 年起辜嚴倬雲植物保種中心啟動和平生態方舟計畫，利用和平 DAKA 園區附近之台泥次生林土地進行生態復育創新嘗試，有邏輯性的演練重建生態，作為未來拯救地球生態系可資參酌的範本，就成為一個值得挑戰的積極目標。未來該基地預計依照其地理微環境與試驗規劃，陸續引入至少 1,000 種植物，持續觀察與演練植物返回野地的各項技巧。該基地未來也可做為環境教育基地，結合 DAKA 園區與再生資源中心，形成東部最具特色的環境教育與休閒場域。

● 生態復育：

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

民國 111 年 10 月起，辜嚴倬雲植物保種中心啟動蘭嶼及小蘭嶼生態復育計畫，著手進行原生育地生態復育計畫，復原原生態林相，構築適合多樣生物生長的微棲地。該計畫目前由矽格股份有限公司、力成科技集團與日月光集團高雄廠共同支持，辜嚴倬雲植物保種中心、國立自然科學博物館、財團法人國立自然科學博物館文教基金會共同執行，希望可以有效保育復育蘭嶼、小蘭嶼眾多植物生態。

7.7.3 安全衛生：

本公司高度重視員工工作環境安全，長期以「零工傷」為目標，不僅制定職業安全衛生管理制度，還設置勞工安全衛生管理室，綜理全公司之勞工安全衛生相關事務，注重及持續進行員工之安全衛生教育訓練及模擬演練，並加強與員工相關之工作環境、設備及有害物質的管理教育訓練宣導，以保障員工工作上的安全與健康。

本公司制定職業安全衛生管理制度，由勞工職業安全衛生管理室負責每季召開一次勞工安全衛生委員會，追蹤工作之執行成果與專案進度並檢討改善，並於民國 111 年推出「工安月報」回報機制。

針對健康安全教育訓練，安排新進同仁進行安衛教育訓練，在職同仁實施每年一小時安衛教育訓練，並安排有各據點環安衛巡廠及回報機制：本公司每年依照政府現行法規，辦理勞動、勞安及災害預防訓練等相關課程，並依法安排同仁進行急救人員、缺氧作業、危險性設備、職業安全衛生業務主管等相關證照之新訓與回訓。另外，透過盤點工作環境中的潛在安全危害因子，進行安全宣導及消防演習，並參加政府舉辦之各類型災害防治之說明會及證照受訓，包括空氣污染防治說明會、防火管理人訓練、塵肺症診斷暨個案討論研習會。環境安全衛生方面教育訓練累計達 197 人次，訓練時數達 1,385 小時，民國 111 年末發生職業病情事。

此外，本公司定期提供員工健康檢查，每年亦提供流感疫苗免費接種，加強保障同仁健康，並定期追蹤員工健康情形，並依照健康情形調整工作性質，保障員工健康安全，也鼓勵同仁培養良好的運動習慣，提升整體運動風氣，提供相關社團補助金，民國 111 年公司舉辦台泥減碳愛地球 Earth Helper 起步走競賽、冬季志工召集及邀請員工參與 2022 日月潭萬人泳渡嘉年華、太魯閣峽谷馬拉松，透過團體活動及競賽方式，培養員工健康促進意識。

自民國 109 年起開辦「臨場健康服務」，依法聘請特約醫護人員開辦臨場健康檢查服務，提升及照護廠區勞工健康，減緩職業災害風險，同步推動健康促進措施，包含開辦健康講座、相關教育訓練，民國 109 年開辦至今累積服務人次已達 930 人。同時執行四大計畫，包含人因工程、過負荷、職場暴力及母性健康保護，藉由健康檢查、發放問卷等方式，評估同仁健康狀態進行分級，並給予中高健康風險同仁相關健康建議。

7.7.4 社會議題：

(1) 人權

- 台泥企業團秉持著「誠信共濟，勞雇一家」的企業精神，營造以人為本的健康職場環境

遵循《聯合國全球盟約》、《聯合國世界人權宣言》及《國際勞工組織工作基本原則與權利宣言》等各項國際人權公約，及全球各營運據點所在地之勞動相關法規，頒布人權政策保障員工之合法權益，有尊嚴的對待及尊重一切受薪同仁，適用範圍包括本公司及國內外子公司、合資公司、供應商、合作夥伴及其他具有實質控制能力之企業團關係企業組織。

- 企業團重視社會、環境與公司治理，全力維護員工權益，積極塑造健康互助的友善職場

設置線上安心平台與員工意見電子信箱，並設立工作場所性騷擾防制專用辦法及申訴管道，皆由專人

保密處理，給予同仁最安心的防護，積極維護每一位同仁的權益與安全。

- 制定《人權政策》、《誠信經營守則》、《反歧視與反騷擾政策》重要政策

以上列入企業團年度教育訓練必修課程，每年要求企業團全體員工確實閱讀政策文件，使同仁充分理解公司對員工權益的保護與承諾。

(2) 員工福利及員工培訓

- 本公司提供具競爭力的薪資與獎酬，以吸引及保留人才

每年依產業標準之薪資調查報告，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，達成全公司由上到下都必須做到做好對環境友善、以大自然為主體及以社會利益為宗旨的每一步。

設計激勵獎酬制度以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。本公司秉持以人為本的核心價值，規劃員工多元福利方案，包括彈性工時、居家辦公、跨國時差班別，使全體同仁皆能兼顧健康安全、家庭照顧與工作彈性的需要。

辦理同仁健康檢查、免費施打流感疫苗、針對醫療保險、子女教育獎學金、結婚生育、節慶禮金、持股信託、急難救助、加班夜歸補貼車資等提供多樣措施，此外，亦積極辦理或補助各項有益勞工身心發展及促進勞資溝通之活動，例如：社團及運動賽事（龍舟競賽、泳渡日月潭、太魯閣馬拉松）、工會活動、聖誕餐會、年終尾牙餐會、自強活動、家庭日、勞資會議、員工大會等，規劃完整且全面性的福利，提供同仁最貼心的身心靈關懷，持續落實照顧員工身心健康之責任。

- 本公司重視員工在生涯各階段職能所需之培訓發展

三大培育發展計畫：	
永續職能提升計畫	建構全體員工永續觀念，同時建立職能養成，結合核心專業與循環經濟的思維及實踐，因此開辦了 ESG 系列講座、專業管理課程與關鍵英文等課程，更積極導入學界能量，邀請工研院及國內環保及能源領域的知名學者們，分享前瞻性觀點，藉由外部多元職能培訓與世界新知，培植員工跨域專業能力，增強面對問題的處理與應變。
數位智能發展計畫	打造 AI 職能，發展智慧工具應用於生產營運，實現增效、節能、降耗及減污等永續發展目標，本公司開辦智能小組會議及讀書會，全面思考 AI 對永續發展的創新作為。本公司與麻省理工學院 (MIT) 進行專案合作，由各功能主管定期執行相關研究計畫，並透過媒合海外教授對談，一同執行專案研究及實戰工作坊，而儲備幹部也會定期參與線上研討會。
風險管理訓練模組	深化同仁風險控管意識，以落實和諧、平等的勞動環境及誠信原則，以保障員工長期職涯發展，為此不定期開辦法規新知講座及資安教育訓練。

- 線上學習平台 –Tcc Lyceum(台泥學院)

民國 111 年持續規劃線上學習平台 –Tcc Lyceum(台泥學院) 的基層與中高階多元專業訓練、ESG 系列講座、職能精進課程、英語系列培訓、資安與職安教育等全方面培育，並規劃多元專業職能與通識課程的實體授課，涵蓋知識文庫、健康美學等通識與外訓課程，例如：田園城市與企業家精神 – 創新、服務與關懷、職場溝通的藝術、理財薪觀念等，輔以多點視訊授課，維持人才培育的良好環境與管道。

(3) 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。

●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。

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。

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。

(4) 供應商管理

本公司針對關鍵供應商定期實地查訪並進行供應商評鑑，以隨時掌握供應商管理現況。查訪計畫由各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，透過實地訪談全盤掌握供應商永續實踐情形，評估供應商是否可持續提升其永續管理績效，促進產業共榮發展。

本公司訂定「供應商行為準則」與合作供應商達成共同永續意識，調查潛在廠商於勞工、健康安全、環境、道德規範及管理系統等治理情形，使潛在供應商在成為台泥合作夥伴前，即已符合永續相關之基本要求。

(5) 社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益等

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

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

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

ESG 專區 (中文) :



ESG 專區 (英文) :



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

以下為本公司各大社群帳號連結：

1. Instagram 官方帳號 	5. 台泥企業團 YouTube 	8. 澳花 漢本海洋驛站 Facebook 粉絲專頁 
2. 微信公眾號 	6. Facebook 粉絲專頁 	9. Earth Helper 減碳永續行動 Facebook 粉絲專頁 
3. NHQA.TCC LINE 官方 	7. 台泥 DAKA 和平微旅 Facebook 粉絲專頁 	4. 台泥蘇澳廠 Facebook 粉絲專頁 

7.7.5 ESG 獎項與評等：

本公司自民國 80 年迄今在各廠礦區進行植生綠化工作，其可觀成果並獲得農委會綠化有功、推動造林有功等獎項表揚。本公司對於水土保持及生態保育極為關切，於和平廠礦區投入 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。

民國 111 年 11 月 8 日推動「零碳礦山」，於本公司江蘇句容廠導入全礦區覆蓋無人駕駛電動礦車及同步規劃建設光電 (839kWp) 和儲能 (1MWp) 項目，其他有條件的礦區也陸續規劃建置。

民國 109 年 1 月台泥 (句容) 水泥有限公司榮獲中國大陸國家級綠色礦山認證、民國 109 年 10 月台泥 (貴港) 水泥有限公司榮獲中國大陸國家級綠色工廠認證、民國 109 年 12 月台泥 (貴港) 水泥有限公司榮獲中國大陸國家級綠色礦山認證、民國 110 年 1 月台泥 (重慶) 水泥有限公司榮獲中國大陸國家級綠色礦山認證、民國 110 年 1 月台泥 (安順) 水泥有限公司榮獲中國大陸國家級綠色礦山認證，民國 111 年 1 月台泥 (遼寧) 水泥有限公司、台泥 (重慶) 水泥有限公司榮獲國家級綠色工廠認證。

本公司於民國 90 年 10 月即參照全球永續性報告推動計劃 2000 年彈性綱領架構，出版「台泥環境報告書」舉凡對組織管理、環保績效、社會回饋等事項均詳加說明，提供社會大眾分享持續改善及創新的企業精神，另本公司參加永續發展活動，繼民國 105 年至 109 年獲得多項大獎後，民國 111 年度獲獎肯定如下：

- 民國 111 年 1 月 23 日，本公司入選台灣 ESG 優選入息存股指數成分股。
- 民國 111 年 2 月 10 日，本公司 CDP 碳揭露問卷供應鏈議合 (Supplier Engagement Rating, SER)，獲得產業領導等級 A 榮譽 Supplier Engagement Leader。
- 民國 111 年 2 月 18 日，【太白山的原住民】影片獲選 111 年度台北金鵬微電影展「年度十大永續微電影」。
- 民國 111 年 2 月 22 日，企業團所屬和平港，取得環保署環境教育設施場所認證，為全台首個取得認證的港口，持續傳遞生態港環境保護理念。
- 民國 111 年 5 月 3 日，本公司獲第 18 屆遠見 CSR 暨 ESG 企業社會責任獎「傳統產業組」首獎、「環境友善組」首獎，連續三年獲遠見傳產首獎，唯一大型傳產列年度榮譽榜。
- 民國 111 年 6 月 14 日，本公司獲選 DailyView 網路溫度計十大循環經濟頂尖製造業推手。
- 民國 111 年 6 月 15 日，本公司取得綠級淨零標章，成為首批通過台灣淨零排放協會審核企業。
- 民國 111 年 6 月 21 日，本公司入選台灣永續指數成分股。
- 民國 111 年 6 月 28 日，本公司入選 111 年度台灣外資精選 100 強企業。
- 民國 111 年 6 月 30 日，本公司獲臺灣指數公司台灣永續評鑑 – 友善環境模組評鑑前 25%。
- 民國 111 年 7 月 18 日，本公司永續報告書入圍 ESG Investing Best Sustainability Reporting: Basic Materials 前三名。
- 民國 111 年 7 月 21 日，本公司獲全球知名 ESG 評鑑機構 Sustainalytics 評選為建材業 ESG 頂級企業 (ESG Industry Top-Rated Company)，頒發最高評級徽章。

- 民國 111 年 8 月 19 日，本公司二度蟬聯 111 年度 HR Asia 亞洲最佳企業雇主獎。
- 民國 111 年 8 月 31 日，本公司獲教育部運動企業認證，首次參與即榮獲殊榮。
- 民國 111 年 9 月 2 日，本公司和平廠榮獲第三屆臺灣循環經濟獎產品獎傑出獎、永續分類標準特別獎。
- 民國 111 年 9 月 8 日，本公司獲選 111 年度天下永續公民獎第三名，大型製造業首入前三名。
- 民國 111 年 9 月 23 日，本公司獲評大中華企業可持續發展指數「前驅者 Pace-setter」，為評選企業前 20 名。
- 民國 111 年 10 月 4 日，本公司 DAKA 獲選 DailyView 網路溫度計全台十大新興觀光工廠第五名。
- 民國 111 年 10 月 25 日，本公司蘇澳廠獲選經濟部工業局 111 年度產業溫室氣體減量績優廠商。
- 民國 111 年 10 月 26 日，企業團漢本海洋驛站公廁榮獲宜蘭縣 111 年度優良公廁評比金質獎。
- 民國 111 年 10 月 28 日，本公司和平廠榮獲環保署 111 年度資源循環績優企業循環組金質獎。
- 民國 111 年 11 月 15 日，本公司蘇澳廠榮獲環保署 111 年度低碳產品獎勵優等獎。
- 民國 111 年 11 月 16 日，企業團蟬聯 111 年度第十五屆台灣企業永續獎十大永續典範企業，同時榮獲永續報告書白金獎，以及循環經濟、創新成長、社會共融與資訊安全等永續單項績效獎。
- 民國 111 年 11 月 17 日，本公司獲頒 BSI 永續韌性獎，永續經營策略及永續報告書資訊透明度獲認可。
- 民國 111 年 11 月 18 日，本公司於道瓊永續指數 DJSI 採用之 S&P Global CSA 評鑑，列全球建材業 TOP5，歷年最高。
- 民國 111 年 11 月 22 日，本公司榮獲 111 年度台灣國際品牌潛力之星。
- 民國 111 年 11 月 25 日，本公司永續發展委員會獲選為《經理人月刊》第 15 屆「100MVP 經理人」Super MVP。
- 民國 111 年 11 月 28 日本公司台北製品廠獲選新北市 111 年度綠色採購績效優異企業。
- 民國 111 年 12 月 5 日，本公司 MSCI ESG 評等 A，自西元 2019 到 2022 年連續四年升級。
- 民國 111 年 12 月 13 日，本公司獲 2022 CDP 碳揭露問卷領導等級 A-、水揭露問卷管理等級 B。
- 民國 111 年 12 月 23 日，本公司首度發行 TCFD 氣候相關財務揭露報告，獲 BSI Level-5+ 最高等級認證。
- 民國 111 年 12 月 26 日，本公司台北、台中、大肚、嘉義、台南、高雄製品廠計 6 廠獲選行政院環保署 110 年綠色採購績優單位。

7.8 其他重要事項：無。

08 特別記載事項



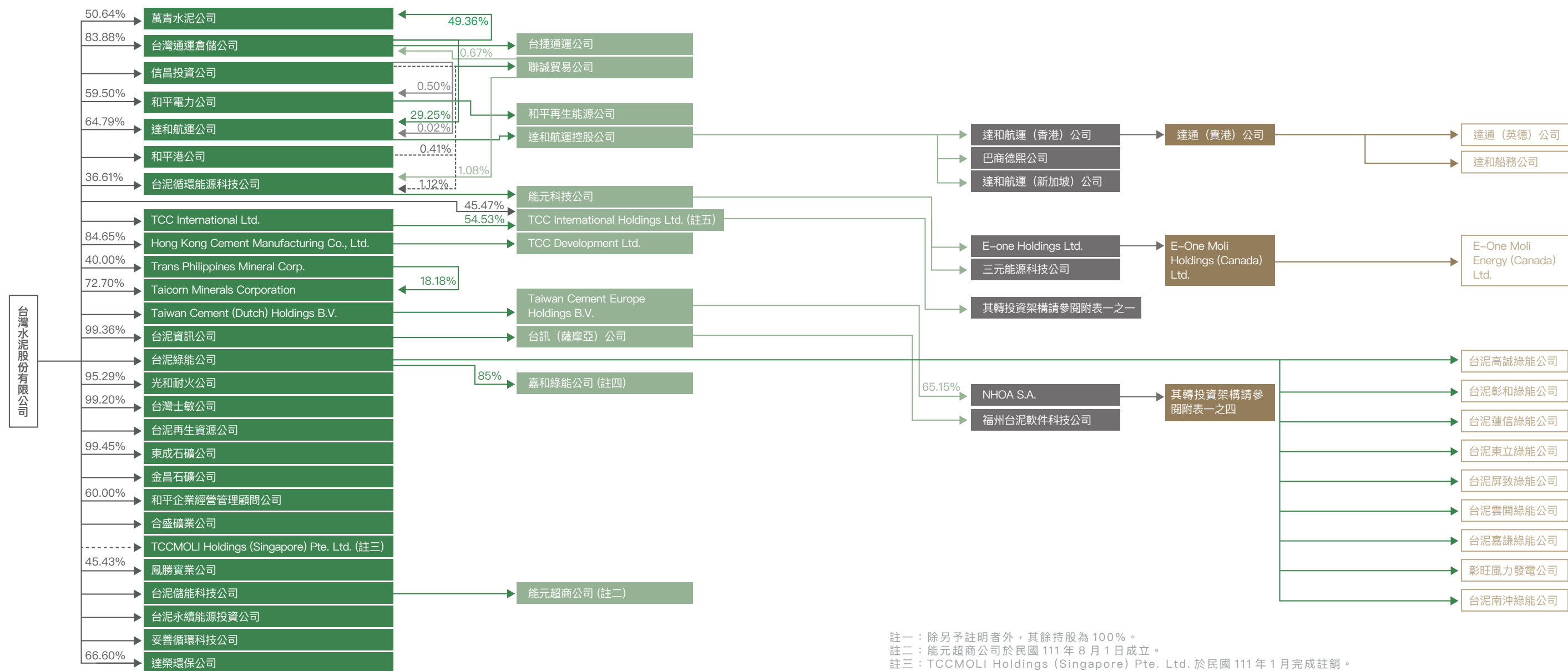
8.1 關係企業相關資料

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

關係企業間相互之關聯，由本公司負責水泥之生產，NHOA S.A. 提供儲能及充電樁設備的銷售業務，能元科技（股）公司提供電池製造及銷售，台灣通運倉儲（股）公司負責台灣地區陸上運輸業務，達和航運（股）公司及其子公司負責海上及大陸地區運輸業務，台泥資訊（股）公司負責資料處理工作，光和耐火（股）公司供應耐火材料，關係企業間之業務往來皆訂立合約書或訂購單，載明雙方之權利義務，價格依一般市場行情訂定之，如無市場行情則由雙方依公平原則合理訂定。

台灣水泥股份有限公司及其子公司合併組織圖（註一）

民國 111 年 12 月 31 日

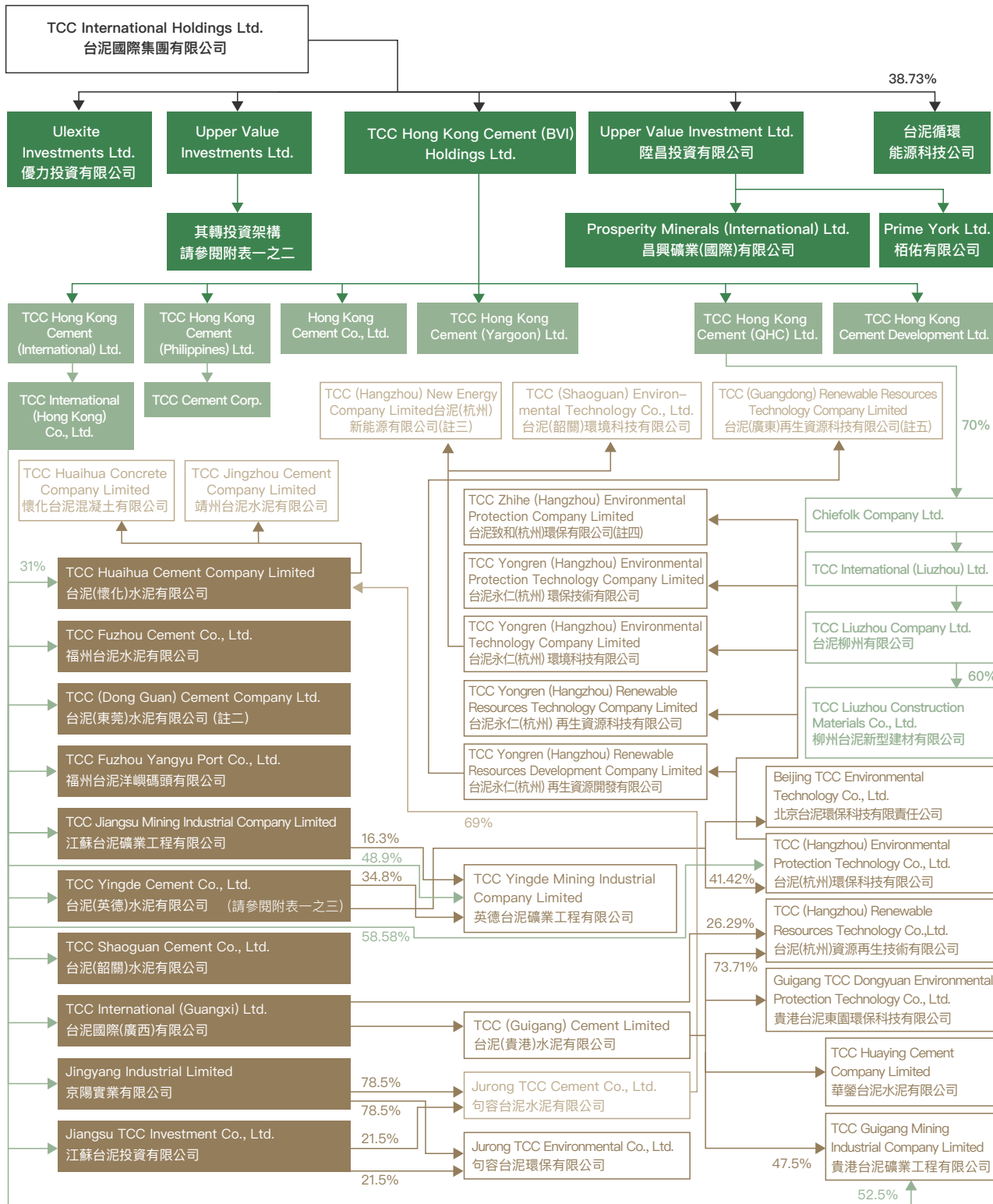


註一：除另予註明者外，其餘持股為 100%。
註二：能元超商公司於民國 111 年 8 月 1 日成立。
註三：TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd. 於民國 111 年 1 月完成註銷。
註四：嘉和綠能公司自民國 111 年 9 月 1 日增資後，母公司台泥綠能公司持股比率變動為 85%。
註五：TCC International Holdings Ltd. 於民國 111 年 12 月 20 日增資後，母公司 TCC International Ltd. 持股比率變動為 54.53%。

附表一之一 台灣水泥股份有限公司及其子公司

TCC International Holdings Ltd. 及其子公司組織圖 (註一)

民國 111 年 12 月 31 日

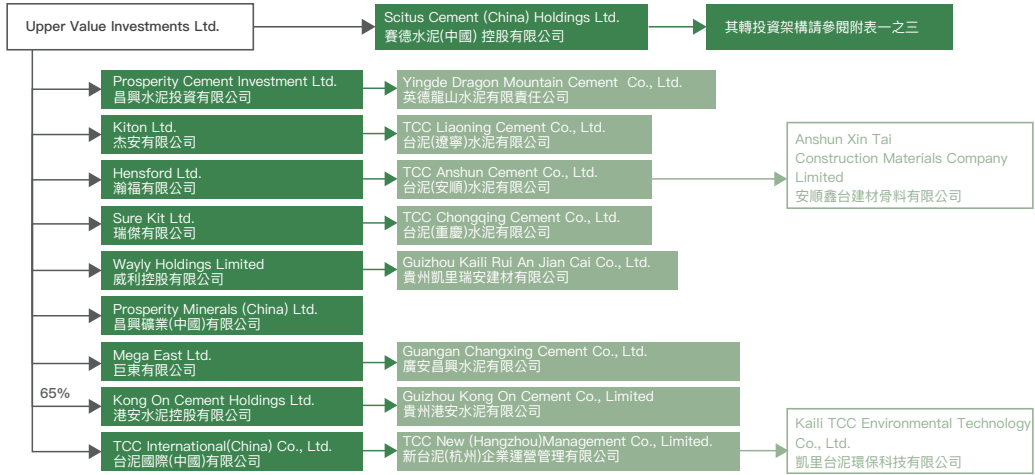


註一：除另予註明者外，其餘持股為 100%。
註二：台泥（東莞）水泥有限公司於民國 112 年 2 月完成註銷。
註三：台泥（杭州）新能有限公司於民國 111 年 8 月 8 日成立，截至 12 月 31 日止尚未注資。
註四：台泥致和（杭州）環保有限公司於民國 111 年 5 月 24 日成立，截至 12 月 31 日止尚未注資。
註五：台泥（廣東）再生資源科技有限公司於民國 111 年 9 月 26 日成立，截至 12 月 31 日止尚未注資。

附表一之二 台灣水泥股份有限公司及其子公司

Upper Value Investments Ltd. 及其子公司組織圖 (註)

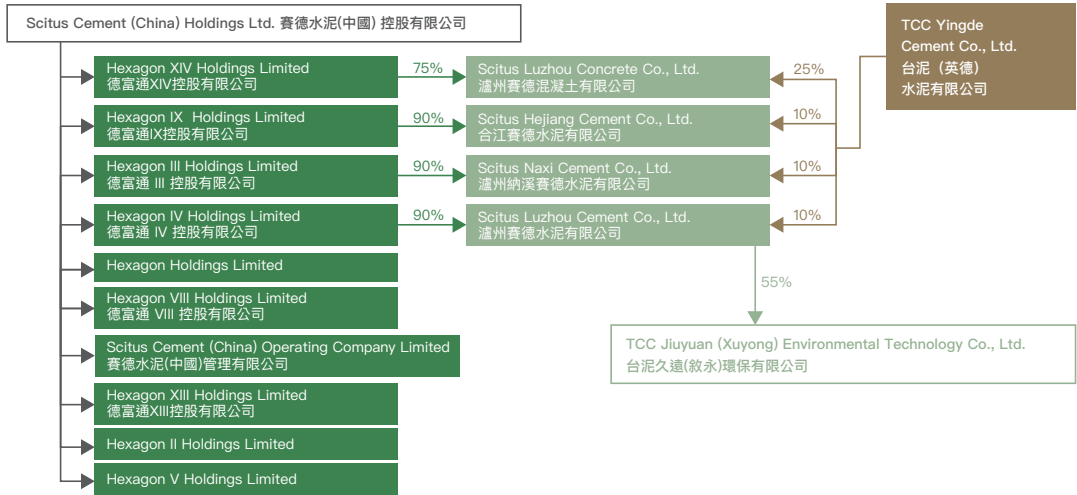
民國 111 年 12 月 31 日



附表一之三 台灣水泥股份有限公司及其子公司

Scitus Cement (China) Holdings Ltd. 及其子公司組織圖 (註)

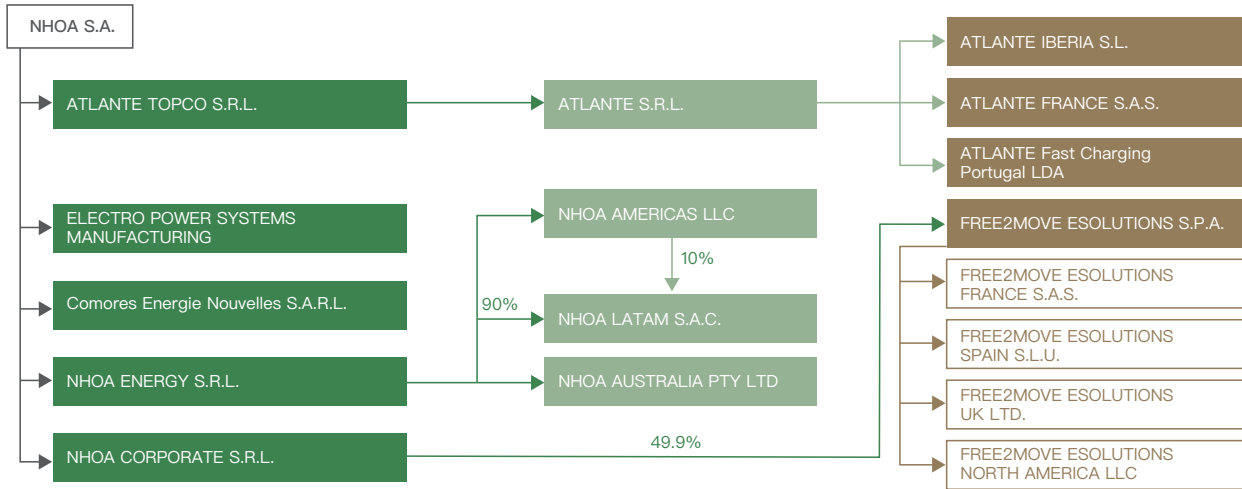
民國 111 年 12 月 31 日



附表一之四 台灣水泥股份有限公司及其子公司

NHOA S.A. 及其子公司組織圖 (註)

民國 111 年 12 月 31 日



註：除另予註明者外，其餘持股為 100%。

8.1.1 關係企業相關資料

民國 111 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
台灣通運倉儲（股）公司	44/12/24	台北市德惠街 16-5 號 10 樓	624,839	汽車貨運業、倉儲業、報關業、建材批發業、海運承攬運送業、煤及煤製品批發、汽車貨櫃貨運業、建材批發業、疏濬業、停車場經營業。
台捷通運（股）公司	108/8/22	台北市德惠街 16-5 號 10 樓	25,000	汽車貨運業、倉儲業、其他運輸輔助業。
台灣士敏工程企業（股）公司	63/9/2	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	601,656	1. 化工機械及其配件之製銷。 2. 防治污染設備及廢棄物處理設計及製裝。 3. 鐵路水泥散裝、石斗車、煤斗車、水泥散裝拖車及有關零件之修造。
光和耐火工業（股）公司	62/7/26	苗栗縣頭份市濫坑里 13 鄰尖豐路 932 號	490,200	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）公司	78/8/7	彰化縣線西鄉塭仔村彰濱東一路 11 號	13,508,987	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥嘉謙綠能（股）公司	107/5/4	嘉義縣民雄鄉新生街 8 號	3,202,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥雲開綠能（股）公司	107/5/4	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	25,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥蓮信綠能（股）公司	107/5/8	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	4,012,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥彰和綠能（股）公司	107/7/10	彰化縣線西鄉塭仔村彰濱東一路 11 號	2,456	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥高誠綠能（股）公司	107/7/18	高雄市林園區西溪路 251 號	82,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥南沖綠能（股）公司	107/9/6	台南市仁德區太乙七街 36 號	170,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
彰旺風力發電（股）公司	107/12/12	彰化縣線西鄉塭仔村彰濱東一路 11 號	720,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥屏致綠能（股）公司	108/8/8	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	2,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
嘉和綠能（股）公司（註一）	109/2/14	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	3,700,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥東立綠能（股）公司	110/2/9	臺東縣延平鄉紅葉村紅谷路 121 號	270,000	觀光遊憩業

民國 111 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
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd.	51/8/29	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 45,000 仟元	投資控股
TCC Development Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	Ordinary shares：USD 0.01 仟元 Non-voting deferred shares：USD 0.09 仟元	投資控股
達和航運（股）公司	68/9/4	台北市德惠街 16-5 號 10 樓	2,702,355	船舶運輸、船務代理
達和航運控股公司 Ta-Ho Maritime Holdings Limited	84/6/20	Offshore, Chambers, P.O. Box 217, Apia, Western Samoa	USD 74,300 仟元	投資控股
巴商德熙國際公司 THC International S.A.	79/4/12	53rd Street, Urbanizacion Obarrio Torre Swiss Bank, 16th Floor, Panama, R.O. Panam	USD 94,310 仟元	船舶運輸
達和航運（香港）公司 Ta-Ho Maritime (Hong Kong) Limited	97/5/30	香港灣仔告士打道 178 號華懋世紀廣場 31 樓	USD 5,100 仟元	船舶運輸
達和航運（新加坡）公司 Ta-Ho Maritime (Singapore) Pte. Ltd.	97/9/25	8 Cross Street#11-00 Pwc Building Singapore 048424	USD 100 仟元	船舶運輸
達通（貴港）國際物流有限公司 Da Tong (Guigang) International Logistics Co., Ltd.	97/9/28	貴港市覃塘區黃練鎮人民政府內	USD 5,000 仟元	物流運輸
貴港市達和船務有限責任公司 Guigang Da-Ho shipping Co., Ltd.	97/11/19	貴港市覃塘區黃練鎮人民政府內	RMB 4,000 仟元	船舶運輸
英德市達通物流服務有限公司 Da Tong (Ying De) Logistics Co., Ltd.	101/3/8	英德市英城觀音山紅樓二樓	RMB 5,000 仟元	物流運輸
信昌投資（股）公司	77/6/21	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	2,398,000	投資控股
聯誠貿易（股）公司	79/11/15	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	342,000	貿易
台泥再生資源（股）公司	80/4/11	台北市中山北路二段 113 號 9 樓	1,400,000	不動產租賃業、能源技術服務業
台泥資訊（股）公司	80/4/10	台北市中山北路二段 113 號 9 樓	150,000	1. 電腦資訊軟體產品之設計、安裝、銷售、維護、租賃等。 2. 自動控制工程、電腦化工程之承包設計安裝。 3. 有關電腦化之諮詢顧問。
台訊（薩摩亞）有限公司	92/2/24	Trust Chambers, Lotemau Centre, P. O. Box 1225, Apia, Samoa.	3,412	投資控股
福州台泥軟件科技有限公司	92/8/6	福建省長樂市航城街道洋嶼村福州台泥水泥有限公司辦公樓	RMB 827 仟元	軟體產品開發、生產、精密儀器、設備維修與售後服務。

民國 111 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
東成石礦（股）公司	62/1/6	花蓮縣秀林鄉和平村和平 263 號	2,000	各種礦石之開採、銷售、加工、買賣等業務
金昌石礦（股）公司	88/7/1	花蓮縣秀林鄉和平村和平 263 號	91,000	礦石、建材批發業、土石採取業、非金屬礦業、造林業、伐木業、國際貿易業、除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。
和平工業區專用港實業（股）公司	85/5/8	花蓮縣秀林鄉和平村和工 5 路 6 號	3,200,000	和平工業區專用港之經營、維護及管理
合盛礦業（股）公司	100/3/31	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	301,000	土石採取業
和平電力（股）公司	86/10/29	花蓮縣秀林鄉和平村和工二路 7 號	13,545,215	1. 經營火力發電廠。 2. 發電用之燃料煤進口及買賣。 3. 發電設備之原材料及零配件進出口及買賣。 4. 石膏、煤灰、底灰之產製、加工及買賣。 5. 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。
和平再生能源（股）公司	107/4/9	花蓮縣秀林鄉和平村和工二路 7 號	1,000	1. 發電、輸電、配電機械製造業。 2. 再生能源自用發電設備業。 3. 用電設備檢驗維護業。 4. 儀器、儀表安裝工程業。 5. 能源技術服務業。
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問（股）公司	88/1/29	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	USD 100 仟元	提供電廠經營管理顧問業務及英屬維京群島法令所允許之營業活動。
達榮環保（股）公司	91/12/11	台北市德惠街 16-5 號 7 樓	600,000	廢棄物處理業等
萬青水泥（股）公司	81/5/26	台南市新港路 23 巷 6 號	159,200	水泥、瀝青、石膏等買賣及加工業務
鳳勝實業（股）公司	86/9/25	高雄市仁武區鳳仁路 294 號	600,000	土石採取業、租賃業、預拌混凝土製造業、國際貿易業、石材建材製品製造零售、其他環保服務業、除許可業務外得經營法令非禁止或限制之業務。
Taicorn Minerals Corp.	84/6/20	8th Fl., Unit A, Legaspi Towers 300, 2600 Roxas Boulevard, Malate, Manila, the Philippines	PHP 16,500 仟元	採礦
Trans Philipines Mineral Corp.	85/2/2	8th Fl., Unit A, Legaspi Towers 300, 2600 Roxas Boulevard, Malate, Manila, the Philippines	PHP 5,000 仟元	採礦
TCC International Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 1,100,876 仟元	投資控股
TCC International Holdings Ltd.(註二)	86/7/4	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 763,432 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

民國 111 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
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 17 仟元	投資控股
Ulexite Investments Ltd.	88/8/12	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 0.2 仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	Ordinary shares : USD 0.01 仟元 Non-voting deferred shares: USD 0.09 仟元	持有物業
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 0.1 仟元	投資控股
Chiefolk Company Ltd.	78/4/18	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 1,000 仟元	投資控股
TCC International (Liuzhou) Ltd.	92/2/26	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 50 仟元	投資控股
TCC Liuzhou Company Ltd.	96/11/9	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 10 仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	86/3/12	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 0.1 仟元	投資控股
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

民國 111 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
福州台泥洋嶼碼頭有限公司 TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.	91/5/17	中國福建省長樂市航城鎮 洋嶼村西澤線西側	USD 5,000 仟元	提供碼頭設施服務
柳州台泥新型建材有限公司 TCC Liuzhou Construction Materials Co., Ltd.	92/10/21	中國廣西壯族自治區柳州市 鷓鴣江路 102 號	USD 13,500 仟元	製造及分銷礦渣粉
福州台泥水泥有限公司 TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.	91/5/17	中國福建省長樂市航城鎮 洋嶼村西澤線西側	USD 16,250 仟元	製造及分銷水泥
台泥（英德）水泥有限公司 TCC Yingde Cement Co., Ltd.	92/9/15	中國廣東省英德市英城鎮 觀音山	USD 254,400 仟元	製造及分銷熟料、水泥
句容台泥水泥有限公司 Jurong TCC Cement Co., Ltd.	82/6/26	中國江蘇省句容市橋頭鎮	USD 233,000 仟元	開採石灰石、生產及銷售 水泥及水泥產品
京陽實業有限公司 Jingyang Industrial Ltd.	80/2/12	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 101,615 仟元	投資控股
江蘇台泥投資有限公司 Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	98/5/27	中國江蘇省句容市橋頭鎮 棉種場 11 幢	USD 50,000 仟元	投資控股
Upper Value Investments Limited	97/1/2	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 13 仟元	投資控股
昌興水泥投資有限公司 Prosperity Cement Investment Limited	95/1/24	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 759,956 仟元	投資控股
英德龍山水泥有限責任公司 Yingde Dragon Mountain Cement Co., Ltd.	92/3/10	中國廣東省英德市望埠鎮	RMB 428,110 仟元	製造及分銷熟料、水泥
昌興礦業（國際）有限公司 Prosperity Minerals (International) Limited	93/4/23	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 28,534 仟元	投資控股
杰安有限公司 Kiton Limited	96/12/17	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 685,927 仟元	投資控股
台泥（遼寧）水泥有限公司 TCC Liaoning Cement Company Limited	96/12/14	中國遼寧省遼陽灯塔市西大 窑鎮西大窑村	RMB 371,000 仟元	製造及分銷熟料、水泥
瀚福有限公司 Hensford Limited	96/12/19	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 1,191,946 仟元	投資控股
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

民國 111 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
瑞傑有限公司 Sure Kit Limited	97/2/13	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 953,819 仟元	投資控股
台泥（重慶）水泥有限公司 TCC Chongqing Cement Company Limited	97/6/3	中國重慶市合川區鹽井鎮建梁村	USD 118,000 仟元	製造及分銷熟料、 水泥
栢佑有限公司 Prime York Limited	96/12/17	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 532,148 仟元	投資控股
昌興礦業（中國）有限公司 Prosperity Minerals (China) Limited	96/7/26	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 10 仟元	投資控股
巨東有限公司 Mega East Limited	97/4/16	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 597,603 仟元	投資控股
廣安昌興水泥有限公司 Guangan Changxing Cement Co., Ltd.	98/8/25	中國四川省廣安市廣安區前鋒 鎮集建村	USD 76,990 仟元	製造及分銷熟料、 水泥
台泥（東莞）水泥有限公司 TCC (DongGuan) Cement Company Limited（註三）	99/5/10	中國東莞市望牛墩鎮金牛路 8 號 4 樓	–	轉運水泥及水泥產品
台泥國際（中國）有限公司 TCC International (China) Company Limited	100/1/14	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 62,143 仟元	投資控股
新台泥（杭州）企業運營管理有限公司 TCC New (Hangzhou) Management Company Limited	100/5/13	中國杭州建國北路 586 號 嘉聯華銘座 19 樓 1902 室	USD 8,000 仟元	企業管理
港安水泥控股有限公司 Kong On Cement Holdings Ltd.	98/4/29	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 127,440 仟元	投資控股
貴州港安水泥有限公司 Guizhou Kong On Cement Company Limited	98/6/9	中國貴州省安順市關嶺縣頂雲 鄉石板井村	USD 20,300 仟元	製造及分銷熟料、 水泥
威利控股有限公司 Wayly Holdings Limited	96/7/16	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 11 仟元	投資控股
貴州凱里瑞安建材有限公司 Guizhou Kaili Rui An Jian Cai Co., Ltd.	97/2/20	中國貴州省凱里市洗馬河街 道新苔村	RMB 389,661 仟元	製造及分銷熟料、 水泥
台泥（韶關）水泥有限公司 TCC Shaoguan Cement Co., Ltd.	100/11/3	中國廣東省韶關市曲江區 烏石鎮石角村	USD 69,100 仟元	製造及分銷熟料、 水泥
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

民國 111 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
江蘇台泥礦業工程有限公司 TCC Jiangsu Mining Industrial Company Limited	85/10/21	中國江蘇省句容市大卓鄉	USD 4,000 仟元	提供石灰石開採服務
賽德水泥（中國）控股有限公司 Scitus Cement (China) Holdings Limited	96/10/30	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 1,245,257 仟元	投資控股
賽德水泥（中國）管理有限公司 Scitus Cement (China) Operating Company Limited	97/1/9	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 10 仟元	投資控股
Hexagon Holdings Limited	96/3/1	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
Hexagon II Holdings Limited	97/1/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
德富通 III 控股有限公司 Hexagon III Holdings Limited	97/1/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 79,500 仟元	投資控股
德富通 IV 控股有限公司 Hexagon IV Holdings Limited	97/3/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 136,430 仟元	投資控股
Hexagon V Holdings Limited	97/3/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
陞昌投資有限公司 Upper Value Investment Limited	97/5/20	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
德富通 VIII 控股有限公司 Hexagon VIII Holdings Limited	97/5/20	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
德富通 IX 控股有限公司 Hexagon IX Holdings Limited	97/5/20	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
德富通 XIII 控股有限公司 Hexagon XIII Holdings Limited	97/11/6	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
德富通 XIV 控股有限公司 Hexagon XIV Holdings Limited	97/11/6	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股

民國 111 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
瀘州賽德水泥有限公司 Scitus Luzhou Cement Co., Ltd.	97/5/5	瀘州市叙永縣震東鄉伏龍村一社	RMB 395,000 仟元	製造及分銷熟料、水泥
合江賽德水泥有限公司 Scitus Hejiang Cement Co., Ltd.	91/8/7	四川省瀘州市合江縣合江鎮槽房村三、四社	RMB 23,250 仟元	製造及分銷水泥
瀘州賽德混凝土有限公司 Scitus Luzhou Concrete Co., Ltd.	98/5/13	四川省瀘州市納溪區工業集中發展區	RMB 25,000 仟元	製造及分銷混凝土
瀘州納溪賽德水泥有限公司 Scitus Naxi Cement Co., Ltd.	98/5/13	四川省瀘州市納溪區工業集中發展區	RMB 146,510 仟元	製造及分銷水泥
安順鑫台建材骨料有限公司 Anshun Xin Tai Construction Materials Company Limited	101/2/13	中國貴州省安順市平壩縣安平辦事處馬田村	RMB 15,000 仟元	製造及分銷砂石骨料產品
華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	湖南省懷化市中方縣瀘陽鎮五裡村	RMB 300,000 仟元	製造及分銷熟料、水泥
靖州台泥水泥有限公司 TCC Jingzhou Cement Company Limited	97/8/20	湖南省懷化市靖州縣鋪口鄉	RMB 150,000 仟元	製造及分銷熟料、水泥
懷化台泥混凝土有限公司 TCC Huaihua Concrete Company Limited	98/9/24	湖南省懷化市中方縣瀘陽鎮五裡村	RMB 10,000 仟元	製造及分銷混凝土
貴港台泥東園環保科技有限公司 Guigang TCC Dongyuan Environmental Protection Technology Co., Ltd.	107/6/7	廣西貴港市覃塘區黃練鎮黃練峽	RMB 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 Beijing TCC Environmental Technology Co., Ltd.	108/3/18	北京市東城區北三環東路36號1號樓20層B2001房間	RMB 6,000 仟元	環保產品科技研發
凱里台泥環保科技有限公司 Kaili TCC Environmental Technology Co., Ltd.	108/1/17	貴州省凱里市洗馬河街道新苔村	RMB 8,000 仟元	環保產品科技研發
台泥久遠（敘永）環保有限公司 TCC Jiuyuan (Xuyong) Environmental Technology Co., Ltd.	108/1/3	敘永縣正東鎮伏龍村一社	RMB 4,000 仟元	環保產品科技研發
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.	107/11/08	Strawinskylaan 3051, 1077ZX Amsterdam	EUR 838,370 仟元	投資控股

民國 111 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
Taiwan Cement Europe Holdings B.V. (註三)	110/04/26	Strawinskylaan 3051, 1077ZX Amsterdam	EUR 180,001 仟元	投資控股
NHOA S.A.	103/12/26	28, Rue de Londres, 75009, Paris, (France)	EUR 5,107 仟元	投資控股
NHOA ENERGY S.R.L.	104/12/23	Piazzale Lodi 3, 20137, Milano (MI) – IT	EUR 2,000 仟元	再生能源及儲能系統建設
ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	105/03/21	VIA ANTON FRANCESCO GRAZZINI, 14, 20158 MILANO (MI) – IT	EUR 1,004 仟元	智慧產權公司
Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	107/07/20	Ridjal Building, Moroni – Dar Saanda, PO 2223, Moroni, Comoros.	KMF 1,000 仟元	獨立發電廠
NHOA AMERICAS LLC	110/06/16	251 Little Falls Drive, Wilmington, DE 19808, New Castel Country, USA	USD 10 仟元	再生能源及儲能系統建設
NHOA AUSTRALIA PTY LTD	110/07/29	Tower One – International Towers, Sydney’ L 46, 100BARANGAROOAV, BARANGAROO NSW 2000, Australia	AUD 25,210 仟元	再生能源及儲能系統建設
ATLANTE TOPCO S.R.L.	111/02/18	Piazzale Lodi 3, 20137, Milano (MI) – IT	EUR 1,000 仟元	投資控股
NHOA CORPORATE S.R.L.	111/12/13	Piazzale Lodi 3, 20137, Milano (MI) – IT	EUR 1,000 仟元	投資控股
NHOA LATAM S.A.C.	111/10/11	Av. Alvarez Calderon, 185 – San Isidro, Lima, Peru	SOL 3 仟元	再生能源和儲能系統建設
ATLANTE S.R.L.	110/10/05	Piazzale Lodi 3, 20137, Milano (MI) – IT	EUR 5,000 仟元	電動汽車充電基礎設施的設計、安裝、管理和維護，以及提供充電服務
ATLANTE IBERIA S.L.	111/02/24	08029, Barcelona, España, calle Paris, no. 45, Entresòl 3ª	EUR 504 仟元	電動汽車充電基礎設施的設計、安裝、管理和維護，以及提供充電服務
ATLANTE FRANCE S.A.S.	111/03/14	93 Boulevard Haussmann, Paris 75008	EUR 3,000 仟元	電動汽車充電基礎設施的設計、安裝、管理和維護，以及提供充電服務
Atlante Fast Charging Portugal LDA	111/07/18	Centro Empresarial Torres de Lisboa, Torre G, Rua Tomás da Fonseca, 1600 209 Lisboa	EUR 4 仟元	電動汽車充電基礎設施的設計、安裝、管理和維護，以及提供充電服務
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	110/11/23	Piazzale Lodi 3, 20137, Milano (MI) – IT	EUR 32,756 仟元	電動汽車
FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	111/04/27	251 Little Falls Drive, Wilmington, County of New Castle, Delaware, 19808	USD 100 仟元	電動汽車
FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	111/05/05	93 boulevard Haussmann 75008 Paris	EUR 100 仟元	電動汽車
FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	111/07/13	C/ Eduardo Barreiros, nº 110, 28041 – Madrid – Spain	EUR 100 仟元	電動汽車
FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	111/06/17	St Matthews House Quays Office Business Park, Conference Avenue, Portishead, United Kingdom, BS20 7LZ	GBP 100 仟元	電動汽車

民國 111 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
TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd.(註四)	108/6/12	50 RAFFLES PLACE #32-01 SINGAPORE LAND TOWER SINGAPORE(048623)	–	投資控股
台泥（杭州）環保科技有限公司 TCC (Hangzhou) Environmental Protection Technology Co., Ltd.	108/3/25	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道市中心北路 857 號 391 室	RMB 1,690,000 仟元	環保、水泥、企業管理諮詢相關業務
台泥（杭州）資源再生技術有限公司 TCC (Hangzhou) Renewable Resources Technology Co., Ltd.	109/4/24	浙江省杭州市建德市新安江街道盛德國際廣場 1 棟 1 單元 808 室	RMB 560,000 仟元	資源再生利用、環保、企業管理等相關業務
句容台泥環保有限公司 Jurong TCC Environmental Co., Ltd.	109/8/25	江蘇省句容市下蜀鎮橋頭集鎮（台泥院內）	RMB 150,000 仟元	危險廢棄物處理
台泥永仁（杭州）環保技術有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Environmental Protection Technology Company Limited	110/12/15	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道廣孚聯合國際中心 2103 室	RMB 1,000 仟元	技術服務、開發與諮詢，資源循環利用服務務技術諮詢，生物質能技術服務，生物質成型燃料銷售；再生資源銷售與回收；固廢治理
台泥永仁（杭州）環境科技有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Environmental Technology Company Limited	110/12/15	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道廣孚聯合國際中心 2104 室	RMB 1,000 仟元	資源循環利用服務技術諮詢；固廢治理；資源再生技術研發；生物技能技術服務；生物質成型燃料銷售
台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Renewable Resources Technology Company Limited	110/12/15	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道廣孚聯合國際中心 2106 室	RMB 1,000 仟元	資源再生利用技術研發；資源循環利用服務技術諮詢；固廢治理；生物質燃料加工與銷售，技術服務
台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Renewable Resources Development Company Limited	110/12/15	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道廣孚聯合國際中心 2105 室	RMB 1,000 仟元	資源再生利用技術研發；資源循環利用服務技術諮詢；固廢治理；生物質燃料加工與銷售；生物質能技術服務；再生資源銷售與回收
台泥（韶關）環境科技有限公司 TCC (Shaoguan) Environmental Technology Co., Ltd.	110/12/31	韶關市曲江區烏石鎮石角村三角辦公樓首層 101 號房	RMB 1,000 仟元	生物燃料、資源再生利用、科技研發相關業務
台泥儲能科技（股）公司	109/9/18	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	2,506,000	儲能設備製造、生產及銷售相關業務
台泥永續能源投資（股）公司	109/9/18	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	1,000	投資控股
妥善循環科技（股）公司	110/4/29	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	1,000	廢棄物之清除及處理
能元超商（股）公司（註五）	111/8/01	台北市中山北路二段 113 號 6 樓	10,000	再生能源售電及技術服務
台泥循環能源科技（股）公司	108/6/19	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	28,450,979	投資控股
能元科技（股）公司	87/3/24	台南市善化區大利二路 10 號	27,663,107	鋰電池製造及銷售
三元能源科技（股）公司	110/3/24	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	22,001,000	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售
E–One Holdings Ltd.	88/12/29	TrustNet Chambers, PO Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD 65,345 仟元	投資控股



民國 111 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
E–One Moli Holdings (Canada) Ltd.	89/1/20	20000 Stewart Crescent, V2X 9E7 Maple Ridge, BC, Canada	CAD 79,141 仟元	投資控股
E–One Moli Energy (Canada) Ltd.	89/1/31	20000 Stewart Crescent, V2X 9E7 Maple Ridge, BC, Canada	CAD 85,779 仟元	電池研究開發及銷售
台泥（杭州）新能源有限公司 TCC (Hangzhou) New Energy Company Limited（註六）	111/8/8	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道廣孚聯合國際中心 2108 室	–	新興能源技術研發，儲能技術服務，技術服務
台泥致和（杭州）環保有限公司 TCC Zhihe (Hangzhou) Environmental Protection Company Limited（註七）	111/5/24	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道廣孚聯合國際中心 2107 室	–	資源循環利用服務技術諮詢，資源再生利用技術研發，環保諮詢服務
台泥（廣東）再生資源科技有限公司 TCC (Guangdong) Renewable Resources Technology Company Limited（註八）	111/9/26	廣州市天河區廣州大道北路 613 號 5 樓 509 室 A30	–	研究和試驗發展

註一：嘉和綠能公司自民國 111 年 9 月 1 日增資後，母公司台泥綠能公司持股比率變動為 85%。
註二：TCC International Holdings Ltd. 於民國 111 年 12 月 20 日增資後，母公司 TCC International Ltd 持股比率變動為 54.53%。
註三：台泥（東莞）水泥有限公司於民國 112 年 2 月完成註銷。
註四：TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd. 於民國 111 年 1 月完成註銷。
註五：能元超商公司於民國 111 年 8 月 1 日成立。
註六：台泥（杭州）新能源有限公司於民國 111 年 8 月 8 日成立，截至 12 月 31 日止尚未注資。
註七：台泥致和（杭州）環保有限公司於民國 111 年 5 月 24 日成立，截至 12 月 31 日止尚未注資。
註八：台泥（廣東）再生資源科技有限公司於民國 111 年 9 月 26 日成立，截至 12 月 31 日止尚未注資。

8.1.2 各關係企業董事、監察人及總經理資料

民國 111 年 12 月 31 日 單位：股；%				
企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
台灣通運倉儲（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：辜公怡	52,410,366	83.88
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：張安平、李鐘培、黃健強、王建全		
	監察人	聯誠貿易（股）公司代表人：曹家華	419,013	0.67
	總經理	吳曉玲	–	–
台捷通運（股）公司	董事長	台灣通運倉儲（股）公司代表人：黃健強	2,500,000	100.00
	董事	台灣通運倉儲（股）公司代表人：吳曉玲、黃麟添		
	監察人	台灣通運倉儲（股）公司代表人：葉國宏		
	總經理	吳曉玲		

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
台灣士敏工程企業（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：呂克甫	59,681,501	99.20
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：王建全、黃健強		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：葉國宏		
	總經理	呂克甫	–	–
光和耐火工業（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：王建全	46,710,900	95.29
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：陳光熙、魏家珮、劉志仁		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：葉國宏		
	總經理	劉志仁	–	–
台泥綠能（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：呂克甫	1,350,898,696	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：曹家華		
	總經理	翁吉良	–	–
台泥嘉謙綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	320,200,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曹家華		
	總經理	翁吉良	–	–
台泥雲開綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	2,500,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曹家華		
	總經理	翁吉良	–	–
台泥蓮信綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	401,200,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曹家華		
	總經理	翁吉良	–	–
台泥彰和綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	245,635	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曹家華		
	總經理	翁吉良	–	–
台泥高誠綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	8,200,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曹家華		
	總經理	翁吉良	–	–

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
台泥南冲綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	17,000,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曹家華		
	總經理	翁吉良	-	-
彰旺風力發電（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	72,000,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曹家華		
	總經理	翁吉良	-	-
台泥屏致綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	200,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曹家華		
	總經理	翁吉良	-	-
嘉和綠能（股）公司（註一）	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	314,500,000	85.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曹家華		
	總經理	翁吉良	-	-
台泥東立綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	27,000,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曹家華		
	總經理	翁吉良	-	-
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd.	董事	台灣水泥（股）公司代表人：張安平、李鐘培	38,094	84.65
		Wing Fat Investments Inc. 代表人：陳卓威	881	1.96
		辜懷箴	-	-
		林瀚東	100	0.22
	總經理	黃健強	-	-
TCC Development Ltd.	董事	Hong Kong Cement Manufacturing Company Limited 代表人：張安平	Ordinary share 10 Non-voting deferred share 90	100.00
	總經理	黃健強	-	-
達和航運（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：蔡立文	175,078,520	64.79
	副董事長	台灣水泥（股）公司代表人：張安平		
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：黃健強、呂克甫、李鐘培		
	監察人	台灣通運倉儲（股）公司代表人：黃麟添、溫堅	79,050,904	29.25
	總經理	謝敏雄	-	-



企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
達和航運控股公司 Ta-Ho Maritime Holdings Limited	董事	達和航運（股）公司	74,300,000	100.00
巴商德熙國際公司 THC International S.A.	董事	達和航運控股公司代表人：張安平、蔡立文、高偉倫	94,310,000	100.00
	總經理	謝敏雄	-	-
達和航運（香港）公司 Ta-Ho Maritime (Hong Kong) Limited	董事	達和航運控股公司代表人：蔡立文	5,100,000	100.00
達和航運（新加坡）公司 Ta-Ho Maritime (Singapore) Pte. Ltd.	董事	達和航運控股公司代表人：張安平、Wee-Choo Peng	100,000	100.00
	總經理	高偉倫	-	-
合盛礦業（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：魏家珮（辦理變更手續中）	30,100,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：陳進益（辦理變更手續中）、林彥廷		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：賴家柔		
	總經理	魏家珮	-	-
達通（貴港）國際物流有限公司 Da Tong (Guigang) International Logistics Co., Ltd.	執行董事	達通（貴港）公司代表人：宋辰嘉	出資額 USD 5,000 仟元	100.00
	監察人	王議鋒	-	-
	總經理	施權鋒	-	-
貴港市達和船務有限責任公司 Guigang Da-Ho shipping Co., Ltd.	執行董事	貴港市達和船務公司代表人：宋辰嘉	出資額 RMB 4,000 仟元	100.00
	監察人	王議鋒	-	-
	總經理	施權鋒	-	-
英德市達通物流服務有限公司 Da Tong (Ying De) Logistics Co., Ltd.	執行董事	英德市達通公司代表人：蔣政道	出資額 RMB 5,000 仟元	100.00
	監察人	藍岑蔚	-	-
	總經理	梁詩聖（辦理變更手續中）	-	-
信昌投資（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：張安平	239,800,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：邱玉梓、艾意雯		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：葉國宏		
	總經理	張安平	-	-
聯誠貿易（股）公司	董事長	信昌投資（股）公司代表人：張安平	34,200,000	100.00
	董事	信昌投資（股）公司代表人：黃麟添、艾意雯		
	監察人	信昌投資（股）公司代表人：蔡立文		
	總經理	張安平	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
台泥再生資源（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：張安平	140,000,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：王建全、李國源		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：蔡立文		
	總經理	呂克甫	-	-
台泥資訊（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：李鐘培	14,904,000	99.36
	董 事	台灣水泥（股）公司代表人：張安平、黃健強、呂克甫、陳光熙		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：葉國宏		
	總經理	李坤龍	-	-
台訊（薩摩亞）有限公司	董事	台泥資訊（股）公司代表人：李坤龍	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：李坤龍	出資額 RMB 827 仟元	100.00
東成石礦（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：王建全	19,890	99.45
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：魏家珮、林彥廷		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：邱玉梓		
金昌石礦（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：呂克甫	9,100,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：魏家珮、林彥廷		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：陳進益		
	總經理	魏家珮	-	-
和平工業區專用港實業（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：黃健強	319,990,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：張安平、魏家珮		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：葉國宏	-	-
	總經理	莊炳煌	-	-
和平電力（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：張安平	805,940,306	59.50
	副董事長	電力基建控股（馬來西亞）有限公司代表人：David Mark Fleming	539,099,566	39.80
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：黃健強、辜公怡、陳建益、呂克甫、翁吉良	805,940,306	59.50
	董事	電力基建控股（馬來西亞）有限公司代表人：李峭風、Shinichiro Suzuki、盧 陽	539,099,566	39.80
	獨立董事	張 樑	-	-
	獨立董事	馬小康	-	-
	獨立董事	陳鈺全	-	-
	監察人	信昌投資（股）公司代表人：蔡立文、賴家柔	6,772,608	0.50
	監察人	馬來西亞商電力基建控股（納閩島）有限公司代表人：李美君	2,709,043	0.20
	總經理	陳建益	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
和平再生能源（股）公司	董事長	和平電力（股）公司代表人：張安平	100,000	100.00
	副董事長	和平電力（股）公司代表人：David Mark Fleming		
	董事	和平電力（股）公司代表人：蔡立文、王建全、Shinichiro Suzuki		
	監察人	和平電力（股）公司代表人：呂克甫		
	總經理	王建全	-	-
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：呂克甫	6,000	60.00
	副董事長	OneEnergy Taiwan Ltd. 代表人：黎迪輝	4,000	40.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：翁吉良、魏家珮	6,000	60.00
	董事	OneEnergy Taiwan Ltd. 代表人：李峭風	4,000	40.00
	總經理	林文煌（代理）	-	-
達榮環保（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：王建全	39,960,000	66.60
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：簡敏議		
	董事	國軍退役官兵輔導委員會代表人：王國帆	20,040,000	33.40
	監察人	高偉倫、曾孝恩	-	-
	總經理	簡敏議	-	-
萬青水泥（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：黃健強	8,062,600	50.64
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：吳雲德、陳恪弘		
	監察人	台灣通運倉儲（股）公司代表人：洪崇智	7,857,400	49.36
	經理人	陳恪弘	-	-
鳳勝實業（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：黃健強	27,260,611	45.43
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：余金龍、吳雲德		
	董事	官田鋼鐵（股）公司代表人：朱繼聖、陳協加	27,116,689	45.19
	監察人	劉福財	1,827,373	3.05
	總經理	朱繼聖	-	-
Taicorn Minerals Corp.	董事長	Chien Chiang Huang	1	0.00
	董事	Katz N. Tierra	1	0.00
	董事	Yih Chin Wu	1	0.00
	董事	Renato L. Gonzales	1	0.00
Trans Philipines Mineral Corp.	董事長	Chien Chiang Huang	1	0.00
	董事	Katz N. Tierra	1	0.00
	董事	Yih Chin Wu	1	0.00
	董事	Renato L. Gonzales	1	0.00
TCC International Ltd.	董事	台灣水泥（股）公司代表人：張安平、李鐘培、黃健強	1,100,875,900	100.00
	經理人	黃健強	-	-



企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
TCC International Holdings Ltd. (註二)	董事	台灣水泥（股）公司代表人：張安平、李鐘培	3,471,217,785	45.47
	董事	TCC International Ltd. 代表人：黃健強	4,163,097,279	54.53
	總經理	黃健強	–	–
TCC International (Guangxi) Limited	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：張安平、王建全（辦理變更手續中）	203,000,100	100.00
	經理人	黃健強	–	–
台泥（貴港）水泥有限公司 TCC (Guigang) Cement Ltd.	董事長	TCC International (Guangxi) Limited 代表人：呂克甫	出資額 USD 332,876 仟元	100.00
	董事	TCC International (Guangxi) Limited 代表人：邱鈺文、王建全		
	總經理	吳海華	–	–
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited	董事	TCC International Holding Limited 代表人：張安平	17,000	100.00
	經理人	黃健強	–	–
Ulexite Investments Limited	董事	TCC International Holding Limited 代表人：張安平	200	100.00
	經理人	黃健強	–	–
TCC Hong Kong Cement Development Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平	Ordinary share 10	10.00
	董事	Hong Kong Cement Manufacturing Company Limited 代表人：張安平	Non-voting deferred share 90	90.00
	總經理	黃健強	–	–
TCC Hong Kong Cement (QHC) Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平	100	100.00
	經理人	黃健強	–	–
Chiefolk Company Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (QHC) Limited 代表人：張安平、辜公怡、黃健強	70,000	70.00
	董事	Top Form Construction Limited 代表人：陳卓威	30,000	30.00
	經理人	黃健強	–	–
TCC International (Liuzhou) Limited	董事	Chiefolk Company Limited 代表人：張安平、陳卓威、蔣政道（辦理變更手續中）	50,000	100.00
	經理人	黃健強	–	–
TCC Liuzhou Company Limited	董事	TCC International (Liuzhou) Limited 代表人：張安平	10,000	100.00
	經理人	黃健強	–	–
TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平	100	100.00
	經理人	黃健強	–	–
Hong Kong Cement Company Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平、辜公怡、黃健強	10,000	100.00
	經理人	黃健強	–	–



企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平	100	100.00
	經理人	黃健強	–	–
TCC Cement Corporation	董事	Chien Chiang Huang	910,199	100.00
	董事	Yih Chin Wu		
	董事	Yu Tzu Chiu		
TCC Hong Kong Cement (International) Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平、李鐘培	1,700	100.00
	經理人	黃健強	–	–
台泥國際（香港）有限公司 TCC International (Hong Kong) Co., Ltd.	董事	TCC Hong Kong Cement (International) Limited 代表人：張安平	11,900	100.00
	經理人	黃健強	–	–
福州台泥洋嶼碼頭有限公司 TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.	董事長	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃健強	出資額 USD 5,000 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：王建全、陳佳霖		
	監察人	葉國宏	–	–
	總經理	吳子揚	–	–
柳州台泥新型建材有限公司 TCC Liuzhou Construction Materials Company Limited	董事長	廣西柳州鋼鐵集團公司代表人：許建強	出資額 USD 5,400 仟元	40.00
	副董事長	TCC Liuzhou Company Limited 代表人：黃健強	出資額 USD 8,100 仟元	60.00
	董事	TCC Liuzhou Company Limited 代表人：王建全、陳卓威、施權鋒		
	董事	廣西柳州鋼鐵集團公司代表人：金闡、陳忠	同上	同上
	監察人	TCC Liuzhou Company Limited 代表人：邱玉梓	同上	同上
	監察人	廣西柳州鋼鐵集團公司代表人：李德雲	同上	同上
	總經理	施權鋒	–	–
	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
福州台泥水泥有限公司 TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：王建全、陳佳霖		
	監察人	葉國宏	–	–
	總經理	吳子揚	–	–
	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
台泥（英德）水泥有限公司 TCC Yingde Cement Co., Ltd.	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：邱鈺文（辦理變更手續中）、蔣政道		
	總經理	梁詩聖（辦理變更手續中）		
	監察人	藍岑蔚（辦理變更手續中）	–	–

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
句容台泥水泥有限公司 Jurong TCC Cement Co., Ltd.	董事長	Jingyang Industrial Limited & Jiangsu TCC Investment Co., Ltd. 代表人：呂克甫	出資額 USD 233,000 仟元	100.00
	董事	Jingyang Industrial Limited & Jiangsu TCC Investment Co., Ltd. 代表人：姚成府、王建全、陳銀華、邱鈺文		
	監察人	Jingyang Industrial Limited & Jiangsu TCC Investment Co., Ltd. 代表人：葉國宏		
	總經理	楊中红	-	-
京陽實業有限公司 Jingyang Industrial Limited	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：張安平、邱鈺文（辦理變更手續中）	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、葉國宏		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：蔡立文		
	總經理	吳海華	-	-
Upper Value Investments Limited	董事	TCC International Holdings Ltd. 代表人：張安平	12,700	100.00
	經理人	黃健強	-	-
昌興水泥投資有限公司 Prosperity Cement Investment Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,100	100.00
	經理人	黃健強	-	-
英德龍山水泥有限責任公司 Yingde Dragon Mountain Cement Co., Ltd.	董事長	Prosperity Cement Investment Ltd. 代表人：呂克甫	出資額 RMB 428,110 仟元	100.00
	董事	Prosperity Cement Investment Ltd. 代表人：王建全、何廣元		
	監察人	李少铭	-	-
	總經理	李俊	-	-
昌興礦業（國際）有限公司 Prosperity Minerals (International) Limited	董事	Upper Value Investment Limited 代表人：張安平	3	100.00
	經理人	黃健強	-	-
杰安有限公司 Kiton Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,400	100.00
	經理人	黃健強	-	-
台泥（遼寧）水泥有限公司 TCC Liaoning Cement Company Limited	董事長	Kiton Limited 代表人：王建全	出資額 RMB 371,000 仟元	100.00
	董事	Kiton Limited 代表人：邱鈺文、葉國宏		
	監察人	Kiton Limited 代表人：蔡立文		
	總經理	閻海峰	-	-



企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
瀚福有限公司 Hensford Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,500	100.00
	經理人	黃健強	-	-
台泥（安順）水泥有限公司 TCC Anshun Cement Company Limited	董事長	Hensford Limited. 代表人：呂克甫	出資額 USD 153,490 仟元	100.00
	董事	Hensford Limited. 代表人：黃健強、蔡立文、陳銀華		
	監察人	Hensford Limited. 代表人：姚成府		
	總經理	汪世明	-	-
瑞傑有限公司 Sure Kit Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,400	100.00
	經理人	黃健強	-	-
台泥（重慶）水泥有限公司 TCC Chongqing Cement Company Limited	董事長	Sure Kit Limited 代表人：呂克甫	出資額 USD 118,000 仟元	100.00
	董事	Sure Kit Limited 代表人：黃健強、邱鈺文		
	監察人	Sure Kit Limited 代表人：姚成府		
	總經理	汪兆文	-	-
栢佑有限公司 Prime York Limited	董事	Upper Value Investment Limited 代表人：張安平	10,300	100.00
	經理人	黃健強	-	-
昌興礦業（中國）有限公司 Prosperity Minerals (China) Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,300	100.00
	經理人	黃健強	-	-
巨東有限公司 Mega East Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,300	100.00
	經理人	黃健強	-	-
廣安昌興水泥有限公司 Guangan Changxing Cement Co., Ltd.	董事長	Mega East Limited 代表人：蔡立文	出資額 USD 76,990 仟元	100.00
	董事	Mega East Limited 代表人：黃健強、呂克甫		
	監察人	Mega East Limited 代表人：姚成府		
	總經理	楊濤	-	-
台泥（東莞）水泥有限公司 TCC (DongGuan) Cement Company Limited（註三）	董事	-	-	-
台泥國際（中國）有限公司 TCC International (China) Company Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	38,830	100.00
	經理人	黃健強	-	-
新台泥（杭州）企業運營管理有限公司 TCC New (Hangzhou) Management Company Limited	董事長	TCC International (China) Company Limited 代表人：張安平	出資額 USD 8,000 仟元	100.00
	董事	TCC International (China) Company Limited 代表人：呂克甫、黃健強、劉怡秀		
	監察人	TCC International (China) Company Limited 代表人：辜公怡		
	總經理	姚成府	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
港安水泥控股有限公司 Kong On Cement Holdings Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平、辜公怡	15,801,500	65.00
	董事	正冠投資有限公司 代表人：蘇開盛	8,508,500	35.00
	經理人	黃健強	–	–
貴州港安水泥有限公司 Guizhou Kong On Cement Company Limited	董事長	Kong On Cement Holdings Limited 代表人：蔡立文	出資額 USD 20,300 仟元	100.00
	董事	Kong On Cement Holdings Limited 代表人：黃健強、蘇開盛		
	監察人	Kong On Cement Holdings Limited 代表人：姚成府		
	總經理	朱興宣	–	–
威利控股有限公司 Wayly Holdings Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,501	100.00
	經理人	黃健強	–	–
貴州凱里瑞安建材有限公司 Guizhou Kaili Rui An Jian Cai Co., Ltd.	董事長	Wayly Holdings Limited 代表人：蔡立文	出資額 RMB 389,661 仟元	100.00
	董事	Wayly Holdings Limited 代表人：呂克甫、姚成府		
	監察人	Wayly Holdings Limited 代表人：王建全		
	總經理	汪奎	–	–
台泥（韶關）水泥有限公司 TCC Shaoguan Cement Co., Ltd.	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：呂克甫	出資額 USD69,100 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：王建全、黃健強		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：藍岑蔚		
	總經理	陳技娣（辦理變更手續中）	–	–
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	梁詩聖（辦理變更手續中）	–	–
貴港台泥礦業工程有限公司 TCC Guigang Mining Industrial Company Limited	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：呂克甫	出資額 USD 2,625 仟元	52.50
	董事	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：宋辰嘉、魏家珮	出資額 USD 2,375 仟元	47.50
	監察人	藍岑蔚（辦理變更手續中）	–	–
	總經理	吳海華	–	–
江蘇台泥礦業工程有限公司 TCC Jiangsu Mining Industrial Company Limited	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：劉巍	出資額 USD 4,000 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：姚成府、陳銀華		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：葉國宏		
	總經理	劉巍	–	–



企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
安順鑫台建材骨料有限公司 Anshun Xin Tai Construction Materials Company Limited	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	藍岑蔚（辦理變更手續中）	–	–
	總經理	汪世明	–	–
賽德水泥（中國）控股有限公司 Scitus Cement (China) Holdings Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	109,163,251	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：張安平	1	0.00
	董事	呂克甫、邱鈺文（辦理變更手續中）	–	–
	經理人	黃健強	–	–
			–	–
賽德水泥（中國）管理有限公司 Scitus Cement (China) Operating Company Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	10,000	100.00
	經理人	黃健強	–	–
Hexagon Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	–	–
Hexagon II Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	–	–
德富通 III 控股有限公司 Hexagon III Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	201	100.00
	經理人	黃健強	–	–
德富通 IV 控股有限公司 Hexagon IV Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	201	100.00
	經理人	黃健強	–	–
Hexagon V Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	–	–
陞昌投資有限公司 Upper Value Investment Limited	董事	TCC International Holdings Ltd. 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	–	–
德富通 VIII 控股有限公司 Hexagon VIII Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	–	–
德富通 IX 控股有限公司 Hexagon IX Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	–	–
德富通 XIII 控股有限公司 Hexagon XIII Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	–	–

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 XIV 控股有限公司 Hexagon XIV Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	–	–
瀘州賽德水泥有限公司 Scitus Luzhou Cement Co., Ltd.	董事長	Hexagon IV Holdings Limited 代表人：姚成府	出資額 RMB 355,500 仟元	90.00
	副董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：蔡立文	出資額 RMB 39,500 仟元	10.00
	董事	Hexagon IV Holdings Limited 代表人：呂克甫、黃健強	同上	同上
	監察人	Hexagon IV Holdings Limited 代表人：邱玉梓	同上	同上
	總經理	董高營	–	–
合江賽德水泥有限公司 Scitus Hejiang Cement Co., Ltd.	董事長	Hexagon IX Holdings Limited 代表人：姚成府	出資額 RMB 20,925 仟元	90.00
	副董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：蔡立文	出資額 RMB 2,325 仟元	10.00
	董事	Hexagon IX Holdings Limited 代表人：呂克甫	同上	同上
	監察人	Hexagon IX Holdings Limited 代表人：邱玉梓	同上	同上
	總經理	張定奇	–	–
瀘州賽德混凝土有限公司 Scitus Luzhou Concrete Co., Ltd.	董事長	Hexagon XIV Holdings Limited 代表人：姚成府	出資額 RMB 18,750 仟元	75.00
	副董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：蔡立文	出資額 RMB 6,250 仟元	25.00
	董事	Hexagon XIV Holdings Limited 代表人：呂克甫	同上	同上
	監察人	Hexagon XIV Holdings Limited 代表人：邱玉梓	同上	同上
	總經理	姜鋼	–	–
瀘州納溪賽德水泥有限公司 Scitus Naxi Cement Co., Ltd.	董事長	Hexagon III Holdings Limited 代表人：姚成府	出資額 RMB 131,859 仟元	90.00
	副董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：蔡立文	出資額 RMB14,651 仟元	10.00
	董事	Hexagon III Holdings Limited 代表人：呂克甫	同上	同上
	監察人	Hexagon III Holdings Limited 代表人：邱玉梓	同上	同上
	總經理	董高營	–	–
華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、陳銀華		
	監察人	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：曹家華		
	總經理	王道平	–	–



企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
台泥（懷化）水泥有限公司 TCC Huaihua Cement Company Limited	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：呂克甫	出資額 RMB 93,000 仟元	31.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：姚成府、邱鈺文		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：葉國宏		
	總經理	涂汪根	–	–
靖州台泥水泥有限公司 TCC Jingzhou Cement Company Limited	董事長	台泥（懷化）水泥有限公司 代表人：呂克甫	出資額 RMB 150,000 仟元	100.00
	董事	台泥（懷化）水泥有限公司 代表人：姚成府、邱鈺文		
	監察人	葉國宏	–	–
	總經理	胡國宏	–	–
懷化台泥混凝土有限公司 TCC Huaihua Concrete Company Limited	董事長	台泥（懷化）水泥有限公司 代表人：呂克甫	出資額 RMB 10,000 仟元	100.00
	董事	台泥（懷化）水泥有限公司 代表人：姚成府、邱鈺文		
	監察人	葉國宏	–	–
	總經理	周振風	–	–
貴港台泥東園環保科技 有限公司 Guigang TCC Dongyuan Environmental Protection Technology Co., Ltd.	董事長	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：邱鈺文	出資額 RMB 126,000 仟元	100.00
	董事	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：王建全、吳海華		
	監察人	邱玉梓	–	–
	總經理	吳海華	–	–
北京台泥環保科技 有限責任公司 Beijing TCC Environmental Technology Co., Ltd.	董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：呂克甫	出資額 RMB 6,000 仟元	100.00
	董事	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：王建全、邱鈺文		
	監察人	葉國宏	–	–
	總經理	田巍	–	–
凱里台泥環保科技 有限公司 Kaili TCC Environmental Technology Co., Ltd.	董事長	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司：蔡立文	出資額 RMB 8,000 仟元	100.00
	董事	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司：姚成府、王建全		
	監察人	邱玉梓	–	–
	總經理	汪奎	–	–
台泥久遠（敘永） 環保科技有限公司 TCC Jiuyuan (Xuyong) Environmental Technology Co., Ltd.	董事長	瀘州賽德水泥有限公司：羅代才	出資額 RMB 2,200 仟元	55.00
	董事	瀘州賽德水泥有限公司：姚成府、周鐵夢（辦理變更手續中）		
	監察人	葉國宏、田志强（辦理變更手續中）	–	–
	總經理	周鐵夢（辦理變更手續中）	–	–
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.	董事	台灣水泥（股）公司 代表人：李鐘培、蔡立文、黃健強	出資額 EUR 838,370 仟元	100.00

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
Taiwan Cement Europe Holdings B.V.	董事	Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. 代表人：張安平、李鐘培、楊嘉凱	出資額 EUR 325,001 仟元	100.00
NHOA S.A.	董事長	Taiwan Cement (Europe) Holdings B.V. 代表人：張安平	出資額 EUR 233,390 仟元	65.15
	執行長	Carlalberto Guglielminotti	-	-
	董事	Taiwan Cement (Europe) Holdings B.V. 代表人：李鐘培、賴家柔、劉鳳萍	同上	同上
	董事	Giuseppe Artizzu、Luigi Michi、Romualdo Cirillo、Veronica Vecchi、張振明、Cindy Utterback	-	-
NHOA ENERGY S.R.L.	董事長	Carlalberto Guglielminotti`	出資額 EUR 74,356 仟元	100.00
	執行長	Giuseppe Artizzu		
	董事	Ilaria Scarinci、楊嘉凱		
ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	董事長	Roberta Romano	出資額 EUR 21,202 仟元	100.00
	執行長	Ilaria Scarinci		
	董事	Carlalberto Guglielminotti		
Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	董事	Ivo Sciuttini	出資額 EUR 450 仟元	100.00
NHOA AMERICAS LLC	董事	Giuseppe Artizzu、Ilaria Scarinci、Luca Roccia	出資額 EUR 190 仟元	100.00
NHOA AUSTRALIA PTY LTD	董事	Giuseppe Artizzu、Ilaria Scarinci、Ashley Mangano	出資額 EUR 16,145 仟元	100.00
ATLANTE TOPCO S.R.L.	董事	Stefano Terranova	出資額 EUR 10 仟元	100.00
NHOA CORPORATE S.R.L.	董事	Carlalberto Guglielminotti	出資額 EUR 10 仟元	100.00
NHOA LATAM S.A.C.	董事	Luca Roccia	出資額 SOL 3 仟元	100.00
ATLANTE S.R.L.	執行長	Stefano Terranova	出資額 EUR 5,000 仟元	100.00
	董事長	Carlalberto Guglielminotti		
	董事	Romano Roberta、Gabriele Tuccillo、楊嘉凱		
ATLANTE IBERIA S.L.	董事	Giovanni Ravina	出資額 EUR 504 仟元	100.00
ATLANTE FRANCE S.A.S.	董事長	Stefano Terranova	出資額 EUR 300 仟元	100.00
	執行長	Jacques Galvani		
Atlante Fast Charging Portugal LDA	董事	Giovanni Ravina	出資額 EUR 4 仟元	100.00
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	董事長	Carlalberto Guglielminotti	出資額 EUR 16,345 仟元	49.90
	執行長	Mathilde Lheureux		
	董事	Luigi Michi、Giovanni Ravina、Davide Mele、Brigitte Courtheux		
FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	董事	Mathilde Lheureux、Brian Szalk	出資額 USD 100 仟元	100.00



企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	執行長	Mathilde Lheureux	出資額 EUR 100 仟元	100.00
	董事長	Veronique Pujo		
FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	董事	Mathilde Lheureux	出資額 EUR 100 仟元	100.00
FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	董事	Mathilde Lheureux	出資額 GBP 100 仟元	100.00
TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd. (註四)	董事	-	-	-
台泥永仁（杭州）環保技術有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Environmental Protection Technology Company Limited	董事長	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：葛保羅	出資額 RMB1,000 仟元	100 .00
	董事	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：林怡秀、曹家華		
	監察人	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：葉國宏		
	總經理	田巍	-	-
台泥永仁（杭州）環境科技有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Environmental Technology Company Limited	董事長	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：葛保羅	出資額 RMB1,000 仟元	100 .00
	董事	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：林怡秀、曹家華		
	監察人	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：葉國宏		
	總經理	田巍	-	-
台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Renewable Resources Technology Company Limited	董事長	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：王建全	出資額 RMB1,000 仟元	100 .00
	董事	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：林怡秀、曹家華		
	監察人	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：葉國宏		
	總經理	田巍	-	-
台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Renewable Resources Development Company Limited	董事長	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：邱钰文	出資額 RMB1,000 仟元	100 .00
	董事	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：林怡秀、曹家華		
	監察人	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：葉國宏		
	總經理	田巍	-	-
台泥（韶關）環境科技有限公司 TCC (Shaoguan) Environmental Technology Co., Ltd.	董事長	台泥永仁（杭州）環境科技有限公司 代表人：王建全	出資額 RMB1,000 仟元	100 .00
	董事	台泥永仁（杭州）環境科技有限公司 代表人：陳銀華、邱钰文		
	監察人	台泥永仁（杭州）環境科技有限公司 代表人：邱玉梓		
	總經理	李明達	-	-
台泥（杭州）環保科技有限公司 TCC (Hangzhou) Environmental Protection Technology Co., Ltd.	董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：張安平	出資額 RMB 1,690,000 仟元	100.00
	董事	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：藍岑蔚、呂克甫		
	董事	田巍	-	-
	監察人	林怡秀	-	-
	總經理	呂克甫	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
台泥（杭州）資源再生技術有限公司 TCC (Hangzhou) Renewable Resources Technology Co., Ltd.	董事長	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：葛保羅	出資額 RMB 100,000 仟元	17.86
	董事	台泥（貴港）水泥有限公司代表人：葉國宏		
	董事	田巍	-	-
	監察人	林怡秀	-	-
	總經理	王建全	-	-
句容台泥環保有限公司 Jurong TCC Environmental Co., Ltd.	董事長	Jingyang Industrial Limited & Jiangsu TCC Investment Co., Ltd. 代表人：呂克甫	出資額 RMB 150,000 仟元	100.00
	董事	Jingyang Industrial Limited & Jiangsu TCC Investment Co., Ltd. 代表人：姚成府、王建全		
	監察人	楊中紅	-	-
台泥儲能科技（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司 代表人：張安平	250,600,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司 代表人：黃義協、邱玉梓		
	監察人	台灣水泥（股）公司 代表人：葉國宏		
	總經理	張安平	-	-
台泥永續能源投資（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司 代表人：張安平	100,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司 代表人：翁吉良、邱玉梓		
	監察人	台灣水泥（股）公司 代表人：葉國宏		
	總經理	翁吉良	-	-
妥善循環科技（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司 代表人：呂克甫	100,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司 代表人：王建全、陳銀華		
	監察人	台灣水泥（股）公司 代表人：葉國宏		
	總經理	邱鈺文	-	-
能元超商（股）公司（註五）	董事長	台泥儲能科技（股）公司 代表人：張安平	1,000,000	100.00
	董事	台泥儲能科技（股）公司 代表人：王建全、黃義協		
	監察人	台泥儲能科技（股）公司 代表人：葉國宏		
台泥循環能源科技（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司 代表人：張安平	1,041,502,886	36.61
	董事	台灣水泥（股）公司 代表人：王建全		
	董事	國際中橡投資控股（股）公司 代表人：辜公怡	388,962,582	13.67
	監察人	葉國宏	150,000	-
	總經理	薛人禎	315,649	-
能元科技（股）公司	董事長	台泥循環能源科技（股）公司 代表人：張安平	2,766,310,703	100.00
	董事	台泥循環能源科技（股）公司 代表人：辜公怡、薛人禎		
	監察人	台泥循環能源科技（股）公司 代表人：葉國宏		
	總經理	薛人禎	-	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
三元能源科技（股）公司	董事長	能元科技（股）公司 代表人：張安平	2,200,100,000	100.00
	董事	能元科技（股）公司 代表人：薛人禎、邱玉梓		
	監察人	能元科技（股）公司 代表人：葉國宏		
	總經理	張安平	-	-
E-One Holdings Ltd.	董事	能元科技（股）公司 代表人：張安平	65,344,940	100.00
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	董事	張安平、黃柏松	23,800	100.00
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	董事	張安平、王定一、薛人禎、Frank So	6,649,200	100.00
台泥（杭州）新能源有限公司 TCC (Hangzhou) New Energy Company Limited（註六）	董事長	台泥永仁（杭州）環保技術有限公司 代表人：張安平	-	-
	董事	台泥永仁（杭州）環保技術有限公司 代表人：呂克甫、葛保羅		
	監察人	台泥永仁（杭州）環保技術有限公司 代表人：林怡秀		
	總經理	田巍	-	-
台泥致和（杭州）環保有限公司 TCC Zhihe (Hangzhou) Environmental Protection Company Limited（註七）	董事長	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：張安平	出資額 RMB41,000 仟元	100 .00
	董事	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：呂克甫、葛保羅		
	監察人	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：林怡秀		
	總經理	田巍	-	-
台泥（廣東）再生資源科技有限公司 TCC (Guangdong) Renewable Resources Technology Company Limited（註八）	董事長	台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司 代表人：田巍	出資額 RMB5,000 仟元	100.00
	董事	台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司代表人：蔣政道、李明達		
	監察人	台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司代表人：葉國宏		
	總經理	田巍	-	-

註一：嘉和綠能公司自民國 111 年 9 月 1 日增資後，母公司台泥綠能公司持股比率變動為 85%。
註二：TCC International Holdings Ltd. 於民國 111 年 12 月 20 日增資後，母公司 TCC International Ltd 持股比率變動為 54.53%。
註三：台泥（東莞）水泥有限公司於民國 112 年 2 月完成註銷。
註四：TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd. 於民國 111 年 1 月完成註銷。
註五：能元超商公司於民國 111 年 8 月 1 日成立。
註六：台泥（杭州）新能源有限公司於民國 111 年 8 月 8 日成立，截至民國 112 年 3 月 20 日止尚未注資。
註七：台泥致和（杭州）環保有限公司於民國 111 年 5 月 24 日成立。
註八：台泥（廣東）再生資源科技有限公司於民國 111 年 9 月 26 日成立。

8.1.3 各關係企業營運概況

民國 111 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

企 業 名 稱	資 本 額	資 產 總 值	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 利 益	本 期 損 益 (稅 後)	每 股 盈 餘 (元) (稅 後)
台灣通運倉儲（股）公司	624,839	3,251,707	455,359	2,796,348	1,548,767	44,377	311,453	4.98
台捷通運（股）公司	25,000	114,850	78,029	36,821	64,122	11,665	8,473	3.39
台灣士敏工程企業（股）公司	601,656	735,962	870	735,092	2,367	214	1,993	0.03
光和耐火工業（股）公司	490,200	1,100,739	409,406	691,333	1,018,281	73,383	55,018	1.26
台泥綠能（股）公司	13,508,987	13,490,344	53,232	13,437,112	179,209	24,274	102,848	0.09
台泥嘉謙綠能（股）公司	3,202,000	3,889,533	764,701	3,124,832	136,131	45,188	43,528	0.19
台泥雲開綠能（股）公司	25,000	22,178	30	22,148	－	(34)	65	0.03
台泥蓮信綠能（股）公司	4,012,000	4,322,082	296,843	4,025,239	－	(1,077)	17,895	0.04
台泥彰和綠能（股）公司	2,456	2,376	30	2,346	－	(34)	(30)	(0.12)
台泥高誠綠能（股）公司	82,000	85,278	1,494	83,784	7,162	1,799	1,562	0.19
台泥南沖綠能（股）公司	170,000	171,096	1,021	170,075	2,872	28	625	0.04
彰旺風力發電（股）公司	720,000	762,165	21,818	740,347	93,969	49,664	43,743	0.61
台泥屏致綠能（股）公司	2,000	1,882	30	1,852	－	(33)	(31)	(0.15)
嘉和綠能（股）公司（註一）	3,700,000	3,660,887	3,728	3,657,159	－	(21,934)	(10,134)	(0.07)
台泥東立綠能（股）公司	270,000	269,973	27,022	242,952	3,383	(21,391)	(21,013)	(1.04)
Hong Kong Cement Manufacturing Company Limited	HKD 45,000 仟元	HKD 70,589 仟元	HKD 180 仟元	HKD 70,409 仟元	HKD 1,783 仟元	HKD (113) 仟元	HKD (113) 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 145,417 仟元	HKD 3,667 仟元	HKD 141,751 仟元	HKD 25,906 仟元	HKD 23,816 仟元	HKD 20,326 仟元	HKD 203,258.31
達和航運（股）公司	2,702,355	11,221,387	5,696,704	5,524,683	2,591,274	675,884	804,053	2.97
達和航運控股公司 Ta-Ho Maritime Holdings Limited	USD 74,300 仟元	USD 234,121 仟元	USD 7 仟元	USD 234,114 仟元	－	USD (10) 仟元	USD 10,136 仟元	USD 0.14
巴商德熙國際公司 THC International S.A.	USD 94,310 仟元	USD 203,610 仟元	USD 5,605 仟元	USD 198,005 仟元	USD 35,020 仟元	USD 7,751 仟元	USD 8,006 仟元	USD 0.08
達和航運（香港）公司 Ta-Ho Maritime (Hong Kong) Limited	USD 5,100 仟元	USD 33,398 仟元	USD 10 仟元	USD 33,388 仟元	－	USD (10) 仟元	USD 2,140 仟元	USD 0.42
達和航運（新加坡）公司 Ta-Ho Maritime (Singapore) Pte. Ltd.	USD 100 仟元	USD 2,432 仟元	USD 54 仟元	USD 2,378 仟元	－	USD (40) 仟元	USD (1) 仟元	USD (0.01)
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 240,475 仟元	RMB 11,561 仟元	RMB 228,914 仟元	RMB 87,942 仟元	RMB 2,266 仟元	RMB 14,453 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 162,336 仟元	RMB 31,927 仟元	RMB 130,409 仟元	RMB 202,659 仟元	RMB 9,659 仟元	RMB 8,879 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 38,587 仟元	RMB 5,398 仟元	RMB 33,189 仟元	RMB 22,884 仟元	RMB 2,408 仟元	RMB 2,885 仟元	不適用
信昌投資（股）公司	2,398,000	6,563,596	2,374,725	4,188,871	－	(660)	671,787	2.80
聯誠貿易（股）公司	342,000	2,112,031	999,921	1,112,110	－	(275)	67,083	1.96
台泥再生資源（股）公司	1,400,000	2,329,177	1,004,253	1,324,924	135,578	98,625	94,359	0.67
台泥資訊（股）公司	150,000	466,667	131,378	335,289	397,820	61,823	66,187	4.41
台訊（薩摩亞）有限公司	3,412	75,831	10,641	65,190	－	(79)	13,412	不適用
福州台泥軟件科技有限公司	RMB 827 仟元	RMB 8,323 仟元	RMB 2,187 仟元	RMB 6,136 仟元	RMB 7,194 仟元	RMB 2,200 仟元	RMB 2,197 仟元	不適用
東成石礦（股）公司	2,000	1,223	240	983	－	(251)	(249)	(12.52)
金昌石礦（股）公司	91,000	593,403	394,084	199,319	288,053	139,810	131,897	14.49
和平工業區專用港實業（股）公司	3,200,000	8,315,043	2,592,529	5,722,514	1,622,589	836,889	700,877	2.19

企 業 名 稱	資 本 額	資 產 總 值	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 利 益	本 期 損 益 (稅 後)	每 股 盈 餘 (元) (稅 後)
和平電力（股）公司	13,545,215	38,234,330	14,152,504	24,081,826	22,985,566	(1,253,480)	(1,488,561)	(1.10)
和平再生能源（股）公司	1,000	992	－	992	－	(3)	(2)	(0.02)
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問（股）公司	USD 100 仟元	318,259	106,233	212,026	505,973	259,655	207,958	不適用
達榮環保（股）公司	600,000	629,310	180	629,130	－	(3,204)	(943)	(0.02)
萬青水泥（股）公司	159,200	437,471	195,283	242,188	812,940	42,766	34,974	2.20
鳳勝實業（股）公司	600,000	2,940,362	1,869,425	1,070,936	4,127,943	349,701	285,905	4.77
合盛礦業（股）公司	301,000	453,685	118,586	335,099	229,585	5,966	8,688	0.29
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 Ltd.	USD 1,100,876 仟元	HKD 16,318,852 仟元	HKD 1,031,470 仟元	HKD 15,287,383 仟元	－	HKD 311,038 仟元	HKD 278,699 仟元	HKD 0.46
TCC International Holdings Ltd.（註二）	普通股股本 HKD 763,432 仟元	HKD 30,690,681 仟元	HKD 3,457,110 仟元	HKD 27,233,572 仟元	－	HKD 22,018 仟元	HKD 21,634 仟元	不適用
TCC International (Guangxi) Limited	USD 203,000 仟元	HKD 3,112,926 仟元	HKD 85,028 仟元	HKD 3,027,898 仟元	－	HKD 1,160,700 仟元	HKD 1,044,631 仟元	HKD 5.15
台泥（貴港）水泥有限公司 TCC (Guigang) Cement Ltd.	USD 332,876 仟元	HKD 8,051,554 仟元	HKD 2,226,657 仟元	HKD 5,824,897 仟元	HKD 1,623,275 仟元	HKD (374,242) 仟元	HKD (441,057) 仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	USD 17 仟元	HKD 10,573,255 仟元	HKD 3,287 仟元	HKD 10,569,968 仟元	－	HKD 23,769 仟元	HKD 23,769 仟元	HKD 1,398.15
Ulexite Investments Ltd.	USD 0.2 仟元	HKD 38,341 仟元	－	HKD 38,341 仟元	－	HKD 158 仟元	HKD 158 仟元	HKD 791.26
TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	Ordinary shares：USD 0.01 仟元 Non-voting deferred shares: USD 0.09 仟元	HKD 91,895 仟元	HKD 8,165 仟元	HKD 83,730 仟元	－	HKD (2,346) 仟元	HKD (1,940) 仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	USD 0.1 仟元	HKD 18,114 仟元	HKD 2 仟元	HKD 18,112 仟元	－	HKD 23,792 仟元	HKD 23,792 仟元	HKD 237,918.36
Chiefolk Company Ltd.	HKD 1,000 仟元	HKD 46,084 仟元	HKD 40 仟元	HKD 46,044 仟元	－	HKD 33,609 仟元	HKD 33,609 仟元	HKD 336.09
TCC International (Liuzhou) Ltd.	USD 50 仟元	HKD 392 仟元	－	HKD 392 仟元	－	HKD 34,191 仟元	HKD 34,191 仟元	HKD 683.81
台泥柳州有限公司 TCC Liuzhou Company Ltd.	HKD 10 仟元	HKD 76,937 仟元	HKD 20 仟元	HKD 76,917 仟元	－	HKD 15,432 仟元	HKD 13,889 仟元	HKD 1,388.87
TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	USD 0.1 仟元	HKD 3,332 仟元	－	HKD 3,332 仟元	－	HKD (8) 仟元	HKD (8) 仟元	不適用
Hong Kong Cement Company Ltd.	HKD 164,391 仟元	HKD 359,804 仟元	HKD 25,618 仟元	HKD 334,186 仟元	HKD 325,915 仟元	HKD 50,738 仟元	HKD 43,402 仟元	HKD 4,340.24
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	USD 0.1 仟元	HKD 22,233 仟元	HKD 6,179 仟元	HKD 16,054 仟元	－	HKD (8) 仟元	HKD (8) 仟元	不適用
TCC Cement Corporation	Peso 91,021 仟元	HKD 10,561 仟元	HKD 8,747 仟元	HKD 1,814 仟元	－	－	－	不適用
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	USD 1.7 仟元	HKD 10,167,016 仟元	HKD 237,586 仟元	HKD 9,929,430 仟元	－	HKD (206) 仟元	HKD (206) 仟元	不適用

企 業 名 稱	資 本 額	資 產 總 值	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 利 益	本 期 損 益 (稅 後)	每 股 盈 餘 (元) (稅 後)
台泥國際 (香港) 有限公司 TCC International (Hong Kong) Company Limited	HKD 10,163,558 仟元	HKD 12,983,171 仟元	HKD 7,701 仟元	HKD 12,975,470 仟元	-	HKD 2,180,152 仟元	HKD 2,180,152 仟元	HKD 183,206.09
福州台泥洋嶼碼頭有限公司 TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.	USD 5,000 仟元	HKD 81,876 仟元	HKD 2,164 仟元	HKD 79,712 仟元	HKD 11,874 仟元	HKD 2,635 仟元	HKD 1,922 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 228,647 仟元	HKD 14,757 仟元	HKD 213,890 仟元	HKD 138,019 仟元	HKD (7,200) 仟元	HKD (7,196) 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 284,912 仟元	HKD 56,679 仟元	HKD 228,233 仟元	HKD 109,046 仟元	HKD (32,716) 仟元	HKD (32,683) 仟元	不適用
台泥 (英德) 水泥有限公司 TCC Yingde Cement Co., Ltd.	USD 254,400 仟元	HKD 11,093,551 仟元	HKD 2,485,259 仟元	HKD 8,608,292 仟元	HKD 3,585,638 仟元	HKD 125,429 仟元	HKD 92,268 仟元	不適用
句容台泥水泥有限公司 Jurong TCC Cement Co., Ltd.	USD 233,000 仟元	HKD 5,031,542 仟元	HKD 427,641 仟元	HKD 4,603,901 仟元	HKD 1,707,776 仟元	HKD 187,564 仟元	HKD 63,459 仟元	不適用
京陽實業有限公司 Jingyang Industrial Limited	HKD 101,615 仟元	HKD 1,560,277 仟元	HKD 1,251,073 仟元	HKD 309,204 仟元	-	HKD (5) 仟元	HKD (5) 仟元	不適用
江蘇台泥投資有限公司 JiangSu TCC Investment Co., Ltd.	USD 50,000 仟元	HKD 1,023,967 仟元	-	HKD 1,023,967 仟元	-	-	HKD 5,945 仟元	不適用
Upper Value Investments Limited	USD 12 仟元	HKD 8,418,582 仟元	HKD (268,618) 仟元	HKD 8,687,199 仟元	-	HKD 541,940 仟元	HKD 541,940 仟元	HKD 42,672.47
昌興水泥投資有限公司 Prosperity Cement Investment Limited	HKD 759,956 仟元	HKD 973,982 仟元	HKD 265 仟元	HKD 973,717 仟元	-	HKD 580,001 仟元	HKD 522,009 仟元	HKD 51,684.02
英德龍山水泥有限責任公司 Yingde Dragon Mountain Cement Co., Ltd.	RMB 428,110 仟元	HKD 4,263,309 仟元	HKD 274,606 仟元	HKD 3,988,703 仟元	HKD 1,715,115 仟元	HKD 146,654 仟元	HKD 110,753 仟元	不適用
昌興礦業 (國際) 有限公司 Prosperity Minerals (International) Limited	HKD 28,534 仟元	HKD 2,071,638 仟元	HKD 177,209 仟元	HKD 1,894,429 仟元	-	HKD 4,935 仟元	HKD 4,935 仟元	HKD 1,644,862.52
杰安有限公司 Kiton Limited	HKD 685,927 仟元	HKD 685,700 仟元	HKD 48 仟元	HKD 685,652 仟元	-	HKD (50) 仟元	HKD (50) 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 874,564 仟元	HKD 418,733 仟元	HKD 455,831 仟元	HKD 460,147 仟元	HKD (26,718) 仟元	HKD (23,764) 仟元	不適用
瀚福有限公司 Hensford Limited	HKD 1,191,946 仟元	HKD 1,191,949 仟元	HKD 48 仟元	HKD 1,191,901 仟元	-	HKD (47) 仟元	HKD (47) 仟元	不適用
台泥 (安順) 水泥有限公司 TCC Anshun Cement Company Limited	USD 153,490 仟元	HKD 1,970,929 仟元	HKD 118,096 仟元	HKD 1,852,833 仟元	HKD 572,611 仟元	HKD (18,111) 仟元	HKD (17,953) 仟元	不適用
瑞傑有限公司 Sure Kit Limited	HKD 953,819 仟元	HKD 954,553 仟元	HKD 48 仟元	HKD 954,505 仟元	-	HKD (46) 仟元	HKD (46) 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 2,671,656 仟元	HKD 215,552 仟元	HKD 2,456,104 仟元	HKD 1,024,704 仟元	HKD 46,432 仟元	HKD 31,653 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)
栢佑有限公司 Prime York Limited	HKD 532,148 仟元	HKD 609,780 仟元	HKD 4,085 仟元	HKD 605,696 仟元	-	HKD 42,069 仟元	HKD 42,069 仟元	HKD 4,084.38
昌興礦業 (中國) 有限公司 Prosperity Minerals (China) Limited	USD 10 仟元	HKD 127,287 仟元	HKD 6,998 仟元	HKD 120,289 仟元	-	HKD (455) 仟元	HKD (498) 仟元	不適用
巨東有限公司 Mega East Limited	HKD597,603 仟元	HKD 597,731 仟元	HKD 466 仟元	HKD 597,266 仟元	-	HKD (49) 仟元	HKD (49) 仟元	不適用
廣安昌興水泥有限公司 Guangan Changxing Cement Co., Ltd.	USD 76,990 仟元	HKD 1,690,888 仟元	HKD 96,058 仟元	HKD 1,594,830 仟元	HKD 594,794 仟元	HKD 79,611 仟元	HKD 56,956 仟元	不適用
台泥 (東莞) 水泥有限公司 TCC (DongGuan) Cement Company Limited(註三)	-	HKD 901 仟元	HKD 1 仟元	HKD 900 仟元	-	HKD 5,669 仟元	HKD 5,669 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 62,134 仟元	HKD 254 仟元	HKD 61,880 仟元	-	HKD (22) 仟元	HKD (22) 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 107,600 仟元	HKD 91,133 仟元	HKD 16,467 仟元	-	HKD 510 仟元	HKD (1,102) 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 157,478 仟元	HKD 19,626 仟元	HKD 137,852 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 330,880 仟元	HKD 194,474 仟元	HKD 136,406 仟元	HKD 174,769 仟元	HKD (30,710) 仟元	HKD (30,609) 仟元	不適用
威利控股有限公司 Wayly Holdings Limited	USD 11 仟元	HKD 497,157 仟元	HKD 26,219 仟元	HKD 470,938 仟元	-	HKD (15,690) 仟元	HKD (15,690) 仟元	不適用
貴州凱里瑞安建材有限公司 Guizhou Kaili Rui An Jian Cai Co., Ltd.	RMB 389,661 仟元	HKD 993,452 仟元	HKD 56,197 仟元	HKD 937,254 仟元	HKD 357,222 仟元	HKD (20,835) 仟元	HKD (23,460) 仟元	不適用
台泥 (韶關) 水泥有限公司 TCC Shaoguan Cement Co., Limited	USD 69,100 仟元	HKD 1,896,475 仟元	HKD 1,496,159 仟元	HKD 400,316 仟元	HKD 489,000 仟元	HKD (67,180) 仟元	HKD (67,180) 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 92,374 仟元	HKD 757 仟元	HKD 91,617 仟元	-	HKD 2,015 仟元	HKD (1,457) 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 101,508 仟元	HKD 442 仟元	HKD 101,066 仟元	-	HKD 1,630 仟元	HKD 1,222 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 109,536 仟元	HKD 7,622 仟元	HKD 101,914 仟元	HKD 54,384 仟元	HKD 18,471 仟元	HKD 13,626 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 1,270,045 仟元	HKD 393,076 仟元	HKD 876,968 仟元	-	HKD (674) 仟元	HKD (674) 仟元	不適用



企 業 名 稱	資 本 額	資 產 總 值	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 利 益	本 期 損 益 (稅 後)	每 股 盈 餘 (元) (稅 後)
賽德水泥（中國）管理有限公司 Scitus Cement (China) Operating Company Limited	HKD 10 仟元	–	HKD 6,249 仟元	HKD (6,249) 仟元	–	HKD (12) 仟元	HKD (12) 仟元	不適用
Hexagon Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 211,582 仟元	HKD 12 仟元	HKD 211,570 仟元	–	HKD (13) 仟元	HKD (13) 仟元	不適用
Hexagon II Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 75,858 仟元	HKD 12 仟元	HKD 75,846 仟元	–	HKD (12) 仟元	HKD (12) 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 158,447 仟元	HKD 69,191 仟元	HKD 89,256 仟元	–	HKD (50) 仟元	HKD (50) 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 439,487 仟元	HKD 281,733 仟元	HKD 157,754 仟元	–	HKD (52) 仟元	HKD (52) 仟元	不適用
Hexagon V Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 89,070 仟元	HKD 14,015 仟元	HKD 75,056 仟元	–	HKD (12) 仟元	HKD (12) 仟元	不適用
陞昌投資有限公司 Upper Value Investment Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 560,786 仟元	HKD 51,020 仟元	HKD 509,766 仟元	–	HKD 369,309 仟元	HKD 369,309 仟元	不適用
德富通 VIII 控股 有限公司 Hexagon VIII Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 10,795 仟元	HKD 12 仟元	HKD 10,783 仟元	–	HKD (12) 仟元	HKD (12) 仟元	不適用
德富通 IX 控股 有限公司 Hexagon IX Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 19,296 仟元	HKD 20,760 仟元	HKD (1,464) 仟元	–	HKD (50) 仟元	HKD (50) 仟元	不適用
德富通 XIII 控股 有限公司 Hexagon XIII Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 5,822 仟元	HKD 12 仟元	HKD 5,810 仟元	–	HKD (12) 仟元	HKD (12) 仟元	不適用
德富通 XIV 控股 有限公司 Hexagon XIV Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 21,449 仟元	HKD 21,970 仟元	HKD (521) 仟元	–	HKD (50) 仟元	HKD (50) 仟元	不適用
瀘州賽德水泥有限公司 Scitus Luzhou Cement Co., Ltd.	RMB 395,000 仟元	HKD 1,064,295 仟元	HKD 155,300 仟元	HKD 908,996 仟元	HKD 567,667 仟元	HKD 46,220 仟元	HKD 33,146 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 2,248 仟元	HKD 1 仟元	HKD 2,247 仟元	–	HKD 1,212 仟元	HKD 1,211 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 24,462 仟元	HKD 3,778 仟元	HKD 20,684 仟元	HKD 14,460 仟元	HKD (4,031) 仟元	HKD (4,035) 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 210,199 仟元	HKD 87,715 仟元	HKD 122,484 仟元	HKD 45,363 仟元	HKD (28,960) 仟元	HKD (29,211) 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 14,615 仟元	HKD 322 仟元	HKD 14,294 仟元	HKD 1,607 仟元	HKD (2,162) 仟元	HKD (2,162) 仟元	不適用
華鑾台泥水泥有限公司 TCC Huaying Cement Company Limited	RMB 949,880 仟元	HKD 870,488 仟元	HKD 33,875 仟元	HKD 836,613 仟元	HKD 134,947 仟元	HKD (109,308) 仟元	HKD (109,075) 仟元	不適用
台泥（懷化）水泥 有限公司 TCC Huaihua Cement Company Limited	RMB 300,000 仟元	HKD 1,894,820 仟元	HKD 735,942 仟元	HKD 1,158,878 仟元	HKD 280,432 仟元	HKD (79,034) 仟元	HKD (116,615) 仟元	不適用
靖州台泥水泥有限公司 TCC Jingzhou Cement Company Limited	RMB 150,000 仟元	HKD 732,952 仟元	HKD 186,367 仟元	HKD 546,585 仟元	HKD 231,111 仟元	HKD (32,199) 仟元	HKD (32,224) 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 22,634 仟元	HKD 17,976 仟元	HKD 4,659 仟元	HKD 4,051 仟元	HKD (3,826) 仟元	HKD (3,826) 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)
貴港台泥東園環保科技 有限公司 Guigang TCC Dongyuan Environmental Protection Technology Co., Ltd.	RMB 126,000 仟元	HKD 284,270 仟元	HKD 26,348 仟元	HKD 257,922 仟元	HKD 85,809 仟元	HKD 24,025 仟元	HKD 24,025 仟元	不適用
北京台泥環保科技 有限責任公司 Beijing TCC Environmental Technology Co., Ltd.	RMB 6,000 仟元	HKD 1,290 仟元	HKD 28,232 仟元	HKD (26,942) 仟元	–	HKD (11,046) 仟元	HKD (11,046) 仟元	不適用
凱里台泥環保科技 有限公司 Kaili TCC Environmental Technology Co., Ltd.	RMB 8,000 仟元	HKD 109,088 仟元	HKD 127,591 仟元	HKD (18,503) 仟元	HKD 9,078 仟元	HKD (1,612) 仟元	HKD (1,612) 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.	RMB 4,000 仟元	HKD 4,132 仟元	HKD (14) 仟元	HKD 4,147 仟元	–	HKD 37 仟元	HKD 37 仟元	不適用
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.	EUR 1,179,219 仟元	EUR 1,272,403 仟元	EUR 53,293 仟元	EUR 1,219,110 仟元	EUR 96 仟元	EUR (883) 仟元	EUR 48,616 仟元	不適用
Taiwan Cement Europe Holdings B.V.	EUR 180,001 仟元	EUR 274,492 仟元	EUR 13 仟元	EUR 274,479 仟元	–	EUR (85) 仟元	EUR (29,756) 仟元	不適用
NHOA S.A.	EUR 5,107 仟元	EUR 131,938 仟元	EUR 55,791 仟元	EUR 76,147 仟元	–	EUR (4,231) 仟元	EUR (38,815) 仟元	不適用
NHOA ENERGY S.R.L.	EUR 2,000 仟元	EUR 126,605 仟元	EUR 76,658 仟元	EUR 49,947 仟元	EUR73,238 仟元	EUR (6,375) 仟元	EUR (8,197) 仟元	不適用
ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	EUR 1,004 仟元	EUR 7,132 仟元	EUR 183 仟元	EUR 6,949 仟元	–	EUR 3,017 仟元	EUR 2,893 仟元	EUR 3 元
Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	KMF 10,000 仟元	EUR 5,865 仟元	EUR 6,532 仟元	EUR (668) 仟元	EUR 555 仟元	EUR 62 仟元	EUR (307) 仟元	EUR 625 元
NHOA AMERICAS LLC	USD 10 仟元	EUR 3,420 仟元	EUR 3,472 仟元	EUR (52) 仟元	EUR 3,247 仟元	EUR (1,444) 仟元	EUR (1,235) 仟元	不適用
NHOA AUSTRALIA PTY LTD	AUS 25,210 仟元	EUR 27,931 仟元	EUR 12,858 仟元	EUR 16,135 仟元	EUR 84,445 仟元	EUR 50 仟元	EUR 1 仟元	EUR 0.002 元
ATLANTE TOPCO S.R.L.	EUR 1,000 仟元	EUR 19,613 仟元	EUR 16,820 仟元	EUR 2,793 仟元	–	EUR (1) 仟元	EUR (12,054) 仟元	不適用
NHOA CORPORATE S.R.L.	EUR 1,000 仟元	EUR 13,042 仟元	EUR 7,611 仟元	EUR 5,431 仟元	–	–	EUR (13,324) 仟元	不適用
NHOA LATAM S.A.C.	SOL 3 仟元	EUR 5,373 仟元	EUR 5,509 仟元	EUR 78 仟元	EUR 5,087 仟元	EUR 404 仟元	EUR 79 仟元	EUR 135 元
ATLANTE S.R.L.	EUR 5,000 仟元	EUR 36,127 仟元	EUR 21,177 仟元	EUR 14,950 仟元	EUR 1,293 仟元	EUR (8,857) 仟元	EUR (12,039) 仟元	不適用
ATLANTE IBERIA S.L.	EUR 504 仟元	EUR 1,539 仟元	EUR 1,777 仟元	EUR (77) 仟元	–	EUR (1,599) 仟元	EUR (1,438) 仟元	不適用
ATLANTE FRANCE S.A.S.	EUR 3,000 仟元	EUR 2,934 仟元	EUR 2,379 仟元	EUR 733 仟元	–	EUR (2,481) 仟元	EUR (2,321) 仟元	不適用
Atlante Fast Charging Portugal LDA	EUR 4 仟元	EUR 26 仟元	EUR 74 仟元	EUR (48) 仟元	–	EUR (52) 仟元	EUR (52) 仟 元	不適用
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	EUR 32,756 仟元	EUR 80,837 仟元	EUR 69,969 仟元	EUR 10,868 仟元	EUR 18,055 仟元	EUR (27,688) 仟元	EUR (26,697) 仟元	不適用
FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	USD 100 仟元	EUR 721 仟元	EUR 2,268 仟元	EUR (1,548) 仟元	–	EUR (1,543) 仟元	EUR (1,610) 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)
FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	EUR 50 仟元	EUR 24 仟元	EUR 106 仟元	EUR (82) 仟元	–	EUR (132) 仟元	EUR (132) 仟元	不適用
FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	EUR 100 仟元	EUR 100 仟元	EUR 195 仟元	EUR (95) 仟元	–	EUR (195) 仟元	EUR (195) 仟元	不適用
FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	GBP 100 仟元	–	EUR 26 仟元	EUR (26) 仟元	–	EUR (27) 仟元	EUR (27) 仟元	不適用
TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd. (註四)	–	–	–	–	–	–	–	不適用
台泥 (杭州) 環保科技 有限公司 TCC (Hangzhou) Environmental Protection Technology Co., Ltd.	RMB 1,690,000 仟元	HKD 2,840,441 仟元	HKD 1,114,662 仟元	HKD 1,725,779 仟元	HKD 2,234,866 仟元	HKD 3,147 仟元	HKD (3,140) 仟元	不適用
台泥 (杭州) 資源再生技術 有限公司 TCC (Hangzhou) Renewable Resources Technology Co., Ltd.	RMB 560,000 仟元	HKD 643,670 仟元	HKD 699 仟元	HKD 642,971 仟元	–	HKD 10,085 仟元	HKD 7,563 仟元	不適用
句容台泥環保有限公司 Jurong TCC Environmental Co., Ltd.	RMB 150,000 仟元	HKD 166,729 仟元	–	HKD 166,729 仟元	–	HKD 507 仟元	HKD 394 仟元	不適用
台泥永仁 (杭州) 環保 技術有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Environmental Protection Technology Company Limited	RMB 1,000 仟元	HKD 5,735 仟元	HKD 4,632 仟元	HKD 1,103 仟元	HKD 4,150 仟元	HKD (20) 仟元	HKD (17) 仟元	不適用
台泥永仁 (杭州) 環境科技 有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Environmental Technology Company Limited	RMB 1,000 仟元	HKD 1,120 仟元	–	HKD 1,120 仟元	–	–	–	不適用
台泥永仁 (杭州) 再生資源 科技有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Renewable Resources Technology Company Limited	RMB 1,000 仟元	HKD 2,854 仟元	HKD 2,240 仟元	HKD 614 仟元	–	HKD (33) 仟元	HKD (33) 仟元	不適用
台泥永仁 (杭州) 再生資源 開發有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Renewable Resources Development Company Limited	RMB 6,000 仟元	HKD 7,813 仟元	HKD 1,071 仟元	HKD 6,741 仟元	HKD 4,816 仟元	HKD 23 仟元	HKD 23 仟元	不適用
台泥 (韶關) 環境科技 有限公司 TCC Shaoguan Environmental Technology Company Limited	RMB 1,000 仟元	HKD 1,123 仟元	–	HKD 1,123 仟元	–	HKD 3 仟元	HKD 3 仟元	不適用
台泥儲能科技 (股) 公司	2,506,000	2,460,860	130,814	2,330,046	4,748	(140,863)	(149,021)	(0.59)
台泥永續能源投資 (股) 公司	1,000	909	10	899	–	(14)	(13)	(0.13)
妥善循環科技 (股) 公司	1,000	953	10	943	–	(13)	(12)	(0.12)
能元超商 (股) 公司 (註五)	10,000	9,917	318	9,599	–	(404)	(401)	(0.10)
台泥循環能源科技 (股) 公司	28,450,979	28,018,994	996	28,017,998	–	(1,227)	419,262	0.15

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)
能元科技 (股) 公司	27,663,107	31,871,283	4,729,778	27,141,505	6,052,180	298,742	418,013	0.15
三元能源科技 (股) 公司	22,001,000	23,285,582	1,461,459	21,824,123	–	(152,906)	(94,224)	(0.04)
E–One Holdings Ltd.	USD 65,345 仟元	USD 32,455 仟元	–	USD 32,455 仟元	–	–	USD 2,508 仟元	不適用
E–One Moli Holdings (Canada) Ltd.	CAD 79,141 仟 元	CAD 21,337 仟元	–	CAD 21,337 仟元	–	–	CAD 1,529 仟元	不適用
E–One Moli Energy (Canada) Ltd.	CAD 85,779 仟元	CAD 43,845 仟元	CAD 20,300 仟 元	CAD 23,545 仟元	CAD 14,903 仟元	CAD 1,267 仟 元	CAD 1,529 仟元	不適用
台泥 (杭州) 新能源 有限公司 TCC (Hangzhou) New Energy Company Limited (註六)	–	–	–	–	–	–	–	不適用
台泥致和 (杭州) 環保有限公司 TCC Zhihe (Hangzhou) Environmental Protection Company Limited (註七)	–	–	–	–	–	–	–	不適用
台泥 (廣東) 再生資源 科技有限公司 TCC (Guangdong) Renewable Resources Technology Company Limited (註八)	–	–	–	–	–	–	–	不適用

註一：嘉和綠能公司自民國 111 年 9 月 1 日增資後，母公司台泥綠能公司持股比例變動為 85%。
註二：TCC International Holdings Ltd. 於民國 111 年 12 月 20 日增資後，母公司 TCC International Ltd 持股比例變動為 54.53%。
註三：台泥 (東莞) 水泥有限公司於民國 112 年 2 月完成註銷。
註四：TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd. 於民國 111 年 1 月完成註銷。
註五：能元超商公司於民國 111 年 8 月 1 日成立。
註六：台泥 (杭州) 新能源有限公司於民國 111 年 8 月 8 日成立，截至 12 月 31 日止尚未注資。
註七：台泥致和 (杭州) 環保有限公司於民國 111 年 5 月 24 日成立，截至 12 月 31 日止尚未注資。
註八：台泥 (廣東) 再生資源科技有限公司於民國 111 年 9 月 26 日成立，截至 12 月 31 日止尚未注資

8.2 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

8.3 最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

8.4 其他必要補充說明事項：無。

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

1. 本公司於 111 年 7 月 1 日公告李鐘培總經理因健康因素於 111 年 8 月 10 日辭任，故於 111 年 8 月 10 日董事會決議委任張安平董事長兼任總經理，並自 111 年 8 月 10 日起生效。
2. 本公司於 111 年 11 月 10 日公告於 111 年 11 月 10 日董事會決議通過聘任程耀輝擔任本公司總經理，並自 111 年 11 月 21 日起生效。

雖本公司總經理發生異動，惟本公司各部門之經營團隊均維持不變。前述事項已依證券交易法相關規定辦理公告申報，經本公司評估未有對股東權益或證券價格有重大之影響。

聯絡資訊

總管理處

(104) 台北市中山北路二段 113 號
(02) 25317099

研究室

(338) 桃園市蘆竹區長安路一段 148 號
(03) 3217855

和平分公司

(972) 花蓮縣秀林鄉和平村和平 263 號
(03) 8682111

蘇澳水泥廠

(270) 宜蘭縣蘇澳鎮永昌路 46 號
(03) 9962511~20

花蓮水泥廠

(970) 花蓮市民孝里華東 103 號
(03)8221161~4

花蓮預拌混凝土工場

(970) 花蓮市民孝里精美路 2~1 號
(03)8228353

台北水泥製品廠

(221) 新北市汐止區大同路一段 310 號
(02)86919518

土城分廠

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

桃園分廠

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

桃園二廠

(338) 桃園市蘆竹區六福路 59 號
(03) 3221321

台北發貨站

(203) 基隆市中山區光華路 59 號
(02) 24231815

龜山分廠

(333) 桃園市龜山區東萬壽路 688 號
(03) 3595633

八德分廠

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

中壢分廠

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

中壢二廠

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

新竹分廠

(302) 新竹縣竹北市博愛街 792 號
(03) 5515166~9

宜蘭分廠

(264) 宜蘭縣員山鄉員山路二段 438 號
(03) 9220456

台中水泥製品廠

(428) 台中市大雅區中清路三段 785 號
(04) 25681691

大肚分廠

(432) 台中市大肚區沙田路二段 303 號
(04) 26992826

台中港水泥發貨站

(436) 台中市清水區海濱里北橫七路 2 號
(04) 26564394~5

神岡分廠

(429) 台中市神岡區溪洲路 502 號
(04) 25633980

草屯分廠

(540) 南投縣南投市仁和路 137 號
(049) 2253248

高雄水泥製品廠

(814) 高雄市仁武區工業一路 16 號
(07) 3720396

嘉義分廠

(621) 嘉義縣民雄鄉民雄工業區新生街 8 號
(05) 2217215

台南分廠

(717) 台南市仁德區太乙七街 36 號
(06) 2703259

路竹分廠

(821) 高雄市路竹區大仁路 809 號
(07) 6071238

善化分廠

(741) 台南市善化區興農路 33 號
(06) 5810685

安平分廠

(702) 台南市南區新樂路 84-2 號
(06) 2919809

楠梓分廠

(814) 高雄市仁武區高楠公路 99-1 號
(07) 3494062

小港分廠

(812) 高雄市小港區中林路 12 號
(07) 8721166-7

高雄港水泥發貨站（44 號碼頭）

(806) 高雄市前鎮區大華三路 12 號
(07) 8135047-9

安平港水泥發貨站

(702) 台南市南區新港路 23 巷 6 號
(06) 2923123

台灣水泥股份有限公司

台北市中山北路二段 113 號
電話：(02) 2531-7099
網址：http://www.taiwancement.com
傳真：(02) 2531-6650

公司發言人 葉毓君 副總經理

電話：(02)2531-7099 轉 20265
E-mail：shellyyeh@taiwancement.com

代理發言人 賴家柔 協理

電話：(02) 2531-7099 轉 20207
E-mail：nana.lai@taiwancement.com

股票過戶機構之名稱：中國信託

商業銀行代理部

股票過戶機構之地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓
股票過戶機構之電話：(02) 6636-5566
股票過戶機構之網址：http://www.chinatrust.com.tw

簽證會計師 黃惠敏 郭政弘

事務所：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：11073 台北市信義區松仁路 100 號 20 樓
電話：(02) 2725-9988(代表線)
網址：http://www.deloitte.com

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：

海外存託憑證－盧森堡交易所副版 /
查詢網址：https://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：https://www2.sgx.com/



台灣水泥（股）公司

負責人：張安平





THE FUTURE IS WORTH IT

台灣水泥股份有限公司

台北市中山北路二段113號
<http://www.taiwancement.com>
電話：(02)2531-7099
傳真：(02)2531-6650

臺灣水泥股份有限公司 中華民國一一一年度 年報附冊



台灣水泥股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 111 年及 110 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 112 年 2 月 24 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

- (二) 112 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
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註 1)
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註 3)

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

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

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

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

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

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

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

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

（三）資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

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

（四）合併基礎

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

綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

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

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

對前子公司剩餘投資係按喪失控制日之公允價值作為原始認列投資關聯企業及投資合資之金額。

子公司明細、持股比例及營業項目，請參閱附註十三。

(五) 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及勞務取得當年度列為費用。

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

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

分階段達成之企業合併係以收購日之公允價值再衡量合併公司先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認列為損益。因先前已持有被收購者之權益而於收購日前已認列於其他

綜合損益之金額，係按與合併公司若直接處分其先前已持有權益之相同基礎認列。

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

(六) 外 幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

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

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

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

(七) 存 貨

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

(八) 投資關聯企業及合資

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

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

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

關聯企業及合資發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積—採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變

動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業及合資之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業及該合資有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業及合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

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

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

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

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

(九) 不動產、廠房及設備

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

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

自有土地不提列折舊。

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 投資性不動產

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

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

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

(十一) 商 譽

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

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

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

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

(十二) 無形資產

1. 單獨取得

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

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

2. 企業合併所取得

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

3. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十三) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

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

針對尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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

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

(十四) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利及再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三四。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

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

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

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產及合約資產之減損

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

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

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

2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除，其帳面金額係按股票種類加權平均計算。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

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

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易之金融負債，係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註三四。

(2) 金融負債之除列

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

4. 可轉換公司債

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

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

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

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

5. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約，用以管理合併公司之匯率風險。

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

(十五) 避險會計

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

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

(十六) 收入認列

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

1. 銷售商品主要係於客戶對所承諾資產取得控制時認列收入，即當商品交付至指定地點而滿足履約義務之時點。
2. 勞務收入按合約完成程度認列或勞務提供時予以認列。運費收入係依個別航次航行天數比例認列。
3. 電費收入係依實際售電度數與能量費率計算。
4. 建造合約之工程收入係隨時間逐步認列收入，由於建造所投入之成本與履約義務之完成程度直接相關，合併公司係以實際投入成本佔預期總成本比例衡量完成進度。履約義務之結果若無

法可靠衡量，僅在滿足履約義務之已發生成本預期可回收之範圍內認列工程收入。

(十七) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

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

1. 合併公司為出租人

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

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

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

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為收益。

2. 合併公司為承租人

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

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

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

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

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

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為費用。

(十八) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十九) 政府補助

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

(二十) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

3. 其他長期員工福利

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

(二一) 股份基礎給付協議

權益交割股份基礎給付協議係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給

與日全數認列費用。合併公司辦理現金增資保留員工認購及以庫藏股票轉讓員工，係以認股基準日為給與日。

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

(二二) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

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

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

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

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及能源市場波動可能之影響納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來年度，則於修正當年度及未來年度認列。

(一) 商譽減損估計

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

(二) 不動產、廠房及設備之減損

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

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 29,162	\$ 9,014
銀行支票及活期存款	27,747,698	38,476,321
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	57,861,359	48,383,576
附買回債券	3,204,275	4,253,031
	<u>\$ 88,842,494</u>	<u>\$ 91,121,942</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：

	111年12月31日	110年12月31日
銀行存款	0.01~6.05%	0.01~3.00%
附買回債券	0.84~4.30%	0.19~0.30%

按攤銷後成本衡量之金融資產，主要係原始到期日超過3個月之銀行定期存款及受限制之活期存款：

	111年12月31日	110年12月31日
流動	\$ 20,954,299	\$ 15,508,688
非流動	9,577,103	15,468,807
	<u>\$ 30,531,402</u>	<u>\$ 30,977,495</u>

按攤銷後成本衡量之金融資產於資產負債表日之市場利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
	0.01%~6.24%	0.01%~4.26%

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三六。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110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		
非衍生金融資產		
－國內上市櫃股票	\$ 197,210	\$ 256,588
－國內興櫃股票	95,145	107,225
－國外政府債券	277,772	-
－國外公司債	41,675	-
	<u>\$ 611,802</u>	<u>\$ 363,813</u>
<u>金融資產－非流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
－國外政府債券	<u>\$ 284,876</u>	<u>\$ -</u>
<u>金融負債－流動</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
－可轉換公司債贖回及賣回權	<u>\$ 641,522</u>	<u>\$ 213,062</u>

透過損益按公允價值衡量之金融工具質押之資訊，參閱附註三六。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流 動</u>		
國內投資		
上市櫃股票	\$ 5,883,584	\$ 6,335,655
可轉換特別股	51,169	51,888
	<u>\$ 5,934,753</u>	<u>\$ 6,387,543</u>
<u>非 流 動</u>		
國內投資		
未上市櫃股票	\$ 8,032,322	\$ 8,964,202
上市私募股票	1,030,300	1,255,794
國外投資		
上市股票	13,412,634	17,615,868
未上市特別股	276,390	-
	<u>\$ 22,751,646</u>	<u>\$ 27,835,864</u>

本公司於 110 年 12 月以 1,510,555 仟元認購飛宏科技股份有限公司私募之普通股 37,520 仟股，私募後持股比例為 9.9998%。該普通股依相關法令規定，於 3 年內不得轉讓。

合併公司 110 年度陸續處分國外上市之中國海螺創業控股有限公司股票，處分價款共計 2,182,067 仟元，其處分損益係由其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益 1,029,880 仟元轉入保留盈餘。

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，參閱附註三六。

九、應收票據及帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應收票據	\$ 19,460,178	\$ 25,650,868
減：備抵損失	(<u>9,455</u>)	(<u>11,144</u>)
	<u>19,450,723</u>	<u>25,639,724</u>
應收帳款	15,351,598	10,009,817
減：備抵損失	(<u>202,838</u>)	(<u>165,815</u>)
	<u>15,148,760</u>	<u>9,844,002</u>
	<u>\$ 34,599,483</u>	<u>\$ 35,483,726</u>

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

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

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	111年12月31日	110年12月31日
0~90 天	\$ 23,611,140	\$ 21,322,063
91~180 天	10,595,776	13,245,451
181~365 天	376,993	875,253
365 天以上	<u>15,574</u>	<u>40,959</u>
合 計	<u>\$ 34,599,483</u>	<u>\$ 35,483,726</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：

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 176,959	\$ 143,439
加：本年度提列	33,790	24,558
減：本年度實際沖銷	(601)	(3,896)
由企業合併取得	-	18,008
外幣換算差額	2,145	(5,150)
年底餘額	<u>\$ 212,293</u>	<u>\$ 176,959</u>

十、應收融資租賃款

應收融資租賃款組成如下：

	111年12月31日	110年12月31日
未折現之租賃給付		
第 1 年	\$ 5,578,575	\$ 5,550,758
第 2 年	6,127,364	5,578,575
第 3 年	6,285,029	6,127,364
第 4 年	6,294,158	6,285,029
第 5 年	8,716,844	6,294,158
超過 5 年	-	8,716,844
	<u>33,001,970</u>	<u>38,552,728</u>
減：未賺得融資收益	8,619,669	11,529,733
減：累計減損	47,878	47,878
應收融資租賃款	<u>\$ 24,334,423</u>	<u>\$ 26,975,117</u>
流動（帳列應收帳款）	\$ 2,962,021	\$ 2,640,694
非 流 動	<u>21,372,402</u>	<u>24,334,423</u>
	<u>\$ 24,334,423</u>	<u>\$ 26,975,117</u>

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

十一、停業單位

本公司於 110 年 3 月 19 日經董事會決議通過以 24 億元之對價，處分子公司信昌化工公司全部股權予長春人造樹脂廠公司，依據「股份買賣協議」約定，本公司擬於交割日前協助信昌化工公司終止與台泥再生資源公司「機器租賃契約書」，該終止協議約定信昌化工公司支

付台泥再生資源公司 4 億元，作為終止租賃契約之對價。本公司已於 110 年 8 月 17 日完成股權交易交割，並喪失控制，處分相關資訊請參閱附註三十及 110 年度合併財務報告。

由於上述交易已符合 IFRS 5「待出售非流動資產及停業單位」之規定，因此將信昌化工公司損益及處分相關損益表達為停業單位損益。

停業單位損益明細及現金流量資訊如下：

	110年1月1日 至8月17日
營業收入	\$ 8,113,370
營業成本	(7,143,150)
營業毛利	970,220
營業費用	(367,972)
營業淨利	602,248
財務成本	(61,699)
其他利益及損失	(10,866)
稅前淨利	529,683
所得稅利益	2,462
當期利益	532,145
處分利益（附註三十）	521,414
停業單位利益	<u>\$ 1,053,559</u>
停業單位利益（損失）歸屬於：	
本公司業主	\$ 1,073,939
非控制權益	(20,380)
	<u>\$ 1,053,559</u>
營業活動之淨現金流入	\$ 56,445
投資活動之淨現金流入	520,746
籌資活動之淨現金流入	597,907
淨現金流入	<u>\$ 1,175,098</u>

信昌化工公司於處分日之資產及負債帳面金額係揭露於附註三十。

十二、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
製 成 品	\$ 3,872,877	\$ 2,508,696
在 製 品	2,411,645	3,332,257
原 物 料	9,805,458	7,571,558
	<u>\$ 16,089,980</u>	<u>\$ 13,412,511</u>

111 及 110 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 97,030,132 仟元及 72,555,570 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：

	111年度	110年度
存貨跌價及呆滯損失（回升利益）	<u>\$ 259,108</u>	<u>(\$ 16,323)</u>

存貨淨變現價值回升主要係因存貨去化所致。

十三、子 公 司

（一）列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			111年 12月31日	110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	(1)
本 公 司	信昌投資股份有限公司(信昌投資公司)	投資事業	100.0	100.0	
本 公 司	光和耐火工業股份有限公司(光和耐火公司)	耐火材料製銷	95.3	95.3	
本 公 司	Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd. (HKCMCL)	投資控股	84.7	84.7	
本 公 司	達和航運股份有限公司(達和航運公司)	航運承攬	64.8	64.8	
本 公 司	台灣士敏工程股份有限公司(台灣士敏公司)	工程技術服務	99.2	99.2	(1)
本 公 司	台泥綠能股份有限公司(台泥綠能公司)	再生能源發電	100.0	100.0	
本 公 司	台泥再生資源股份有限公司(台泥再生資源公司)	不動產租賃及能源技術服務業	100.0	100.0	
本 公 司	台泥資訊股份有限公司(台泥資訊公司)	資訊軟體設計	99.4	99.4	
本 公 司	東成石礦股份有限公司(東成石礦公司)	石灰石買賣及礦區造林	99.5	99.5	
本 公 司	金昌石礦股份有限公司(金昌石礦公司)	石灰石買賣及礦區造林	100.0	100.0	
本 公 司	和平工業區專用港實業股份有限公司(和平港公司)	和平工業區專用港之經營管理	100.0	100.0	
本 公 司	TCC International Ltd. (TCCI)	投資控股	100.0	100.0	
本 公 司	TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd. (TCCMOLI)	投資控股	-	100.0	(4)
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	

（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
			111年 12月31日	110年 12月31日	
本公司	英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司(和平營管公司)	企業顧問輔導	60.0	60.0	
本公司	萬青水泥股份有限公司(萬青水泥公司)	水泥買賣	50.6	50.6	
本公司	鳳勝實業股份有限公司(鳳勝實業公司)	預拌混凝土買賣	45.4	45.4	(3)
本公司	Trans Philippines Mineral Corp. (TPMC)	採礦	40.0	40.0	(3)
本公司	Taicorn Minerals Corp. (TMC)	採礦	72.7	72.7	
本公司	達榮環保股份有限公司(達榮環保公司)	廢棄物之清除及處理	66.6	66.6	
本公司	合盛礦業股份有限公司(合盛礦業公司)	開採及買賣礦石	100.0	100.0	
本公司	TCC International Holdings Ltd. (TCCIH)	投資控股	45.5	38.3	(1)
本公司	Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. (TCC Dutch)	投資控股	100.0	100.0	
本公司	台泥永續能源投資股份有限公司(台泥永續能源公司)	投資控股	100.0	100.0	
本公司	台泥儲能科技股份有限公司(台泥儲能公司)	儲能設備製造、生產及銷售相關業務	100.0	100.0	
本公司	妥善循環科技股份有限公司(妥善循環公司)	廢棄物之清除及處理	100.0	100.0	(4)
本公司	台泥循環能源股份有限公司(台泥循環能源公司)	投資控股	36.6	63.3	(1)(2)
台灣通運公司	萬青水泥公司	水泥買賣	49.4	49.4	
台灣通運公司	達和航運公司	航運承攬	29.2	29.2	(6)
台灣通運公司	台捷通運股份有限公司(台捷通運公司)	運輸	100.0	100.0	
信昌投資公司	聯誠貿易股份有限公司(聯誠貿易公司)	進出口貿易	100.0	100.0	
信昌投資公司	和平電力公司	火力發電	0.5	0.5	
信昌投資公司	達和航運公司	航運承攬	-	-	
信昌投資公司	台泥循環能源公司	投資控股	1.1	1.9	(2)
HKCMCL	TCC Development Ltd.	物業收租	100.0	100.0	
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	一般投資	100.0	100.0	
台泥資訊公司	台訊(薩摩亞)有限公司	一般投資	100.0	100.0	
和平港公司	台泥循環能源公司	投資控股	0.4	0.7	(2)
TCCI	TCCIH	投資控股	54.5	61.7	(1)
TPMC	TMC	採礦	18.2	18.2	
聯誠貿易公司	台灣通運公司	倉儲運輸及砂石買賣	0.7	0.7	
聯誠貿易公司	台泥循環能源公司	投資控股	1.1	1.9	(2)
和平電力公司	和平再生能源股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	彰旺風力發電股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥南沖綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥高誠綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥彰和綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥雲開綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥達信綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥屏致綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	嘉和綠能股份有限公司(嘉和綠能公司)	再生能源發電	85.0	100.0	(7)
台泥綠能公司	台泥東立綠能股份有限公司(台泥東立綠能公司)	再生能源發電	100.0	100.0	(4)
台泥儲能公司	能元超商股份有限公司	再生能源售電及能源技術服務	100.0	-	(4)
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(香港)公司	船舶運輸	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	船舶運輸	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(新加坡)公司	船舶運輸	100.0	100.0	

(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
			111年 12月31日	110年 12月31日	
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	
TCC Dutch	Taiwan Cement Europe Holdings B.V. (TCEH)	投資控股	100.0	100.0	(4)
TCEH	NHOA S.A.	投資控股	65.2	65.2	(8)
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	(8)
NHOA S.A.	ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	(8)
NHOA S.A.	Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	100.0	60.0	(8) (10)
NHOA S.A.	ATLANTE TOPCO S.R.L.	投資控股	100.0	-	(4)
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	投資控股	100.0	-	(4)
NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	電動汽車充電設備	49.9	-	(3)(9)
NHOA ENERGY S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	電動汽車充電設備	-	49.9	(3) (8) (9)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	(8)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	可再生能源和儲能系統建設	100.0	100.0	(8)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	可再生能源和儲能系統建設	90.0	-	(4)
NHOA ENERGY S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	再生能源與充電事業	-	100.0	(4) (9)
ATLANTE TOPCO S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	再生能源與充電事業	100.0	-	(4) (9)
NHOA AMERICAS LLC	NHOA LATAM S.A.C.	可再生能源和儲能系統建設	10.0	-	(4)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE IBERIA S.L.	再生能源與充電事業	100.0	-	(4)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	再生能源與充電事業	100.0	-	(4)
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE Fast Charging Portugal LDA	再生能源與充電事業	100.0	-	(4)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	電動汽車充電設備	100.0	-	(4)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	電動汽車充電設備	100.0	-	(4)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	電動汽車充電設備	100.0	-	(4)
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	電動汽車充電設備	100.0	-	(4)
台泥循環能源公司	能元科技股份有限公司(能元科技公司)	鋰電池製造及銷售	100.0	100.0	(2)
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	(2)
能元科技公司	三元能源科技股份有限公司(三元能源公司)	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	100.0	100.0	(2)
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	(2)
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	電池研究開發及銷售	100.0	100.0	(2)
TCCIH	陞昌投資有限公司	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	Upper Value Investments Ltd. (UPPV)	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	Ulexite Investments Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	台泥循環能源公司	投資控股	38.7	-	(2)
陞昌投資有限公司	Prime York Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
陞昌投資有限公司	Prosperity Minerals (International) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	

(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
			111年 12月31日	110年 12月31日	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	Hong Kong Cement Company Limited (HKCCL)	水泥買賣	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	Chiefolk Company Ltd.	投資控股	70.0	70.0	
Chiefolk Company Ltd.	TCC International (Liuzhou) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC International (Liuzhou) Ltd.	TCC Liuzhou Company Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Liuzhou Company Ltd.	柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷礦渣粉	60.0	60.0	
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	TCC Cement Corp.	提供水泥處理服務	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. (TCCI (HK))	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	貴港台泥礦業工程有限公司	採 礦	52.5	52.5	
TCCI (HK)	Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	Jingyang Industrial Limited	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	TCC International (Guangxi) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥 (韶關) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	英德台泥礦業工程有限公司	採 礦	48.9	48.9	
TCCI (HK)	台泥 (英德) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	江蘇台泥礦業工程有限公司	採 礦	100.0	100.0	
TCCI (HK)	福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥 (東莞) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥 (懷化) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	31.0	31.0	
TCCI (HK)	台泥 (杭州) 環保科技有限 公司 (台泥 (杭州) 環保公司)	環保、水泥、企業管理諮詢相 關業務	58.6	-	(5)
Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	21.5	21.5	
Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	21.5	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	
Jingyang Industrial Limited	句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	78.5	78.5	
TCC International (Guangxi) Limited	台泥 (貴港) 水泥有限公司 (台泥貴港公司)	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCC International (Guangxi) Limited	台泥 (杭州) 資源再生技術有限公 司 (台泥 (杭州) 資源公司)	資源再生利用技術開發、企業 管理及銷售相關業務	26.3	26.3	
台泥貴港公司	華鑒台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
台泥貴港公司	貴港台泥礦業工程有限公司	採 礦	47.5	47.5	
台泥貴港公司	貴港台泥東園環保科技有限公司	危險廢棄物處理	100.0	100.0	
台泥貴港公司	台泥 (杭州) 資源公司	資源再生利用技術開發、企業 管理及銷售相關業務	73.7	73.7	
台泥 (英德) 水泥有限公司	英德台泥礦業工程有限公司	採 礦	34.8	34.8	
台泥 (英德) 水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	25.0	25.0	
台泥 (英德) 水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
台泥 (英德) 水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
台泥 (英德) 水泥有限公司	合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
台泥 (英德) 水泥有限公司	北京台泥環保科技有限責任公司	技術開發、企業管理及銷售相 關業務	100.0	100.0	
台泥 (英德) 水泥有限公司	台泥 (杭州) 環保公司	環保、水泥、企業管理諮詢相 關業務	41.4	100.0	(5)
江蘇台泥礦業工程有限 公司	英德台泥礦業工程有限公司	採 礦	16.3	16.3	
台泥 (懷化) 水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
台泥 (懷化) 水泥有限公司	懷化台泥混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	100.0	100.0	
UPPV	Wayly Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			111年 12月31日	110年 12月31日	
UPPV	TCC International (China) Co., Ltd	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Kong On Cement Holdings Ltd.	投資控股	65.0	65.0	
UPPV	Mega East Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	昌興礦業(中國)有限公司	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Sure Kit Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Hensford Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Kiton Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Prosperity Cement Investment Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Scitus Cement (China) Holdings Ltd. (Scitus Holdings)	投資控股	100.0	100.0	
Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCC International (China) Co., Ltd	新台泥(杭州)企業運營管理有限公司	營運管理	100.0	100.0	
Kong On Cement Holdings Ltd.	貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Mega East Ltd.	廣安昌興水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Sure Kit Ltd.	台泥(重慶)水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Hensford Ltd.	台泥(安順)水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Kiton Ltd.	台泥(遼寧)水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Prosperity Cement Investment Ltd.	英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
台泥(安順)水泥有限公司	安順鑫台建材骨料有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	100.0	100.0	
新台泥(杭州)企業運營管理有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Scitus Cement (China) Operating Company Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon XIV Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon XIII Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon IX Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon VIII Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon V Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon IV Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon III Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon II Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Hexagon IX Holdings Ltd.	合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	
Hexagon IV Holdings Ltd.	瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	
Hexagon III Holdings Ltd.	瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	
Hexagon XIV Holdings Ltd.	瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	75.0	75.0	
瀘州賽德水泥有限公司	台泥久遠(敘永)環保有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	55.0	55.0	
句容台泥水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司	水泥製造及分銷	69.0	69.0	
台泥(杭州)環保公司	台泥永仁(杭州)環保技術有限公司	資源循環技術諮詢、生物質能技術及燃料銷售、固廢治理	100.0	100.0	(4)
台泥(杭州)環保公司	台泥永仁(杭州)環境科技有限公司	資源循環技術諮詢、固廢治理、生物質燃料銷售	100.0	100.0	(4)
台泥(杭州)環保公司	台泥永仁(杭州)再生資源科技有限公司	資源再生利用技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	100.0	100.0	(4)
台泥(杭州)環保公司	台泥永仁(杭州)再生資源開發有限公司	資源再生技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	100.0	100.0	(4)
台泥永仁(杭州)環保技術有限公司	台泥(韶關)環境科技有限公司	生物質燃料加工與銷售、固廢治理、城市及餐廚垃圾治理	100.0	100.0	(4)

相關說明如下：

(1) 本公司於 111 年及 110 年度分別購入台泥循環能源公司、台灣士敏公司及台灣通運公司部分零星股權。前述有關股權交易請參閱附註三一。本公司於 111 年增資 TCCIH，持股比例上升至

45.5%，原股東 TCCI 未同步增資，致對 TCCIH 持股比例下降至 54.5%。

- (2) 台泥循環能源公司於 110 年 8 月辦理現金增資 10,000,000 仟元，合併公司以 9,232,894 仟元增資台泥循環能源公司及其子公司，其他股東未按持股比增資，合併持股比例由 29.7% 增加至 67.8%，並對台泥循環能源公司及其子公司取得控制力，故自 110 年 8 月起併入合併個體，有關前述股權交易請參閱附註二九。台泥循環公司於 111 年 9 月辦理現金增資，合併公司由 TCCIH 參與認購，其他股東未按持股比增資，合併持股比例由 67.8% 增加至 77.9%。
- (3) 合併公司對鳳勝實業公司、TPMC 及 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A. 持股雖未超過 50%，惟對該等公司具有控制能力，是以構成母子公司關係。依協議其他股東對 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A. 之投資股款將於 112 年 1 月支付，截至 111 年 12 月 31 日止，尚未收取之款項係帳列其他應收款－關係人。
- (4) 台泥東立綠能公司、妥善循環公司、TCEH、台泥永仁（杭州）環保技術有限公司、台泥永仁（杭州）環境科技有限公司、台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司、台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司、台泥（韶關）環境科技有限公司及 ATLANTE S.R.L. 於 110 年設立。ATLANTE TOPCO S.R.L.、ATLANTE IBERIA S.L.、ATLANTE FRANCE S.A.S. 及 FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.、能元超商股份有限公司、FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.、NHOA CORPORATE S.R.L.、NHOA LATAM S.A.C.、ATLANTE Fast Charging Portugal LDA、FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC 及 FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD 於 111 年度設立。TCCMOLI 於 110 年 12 月底清算程序進行中，並於 111 年度清算完成。

- (5) TCCI(HK)於 111 年度增資台泥（杭州）環保公司，持股比例上升至 58.6%，原股東台泥（英德）水泥有限公司未同步增資，致對台泥（杭州）環保公司持股比例下降至 41.4%。
- (6) 台灣通運公司於 110 年度購入達和航運公司部分零星股權。前述有關股權取得交易請參閱附註三一。
- (7) 合併公司實質關係人華邦電子股份有限公司於 111 年 8 月參與增資嘉和綠能公司 555,000 仟元，對嘉和綠能公司持股比增加至 15.0%。合併公司未按持股比增資，致合併持股比例下降至 85.0%。
- (8) TCEH 於 110 年 7 月向 Engie SA 集團收購 NHOA S.A. 60.5% 股權並對 NHOA S.A.及其子公司取得控制力。TCEH 於 110 年 9 月以現金簡易強制收購要約收購 NHOA S.A. 4.7% 股權。有關前述股權交易請參閱附註二九及三一。
- (9) 合併公司因集團策略性發展及營運佈局進行組織調整，於 111 年度將 NHOA ENERGY S.R.L.持有之 ATLANTE S.R.L.股權轉讓予 ATLANTE TOPCO S.R.L.及 NHOA ENERGY S.R.L.持有之 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A. 股權轉讓予 NHOA CORPORATE S.R.L.。
- (10) NHOA S.A.於 111 年度購入 Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.40% 股權，持股比例增加至 100%，前述股權交易請參閱附註三一。

(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	
	111年12月31日	110年12月31日
和平電力公司	40.0%	40.0%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表。

以下子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

和平電力公司

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$ 14,494,105	\$ 7,780,140
非流動資產	23,740,225	25,636,219
流動負債	(6,655,281)	(2,876,141)
非流動負債	(7,497,223)	(2,971,023)
權益	<u>\$ 24,081,826</u>	<u>\$ 27,569,195</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 14,445,628	\$ 16,538,050
和平電力公司之非控制權益	<u>9,636,198</u>	<u>11,031,145</u>
	<u>\$ 24,081,826</u>	<u>\$ 27,569,195</u>
	111年度	110年度
營業收入	<u>\$ 22,985,566</u>	<u>\$ 10,202,413</u>
本年度淨利（損）	(\$ 1,488,561)	\$ 1,492,151
其他綜合損益	<u>1,192</u>	(<u>1,269</u>)
綜合損益總額	<u>(\$ 1,487,369)</u>	<u>\$ 1,490,882</u>
淨利（損）歸屬於：		
本公司業主	(\$ 893,137)	\$ 895,291
和平電力公司之非控制權益	(<u>595,424</u>)	<u>596,860</u>
	<u>(\$ 1,488,561)</u>	<u>\$ 1,492,151</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 892,422)	\$ 894,530
和平電力公司之非控制權益	(<u>594,947</u>)	<u>596,352</u>
	<u>(\$ 1,487,369)</u>	<u>\$ 1,490,882</u>
現金流量		
營業活動	(\$ 3,486,510)	\$ 3,150,755
投資活動	(1,449,849)	402,821
籌資活動	<u>6,585,300</u>	(<u>4,653,460</u>)
淨現金流入（出）	<u>\$ 1,648,941</u>	<u>(\$ 1,099,884)</u>
支付予非控制權益之股利	<u>\$ 800,000</u>	<u>\$ 1,857,420</u>

十四、採用權益法之投資

	111年12月31日	110年12月31日
投資關聯企業	\$ 53,574,544	\$ 46,781,575
投資合資	12,129	-
	<u>\$ 53,586,673</u>	<u>\$ 46,781,575</u>
具重大性之關聯企業		
Cimpor Global Holdings B.V.	\$ 30,866,698	\$ 25,112,660
個別不重大之關聯企業		
英德海螺水泥公司	8,198,939	7,680,842
國際中橡公司	6,971,331	6,938,448
CCC USA Corp.	1,899,822	1,731,743
雲南昆鋼嘉華水泥公司	1,536,535	1,635,580
達和環保服務公司	1,391,240	1,220,989
保山昆鋼嘉華水泥公司	929,214	866,291
金隅台泥（代縣）環保科技 有限公司	604,483	670,734
四川泰昌公司	565,573	557,605
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	233,343	149,229
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	190,844	142,636
貴港海螺台泥新材料科技 有限公司	90,781	35,376
廣安台泥久遠環保科技有 限公司	88,687	33,114
Synpac Ltd.	7,054	6,328
個別不重大之合資		
台泥中潤（安順）環保科技 有限公司	12,129	-
	<u>\$ 53,586,673</u>	<u>\$ 46,781,575</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
三六。

(一) 具重大性之關聯企業

公 司 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
Cimpor Global Holdings B.V.	40.0%	40.0%

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

有關具重大性之關聯企業財務資訊彙總如下，並已反映採權益法時所作之調整：

Cimpor Global Holdings B.V.

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$ 22,714,456	\$ 16,828,990
非流動資產	68,009,154	53,046,441
流動負債	(15,231,225)	(12,938,762)
非流動負債	(12,938,960)	(9,283,937)
非控制權益	(9,147,080)	(7,614,841)
歸屬母公司權益	<u>\$ 53,406,345</u>	<u>\$ 40,037,891</u>
合併公司持股比例	40%	40%
合併公司享有之權益	\$ 21,362,538	\$ 16,015,156
商 譽	<u>9,504,160</u>	<u>9,097,504</u>
投資帳面金額	<u>\$ 30,866,698</u>	<u>\$ 25,112,660</u>
	111年度	110年度
營業收入	<u>\$ 42,893,926</u>	<u>\$ 28,295,693</u>
本年度淨利	\$ 7,066,885	\$ 3,400,061
其他綜合損益	<u>4,323,558</u>	(<u>4,794,273</u>)
綜合損益總額	<u>\$ 11,390,443</u>	(<u>\$ 1,394,212</u>)

111年12月31日 Cimpor Global Holdings B.V.之子公司 Oyak Cimento A.S.位於土耳其地區係屬高度通貨膨脹下之經濟個體。111年12月31日依土耳其統計局公布之消費者物價指數，過去3年累積之通貨膨脹率超過100%，依照IAS29「高度通貨膨脹經濟下之財務報導」規定應以資產負債表日之現時衡量單位編製財務報表，淨貨幣部位之損益應計入當期損益。Cimpor Global Holdings B.V.於編製合併財務報表時，應按資產負債表日收盤匯率換算土耳其地區個體財務報表，高度通貨膨脹之換算影響數調整於其他綜合損益項下，合併公司再依採權益法之投資所享有份額予以認列。

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公 司 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
英德海螺水泥公司	25.0%	25.0%
國際中橡公司（註1）	19.2%	19.2%
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%
雲南昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%
達和環保服務公司	50.0%	50.0%
保山昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%
金隅台泥（代縣）環保科技有 限公司（註5）	40.0%	40.0%
四川泰昌公司	30.0%	30.0%
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	50.0%	50.0%
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	31.5%	31.5%
貴港海螺台泥新材料科技有 限公司（註2）	40.0%	40.0%
廣安台泥久遠環保科技有限 公司（註3）	45.0%	45.0%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%
榮經西南新型材料有限公司 （榮經公司）（註4）	30.0%	30.0%
	111年度	110年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利	\$ 1,160,331	\$ 2,884,277
其他綜合損益	<u>404,635</u>	(<u>145,655</u>)
綜合損益總額	<u>\$ 1,564,966</u>	<u>\$ 2,738,622</u>

註1：合併公司持有國際中橡公司股權比例雖未達 20%，惟具有重大影響力，因是採權益法計價。

註2：合併公司於 110 年度增資貴港海螺台泥新材料科技有限公司 36,442 仟元，合併公司持股比例為 40%。

註3：合併公司分別於 111 及 110 年度增資廣安台泥久遠環保科技有限公司 53,721 仟元及 29,375 仟元，合併公司持股比例為 45%。

註4：四川泰昌集團進行內部組織架構調整，將其持有之榮經公司 30% 股權轉讓予合併公司。合併公司因認列榮經公司之投資損

失致採用權益法之投資產生貸餘，111 年及 110 年 12 月 31 日帳列其他非流動負債分別為 168,966 仟元及 165,871 仟元。

註 5：合併公司於 110 年度參與投資金隅台泥（代縣）環保科技有限公司，合併公司持股比例為 40%，投資價款為 699,477 仟元。

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

(三) 個別不重大之合資彙總資訊

公 司 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
台泥中潤（安順）環保科技有 限公司（註 6）	65.0%	-
	111 年度	110 年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利	\$ -	\$ -
其他綜合損益	407	-
綜合損益總額	<u>\$ 407</u>	<u>\$ -</u>

註 6：合併公司於 111 年度參與投資台泥中潤（安順）環保科技有限公司 11,722 仟元，合併公司持股比例為 65%。依合資協議約定內容，該公司實際營運之管理權限規範、重大核決事項及重大決策事項係由出資雙方共同主導，合併公司對其並未具控制能力。

合併公司對上述關聯企業及合資採權益法衡量。

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

十五、不動產、廠房及設備

	土 地	建 築 物	機 器 設 備	其 他 設 備	未 完 工 程	合 計
成 本						
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 25,912,225	\$ 51,746,756	\$ 80,969,973	\$ 15,474,043	\$ 11,884,990	\$ 185,987,987
增 添	1,856	420,271	1,061,501	370,877	17,171,965	19,026,470
處 分	-	(81,582)	(469,656)	(1,023,993)	-	(1,575,231)
重 分 類	45,783	2,451,340	7,773,232	4,591,488	(12,014,050)	2,847,793
淨兌換差額	2,195	606,394	880,785	457,679	66,989	2,014,042
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 25,962,059</u>	<u>\$ 55,143,179</u>	<u>\$ 90,215,835</u>	<u>\$ 19,870,094</u>	<u>\$ 17,109,894</u>	<u>\$ 208,301,061</u>
累計折舊及減損						
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 808,904	\$ 21,210,406	\$ 57,214,150	\$ 8,479,352	\$ 79,143	\$ 87,791,955
處 分	-	(54,221)	(403,655)	(998,624)	-	(1,456,500)
折舊費用	-	1,490,880	4,018,850	988,560	-	6,498,290
重 分 類	-	29,822	(20,321)	9	-	9,510
淨兌換差額	-	142,949	488,657	84,741	1,476	717,823
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 808,904</u>	<u>\$ 22,819,836</u>	<u>\$ 61,297,681</u>	<u>\$ 8,554,038</u>	<u>\$ 80,619</u>	<u>\$ 93,561,078</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 25,153,155</u>	<u>\$ 32,323,343</u>	<u>\$ 28,918,154</u>	<u>\$ 11,316,056</u>	<u>\$ 17,029,275</u>	<u>\$ 114,739,983</u>
成 本						
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 24,111,549	\$ 49,391,149	\$ 95,772,602	\$ 15,070,836	\$ 7,743,182	\$ 192,089,318
增 添	1,861,979	113,190	1,013,009	606,674	11,275,586	14,870,438
處 分	(310,481)	(359,691)	(1,926,214)	(521,637)	(2,530,920)	(5,648,943)
由企業合併取得 (附註二九)	811,145	2,404,772	4,183,676	413,563	225,197	8,038,353
重 分 類	(560,204)	499,968	(17,593,376)	14,278	(4,780,199)	(22,419,533)
淨兌換差額	(1,763)	(302,632)	(479,724)	(109,671)	(47,856)	(941,646)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 25,912,225</u>	<u>\$ 51,746,756</u>	<u>\$ 80,969,973</u>	<u>\$ 15,474,043</u>	<u>\$ 11,884,990</u>	<u>\$ 185,987,987</u>
累計折舊及減損						
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 808,904	\$ 19,401,738	\$ 71,362,067	\$ 8,327,743	\$ 79,894	\$ 99,980,346
處 分	-	(329,387)	(1,806,054)	(374,023)	-	(2,509,464)
折舊費用	-	1,366,918	3,647,889	712,514	-	5,727,321
減損損失	-	558	6,198	-	-	6,756
由企業合併取得 (附註二九)	-	999,335	2,886,929	326,820	-	4,213,084
重 分 類	-	(127,223)	(18,601,738)	(488,468)	-	(19,217,429)
淨兌換差額	-	(101,533)	(281,141)	(25,234)	(751)	(408,659)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 808,904</u>	<u>\$ 21,210,406</u>	<u>\$ 57,214,150</u>	<u>\$ 8,479,352</u>	<u>\$ 79,143</u>	<u>\$ 87,791,955</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 25,103,321</u>	<u>\$ 30,536,350</u>	<u>\$ 23,755,823</u>	<u>\$ 6,994,691</u>	<u>\$ 11,805,847</u>	<u>\$ 98,196,032</u>

信昌化工公司相關之資產負債於 110 年第 1 季重分類至待出售處分群組，本公司於 110 年 8 月完成處分交割，請參閱附註十一及三十。

達榮環保公司與雲林縣政府於 91 年 2 月簽訂「雲林縣政府鼓勵公營機構興建營運垃圾焚化廠垃圾委託焚化處理契約」，嗣後雲林縣政府於 95 年片面終止該契約，達榮環保公司提出仲裁聲請，已獲仲裁判定且陸續收到雲林縣政府支付 3,382,519 仟元（包含仲裁判斷賠款項之本金及利息），達榮環保公司於 110 年 3 月 18 日接獲雲林縣政府通知於 110 年 4 月辦理焚化廠土地移轉登記，因是認列處分不動產、廠房及設備利益 452,044 仟元。

合併公司評估部分水泥部門不動產、廠房及設備因受市場需求減少而閒置或天然災害等因素，故評估其可回收金額為零，因是於 110 年度認列 6,756 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	15～50 年
儲 庫	10～50 年
其 他	20～50 年
機器設備	2～28 年
其他設備	2～20 年

合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三六。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	111年度	110年度
不動產、廠房及設備增添	\$ 19,026,470	\$ 14,870,438
預付設備款增加	4,244,054	1,949,584
應付設備款減少（增加）	242,687	(260,515)
其他非流動負債增加	(54,758)	(6,719)
	<u>\$ 23,458,453</u>	<u>\$ 16,552,788</u>

十六、租賃協議

（一）使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
土 地	\$ 13,525,477	\$ 13,023,670
建築物	1,531,828	1,484,025
機器設備	354,777	421,625
其他設備	91,693	63,464
	<u>\$ 15,503,775</u>	<u>\$ 14,992,784</u>
	111年度	110年度
使用權資產之增添	<u>\$ 1,268,727</u>	<u>\$ 2,178,217</u>
使用權資產之折舊費用		
土 地	\$ 645,079	\$ 573,152
建築物	182,940	160,280
機器設備	84,383	99,079
其他設備	41,649	23,053
	<u>\$ 954,051</u>	<u>\$ 855,564</u>

除以上所列增添及認列折舊費用（包括繼續營業單位及停業單位）外，合併公司之使用權資產於 111 及 110 年度並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 400,136</u>	<u>\$ 407,652</u>
非流動	<u>\$ 3,550,048</u>	<u>\$ 3,261,791</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
土地	1.79%~4.90%	1.79%~4.90%
建築物	0.71%~4.75%	0.71%~4.75%
機器設備	1.85%~2.20%	1.85%~2.20%
其他設備	0.85%~4.75%	1.76%~4.75%

(三) 重要承租活動及條款

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

(四) 其他租賃資訊

	111年度	110年度
短期租賃費用	<u>\$ 808,485</u>	<u>\$ 1,238,816</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 2,897</u>	<u>\$ 2,512</u>
不計入租賃負債衡量中之 變動租賃給付費用	<u>\$ 329,326</u>	<u>\$ 283,132</u>
租賃之現金流出總額	<u>(\$ 1,624,278)</u>	<u>(\$ 2,016,924)</u>

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

十七、投資性不動產

	土	地	建	築	物	合	計
<u>成 本</u>							
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,422,848		\$ 1,269,795			\$ 6,692,643	
增 添	-		1,255			1,255	
處 分	(58,417)		-			(58,417)	
重 分 類	(20,860)		(14,485)			(35,345)	
淨兌換差額	-		2,654			2,654	
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 5,343,571</u>		<u>\$ 1,259,219</u>			<u>\$ 6,602,790</u>	
<u>累計折舊及減損</u>							
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 546,871		\$ 720,092			\$ 1,266,963	
折舊費用	-		21,190			21,190	
重 分 類	-		(9,510)			(9,510)	
淨兌換差額	-		1,131			1,131	
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 546,871</u>		<u>\$ 732,903</u>			<u>\$ 1,279,774</u>	
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 4,796,700</u>		<u>\$ 526,316</u>			<u>\$ 5,323,016</u>	
<u>成 本</u>							
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,422,848		\$ 1,360,858			\$ 6,783,706	
增 添	-		3,334			3,334	
處 分	-		(93,565)			(93,565)	
重 分 類	-		13			13	
淨兌換差額	-		(845)			(845)	
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 5,422,848</u>		<u>\$ 1,269,795</u>			<u>\$ 6,692,643</u>	
<u>累計折舊及減損</u>							
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 546,871		\$ 785,401			\$ 1,332,272	
折舊費用	-		20,507			20,507	
處 分	-		(89,267)			(89,267)	
重 分 類	-		3,791			3,791	
淨兌換差額	-		(340)			(340)	
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 546,871</u>		<u>\$ 720,092</u>			<u>\$ 1,266,963</u>	
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 4,875,977</u>		<u>\$ 549,703</u>			<u>\$ 5,425,680</u>	

本公司於 111 年度處分投資性不動產之土地，交易價金為 560,763 仟元，認列處分投資性不動產利益 502,346 仟元。

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

合併公司投資性不動產經委由獨立評價人員進行評價或由合併公司管理階層參考類似不動產交易價格之市場證據進行相關評價，111年及110年12月31日之公允價值分別為13,242,491仟元及13,566,958仟元。

合併公司設定抵押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三六。

十八、無形資產

	商 譽	營運特許權	採 礦 權	專 門 技 術	其 他	合 計
<u>成 本</u>						
111年1月1日餘額	\$16,138,810	\$ 7,681,476	\$ 5,772,594	\$ 1,220,651	\$ 1,891,679	\$32,705,210
單獨取得	-	-	579,758	-	321,241	900,999
重 分 類	-	-	-	(63,094)	90,150	27,056
淨兌換差額	350,161	-	107,978	51,742	45,900	555,781
111年12月31日餘額	<u>\$16,488,971</u>	<u>\$ 7,681,476</u>	<u>\$ 6,460,330</u>	<u>\$ 1,209,299</u>	<u>\$ 2,348,970</u>	<u>\$34,189,046</u>
<u>累計攤銷及減損</u>						
111年1月1日餘額	\$ 156,000	\$ 1,511,110	\$ 1,904,654	\$ -	\$ 1,482,585	\$ 5,054,349
攤銷費用	-	151,111	343,595	328,393	219,405	1,042,504
減損損失	-	-	-	-	89,923	89,923
重 分 類	-	-	-	-	44,971	44,971
淨兌換差額	-	-	32,192	14,243	30,448	76,883
111年12月31日餘額	<u>\$ 156,000</u>	<u>\$ 1,662,221</u>	<u>\$ 2,280,441</u>	<u>\$ 342,636</u>	<u>\$ 1,867,332</u>	<u>\$ 6,308,630</u>
111年12月31日淨額	<u>\$16,332,971</u>	<u>\$ 6,019,255</u>	<u>\$ 4,179,889</u>	<u>\$ 866,663</u>	<u>\$ 481,638</u>	<u>\$27,880,416</u>
<u>成 本</u>						
110年1月1日餘額	\$11,784,778	\$ 7,681,476	\$ 3,335,578	\$ -	\$ 1,203,169	\$24,005,001
單獨取得	-	-	1,801,497	-	376,576	2,178,073
本年度減少	-	-	(47,411)	-	-	(47,411)
由企業合併取得	-	-	-	-	-	-
(附註二九)	4,708,627	-	-	1,296,259	346,823	6,351,709
重 分 類	-	-	719,959	-	-	719,959
淨兌換差額	(354,595)	-	(37,029)	(75,608)	(34,889)	(502,121)
110年12月31日餘額	<u>\$16,138,810</u>	<u>\$ 7,681,476</u>	<u>\$ 5,772,594</u>	<u>\$ 1,220,651</u>	<u>\$ 1,891,679</u>	<u>\$32,705,210</u>
<u>累計攤銷及減損</u>						
110年1月1日餘額	\$ 156,000	\$ 1,359,999	\$ 1,763,855	\$ -	\$ 1,161,187	\$ 4,441,041
攤銷費用	-	151,111	204,365	-	104,813	460,289
本年度減少	-	-	(47,365)	-	-	(47,365)
由企業合併取得	-	-	-	-	-	-
(附註二九)	-	-	-	-	236,766	236,766
淨兌換差額	-	-	(16,201)	-	(20,181)	(36,382)
110年12月31日餘額	<u>\$ 156,000</u>	<u>\$ 1,511,110</u>	<u>\$ 1,904,654</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,482,585</u>	<u>\$ 5,054,349</u>
110年12月31日淨額	<u>\$15,982,810</u>	<u>\$ 6,170,366</u>	<u>\$ 3,867,940</u>	<u>\$ 1,220,651</u>	<u>\$ 409,094</u>	<u>\$27,650,861</u>

111年度合併公司部份無形資產預期已無未來現金流入，因是認列減損損失89,923仟元。

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

營運特許權	50 年
採 礦 權	30~50 年
專門技術	5 年
其 他	3~17 年

十九、借 款

(一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
抵押擔保借款		
—銀行借款	\$ 420,000	\$ 25,000
無擔保借款		
—銀行信用借款	20,912,856	47,727,752
—銀行信用狀借款	1,083,956	687,762
	<u>21,996,812</u>	<u>48,415,514</u>
	<u>\$ 22,416,812</u>	<u>\$ 48,440,514</u>
年 利 率	1.29%~5.60%	0.56%~1.30%

(二) 應付短期票券

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	\$ 3,078,000	\$ 6,775,000
減：應付票券折價	12,039	5,954
	<u>\$ 3,065,961</u>	<u>\$ 6,769,046</u>
年 利 率	1.94%~2.79%	0.83%~1.11%

(三) 長期銀行借款及長期應付票據

	111年12月31日	110年12月31日
抵押擔保借款	\$ 2,202,828	\$ 2,162,800
無擔保借款	41,388,300	21,624,453
	43,591,128	23,787,253
減：一年內到期	726,392	7,091,417
	<u>\$ 42,864,736</u>	<u>\$ 16,695,836</u>
長期應付票據	\$ 15,100,000	\$ 12,700,000
減：長期應付票據折價	109,411	19,914
	<u>\$ 14,990,589</u>	<u>\$ 12,680,086</u>
年利率—長期銀行借款	1.58%~6.17%	0.68%~3.75%
年利率—長期應付票據	1.92%~2.09%	1.19%~1.25%

長期借款包括銀行長期信用及擔保借款。長期信用及擔保借款至 117 年 9 月償清，按月付息。

合併公司分別於 107 年度與銀行團簽訂 5 年及 7 年期及於 111 年度與銀行團簽訂 5 年期聯合授信合約，最後到期日為 116 年 5 月，授信額度分為甲項及乙項，甲項長期授信額度至 116 年 5 月清償，乙項授信額度為長期循環動用之額度，分為乙-1 項及乙-2 項，由合併公司自行決定選擇動用乙-1 項長期銀行借款或乙-2 項長期應付票據，每筆動用金額到期時，得以新動撥之款項直接償付，就金額相同部分，合併公司無須另作資金匯款進出之作業。

長期銀行借款及長期應付票據訂有若干財務限制條款，未有違反情事。

二十、應付公司債

	111年12月31日	110年12月31日
國內無擔保普通公司債		
107 年第一次	\$ 12,000,000	\$ 12,000,000
108 年第一次	12,600,000	12,600,000
109 年第一次	20,000,000	20,000,000
110 年第一次	16,600,000	16,600,000
111 年第一次	7,750,000	-
111 年第二次	<u>3,300,000</u>	<u>-</u>
	72,250,000	61,200,000
減：公司債折價	(<u>113,426</u>)	(<u>110,690</u>)
	<u>72,136,574</u>	<u>61,089,310</u>
海外無擔保可轉換公司債		
110 年第一次	22,200,000	22,200,000
減：公司債折價	(<u>1,414,553</u>)	(<u>1,762,865</u>)
	<u>20,785,447</u>	<u>20,437,135</u>
減：一年內到期	(<u>20,785,447</u>)	-
	<u>\$ 72,136,574</u>	<u>\$ 81,526,445</u>

本公司於 111 年 4 月 11 日經董事會決議，以不超過新台幣 20,000,000 仟元整（或等值之美金），於國內發行新台幣或美金計價之永續發展債券及 / 或一般無擔保普通公司債、或於海外發行美金計價之綠色債券及 / 或社會責任債券 / 或一般無擔保普通公司債，上述方

式可擇一或並行，且得一次或分次發行。截至 111 年 12 月 31 日，本公司已動用部分額度。

(一) 國內無擔保普通公司債

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

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

本公司於 109 年 4 月 15 日按面額發行無擔保普通公司債總額 200 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 52 億元及 148 億元，分別於 116 年 4 月 15 日及 124 年 4 月 15 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 0.69% 及 0.93%。

本公司於 110 年 8 月 31 日按面額發行無擔保普通公司債總額 166 億元，依發行條件分為甲券、乙券、丙券及丁券，發行金額分別為 58 億元、31 億元、12 億元及 65 億元，分別於 115 年 8 月 31 日、117 年 8 月 31 日、120 年 8 月 31 日及 125 年 8 月 31 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 0.59%、0.68%、0.78% 及 0.95%。

本公司於 111 年 6 月 8 日按面額發行無擔保普通公司債總額 77.5 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 49.5 億元及 28 億元，分別於 117 年 6 月 8 日及 121 年 6 月 8 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 1.90% 及 2.15%。

本公司於 111 年 11 月 25 日按面額發行無擔保普通公司債總額 33 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 21 億元及 12 億元，分別於 116 年 11 月 25 日及 121 年 11 月 25 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 2.10% 及 2.65%。

(二) 海外無擔保可轉換公司債

110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債

本公司於 110 年 9 月經董事會通過發行 110 年度第一次海外無擔保轉換公司債，本案業經金融監督管理委員會 110 年 11 月 26 日金管證發字第 1100373764 號申報生效，並於 110 年 12 月 7 日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 115 年 12 月 7 日，發行總金額為 800,000 仟美元，票面利率 0%。

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 59.8 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格，111 年 12 月 31 日調整後轉換價格為 52.53 元，依美元兌新台幣固定匯率 27.75 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。截至 111 年 12 月 31 日止尚未轉換。

可轉換公司債發行滿 2 年至到期日前，如本公司普通股收盤價連續 30 個交易日中有 20 個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格再除以面額後所得之總數之 130% 以上時，或 90% 以上之可轉換公司債已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，本公司得依提前贖回金額將流通在外之可轉換公司債全部贖回。

除可轉換公司債被提前贖回、買回並註銷或轉換外，債券持有人得於可轉換公司債發行屆滿 2 年當日，要求本公司依提前贖回金額將可轉換公司債全部或部分贖回，因此 111 年 12 月 31 日將該海外無擔保可轉換公司債轉為一年內到期之可轉換公司債。

可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 1.69%。

	可轉換公司債
110年12月發行價款(減除交易成本232,461仟元)	\$ 21,967,539
贖賣回選擇權衍生工具(帳列透過損益按公允價值 衡量之金融負債)及交易成本	(215,282)
權益組成部分(減除分攤之交易成本14,157仟元)	(1,337,823)
發行日負債組成部分(減除分攤之交易成本216,026 仟元)	20,414,434
以有效利率計算之利息	22,701
110年12月31日負債組成部分	20,437,135
以有效利率計算之利息	348,312
111年12月31日負債組成部分	<u>\$ 20,785,447</u>

二一、其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 2,077,884	\$ 2,392,053
履約保證金	1,248,255	1,272,813
應付設備款	866,737	1,081,568
應付利息	584,850	380,429
應付稅捐	528,094	562,434
應付電費	252,828	290,708
應付運費	39,988	170,245
其 他	4,172,955	4,087,946
	<u>\$ 9,771,591</u>	<u>\$ 10,238,196</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：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 933,990)	(\$ 1,008,358)
計畫資產公允價值	<u>2,381,898</u>	<u>2,715,472</u>
	<u>\$ 1,447,908</u>	<u>\$ 1,707,114</u>
淨確定福利資產	<u>\$ 1,567,531</u>	<u>\$ 1,850,315</u>
淨確定福利負債	<u>\$ 119,623</u>	<u>\$ 143,201</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
111 年 1 月 1 日	(\$ 1,008,358)	\$ 2,715,472	\$ 1,707,114
服務成本			
當期服務成本	(9,992)	-	(9,992)
利息收入（費用）	(5,148)	13,617	8,469
認列於損益	(15,140)	13,617	(1,523)
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(279,606)	(279,606)
精算利益－財務假設變動	40,802	-	40,802
精算損失－經驗調整	(43,448)	-	(43,448)
認列於其他綜合損益	(2,646)	(279,606)	(282,252)
雇主提撥	-	12,321	12,321
福利支付	92,144	(79,906)	12,238
其他	10	-	10
111 年 12 月 31 日	(\$ 933,990)	\$ 2,381,898	\$ 1,447,908

（接次頁）

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 資 產
110 年 1 月 1 日	<u>(\$ 1,065,946)</u>	<u>\$ 2,565,126</u>	<u>\$ 1,499,180</u>
服務成本			
當期服務成本	(14,724)	-	(14,724)
利息收入(費用)	<u>(4,504)</u>	<u>9,404</u>	<u>4,900</u>
認列於損益	<u>(19,228)</u>	<u>9,404</u>	<u>(9,824)</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	282,466	282,466
精算損失—人口統計假設 變動	(24,188)	-	(24,188)
精算利益—財務假設變動	5,747	-	5,747
精算利益—經驗調整	<u>2,264</u>	<u>-</u>	<u>2,264</u>
認列於其他綜合損益	<u>(16,177)</u>	<u>282,466</u>	<u>266,289</u>
雇主提撥	-	12,959	12,959
福利支付	61,871	(54,572)	7,299
處分子公司	109,475	(114,319)	(4,844)
企業合併	(90,099)	14,408	(75,691)
其 他	<u>11,746</u>	<u>-</u>	<u>11,746</u>
110 年 12 月 31 日	<u>(\$ 1,008,358)</u>	<u>\$ 2,715,472</u>	<u>\$ 1,707,114</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：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.13%~1.50%	0.50%~0.63%
長期平均調薪率	1.50%~3.00%	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：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 15,253)	(\$ 18,152)
減少 0.25%	\$ 15,690	\$ 18,709
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 15,256	\$ 18,807
減少 0.25%	(\$ 14,908)	(\$ 17,643)

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。

	111年12月31日	110年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 13,005	\$ 10,370
確定福利義務平均到期期間	6~12年	7~13年

二三、權益

(一) 股本

1. 已發行普通股股本

	111年12月31日	110年12月31日
額定仟股數	<u>8,500,000</u>	<u>7,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 85,000,000</u>	<u>\$ 70,000,000</u>
已發行且已收足股款之 仟股數	<u>7,156,182</u>	<u>6,125,234</u>
已發行股本	<u>\$ 71,561,817</u>	<u>\$ 61,252,340</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。

本公司於 111 年 5 月經股東會決議通過修改公司章程，將本公司資本總額增加為新台幣 85,000,000 仟元及 8,500,000 仟股。

本公司 111 年 5 月經股東會決議分配股票股利 6,116,173 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 111 年 7 月 27 日為除權基準日。

本公司已發行股數之股本變動包括可轉換公司債轉換、分配股票股利、註銷庫藏股及發行海外存託憑證所致。

2. 特 別 股

本公司於 107 年 6 月經董事會通過擬辦理現金增資發行第二次特別股。本案經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 1070325853 號申報生效，並以 107 年 12 月 13 日為增資基準日，以現金發行特別股 200,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 50 元，特別股年率 3.5%（以五年期 IRS 利率 0.9375%+固定加碼利率 2.5625%）。五年期 IRS 利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。本公司第二次特別股股東於本公司股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事。本公司對於第二次特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息，本公司決議取消特別股之股息分派，將不構成違約事件。且股息分派為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。本公司第二次特別股無到期日，但本公司得於發行日滿五年後之次日起按實際發行價格收回已發行第二次特別股之全部或一部。且該特別股不得轉換成普通股，特別股股東亦無要求公司收回其所持有之特別股之權利。

3. 發行海外存託憑證

本公司於 111 年 5 月經股東會決議通過，為因應本公司未來發展之資金需求於轉投資海外子公司用以償還海外子公司銀行借款及外幣購料，辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，本案業經金融監督管理委員會 111 年 9 月 27 日金管證

發字第 1110356873 號申報生效，並於 111 年 10 月於盧森堡證券交易所發行 84,000 仟單位，每單位美金 5.06 元，發行總金額為 425,040 仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股 5 股，共計 420,000 仟股普通股。截至 111 年 12 月 31 日止已兌回 83,006 仟單位。

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充</u>		
<u>股本（註1）</u>		
股票發行溢價	\$ 53,366,704	\$ 44,176,367
公司債轉換溢價	10,539,771	10,540,825
庫藏股票交易	186,289	204,127
受贈資產	31,537	31,537
失效認股權	36,879	16,456
認股權執行	22,347	7,652
<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	179,578	114,834
子公司股東未領取之股利	2,510	2,510
<u>不得作為任何用途</u>		
可轉換公司債認列權益組成	1,337,823	1,337,823
採權益法認列關聯企業股權		
淨值之變動數	282,427	325,339
	<u>\$ 65,985,865</u>	<u>\$ 56,757,470</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，參閱附註二五（繼續營業單位淨利）之(三)員工酬勞及董事酬勞。

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

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

本公司於 111 年 5 月及 110 年 7 月舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	110年度	109年度	110年度	109年度
法定盈餘公積	\$ 2,068,477	\$ 2,530,554		
特別股現金股利	350,000	350,000	<u>\$ 1.75</u>	<u>\$ 1.75</u>
普通股現金股利	6,116,173	20,594,434	<u>\$ 1.00</u> (註 2)	<u>\$ 3.50</u> (註 1)
普通股股票股利	6,116,173	-	<u>\$ 1.00</u> (註 2)	<u>\$ -</u>

註 1：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工及海外無擔保可轉換公司債轉換普通股尚未辦理變更登記，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 3.36811984 元。

註 2：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 0.99928258 元及每股普通股股票股利約為 0.99928258 元。

本公司 111 年度盈餘分派議案，截至財務報告出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 特別盈餘公積

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

首次採用 IFRSs 因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉，111 及 110 年度分別迴轉 35,459 仟元及 0 仟元。因國外營運機構（包括子公司）財務報表換算之兌換差額所提列之特別盈餘公積，係依本公司處分比例迴轉，待本公司喪失重大影響時，則全數迴轉。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	111年度	110年度
年初餘額	(\$ 16,068,895)	(\$ 9,523,576)
當年度產生		
國外營運機構財務報表		
所產生之兌換差額	3,973,221	(1,313,568)
採用權益法之關聯企業		
及合資之兌換差額之		
份額	3,801,499	(5,231,751)
年底餘額	<u>(\$ 8,294,175)</u>	<u>(\$ 16,068,895)</u>

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	111年度	110年度
年初餘額	<u>\$ 26,988,909</u>	<u>\$ 30,670,817</u>
當年度產生		
未實現評價損益－權益		
工具	(6,343,964)	(2,820,559)
採用權益法之關聯企業		
之份額	(358,029)	168,531
本年度其他綜合損益	<u>(6,701,993)</u>	<u>(2,652,028)</u>
處分權益工具累計損益移轉		
至保留盈餘	-	(1,029,880)
年底餘額	<u>\$ 20,286,916</u>	<u>\$ 26,988,909</u>

3. 現金流量避險

	111年度	110年度
年初餘額	\$ -	(\$ 250)
當年度產生		
採權益法認列關聯企業		
之份額	(1,651)	250
年底餘額	<u>(\$ 1,651)</u>	<u>\$ -</u>

(六) 非控制權益

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 21,177,340	\$ 14,758,236
本年度淨利（損）	(1,247,899)	944,890
本年度其他綜合損益		
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	315,025	(100,746)
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	(22,840)	10,162
確定福利計畫之再衡量 數	4,143	(502)
對子公司所有權權益變動	(212,724)	(31,361)
子公司發放現金股利	(1,161,092)	(2,069,608)
取得子公司所增加之非控制 權益（附註二九）	-	6,385,908
子公司現金增資	1,535,612	1,483,509
收購子公司非控制權益（附註 三一）	(<u>6,551</u>)	(<u>203,148</u>)
年底餘額	<u>\$ 20,381,014</u>	<u>\$ 21,177,340</u>

(七) 庫 藏 股

		單位：仟股數	
項	目	111年度	110年度
年初股權		9,061	11,522
轉讓予員工		(4,391)	(2,461)
本年度註銷		(<u>670</u>)	<u>-</u>
年底股權		<u>4,000</u>	<u>9,061</u>

本公司經董事會決議買回庫藏股主要係用以轉讓予員工，111及 110 年度因轉讓予員工而認列之酬勞成本分別為 66,820 仟元及 24,325 仟元。

本公司依法辦理註銷逾期未轉讓予員工之庫藏股，於 111 年 8 月經董事會決議辦理減資 6,696 仟元，註銷已發行股份 670 仟股，減資基準日為 111 年 8 月 10 日。

本公司於 112 年 1 月經董事會決議買回庫藏股 20,000 仟股，主要係用以轉讓予員工，預定買回期間為 112 年 1 月 5 日至 112 年 3 月 3 日。截至財務報告出具日止，20,000 仟股已全數買回，共計 732,459 仟元。

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

二四、收入

(一) 客戶合約收入

	111年度	110年度
營業收入	<u>\$113,929,706</u>	<u>\$107,041,452</u>

(二) 合約餘額

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
應收票據及帳款（附註九）	<u>\$34,599,483</u>	<u>\$35,483,726</u>	<u>\$39,041,499</u>
合約資產（帳列其他流動資產）	<u>\$ 548,725</u>	<u>\$ 179,035</u>	<u>\$ -</u>
合約負債	<u>\$ 1,774,714</u>	<u>\$ 1,439,222</u>	<u>\$ 5,226,637</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

二五、繼續營業單位淨利

本年度淨利包含以下項目：

(一) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
折舊費用依科目別彙總		
不動產、廠房及設備	\$ 6,498,290	\$ 5,599,019
使用權資產	954,051	829,916
投資性不動產	21,190	20,507
	<u>\$ 7,473,531</u>	<u>\$ 6,449,442</u>

（接次頁）

(承前頁)

	111年度	110年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 6,856,441	\$ 6,021,621
營業費用	617,090	425,757
營業外支出	-	2,064
	<u>\$ 7,473,531</u>	<u>\$ 6,449,442</u>
無形資產攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 968,878	\$ 389,346
營業費用	73,626	70,943
	<u>\$ 1,042,504</u>	<u>\$ 460,289</u>
(二) 員工福利費用		
	111年度	110年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 679,120	\$ 544,852
確定福利計畫	1,523	9,456
	<u>680,643</u>	<u>554,308</u>
股份基礎給付		
權益交割(附註二三及二八)	103,396	24,325
現金交割	-	105,960
	<u>103,396</u>	<u>130,285</u>
其他員工福利	<u>8,985,521</u>	<u>7,877,215</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 9,769,560</u>	<u>\$ 8,561,808</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 6,191,094	\$ 5,745,436
營業費用	3,578,466	2,816,372
	<u>\$ 9,769,560</u>	<u>\$ 8,561,808</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。111 年度員工酬勞及董事酬勞估列金額分別為 79,123 仟元及 61,622 仟元。110 年度員工酬勞及董事酬勞於 111 年 4 月經董事會決議通過以現金發放分別為 106,914 仟元及 210,453 仟元。

年度合併財務報告通過日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 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

	111年度	110年度
銀行借款利息	\$ 1,532,208	\$ 805,611
公司債利息	1,054,515	627,393
租賃負債之利息	97,542	55,481
其他財務成本	185,623	181,978
	<u>\$ 2,869,888</u>	<u>\$ 1,670,463</u>

(五) 利息收入

	111年度	110年度
銀行存款利息	\$ 2,093,718	\$ 1,527,381
其他	8,777	8,599
	<u>\$ 2,102,495</u>	<u>\$ 1,535,980</u>

(六) 其他收入

	111年度	110年度
政府補助收入	\$ 96,751	\$ 118,848
租金收入	21,007	16,367
處分投資利益	-	233,756
其他	465,354	698,878
	<u>\$ 583,112</u>	<u>\$ 1,067,849</u>

(七) 其他支出

	111年度	110年度
停工損失	\$120,647	\$130,285
其他	708,666	656,434
	<u>\$829,313</u>	<u>\$786,719</u>

二六、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 2,110,889	\$ 5,527,508
未分配盈餘加徵	303,239	94,120
以前年度之調整	(232,472)	(112,501)
	<u>2,181,656</u>	<u>5,509,127</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>307,356</u>	<u>421,260</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 2,489,012</u>	<u>\$ 5,930,387</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	<u>\$ 6,646,097</u>	<u>\$ 26,078,084</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 1,329,219	\$ 5,215,616
稅上不可減除之費損	1,016,445	669,573
免稅所得	(472,158)	(760,854)
未認列之虧損扣抵及可減除		
暫時性差異	(301,193)	(271,482)
當期抵用之虧損扣抵	(6,074)	(134,387)
於其他轄區營運之子公司		
不同稅率之影響數	228,374	786,563
未分配盈餘加徵	303,239	94,120
以前年度之調整	(232,472)	(112,501)
其他	<u>623,632</u>	<u>443,739</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 2,489,012</u>	<u>\$ 5,930,387</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
本年度產生		
確定福利計畫再衡量數	<u>(\$ 57,170)</u>	<u>\$ 53,780</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	111年12月31日	110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>\$ 277,067</u>	<u>\$ 130,898</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 1,063,356</u>	<u>\$ 2,490,823</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：

111 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	合 併 取 得	處 分 子 公 司	其 他	年 底 餘 額
遞延所得稅資產							
虧損扣抵	\$ 5,151	\$ 17,881	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 39	\$ 23,071
確定福利退休計畫	22,288	3,271	(3,589)	-	-	-	21,970
存 貨	116,746	7,211	-	-	-	1,149	125,106
其 他	228,982	170,472	-	-	-	17,325	416,779
	<u>\$ 373,167</u>	<u>\$ 198,835</u>	<u>(\$ 3,589)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18,513</u>	<u>\$ 586,926</u>
遞延所得稅負債							
土地增值稅	\$ 5,083,375	(\$ 6,411)	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 18,594)	\$ 5,058,370
融資租賃	2,874,168	(354,944)	-	-	-	-	2,519,224
不動產、廠房及設備	1,590,513	(304,072)	-	-	-	41,378	1,327,819
國外子公司之未分配 盈餘	1,823,529	236,722	-	-	-	(56,291)	2,003,960
確定福利退休計畫	345,634	1,601	(60,759)	-	-	-	286,476
其 他	205,646	933,295	-	-	-	24,629	1,163,570
	<u>\$ 11,922,865</u>	<u>\$ 506,191</u>	<u>(\$ 60,759)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 8,878)</u>	<u>\$ 12,359,419</u>

110 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	合 併 取 得	處 分 子 公 司	其 他	年 底 餘 額
遞延所得稅資產							
虧損扣抵	\$ 206,678	\$ 2,039	\$ -	\$ -	(\$ 203,566)	\$ -	\$ 5,151
確定福利退休計畫	27,371	(2,515)	260	-	(2,828)	-	22,288
存 貨	122,133	(4,809)	-	-	-	(578)	116,746
其 他	280,025	(34,042)	-	-	(20,708)	3,707	228,982
	<u>\$ 636,207</u>	<u>(\$ 39,327)</u>	<u>\$ 260</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 227,102)</u>	<u>\$ 3,129</u>	<u>\$ 373,167</u>
遞延所得稅負債							
土地增值稅	\$ 5,083,375	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,083,375
融資租賃	3,093,646	(219,478)	-	-	-	-	2,874,168
不動產、廠房及設備	1,503,371	92,244	-	-	-	(5,102)	1,590,513
國外子公司之未分配 盈餘	1,771,373	314,498	-	-	-	(262,342)	1,823,529
確定福利退休計畫	291,309	285	54,040	-	-	-	345,634
其 他	11,196	194,384	-	920	(248)	(606)	205,646
	<u>\$ 11,754,270</u>	<u>\$ 381,933</u>	<u>\$ 54,040</u>	<u>\$ 920</u>	<u>(\$ 248)</u>	<u>(\$ 268,050)</u>	<u>\$ 11,922,865</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

	111年12月31日	110年12月31日
虧損扣抵		
111 年度到期	\$ -	\$ 1,333,520
112 年度到期	639,948	873,426
113 年度到期	631,499	865,142
114 年度到期	679,251	990,779
115 年度到期	787,448	1,281,534
116 年度到期	1,947,808	435,584
117 年度到期	830	37,706
118 年度到期	144,802	192,615
119 年度到期	374,735	392,916
120 年度到期	1,279,008	1,279,008
121 年度到期	108,182	-
	<u>\$ 6,593,511</u>	<u>\$ 7,682,230</u>

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 111 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
\$ 639,948	112年
631,499	113年
679,251	114年
787,448	115年
1,947,808	116年
830	117年
144,802	118年
374,735	119年
1,279,008	120年
132,015	121年
<u>\$ 6,617,344</u>	

(七) 與投資相關之未認列遞延所得稅負債

111 年及 110 年 12 月 31 日與投資子公司及關聯企業有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 96,366,824 仟元及 97,109,400 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
108	能元科技公司
109	本公司（108 年尚未核定）、信昌投資公司、合盛礦業公司、聯誠貿易公司、台泥資訊公司、台灣士敏公司、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、萬青水泥公司、光和耐火公司、台灣通運公司、台泥資源再生公司、達榮環保公司、台泥循環能源公司、台泥綠能公司、達和航運公司、台泥永續能源公司、台泥儲能公司、彰旺風力發電公司、嘉謙綠能公司、雲開綠能公司、蓮信綠能公司、彰和綠能公司、高誠綠能公司、南沖綠能公司、嘉和綠能公司、屏致綠能公司、鳳勝實業公司

二七、每股盈餘

單位：每股元

	111年度	110年度
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	\$ 0.74	\$ 2.84
來自停業單位	-	0.16
	<u>\$ 0.74</u>	<u>\$ 3.00</u>
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	\$ 0.73	\$ 2.81
來自停業單位	-	0.16
	<u>\$ 0.73</u>	<u>\$ 2.97</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，因追溯調整 110 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		
來自繼續營業單位	\$ 3.12	\$ 2.84
來自停業單位	0.18	0.16
	<u>\$ 3.30</u>	<u>\$ 3.00</u>
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	\$ 3.09	\$ 2.81
來自停業單位	0.18	0.16
	<u>\$ 3.27</u>	<u>\$ 2.97</u>

用以計算繼續營業單位每股盈餘之盈餘及普通股加權平均仟股數如下：

	111年度	110年度
歸屬於本公司業主之淨利（註）	\$ 5,054,984	\$ 19,906,366
用以計算停業單位基本每股盈餘之停業單位淨益	-	(1,073,939)
用以計算繼續營業單位每股盈餘之淨利	5,054,984	18,832,427
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	230,158	67,416
用以計算繼續營業單位稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 5,285,142</u>	<u>\$ 18,899,843</u>
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	6,835,603	6,646,406
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	2,948	2,784
轉換公司債	354,302	79,950
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均仟股數	<u>7,192,853</u>	<u>6,729,140</u>

註：已扣除 111 年及 110 年已宣告之特別股股利 350,000 仟元。

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

二八、股份基礎給付協議

子公司 NHOA S.A.於 111 年 7 月給與員工認股權 542 仟單位，每 1 單位可認購普通股 1 股。給與對象包含符合特定條件之員工。該給予之條件係員工必須服務 2 年。

員工認股權之相關資訊如下：

員工認股權	單位 (仟)	111 年度
		加 權 平 均 行使價格 (元)
年初流通在外	-	\$ -
本年度給與	542	-
年底流通在外	542	-
年底可行使	-	-
本年度給與之認股權加權平均 公允價值 (元)	\$ 329.82	

流通在外之員工認股權相關資訊如下：

	111年12月31日
剩餘合約期限 (年)	1.5 年

NHOA S.A.於 111 年 7 月給與之員工認股權使用股利折現評價模式，評價模式所採用之輸入值如下：

	111年發行給與
給與日股價	\$ 343.56 元
沒收風險折現率	2%

111 年度認列之酬勞成本為 36,576 仟元。

二九、企業合併

(一) 收購子公司

	主 要 營 運 活 動	收 購 日	具 表 決 權 之 所有權權益／ 收購比例 (%)	移 轉 對 價
NHOA S.A.	投資控股，該集團主要從事可再生能源和儲能系統建設。	110年7月20日	60.5	\$ 4,391,545
台泥循環能源公司	投資控股，該集團主要從事鋰電池製造及銷售。	110年8月12日	38.1	\$ 9,232,894

合併公司於 110 年 4 月 19 日董事會決議通過收購 Engie EPS 60.5%股權事宜，為拓展合併公司儲能事業版圖，以每股支付現金歐元 17.10 元，收購 Engie SA 集團所持有 Engie EPS 共 7,721,453 股，並於 110 年 7 月 20 日完成收購，Engie EPS 同時更名為 NHOA S.A.。

合併公司於 110 年 8 月以 9,232,894 仟元增資台泥循環能源公司，其他股東未按持股比增資，持股比例自 29.7% 增加至 67.8%，並對台泥循環能源公司及其子公司取得控制力。

(二) 移轉對價

移 轉 對 價	NHOA S.A.	台泥循環能源公司
現 金	<u>\$ 4,391,545</u>	<u>\$ 9,232,894</u>

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

	NHOA S.A.	台泥循環能源公司
流動資產		
現金及約當現金	\$ 354,778	\$ 11,624,517
應收帳款及其他應收款	157,970	539,584
存 貨	99,534	1,237,632
其他流動資產	410,460	258,499
非流動資產		
不動產、廠房及設備	215,757	3,609,512
無形資產	1,339,905	-
其他非流動資產	526,800	689,442
流動負債		
短期借款	(132,667)	(11,129)
應付帳款及其他應付款	(325,981)	(694,593)
一年內到期之長期借款	(332,600)	(300,000)
其他流動負債	(432,490)	(398,269)
非流動負債		
長期借款	(758,169)	-
其他非流動負債	(404,164)	(123,469)
	<u>\$ 719,133</u>	<u>\$ 16,431,726</u>

(四) 非控制權益

非控制權益係以被收購者可辨認淨資產已認列金額所享有之比例份額衡量。

(五) 因收購產生之商譽

	NHOA S.A.	台泥循環能源公司
移轉對價	\$ 4,391,545	\$ 9,232,894
合併公司原持有之權益於收 購日之公允價值	-	1,915,550
非控制權益	1,043,877	5,295,660
所取得可辨認淨資產日之公 允價值	(<u>719,133</u>)	(<u>16,431,726</u>)
因收購產生之商譽	<u>\$ 4,716,289</u>	<u>\$ 12,378</u>

收購 NHOA S.A. 產生之商譽，主要係來自控制溢價。此外，合併所支付之對價係包含預期產生之收入成長及未來市場發展。惟該等效益不符合可辨認無形資產之認列條件，故不單獨認列。

因合併所產生之商譽，預期不可作為課稅減除項目。

111 年 12 月 31 日合併公司已完成投资成本與所享有 NHOA S.A. 可辨認淨資產及負債之淨公允價值份額間差額之辨識。

(六) 取得子公司之淨現金流出（入）

	NHOA S.A.	台泥循環能源公司
現金支付之對價	\$ 4,391,545	\$ 9,232,894
減：取得之現金及約當現金 餘額	(<u>354,778</u>)	(<u>11,624,517</u>)
	<u>\$ 4,036,767</u>	<u>(\$ 2,391,623)</u>

(七) 企業合併對經營成果之影響，請參閱 110 年度合併報告附註二七。

三十、處分子公司

本公司於 110 年 3 月 19 日經董事會決議通過以 24 億元之對價處分子公司信昌化工公司全部股權予長春人造樹脂廠公司，依據「股份買賣協議」約定，本公司於交割日前協助信昌化工公司終止與台泥再生資源公司「機器租賃契約書」，該終止協議約定信昌化工公司將支付台泥再生資源公司 4 億元，作為終止租賃契約之對價。合併公司於 110 年 8 月 17 日完成處分並喪失控制。

(一) 收取之對價

現金及約當現金	<u>\$ 2,800,000</u>

(二) 對喪失控制之資產及負債之分析

流動資產	
現金及約當現金	\$ 2,926,538
應收帳款	2,112,486
其他應收款	1,065,671
存 貨	779,911
其他流動資產	88,596
非流動資產	
不動產、廠房及設備	2,429,783
其他非流動資產	461,935
流動負債	
短期借款	(3,179,197)
應付款項	(569,283)
其他應付款項	(775,303)
其他流動負債	(32,872)
非流動負債	
長期借款 (含一年內到期)	(2,995,760)
其他非流動負債	(33,919)
處分之淨資產	<u>\$ 2,278,586</u>

(三) 處分子公司之利益

收取之對價	\$ 2,800,000
處分之淨資產	(<u>2,278,586</u>)
處分利益	<u>\$ 521,414</u>

(四) 處分子公司之淨現金流出

以現金及約當現金收取之對價	\$ 2,800,000
減：處分之現金及約當現金餘額	(<u>2,926,538</u>)
	<u>(\$ 126,538)</u>

三一、與非控制權益之權益交易

111 年度

(一) 合併公司於 111 年度增加台灣通運公司部分股權，持股比例為 83.9%。

投 資 公 司	台灣水泥公司
被 合 併 公 司	台灣通運公司
現金支付之對價	(\$ 840)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	916
權益交易差額	<u>\$ 76</u>

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	台 灣 通 運 公 司
<u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	\$ 76

(二) 合併公司於 111 年度增加取得台泥循環能源公司部分股權，持股比例為 77.9%。

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	台 泥 循 環 能 源 公 司
現金支付之對價	(\$ 8,533)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	8,321
權益交易差額	(\$ 212)

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	台 泥 循 環 能 源 公 司
<u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	(\$ 76)
未分配盈餘	(136)
	(\$ 212)

(三) 合併公司於 111 年度增加取得 Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L. 股權，持股比例由 60.0%增加為 100.0%。

投 資 公 司	NHOA S.A.
被 合 併 公 司	Comores Énergie Nouvelles S.A.R.L.
現金支付之對價	(\$ 9,593)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	(2,686)
權益交易差額	(\$ 12,279)

投 資 公 司	NHOA S.A.
被 合 併 公 司	Comores Énergie
	Nouvelles
	S.A.R.L.
權益交易差額調整科目	
未分配盈餘	(\$ 12,279)

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。

110 年度

- (一) 合併公司於 110 年度增加信昌化工公司約 26.4% 股權，持股比例由 73.6% 增加為 100.0%。

投 資 公 司	台灣水泥公司
被 合 併 公 司	信昌化工公司
現金支付之對價	(\$ 626,345)
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	252,150
權益交易差額	(\$ 374,195)

投 資 公 司	台灣水泥公司
被 合 併 公 司	信昌化工公司
權益交易差額調整科目	
資本公積—取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	(\$ 22,402)
未分配盈餘	(\$ 351,793)
	(\$ 374,195)

- (二) 合併公司於 110 年度增加取得台灣士敏公司部分股權，持股比例仍為 99.2%。

投 資 公 司	台灣水泥公司
被 合 併 公 司	台灣士敏公司
現金支付之對價	(\$ 141)
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	141
權益交易差額	\$ -

(三) 合併公司於 110 年度增加取得達和航運公司部分股權，持股比例仍為 94.0%。

投 資 公 司	台灣通運公司
被 合 併 公 司	達 和 航 運 公 司
現金支付之對價	(\$ 1,908)
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	1,900
權益交易差額	(\$ 8)

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	
未分配盈餘	(\$ 8)

(四) 合併公司於 110 年度增加取得 NHOA S.A.部分股權，持股比例由 60.5%增加為 65.2%。

投 資 公 司	TCEH
被 合 併 公 司	NHOA S.A.
現金支付之對價	(\$ 329,447)
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	(51,045)
權益交易差額	(\$ 380,492)

投 資 公 司	TCEH
被 合 併 公 司	NHOA S.A.
權益交易差額調整科目	
未分配盈餘	(\$ 380,492)

(五) 合併公司於 110 年度增加取得台灣通運公司部分股權，持股比例仍為 84.5%。

投 資 公 司	台灣水泥公司
被 合 併 公 司	台灣通運公司
現金支付之對價	\$ -
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應 轉出非控制權益之金額	2
權益交易差額	\$ 2

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	台 灣 通 運 公 司
<u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	\$ 2

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

三二、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

(一) 111 年度

	111年1月1日	現金流量	匯率影響數	111年12月31日
短期借款	\$ 48,440,514	(\$ 27,377,773)	\$ 1,354,071	\$ 22,416,812
長期借款（含一年內到期）	23,787,253	19,561,425	242,450	43,591,128
	<u>\$ 72,227,767</u>	<u>(\$ 7,816,348)</u>	<u>\$ 1,596,521</u>	<u>\$ 66,007,940</u>

(二) 110 年度

	110年1月1日	現金流量	收購子公司	處分子公司	匯率影響數	110年12月31日
短期借款	\$ 34,675,454	\$ 17,043,656	\$ 143,796	(\$ 3,179,197)	(\$ 243,195)	\$ 48,440,514
長期借款（含一年內到期）	29,803,481	(4,366,854)	1,390,769	(2,995,760)	(44,383)	23,787,253
	<u>\$ 64,478,935</u>	<u>\$ 12,676,802</u>	<u>\$ 1,534,565</u>	<u>(\$ 6,174,957)</u>	<u>(\$ 287,578)</u>	<u>\$ 72,227,767</u>

三三、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。

三四、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

除詳列於下表者外，合併公司認為非按公允價值衡量之金融工具於合併財務報告中之帳面金額趨近公允價值。

111 年 12 月 31 日

	帳 面 金 額	公 允 價 值	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
金融負債						
按攤銷後成本衡量之金融負債：						
－可轉換公司債	\$ 20,785,447	\$ -	\$ -	\$ 20,734,800	\$ 20,734,800	

110 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	\$ 20,437,135	\$ -	\$ -	\$ 20,599,380	\$ 20,599,380

(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

111 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	\$ 197,210	\$ -	\$ -	\$ 197,210
國內興櫃股票	95,145	-	-	95,145
國外政府債券	562,648	-	-	562,648
國外公司債	41,675	-	-	41,675
	<u>\$ 896,678</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 896,678</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	\$ 5,883,584	\$ -	\$ -	\$ 5,883,584
國外上市股票	13,412,634	-	-	13,412,634
國內上市私募股票	-	1,030,300	-	1,030,300
國內未上市櫃股票	-	-	8,032,322	8,032,322
國外未上市櫃特別股	-	-	276,390	276,390
國內可轉換特別股	51,169	-	-	51,169
	<u>\$ 19,347,387</u>	<u>\$ 1,030,300</u>	<u>\$ 8,308,712</u>	<u>\$ 28,686,399</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	\$ -	\$ -	\$ 641,522	\$ 641,522

110 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	\$ 256,588	\$ -	\$ -	\$ 256,588
國內興櫃股票	107,225	-	-	107,225
	<u>\$ 363,813</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 363,813</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	\$ 6,335,655	\$ -	\$ -	\$ 6,335,655
國外上市股票	17,615,868	-	-	17,615,868

(接 次 頁)

(承前頁)

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
國內上市私募股票	\$ -	\$ 1,255,794	\$ -	\$ 1,255,794
國內未上市櫃股票	-	-	8,964,202	8,964,202
國內可轉換特別股	51,888	-	-	51,888
	<u>\$ 24,003,411</u>	<u>\$ 1,255,794</u>	<u>\$ 8,964,202</u>	<u>\$ 34,223,407</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	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 213,062</u>	<u>\$ 213,062</u>

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內上市公司私募股票若無市場價格可供參考時，則採評價方法估計。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為合併公司可取得者。

合併公司採用之評價方法係使用 Black-Scholes 評價模型按年底之可觀察股票價格、股票波動度、無風險利率及流動性折價計算公允價值。

3. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	111年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>	
<u>－權益工具</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,964,202
認列於其他綜合損益	(941,717)
購 買	<u>286,227</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 8,308,712</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 213,062
認列於損益	<u>428,460</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 641,522</u>

	110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>	
110年1月1日餘額	\$ 7,239,178
認列於其他綜合損益	<u>1,725,024</u>
110年12月31日餘額	<u>\$ 8,964,202</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產－衍生工具</u>	
110年1月1日餘額	\$ 17,092
認列於損益	(10,114)
可轉換公司債轉換為普通股	(<u>6,978</u>)
110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具</u>	
110年1月1日餘額	\$ -
新 增	215,282
認列於損益	(<u>2,220</u>)
110年12月31日餘額	<u>\$ 213,062</u>

4. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

(1) 合併公司發行之海外可轉換公司債之賣回權及贖回權，該衍生工具無市場價格可供參考，合併公司評估公允價值係採二元樹可轉換債評價模型衡量，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會變動。111年及110年12月31日所採用之股價波動度為19.41%及21.37%。

(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：

	111年12月31日	110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：

	111年12月31日	110年12月31日
流動性及非控制權益折減		
增加 1%	(\$ 18,973)	(\$ 25,297)
減少 1%	\$ 18,973	\$ 25,297

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：

	111年12月31日	110年12月31日
流動性折減	20%	20%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
流動性折減		
增加 1%	(\$ 3,476)	(\$ 3,798)
減少 1%	\$ 3,476	\$ 3,798

股利折現法係考量標的公司過去年度股利配發金額穩定。

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	9.1%	5.4%
股利成長率	1.6%	1.4%
流動性折減	10.0%	10.0%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
流動性折減		
增加 1%	(\$ 67,522)	(\$ 70,428)
減少 1%	\$ 67,522	\$ 70,428

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110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	\$ 896,678	\$ 363,813
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	178,584,630	184,263,079
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	28,686,399	34,223,407
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	641,522	213,062
按攤銷後成本衡量（註2）	201,199,749	194,855,668

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款（包含關係人）、其他應收款、其他應收款－關係人及應收融資租賃款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款（包含關係人）、應付公司債（含一年內到期）、長期借款（含一年內到期）及長期應付票據等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

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

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

1. 市場風險

合併公司所持有之金融商品，主要係上市櫃公司股票及國外政府債券，雖受市場價格變動之影響，惟合併公司業已定期評估投資績效，故預期不致發生重大之市場風險。

合併公司已與國外地區之供應商簽定煤炭採購合約，並指定以外幣銀行存款規避因預期未來採購交易所可能產生之匯率風險。該等交易屆時將原遞延列於權益之金額計入存貨之帳面金額。

合併公司從事遠期外匯合約即在規避市場匯率波動之風險，包括外幣資產或負債之匯率風險及預期交易之市價波動風險，因是匯率波動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

(1) 匯率風險

合併公司持有之外幣金融資產與負債受有匯率變動之風險，合併公司已建立相關控管機制，隨時監控持有之部位及市場匯率之波動情形，以降低所面臨之匯率風險。

合併公司透過衍生工具與被避險項目合約條款之配合，以使避險有效性極大化。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註三九。

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。

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

	對 美 元 之 影 響	
	111年度	110年度
新 台 幣	(<u>\$ 11,359</u>)	(<u>\$ 168,048</u>)
港 幣	(<u>\$ 130,475</u>)	<u>\$ 15,367</u>
歐 元	(<u>\$ 12,020</u>)	(<u>\$ 1,358</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：

	111年12月31日	110年12月31日
具現金流量利率風險		
—金融資產	\$ 27,747,698	\$ 38,476,321
—金融負債	66,007,940	72,227,767

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 111 年及 110 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 110,991 仟元及 153,905 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 111 年及 110 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 264,032 仟元及 288,911 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

(3) 其他價格風險

合併公司因權益證券投資及債券投資而產生權益價格及商品價格暴險。合併公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。

係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若權益／商品價格上漲或下跌 5%，111 及 110 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 44,834 仟元及 18,191 仟元，111 及 110 年度其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 1,434,320 仟元及 1,711,170 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。111 年及 110 年 12 月 31 日，合併公司未動用之銀行融資額度分別為 136,077,349 仟元及 84,194,479 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。

111 年 12 月 31 日

	要 求 即 付 或 短 於 1 個 月	1 至 3 個 月	3 個 月 至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無付息負債	\$ 1,094,433	\$ 21,663,628	\$ 2,402,019	\$ 246,203	\$ 3,515
租賃負債	104,094	55,628	374,835	1,855,313	4,463,368
浮動利率工具	185,652	17,008,856	8,209,921	42,801,221	32,720
固定利率工具	-	3,029,921	24,689,180	42,209,200	50,795,840
	<u>\$ 1,384,179</u>	<u>\$ 41,758,033</u>	<u>\$ 35,675,955</u>	<u>\$ 87,111,937</u>	<u>\$ 55,295,443</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年 以 上
無付息負債	\$ 25,160,080	\$ 246,203	\$ 3,450	\$ 20	\$ 45	\$ -
租賃負債	534,557	1,855,313	1,315,258	896,959	493,050	1,758,101
浮動利率工具	25,404,429	42,801,221	32,720	-	-	-
固定利率工具	27,719,101	42,209,200	11,305,720	39,490,120	-	-
	<u>\$ 78,818,167</u>	<u>\$ 87,111,937</u>	<u>\$ 12,657,148</u>	<u>\$ 40,387,099</u>	<u>\$ 493,095</u>	<u>\$ 1,758,101</u>

110 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	\$ 700,853	\$ 18,618,235	\$ 4,428,778	\$ 146,445	\$ 3,560
租賃負債	84,059	71,114	395,217	1,778,707	3,249,186
浮動利率工具	12,203,957	29,138,877	17,063,801	16,824,248	65,230
固定利率工具	600,000	6,875,000	12,576,844	40,716,112	46,209,100
	<u>\$ 13,588,869</u>	<u>\$ 54,703,226</u>	<u>\$ 34,464,640</u>	<u>\$ 59,465,512</u>	<u>\$ 49,527,076</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年 以 上
無付息負債	\$ 23,747,866	\$ 146,445	\$ 3,495	\$ 20	\$ 45	\$ -
租賃負債	550,390	1,778,707	1,330,736	839,092	411,392	667,966
浮動利率工具	58,406,635	16,824,248	65,230	-	-	-
固定利率工具	20,051,844	40,716,112	11,641,790	34,567,310	-	-
	<u>\$ 102,756,735</u>	<u>\$ 59,465,512</u>	<u>\$ 13,041,251</u>	<u>\$ 35,406,422</u>	<u>\$ 411,437</u>	<u>\$ 667,966</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，111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 842,874 仟元及 2,342,843 仟元，該等票據分別將於資產負債表日後 1 至 11 個月及 1 至 12 個月內到期。考量已除列銀行承兌匯票之信用風險，合併公司評估其持續參與之公允價值並不重大。

於 111 及 110 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。

三五、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
達和廢棄物清除股份有限公司	關聯企業之子公司
達和鹿草環保股份有限公司	關聯企業之子公司
上水股份有限公司	關聯企業之子公司
能元科技股份有限公司（能元科技）	關聯企業之子公司（110 年 8 月前為關聯企業之子公司，110 年 8 月起併入合併個體）
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	關聯企業之子公司（110 年 8 月前為關聯企業之子公司，110 年 8 月起併入合併個體）
達和環保服務股份有限公司	關聯企業
Quon Hing Concrete Co., Ltd. (Quon Hing)	關聯企業
英德海螺水泥有限責任公司	關聯企業
雲南昆鋼嘉華水泥建材有限公司	關聯企業
保山昆鋼嘉華水泥建材有限公司（保山昆鋼）	關聯企業
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	關聯企業
國際中橡投資股份有限公司	關聯企業

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
台泥循環能源科技股份有限公司	關聯企業 (110 年 8 月前為關聯企業，110 年 8 月起併入合併個體)
Cimpor Global Holding B.V.	關聯企業
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	關聯企業
廣安台泥久遠環保科技有限公司	關聯企業
金隅台泥 (代縣) 環保科技有限公司	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
中聯資源股份有限公司 (中聯資源)	合併公司為其主要管理階層
王道商業銀行股份有限公司	合併公司為其主要管理階層
泛亞工程股份有限公司	合併公司為其主要管理階層
中鼎工程股份有限公司 (中鼎工程)	合併公司為其主要管理階層
飛宏科技股份有限公司 (飛宏科技) (自 111 年 6 月起為關係人)	合併公司為其主要管理階層
聯鋼開發股份有限公司	合併公司為其母公司之主要管理階層
萬鼎工程服務股份有限公司 (萬鼎工程)	合併公司為其母公司之主要管理階層
益鼎工程股份有限公司 (益鼎工程)	合併公司為其母公司之主要管理階層
中信投資股份有限公司	主要管理階層相同
協原化學股份有限公司	主要管理階層相同
中橡 (馬鞍山) 化學工業有限公司	主要管理階層相同
中橡 (鞍山) 化學工業有限公司	主要管理階層相同
財團法人劍潭古寺	主要管理階層相同
中橡 (重慶) 碳黑有限公司	主要管理階層相同
財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會	主要管理階層相同
財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基金會	主要管理階層相同
Continental Carbon India Ltd.	主要管理階層相同
Continental Carbon Eco Technology Private Limited	主要管理階層相同
林園先進材料科技股份有限公司	主要管理階層相同

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
富品投資股份有限公司	主要管理階層相同
興城投資股份有限公司	主要管理階層相同
全循環經濟股份有限公司	主要管理階層相同
唐山冀東水泥股份有限公司	實質關係人
煙台金隅冀東水泥沿海經貿有限公司	實質關係人
沈陽冀東水泥有限公司	實質關係人
大廠金隅塗料有限責任公司	實質關係人
唐山曹妃甸冀東裝備機械熱加工有限公司	實質關係人
唐山盾石建築工程有限責任公司	實質關係人
吉林省冀東發展盾石工程有限責任公司	實質關係人
FCA AUSTRIA GMBH	實質關係人
FCA BELGIUM S.A.	實質關係人
FCA GERMANY A.G.	實質關係人
FCA SWITZERLAND S.A.	實質關係人
GROUPE PSA ITALIA S.P.A.	實質關係人
LEASYS RENT S.P.A.	實質關係人
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES ITALY S.P.A.	實質關係人
Fiat Chrysler Automobiles N.V.	實質關係人
LEASYS S.P.A.	實質關係人
PSA AUTOMOBILES S.A.	實質關係人
MASERATI S.P.A.	實質關係人
OPEL BANK S.A., SUCCURSALE ITALIANA	實質關係人
OPEL FRANCE	實質關係人
ORIENTE S.P.A.	實質關係人
LEASYS S.P.A. SUCURSAL EN ESPAÑA	實質關係人
OPEL Automobile GmbH	實質關係人
Stellantis & You Italia S.P.A.	實質關係人
Stellantis & You, Sales And Services	實質關係人
華邦電子股份有限公司	實質關係人

(二) 營業交易

繼續營業單位

	111年度	110年度
<u>銷 貨</u>		
管理階層間具實質關係者	\$ 581,509	\$ 698,337
關聯企業	522,791	496,518
合併公司為其主要管理階層	464,785	257,875
主要管理階層相同	239,641	213,373
實質關係人	197,727	577,550
合併公司為其母公司之主要 管理階層	21,261	39
	<u>\$ 2,027,714</u>	<u>\$ 2,243,692</u>
<u>進 貨</u>		
合併公司為其主要管理階層	\$ 819,698	\$ 788,935
管理階層間具實質關係者	38,122	40,963
關聯企業	34,134	58,560
主要管理階層相同	467	3,110
實質關係人	1,981	13,822
合併公司為其母公司之主要 管理階層	75	72
	<u>\$ 894,477</u>	<u>\$ 905,462</u>
<u>營業費用</u>		
合併公司為其主要管理階層	\$ 62,837	\$ 74,190
管理階層間具實質關係者	29,150	36,103
關聯企業	1,234	-
主要管理階層相同	14,311	7,000
	<u>\$ 107,532</u>	<u>\$ 117,293</u>

資產負債表日之應收票據及帳款－關係人餘額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
關聯企業		
Quon Hing	\$ 137,255	\$ 126,567
其 他	24,044	14,186
	<u>161,299</u>	<u>140,753</u>
管理階層間具實質關係者		
嘉新水泥	110,880	123,932
其 他	3,136	2,572
	<u>114,016</u>	<u>126,504</u>

(接次頁)

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
實質關係人		
PSA AUTOMOBILES		
S.A.	\$ 47,698	\$ -
LEASYS RENT S.P.A.	693	50,414
其 他	<u>20,431</u>	<u>42,385</u>
	<u>68,822</u>	<u>92,799</u>
合併公司為其主要管理階層		
中鼎工程	88,653	15,570
中聯資源	42,072	46,333
其 他	<u>16,271</u>	<u>13,197</u>
	<u>146,996</u>	<u>75,100</u>
主要管理階層相同	<u>12,838</u>	<u>22,047</u>
合併公司為其母公司之主要管理階層	<u>10,004</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 513,975</u>	<u>\$ 457,203</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：

	111年12月31日	110年12月31日
合併公司為其主要管理階層	\$ 215,810	\$ 242,055
管理階層間具實質關係者	3,730	10,064
關聯企業	49,131	1,404
其 他	<u>208</u>	<u>44</u>
	<u>\$ 268,879</u>	<u>\$ 253,567</u>

合併公司與關係人間交易之價格及貨款收付期間，係依約定條件為之。

停業單位

	111年度	110年度
<u>進貨及營業費用</u>		
主要管理階層相同	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,560</u>

(三) 其他應收款

	111年12月31日	110年12月31日
帳列其他應收款－關係人		
實質關係人		
Fiat Chrysler		
Automobiles N.V.	\$ 153,784	\$ 238,032
關聯企業		
保山昆鋼	155,007	139,695
廣安台泥久遠	93,477	49
其 他	8,293	8,836
	<u>256,777</u>	<u>148,580</u>
合併公司為其主要管理階層	828	1,745
管理階層間具實質關係者	<u>3,653</u>	<u>150</u>
其 他	<u>564</u>	<u>461</u>
	<u>\$ 415,606</u>	<u>\$ 388,968</u>
帳列其他非流動資產		
實質關係人		
Fiat Chrysler		
Automobiles N.V.	\$ -	\$ 147,204

上述其他應收款－關係人包括應收股款、股利及利息等。

(四) 其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
合併公司為其主要管理階層		
中鼎工程	\$ 334,896	\$ 706,635
合併公司為其母公司之主要		
管理階層		
萬鼎工程	151,160	61,398
益鼎工程	-	614,250
	<u>151,160</u>	<u>675,648</u>
實質關係人		
Fiat Chrysler		
Automobiles ITALY		
S.P.A.	249,375	-
關聯企業	<u>4,018</u>	<u>4,614</u>
管理階層具實質關係者	<u>10,720</u>	<u>4,160</u>
主要管理階層相同者	<u>67</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 750,236</u>	<u>\$ 1,391,057</u>

(五) 取得之不動產、廠房及設備

關係人類別／名稱	取得 111年度	價 110年度
合併公司為其母公司之主要 管理階層		
益鼎工程	\$ 1,598,993	\$ 585,000
萬鼎工程	<u>666,260</u>	<u>559,777</u>
	<u>2,265,253</u>	<u>1,144,777</u>
合併公司為其主要管理階層		
中鼎工程	<u>968,603</u>	<u>752,675</u>
關聯企業		
能元科技	<u>-</u>	<u>65,000</u>
管理階層間具實質關係者	<u>438</u>	<u>-</u>
實質關係人		
飛宏科技	<u>21,886</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3,256,180</u>	<u>\$ 1,962,452</u>

(六) 承租協議

關係人類別／名稱	111年度	110年度
取得使用權資產		
管理階層間具實質關係者		
嘉利實業	<u>\$ 23,501</u>	<u>\$ 23,313</u>
帳列項目	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債		
管理階層間具實質關係者		
嘉利實業	<u>\$ 16,317</u>	<u>\$ 20,699</u>
關係人類別	111年度	110年度
利息費用		
管理階層間具實質關係者	<u>\$ 328</u>	<u>\$ 308</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。

(七) 對主要管理階層薪酬 (包含停業單位)

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 467,309	\$ 552,490
退職後福利	12,775	6,191
股份基礎給付		
權益交割	41,970	8,187
現金交割	-	105,960
其他長期員工福利	16,985	5,983
	<u>\$ 539,039</u>	<u>\$ 678,811</u>

三六、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：

	111年12月31日	110年12月31日
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	\$ 284,876	\$ -
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 (包含流動與非流動)	297,990	313,250
不動產、廠房及設備	3,014,199	3,134,392
採用權益法之投資	37,618	54,541
投資性不動產	815,814	837,936
存出保證金 (帳列其他非流動資產)	1,081,564	1,034,520
已質押銀行存款 (帳列按攤銷後成本衡量之金融資產)		
－ 流 動	1,453,836	471,859
－ 非 流 動	2,101,228	1,821,134

三七、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	111年12月31日	110年12月31日
本 公 司	\$ 71,368	\$ 437,292
和平電力公司	2,832,947	635,545
台泥循環能源公司	1,517,946	40,867
光和耐火公司	2,056	13,766

(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	111年12月31日	110年12月31日
本 公 司	\$ 22,120	\$ 22,120
和平電力公司	1,148,000	1,148,000
TCCI (Group)	2,294,828	987,479
台灣通運公司	28,502	28,502
台泥循環能源公司	94,857	12,863
TCC Dutch (Group)	1,262,893	-
台泥儲能公司	2,000	-

(三) 和平電力公司

公 司 名 稱	和 平 電 力 公 司
系 爭 事 實	公平交易委員會（公平會）以國內民營電力公司違反公平交易法14條之規定，處罰和平電力公司。
標的金額(新台幣)	1,350,000仟元
訴 訟 / 訴 願 開 始 日 期	102年3月
主 要 訴 訟 對 造	和平電力公司與公平會
處 理 情 形	1. 公平會於102年11月作成第2次處分，改處和平電力公司罰鍰1,320,000仟元。 2. 本案分別於104年6月30日、107年9月6日經最高行政法院判決廢棄對和平電力公司有利之原判決，發回臺北高等行政法院後更為審理。後於109年5月13日經臺北高等行政法院更二審再次撤銷公平會處分（案號：107年度訴更(二)字第116號），然公平會仍提出上訴表示不服，最高行政法院於111年8月11日自為判決駁回和平電力公司於原審之訴（案號：109年度上字第864號）。和平電力公司不服前述確定判決，已依法向最高行政法院提出再審申請及向憲法法庭提出裁判憲法審查與法規範憲法審查申請。 3. 原和平電力公司於103年間因公平交易法事件，不服公平會103年7月10日第103090號處分提起訴願一案，原暫時停止訴願程序之進行，現因前述行政訴訟案業經最高行政法院做成之109年度上字第864號判決已確定，故行政院將續行本件訴願案之訴願程序，和平電力公司亦依法針對裁罰金額提出訴願補充理由書。 4. 和平電力公司基於穩健原則，業已於101年度估列相關損失，並已於108年6月30日前全數繳納。

公 司 名 稱	和 平 電 力 公 司
系 爭 事 實	台灣電力股份有限公司（台電公司）向臺北地方法院提出民事訴訟請求。
標的金額(新台幣)	共計約1,755,216仟元
訴 訟 / 訴 願 開 始 日 期	104年11月
主 要 訴 訟 對 造	和平電力公司與台電公司
處 理 情 形	和平電力公司於104年11月收到台電公司向臺北地方法院，就前述行政訴訟之同一事由再提出民事訴訟，並於109年5月將本案請求金額由原5,268,000仟元縮減至1,755,216仟元，臺北地方法院於110年5月12日宣判台電之訴駁回，台電不服現提出上訴，現由臺灣高等法院審理中（案號：110年度重訴字第605號）。 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。

- (四) 達和航運公司董事會於 111 年 4 月 11 日決議與 Marubeni Corporation 購買 1 艘水泥專用船，預計總金額不超過 50,000 仟美元。
- (五) 台泥（杭州）環保公司於 109 年 5 月 12 日經董事會通過決議工程發包暨邀標事宜，已於 109 年 10 月 30 日完成簽約，總金額為 566,888 仟人民幣。台泥（杭州）環保公司於 111 年 9 月 15 日經董事會決議通過總部幕牆工程，總金額為 256,000 仟人民幣。
- (六) 台泥嘉謙綠能公司於 109 年 11 月 6 日經董事會決議為建置漁電共生太陽光電發電系統，以取得發電效益，發包漁電共生 EPC 統包工程予臺鹽綠能股份有限公司，總金額為 1,398,000 仟元。台泥嘉謙綠能股份有限公司於 111 年 4 月 11 日董事會決議通過能源政策投資計畫，擬於中部地區投資漁電型太陽能電廠，總投資金額為 1,450,000 仟元。
- (七) 本公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議通過本公司原地委建和平廠 DAKA 再生資源利用中心擴建工程，與萬鼎工程服務股份有限公司簽訂合約，以利用水泥窯高溫協同處理花蓮縣生活垃圾，總金額為不高於 3,450,000 仟元。本公司於 111 年 2 月 25 日董事會決議通過，於本公司和平廠內建置儲能系統，總投資金額為 657,300 仟元。本公

司於 111 年 5 月 10 日董事會決議通過，擬對台泥綠能公司增資 5,500,000 仟元，截至 111 年 12 月 31 日止，已部分增資。

- (八) 台泥儲能公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議，為積極參與電力交易平台輔助服務市場商品交易，擬於本公司蘇澳廠區內建置大型儲能系統，總投資金額為 1,500,000 仟元。台泥儲能科技公司擬於本公司蘇澳廠區內建置大型儲能系統，於 110 年 10 月 26 日與 NHOA ENERGY S.R.L. 簽訂儲能設備採購合約，包含儲能設備與後續維運服務，總金額為 29,415 仟美元；於 111 年 12 月 2 日變更採購合約為 43,832 仟美元。台泥儲能公司為建置儲能案場需求，於 111 年 4 月 11 日及 111 年 8 月 10 日董事會決議通過與 Samsung SDI CO., Ltd. 簽訂儲能設備採購合約，累計交易總金額約新台幣 3,650,000 仟元。
- (九) 台泥綠能公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議通過子公司台泥蓮信綠能公司投資計畫，為積極參與電力交易平台輔助服務市場商品交易，擬於本公司和平廠區內建置大型儲能系統，總投資金額為 4,000,000 仟元。
- (十) 三元能源公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議，以租地委建方式於高雄小港臨海工業區興建廠房及購置生產線設備，原總投資金額為 12,000,000 仟元，於 111 年 2 月 25 日調增總投資金額為 18,650,000 仟元，再於 111 年 6 月 21 日調增總投資金額為 19,750,000 仟元。另於 110 年 10 月 20 日分別與潤弘精密工程事業股份有限公司簽訂鋰電池廠廠區土建工程契約，總金額為不高於 4,800,000 仟元；與益鼎工程事業股份有限公司簽訂鋰電池廠廠區機電工程，總金額為 3,900,000 仟元；及分別於 111 年 4 月 15 日及 111 年 12 月 1 日與 KATAOKA CORPORATION 簽訂機器設備契約，總金額分別為 6,870,000 仟日幣及 5,900,000 仟日幣。
- (十一) 台泥蓮信綠能公司擬於花蓮和平工業區內建置大型儲能系統，於 110 年 10 月 26 日與 NHOA ENERGY S.R.L. 簽訂儲能設備採購合約，包含儲能設備與後續維運服務，總金額為 93,205 仟美元。
- (十二) ATLANTE S.R.L. 為拓展集團葡萄牙電動汽車基礎建設部署，於 111 年 12 月 15 日公告擬收購 Kilometer Low Cost, S.A. 之充電站建置部

門 100% 股權，擬分二次收購完成，先以 4,500 仟歐元取得 60% 股權，依合約 ATLANTE S.R.L. 有權於 2024 年收購剩餘 40% 股權，對價視 2023 年經營績效而定，介於 1,700 仟歐元至 6,700 仟歐元間。此收購案將取得葡萄牙公平交易委員會等主管機關核准後，依合約規定辦理 60% 股權移轉。

(十三) TCCI (HK) 於 111 年 12 月 28 日經董事會決議，擬對台泥（杭州）環保公司增資 1,100,000 仟人民幣。

三八、其他事項

自 109 年 1 月起爆發新型冠狀病毒肺炎（COVID-19），由於疫情蔓延，各國政府陸續實施各項防疫措施，致使合併公司業務略受影響，雖國內疫情趨緩且政府陸續政策鬆綁，全球經濟情勢持續緊縮及國際局勢動盪影響能源價格持續上漲，合併公司採取相關因應措施，除與客戶及廠商繼續保持密切聯繫外，更致力於加強員工健康管理及成本管控，以減緩對公司營運之衝擊，惟公司實際可能受影響程度，仍需視疫情後續發展而定。

三九、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：

111 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外 幣 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	141,752	30.710	（美 元：新台幣）	\$	4,353,204		
美 元		843,580	7.800	（美 元：港 幣）		25,911,726		
美 元		44,938	1.065	（美 元：歐 元）		1,566,609		
<u>非貨幣性項目</u>								
歐 元		943,359	32.720	（歐 元：新台幣）		30,866,698		
美 元		62,093	30.710	（美 元：新台幣）		1,906,876		

（接次頁）

(承前頁)

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	312,614	7.800	(美元：港幣)	\$	9,602,377		
美元		95,516	30.710	(美元：新台幣)		2,933,283		

110 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	\$	811,337	27.680	(美元：新台幣)	\$	22,457,808		
美元		294,855	7.800	(美元：港幣)		8,162,222		
歐元		33,500	8.820	(歐元：港幣)		1,048,623		
<u>非貨幣性項目</u>								
歐元		801,809	31.320	(歐元：新台幣)		25,112,660		
美元		62,792	27.680	(美元：新台幣)		1,738,071		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		364,245	7.800	(美元：港幣)		10,083,103		
美元		52,449	27.680	(美元：新台幣)		1,451,795		
歐元		33,500	8.820	(歐元：港幣)		1,048,623		

合併公司於 111 及 110 年度已實現及未實現外幣兌換(損)益分別為 201,611 仟元及(87,583)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。

四十、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 年底持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)

5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表五)
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、二十及三四)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表十)
11. 被投資公司資訊。(附表八)

(三) 大陸投資資訊：(附表九)

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。
 - (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。
(無)

四一、部門資訊

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

- (一) 水泥部門－水泥產品之生產、加工及銷售。
- (二) 電力及能源部門－發電、儲能及電力業務相關發展等。
- (三) 其他部門－海陸運輸暨耐火材料之生產及銷售等。

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

110 年度計有一個營業單位（信昌化工公司）停業。以下所報導之部門資訊不包含任何該停業單位之金額，停業單位之詳細說明請參閱附註十一。

合併公司繼續營業單位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
	111年度	110年度	111年度	110年度
水泥部門	\$ 77,353,929	\$ 89,891,395	\$ 3,745,425	\$ 16,751,926
電力及能源部門	33,370,795	13,541,229	(3,102,137)	2,764,937
其他部門	<u>3,204,982</u>	<u>3,608,828</u>	<u>580,472</u>	<u>480,065</u>
	<u>\$ 113,929,706</u>	<u>\$ 107,041,452</u>	1,223,760	19,996,928
採用權益法認列之關聯 企業及合資損益份額			3,919,856	4,149,749
股利收入			2,498,353	1,747,166
利息收入			2,102,495	1,535,980
處分投資性不動產利益 (損失)			502,346	(4,298)
處分不動產、廠房及設 備利益(損失)			(20,296)	327,659
非金融資產減損損失			(89,923)	(6,756)
管理成本與董事酬勞			(61,622)	(210,453)
財務成本			(2,869,888)	(1,670,463)
外幣兌換淨益(損)			201,611	(87,583)
透過損益按公允價值衡 量金融資產及負債之 淨益(損)			(514,394)	19,025
其他營業外收支淨額			(246,201)	281,130
繼續營業單位稅前淨利			<u>\$ 6,646,097</u>	<u>\$ 26,078,084</u>

部門損益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之管理成本與董事酬勞、採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額、股利收入、利息收入、處分不動產、廠房及設備利益（損失）、處分投資性不動產利益（損失）、非金融資產減損損失、財務成本、外幣兌換淨益（損），透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨益（損）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	
	111年度	110年度	111年12月31日	110年12月31日
台灣	\$ 60,022,631	\$ 41,785,030	\$ 84,155,132	\$ 69,952,935
亞洲	50,147,738	64,439,782	82,416,588	78,116,100
歐洲	<u>3,759,337</u>	<u>816,640</u>	<u>7,512,274</u>	<u>6,695,803</u>
	<u>\$ 113,929,706</u>	<u>\$ 107,041,452</u>	<u>\$ 174,083,994</u>	<u>\$ 154,764,838</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

111及110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：

	111年度	110年度
台灣電力公司	<u>\$ 23,605,027</u>	<u>\$ 11,183,628</u>

台灣水泥股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國 111 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	台灣通運倉儲公司	台捷通運(股)公司(註二)	其他應收款－關係人	是	\$ 100,000	\$ 100,000	\$ 70,000	1.95	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 1,118,539	\$ 1,118,539	
2	Hong Kong Cement Co. Ltd.	TCCIH(註二)	其他應收款－關係人	是	533,674	508,742	508,742	3.745	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,304,703	2,609,406	
3	信昌投資公司	台捷通運(股)公司(註二)	其他應收款－關係人	是	40,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,675,548	1,675,548	
4	TCC Development Ltd.	TCCIH(註二)	其他應收款－關係人	是	299,592	287,474	287,474	3.075	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,116,428	1,116,428	
5	TCCI	TCCIH(註二)	其他應收款－關係人	是	3,865,800	3,685,200	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	113,099,217	226,198,434	
5	TCCI	TCC Dutch(註二)	其他應收款－關係人	是	1,636,000	1,636,000	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	113,099,217	226,198,434	
5	TCCI	TCEH(註二)	其他應收款－關係人	是	654,400	654,400	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	113,099,217	226,198,434	
6	TCEH	TCC Dutch(註二)	其他應收款－關係人	是	1,308,800	1,308,800	1,145,200	2.931	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	8,980,951	17,961,902	
7	英德龍山水泥有限公司	台泥(英德)水泥有限公司(註二)	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	882,112	3.045	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	15,707,514	31,415,028	
7	英德龍山水泥有限公司	台泥(遼寧)水泥有限公司(註二)	其他應收款－關係人	是	1,061,896	1,005,608	793,901	3.045	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	15,707,514	31,415,028	
7	英德龍山水泥有限公司	台泥(貴港)水泥有限公司(註二)	其他應收款－關係人	是	7,917,648	7,497,952	5,954,256	3.045	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	15,707,514	31,415,028	
8	台泥(貴港)水泥有限公司	貴港台泥東園環保科技有限公司(註二)	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(華瑩)水泥有限公司(註二)	其他應收款－關係人	是	1,341,343	1,270,241	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(杭州)資源再生技術有限公司(註二)	其他應收款－關係人	是	46,574	44,106	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(安順)水泥有限公司(註二)	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司(註二)	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥(貴港)水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司(註二)	其他應收款－關係人	是	698,616	661,584	441,056	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥(貴港)水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司(註二)	其他應收款－關係人	是	302,734	286,686	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	

(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			
8	台泥（貴港）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	\$ 1,304,083	\$ -	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 22,938,444	\$ 45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（英德）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	1,397,232	1,323,168	1,323,168	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	93,149	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥永仁（杭州）環保技術公司（註二）	其他應收款－關係人	是	93,149	88,211	15,437	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥永仁（杭州）再生資源開發公司（註二）	其他應收款－關係人	是	53,554	44,106	2,205	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	北京台泥環保科技有限責任公司（註二）	其他應收款－關係人	是	179,554	176,422	99,238	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（杭州）環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	3,185,689	3,016,823	2,884,506	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	838,339	793,901	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	232,872	220,528	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	44,106	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	232,872	220,528	220,528	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（韶關）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	5,468,255	5,178,396	4,851,616	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（東莞）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	465,744	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（安順）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	廣安昌興水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	529,267	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	232,872	220,528	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（重慶）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	698,616	661,584	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
10	福州台泥水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	326,021	308,739	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	898,783	2,696,349	

（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			
10	福州台泥水泥有限公司	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	\$ 465,744	\$ -	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 898,783	\$ 2,696,349	
10	福州台泥水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	232,872	220,528	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	898,783	2,696,349	
11	TCCIH	台泥（英德）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	226,745	214,726	209,387	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	180,319,072	360,638,144	
12	Prime York Ltd.	陞昌投資有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	209,304	200,838	200,838	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,956,046	5,912,092	
13	句容台泥水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	1,397,232	1,323,168	520,446	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	懷化台泥混凝土有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	61,307	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	326,021	308,739	176,422	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	凱里台泥環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	396,950	396,950	246,991	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	台泥（安順）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	台泥（重慶）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	廣安昌興水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	326,021	308,739	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	台泥（英德）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	698,616	661,584	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
14	台泥（安順）水泥有限公司	安順鑫台建材骨料有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	93,149	88,211	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	279,446	264,634	264,634	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	台泥（重慶）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	698,616	661,584	176,422	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	

（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			
14	台泥（安順）水泥有限公司	台泥中潤（安順）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	\$ 88,211	\$ 88,211	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 2,917,696	\$ 2,917,696	
15	廣安昌興水泥有限公司	廣安台泥久遠環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	265,939	264,634	92,622	3.65	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,280,442	12,560,884	
15	廣安昌興水泥有限公司	台泥（華瑩）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,280,442	12,560,884	
15	廣安昌興水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,280,442	12,560,884	
15	廣安昌興水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	698,616	661,584	507,214	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,280,442	12,560,884	
15	廣安昌興水泥有限公司	凱里台泥環保科技有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	134,665	132,317	18,745	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,280,442	12,560,884	
15	廣安昌興水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	93,149	88,211	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,280,442	12,560,884	
16	Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	63,418	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,854,555	3,709,110	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	廣安昌興水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	465,744	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	232,872	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	44,106	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	232,872	220,528	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	台泥（華瑩）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	116,436	110,264	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	872,850	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	93,149	88,211	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	132,317	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
18	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	瀘州賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	288,761	88,211	88,211	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	389,088	778,176	
18	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	256,159	194,065	194,065	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	389,088	778,176	
18	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司（註二）	其他應收款－關係人	是	37,260	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	389,088	778,176	

(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			
19	昌興礦業(中國)有限公司	新台泥(杭州)企業運營管理有限公司(註二)	其他應收款－關係人	是	\$ 371,416	\$ 351,728	\$ 348,434	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 947,400	\$ 1,894,800	
20	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(註二)	其他應收款－關係人	是	139,723	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,009,376	2,018,753	
21	台泥(杭州)環保科技有限公司	台泥永仁(杭州)再生資源科技有限公司(註二)	其他應收款－關係人	是	49,377	48,516	8,821	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,837,726	13,675,452	
22	貴州凱里瑞安建材有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,690,907	3,690,907	
22	貴州凱里瑞安建材有限公司	凱里台泥環保科技有限公司(註二)	其他應收款－關係人	是	186,298	176,422	176,422	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,690,907	3,690,907	
23	台泥(懷化)水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司(註二)	其他應收款－關係人	是	93,149	88,211	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,294,583	6,589,166	
24	瀘州賽德水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司(註二)	其他應收款－關係人	是	93,149	88,211	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,579,624	7,159,248	
25	能元科技公司	E-one Moli Energy (Canada) Ltd. (註二)	其他應收款－關係人	是	433,166	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,428,301	10,856,602	
26	E-one Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司(註二)	其他應收款－關係人	是	196,134	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,609,430	3,218,859	
27	NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L. (註二)	其他應收款－關係人	是	304,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L. (註二)	其他應收款－關係人	是	304,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD(註二)	其他應收款－關係人	是	274,300	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD(註二)	其他應收款－關係人	是	274,300	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	ATLANTE S.R.L. (註二)	其他應收款－關係人	是	304,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	ATLANTE S.R.L. (註二)	其他應收款－關係人	是	160,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	ATLANTE FRANCE S.A.S. (註二)	其他應收款－關係人	是	144,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L. (註二)	其他應收款－關係人	是	248,770	248,770	248,770	3.968	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	ATLANTE TOPCO S.R.L. (註二)	其他應收款－關係人	是	674,032	674,032	549,696	3.968	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	

(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			
28	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC (註二)	其他應收款－關係人	是	\$ 32,215	\$ 30,710	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 1,683,984	\$ 3,367,968	
28	NHOA ENERGY S.R.L.	ATLANTE S.R.L. (註二)	其他應收款－關係人	是	256,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,683,984	3,367,968	
28	NHOA ENERGY S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A. (註二)	其他應收款－關係人	是	159,950	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	673,594	673,594	
29	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	NHOA ENERGY S.R.L. (註二)	其他應收款－關係人	是	320,000	163,600	98,160	4.088	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	527,944	1,055,888	
29	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	NHOA ENERGY S.R.L. (註二)	其他應收款－關係人	是	307,100	307,100	276,390	4.088	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	527,944	1,055,888	
30	NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A. (註二)	其他應收款－關係人	是	245,400	245,400	245,400	2.75~2.762	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	268,778	268,778	
31	ATLANTE TOPCO S.R.L.	ATLANTE S.R.L. (註二)	其他應收款－關係人	是	327,200	327,200	152,083	3.968	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	489,294	978,588	
32	ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S. (註二)	其他應收款－關係人	是	147,240	147,240	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	828,207	1,656,414	

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 1,200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 600%為限；昌興礦業（中國）有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 400%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限；TCC Development Ltd.總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限；E-One Moli Energy (Canada) Ltd.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；NHOA S.A.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 40%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 40%為限；NHOA ENERGY S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；NHOA AUSTRALIA PTY LTD 之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；ATLANTE TOPCO S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；Taiwan Cement Europe Holdings BV 之總額以不超過其最近期財務表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過最近期財務報表淨值之 100%為限；NHOA CORPORATE S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報淨值之 40%為限，個別對象限額以不超過最近財務表淨值之 40%為限。

註二：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 111 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	聯誠貿易公司	2	\$108,947,383	\$ 1,420,000	\$ 1,420,000	\$ 750,000	\$ -	0.65	\$217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	信昌投資公司	2	108,947,383	2,570,000	2,370,000	1,630,000	-	1.09	217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥再生資源公司	2	108,947,383	1,499,117	1,299,117	359,117	-	0.60	217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	金昌石礦公司	2	108,947,383	31,257	31,257	31,257	31,257	0.01	217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	合盛礦業公司	2	108,947,383	99,884	99,884	99,884	99,884	0.05	217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥儲能科技股份有限公司	2	108,947,383	1,288,600	1,228,400	1,102,190	-	0.56	217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	TCCI	2	108,947,383	6,797,365	6,479,810	3,285,970	-	2.97	217,894,766	Y	N	N	
1	合盛礦業公司	台灣水泥公司	3	1,005,298	137,964	137,964	137,964	-	41.17	1,005,298	N	Y	N	
2	台泥綠能公司	台泥再生資源公司	1	13,437,112	6,117	6,117	6,117	-	0.05	13,437,112	N	N	N	
3	TCCIH	台泥（英德）水泥有限公司	2	90,159,536	1,949,738	545,598	-	-	0.30	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	句容台泥水泥有限公司	2	90,159,536	2,247,184	1,847,702	-	-	1.02	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	福州台泥水泥有限公司	2	90,159,536	1,215,393	735,088	-	-	0.41	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（遼寧）水泥有限公司	2	90,159,536	919,679	561,117	-	-	0.31	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（貴港）水泥有限公司	2	90,159,536	4,510,560	1,374,768	-	-	0.76	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（重慶）水泥有限公司	2	90,159,536	1,313,037	963,126	-	-	0.53	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州港安水泥有限公司	2	90,159,536	325,372	310,171	-	-	0.17	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州凱里瑞安建材有限公司	2	90,159,536	322,150	307,100	-	-	0.17	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	廣安昌興水泥有限公司	2	90,159,536	326,021	-	-	-	-	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（安順）水泥有限公司	2	90,159,536	698,616	661,584	-	-	0.37	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（懷化）水泥有限公司	2	90,159,536	884,914	-	-	-	-	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	靖州台泥水泥公司	2	90,159,536	279,446	-	-	-	-	180,319,072	Y	N	Y	
4	台泥（貴港）水泥有限 公司	貴港海螺台泥新材料科技有 限公司	6	11,469,222	139,723	132,317	-	-	0.58	22,938,444	N	N	Y	
5	TCC DUTCH	NHOA S. A.	2	19,944,633	1,081,564	1,081,564	1,081,564	1,081,564	2.71	39,889,267	Y	N	N	
5	TCC DUTCH	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	2	19,944,633	2,677,747	-	-	-	-	39,889,267	Y	N	N	
6	NHOA S. A.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	2	4,308,294	3,589,098	3,037,989	2,893,323	-	141.03	8,616,587	Y	N	N	
6	NHOA S. A.	NHOA ENERGY S.R.L.	2	4,308,294	484,834	462,183	462,183	-	21.46	8,616,587	Y	N	N	
6	NHOA S. A.	ATLANTE S.R.L.	2	4,308,294	20,540	20,540	6,609	-	0.95	8,616,587	Y	N	N	
6	NHOA S. A.	ATLANTE IBERIA S.L.	2	4,308,294	492,741	492,741	-	-	22.87	8,616,587	Y	N	N	
7	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	2	3,367,968	118,818	113,267	113,267	-	6.73	6,735,936	Y	N	N	

註一：(一)本公司背書保證限額：

1.因業務往來關係從事背書保證，其背書保證金額以不超過最近一年度業務往來金額之 50%為限。

2.除上述 1.本公司得為背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值為限，對單一公司背書保證限額以不超過本公司最近期財務報表淨值之 50%為限。

(二)合盛礦業股份有限公司保證為土地使用租約保證。

(三)金昌石礦股份有限公司保證為租地擔保金租約保證。

(四)NHOA S.A.保證為存款擔保保證。

註二：「背書保證最高限額」：合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之 300%；NHOA S.A.為最近期財務報表淨值之 400%；NHOA ENERGY S.R.L.為最近期財務報表淨值之 400%，其餘均為最近期財務報表淨值。

註三：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列 7 種，標示種類即可：

- 1.有業務往來之公司；
- 2.公司直接及間接持有表決權之股份超過 50%之公司。
- 3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50%之公司。
- 4.公司直接及間接持有表決權股份達 90%以上之公司間。
- 5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- 6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
- 7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

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 111 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 例	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	\$ 85,753	-	\$ 85,753		
	台灣電視公司	本公司為其監察人	〃	13,573	95,145	-	95,145		
	中信金融控股公司	—	〃	3,576	79,021	-	79,021		
	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	1,389,023	-	1,389,023		
	台新金融控股公司	—	〃	70,071	1,058,067	-	1,058,067		
	中鼎工程公司	本公司為其法人董事	〃	9,054	378,925	-	378,925		
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	〃	27,419	477,098	-	477,098		
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	〃	32,809	275,265	-	275,265		
	台灣工銀貳創業投資公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,626	-	8.3	-		
	中信投資公司	本公司為其法人董事	〃	29,553	872,097	9.4	872,097		
	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	〃	67,952	5,722,211	6.6	5,722,211		
	艾克塞精密光電公司	—	〃	600	-	9.5	-		
	私募普通股－飛宏科技公司	本公司為其法人董事	〃	37,520	1,030,300	9.998	1,030,300		
	股票－可轉換特別股								
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,956	29,441	-	29,441		
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	150,189	-	150,189		
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	24,214	203,158	-	203,158		設質 21,000 仟股
	台新金融控股公司	—	〃	13,404	202,400	-	202,400		
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	〃	8,334	145,010	-	145,010		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	11,110	742,020	-	742,020		
	中國海螺環保控股公司	—	〃	11,110	138,691	-	138,691		
	中信投資公司	母公司為其法人董事	〃	10,884	321,183	3.5	321,183		
	泛亞工程建設公司	母公司為其監察人	〃	1	14	-	14		

(接 次 頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 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	股票－可轉換特別股 王道商業銀行	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	2,182	\$ 21,728	-	\$ 21,728		
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	32,436	-	32,436		
	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	448,246	-	448,246		
	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	195,110	2.1	195,110		
	台泥再生資源公司	—	—	—	—	—	—		
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	3,880	326,741	-	326,741		
和平港公司	股票－普通股 中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－非流動	10,444	308,194	3.3	308,194		
萬青水泥公司	股票－普通股 豐譽聯合工程股票	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產－流動	119	-	0.1	-		
聯誠貿易公司	股票－普通股 台新金融控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	30,953	467,391	-	467,391		
	中鼎工程公司	母公司為其法人董事	〃	13,365	559,339	-	559,339		
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	〃	7,441	129,473	-	129,473		
	緯來電視網公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－非流動	6,437	277,776	5.6	277,776		
TCCI (Group)	股票－普通股 Anhui Conch Cement Co. Ltd.	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－非流動	116,568	12,531,923	-	12,531,923		
	Yargoan Co. Ltd.	—	〃	19	-	12.5	-		
NHOA ENERGY S.R.L.	政府公債 Bonos Y Oblig Del Estado	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產－流動	-	14,636	-	14,636		
	Buoni Ordinari Del Tes	—	〃	-	22,275	-	22,275		
	Buoni Poliennali Del Tes	—	〃	-	53,701	-	53,701		
	Obrigacoes Do Trsouro	—	〃	-	19,136	-	19,136		
	France (GOVT OF)	—	〃	-	76,965	-	76,965		

(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				備 註
				仟單位數／仟股數	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	
NHOA ENERGY S.R.L.	政府公債							
	Deutschland I/L Bond	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	\$ 35,397	-	\$ 35,397	
	Italien, Republik	—	〃	-	55,662	-	55,662	
	公 司 債							
	RCI BANQUE SA	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	16,831	-	16,831	
	Goldman Sachs Group Inc	—	〃	-	6,311	-	6,311	
ATLANTE S.R.L.	STELLANTIS NV	—	〃	-	6,266	-	6,266	
	Mercedes-Benz	—	〃	-	12,267	-	12,267	
	政府公債							
	Buoni Poliennali Del Tes	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	284,876	-	284,876	設質 284,876 仟元
台泥循環能源公司	股票－特別股							
	GROUP 14 TECHNOLOGIES, INC.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	353	276,390	0.3	276,390	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表八及附表九。

台灣水泥股份有限公司及子公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上
民國 111 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		賣出				其他調整項目 (註一)	年底 (註二)	
					仟股數	金額	仟股數	金額	仟股數	售價	帳面成本	處分損益		仟股數	金額
	股票														
台灣水泥公司	TCCIH	採用權益法之投資	—	子公司	2,581,832	\$60,257,962	889,386	\$21,466,100	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 267,020	3,471,218	\$81,991,082
台灣水泥公司	TCC Dutch	採用權益法之投資	—	子公司	838	24,496,751	341	10,869,300	-	-	-	-	4,619,228	1,179	39,985,279
台灣水泥公司	台泥綠能公司	採用權益法之投資	—	子公司	950,899	9,379,579	400,000	4,000,000	-	-	-	-	108,686	1,350,899	13,488,265
台灣水泥公司	台泥儲能公司	採用權益法之投資	—	子公司	200,600	1,979,067	50,000	500,000	-	-	-	-	(149,021)	250,600	2,330,046
台泥綠能公司	嘉和綠能公司	採用權益法之投資	—	子公司	10,000	67,292	304,500	3,045,000	-	-	-	-	(3,707)	314,500	3,108,585
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	230,200	2,302,000	90,000	900,000	-	-	-	-	(77,168)	320,200	3,124,832
TCCI(HK)	台泥（杭州）環保公司	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	-	4,379,161	-	-	-	-	(398,004)	-	3,981,157
TCCIH	台泥循環能源公司	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	1,101,939	11,019,388	-	-	-	-	113,768	1,101,939	11,133,156
台泥循環能源公司	能元科技公司	採用權益法之投資	—	子公司	1,566,311	14,764,695	1,200,000	12,000,000	-	-	-	-	376,810	2,766,311	27,141,505
能元科技公司	三元能源公司	採用權益法之投資	—	子公司	1,000,100	9,921,156	1,200,000	12,000,000	-	-	-	-	(97,033)	2,200,100	21,824,123
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	1,000	2,328,829	1,000	961,052	-	-	-	-	(1,655,610)	2,000	1,634,271
NHOA S.A.	ATLANTE TOPCO S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	1,000	420,706	-	-	-	-	(329,303)	1,000	91,403
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	1,000	671,676	-	-	-	-	(493,960)	1,000	177,716
ATLANTE TOPCO S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	5,000	896,136	-	-	-	-	(406,988)	5,000	489,148
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	採用權益法之投資	—	子公司	44,300	5,451,392	30,000	884,250	-	-	-	-	863,938	74,300	7,199,580
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	採用權益法之投資	—	子公司	64,310	4,428,772	30,000	884,250	-	-	-	-	777,662	94,310	6,090,684

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：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
處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五
 單位：新台幣仟元

處分不動產之公司	財 產 名 稱	事實發生日	原 取 得 日 期	帳 面 金 額	交 易 金 額	價 款 收 取 情 形	處 分 損 益	交 易 對 象	關 係	處 分 目 的	價 格 決 定 之 參 考 依 據	其 他 約 定 事 項
台灣水泥公司	本公司台中營業所。 座落：台中市東區復興段六小段 6 筆地號之土地及地上建物	111/9/15	57/12/31	\$ 56,230	\$ 563,250	已全數收款	\$ 506,247	安理建設股份有限公司	非關係人	活化公司低度使用之資產	參考估價報告	-

台灣水泥股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				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）票據、帳款之比率（註一）	
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	子 公 司	銷 貨	(\$ 724,389)	(3)	30 天	\$ -	—	\$ 195,623	29	註二
			進 貨	220,213	1	30 天	-	—	(25,579)	(2)	註二
	TCCIH	子 公 司	服務收入	(441,949)	(2)	依約定條件	-	—	37,423	5	註二
	HKCCL	子 公 司	銷 貨	(820,408)	(3)	裝船完成日起算， 65 天付款	-	—	64,921	10	註二
	萬青水泥公司	子 公 司	銷 貨	(739,495)	(3)	提貨日起算，50 天 付款	-	—	105,628	15	註二
	台灣通運公司	子 公 司	進 貨	666,070	3	30 天	-	—	(148,407)	(13)	註二
	和平港公司	子 公 司	進 貨	483,438	2	20 天	-	—	(23,857)	(2)	註二
	達和航運公司	子 公 司	進 貨	2,181,766	11	30 天	-	—	(565,708)	(49)	註二
	合盛礦業公司	子 公 司	進 貨	106,198	1	30 天	-	—	(8,975)	(1)	註二
	金昌石礦公司	子 公 司	進 貨	288,053	1	30 天	-	—	(91,901)	(8)	註二
	光和耐火公司	子 公 司	進 貨	242,147	1	依約定條件	-	—	(58,104)	(5)	註二
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	銷 貨	(574,787)	(2)	提貨日起算，65 天 付款	-	—	110,880	16	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	進 貨	819,521	4	60 天	-	—	(215,633)	(19)	
			銷 貨	(157,475)	(1)	60 天	-	—	37,338	5	
和平電力公司	中鼎工程公司	本公司為其法人董事	銷 貨	(186,326)	(1)	110 天	-	—	88,653	8	
	和平港公司	母公司相同	進 貨	1,062,754	4	20 天	-	—	(28,071)	(33)	註二
	和平營管公司	母公司相同	進 貨	505,973	2	依約定條件	-	—	(48,331)	(56)	註二
和平港公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(483,438)	(30)	20 天	-	—	23,857	44	註二
	和平電力公司	母公司相同	銷 貨	(1,062,754)	(65)	20 天	-	—	28,071	52	註二
	台灣通運公司	母公司相同	進 貨	241,701	35	30 天	-	—	(21,298)	(89)	註二
鳳勝實業公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(220,213)	(5)	30 天	-	—	25,579	100	註二
	台灣水泥公司	母 公 司	進 貨	724,389	20	30 天	-	—	(195,623)	(100)	註二
台灣通運公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(666,070)	(42)	30 天	-	—	148,407	89	註二
	和平港公司	母公司相同	銷 貨	(241,701)	(15)	30 天	-	—	21,298	13	註二
	林園先進公司	主要管理階層相同者	銷 貨	(183,787)	(12)	30 天	-	—	11,232	7	
達和航運公司	台灣水泥公司	母 公 司	貨運收入	(2,181,766)	(84)	30 天	-	—	565,708	100	註二
TCCIH	台灣水泥公司	母 公 司	服務支出	441,949	100	依約定條件	-	—	(37,423)	(68)	註二

（接次頁）

(承前頁)

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情況				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)票據、帳款之比率(註一)	
合盛礦業公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(\$ 106,198)	(46)	30 天	\$ -	—	\$ 8,975	30	註二
	金昌石礦公司	母公司相同	銷 貨	(123,656)	(54)	30 天	-	—	20,552	70	註二
和平營管公司	和平電力公司	母公司相同	銷 貨	(505,973)	(100)	依約定條件	-	—	48,331	100	註二
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	(336,318)	(86)	雙方議定	-	—	39,780	66	註二
貴港市達和船務公司	台泥(英德)水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	(173,952)	(19)	雙方議定	-	—	76,582	39	註二
	台泥(貴港)水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	(238,680)	(27)	雙方議定	-	—	93,657	48	註二
	台泥(杭州)環保科技公司	最終母公司相同	貨運收入	(175,179)	(19)	雙方議定	-	—	24,826	13	註二
台泥(貴港)水泥公司	達通(貴港)國際物流公司	最終母公司相同	進 貨	336,318	5	雙方議定	-	—	(39,780)	(1)	註二
	貴港市達和船務公司	最終母公司相同	進 貨	238,680	3	雙方議定	-	—	(93,657)	(1)	註二
	台泥(杭州)環保科技公司	最終母公司相同	進 貨	2,352,837	33	雙方議定	-	—	(360,387)	(5)	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	173,952	1	雙方議定	-	—	(76,582)	(1)	註二
	台泥(杭州)環保科技公司	最終母公司相同	進 貨	4,753,837	38	雙方議定	-	—	(544,709)	(9)	註二
台泥(杭州)環保科技公司	貴港市達和船務公司	最終母公司相同	進 貨	175,179	2	雙方議定	-	—	(24,826)	(100)	註二
	台泥(英德)水泥公司	最終母公司相同	銷 貨	(4,753,837)	(56)	雙方議定	-	—	544,709	52	註二
	台泥(貴港)水泥公司	最終母公司相同	銷 貨	(2,352,837)	(28)	雙方議定	-	—	360,387	34	註二
	台泥(韶關)水泥公司	最終母公司相同	銷 貨	(1,365,104)	(16)	雙方議定	-	—	148,766	14	註二
HKCCL	台灣水泥公司	母 公 司	進 貨	820,408	88	裝船完成日起算， 65 天付款	-	—	(64,921)	(97)	註二
	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	關聯企業	銷 貨	(383,973)	(31)	雙方議定	-	—	137,255	38	

(接次頁)

（承前頁）

進（銷）貨之公司	交 易 對 象 名 稱	關 係	交 易 情 形				交 易 條 件 與 一 般 交 易 不 同 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）票據、帳款之比率（註一）	
萬青水泥公司	台灣水泥公司	母 公 司	進 貨	\$ 739,495	100	提貨日起算，50 天付款	\$ -	—	(\$ 105,628)	(100)	註二
金昌石礦公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(288,053)	(100)	30 天	-	—	91,901	100	註二
	合盛礦業公司	母公司相同	進 貨	123,656	84	30 天	-	—	(20,552)	(100)	註二
光和耐火公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(242,147)	(24)	依約定條件	-	—	58,104	73	註二
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	最終母公司相同	銷 貨	(1,674,851)	(29)	90 天	-	—	559,791	35	註二
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	最終母公司相同	進 貨	1,674,851	100	90 天	-	—	(559,791)	(99)	註二
			服務收入	(126,584)	(37)	90 天	-	—	32,141	7	註二
NHOA ENERGY S.R.L.	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(334,350)	(14)	雙方議定	-	—	9,772	1	註二
	台泥（英德）水泥公司	最終母公司相同	銷 貨	(714,544)	(29)	雙方議定	-	—	345,902	25	註二
	台泥蓮信綠能公司	最終母公司相同	銷 貨	(261,673)	(11)	雙方議定	-	—	270,969	19	註二
台泥（韶關）水泥公司	台泥（杭州）環保科技公司	最終母公司相同	進 貨	1,365,104	81	雙方議定	-	—	(148,766)	3	註二

註一：係佔應收（付）關係人款項之比率。

註二：編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及子公司
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 111 年 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

帳 列 應 收 款 項 之 公 司	交 易 對 象 名 稱	關 係	應 收 關 係 人 款 項 餘 額	週 轉 率	逾 期 應 收 關 係 人 款 項 金 額	處 理 方 式	應 收 關 係 人 款 項 期 後 收 回 金 額	提 列 備 抵 損 失 金 額
台灣水泥公司	鳳勝實業公司（註）	子 公 司	\$ 195,623	4.2	\$ -	—	\$ 138,608	\$ -
台灣水泥公司	萬青水泥公司（註）	子 公 司	105,628	5.4	-	—	90,485	-
台灣水泥公司	嘉新水泥公司（註）	本公司法人董事	110,880	4.9	-	—	69,300	-
HKCCL	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	關聯企業	137,255	2.9	-	—	71,193	-
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.（註）	最終母公司相同	559,791	2.8	-	—	310,500	-
達和航運公司	台灣水泥公司（註）	母 公 司	565,708	3.9	-	—	369,614	-
台灣通運公司	台灣水泥公司（註）	母 公 司	148,407	4.6	-	—	148,407	-
NHOA ENERGY S.R.L.	台泥（英德）水泥公司（註）	最終母公司相同	345,902	4.1	-	—	345,902	-
NHOA ENERGY S.R.L.	台泥蓮信綠能股份有限公司（註）	最終母公司相同	270,969	1.9	-	—	270,969	-
台泥（杭州）環保科技有限公司	台泥（英德）水泥公司（註）	最終母公司相同	544,709	17.5	-	—	301,321	-
台泥（杭州）環保科技有限公司	台泥（貴港）水泥公司（註）	最終母公司相同	360,387	13.1	-	—	180,924	-
台泥（杭州）環保科技有限公司	台泥（韶關）水泥公司（註）	最終母公司相同	148,766	18.4	-	—	-	-

註：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊
民國 111 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	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	1,100,875,900	100.00	\$ 113,099,217	\$ 23,196	\$ 23,196	註一
台灣水泥公司	和平電力公司	台 灣	火力發電	6,037,720	6,037,720	805,940,306	59.50	14,328,687	(1,488,561)	(885,694)	註一
台灣水泥公司	和平港公司	台 灣	和平工業區專用港之經營管理	3,198,500	3,198,500	319,990,000	100.00	5,722,337	700,877	700,855	註一
台灣水泥公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	528,506	528,506	175,078,520	64.79	3,579,298	803,053	520,277	註一
台灣水泥公司	台灣通運公司	台 灣	倉儲運輸及砂石買賣	91,703	90,863	52,410,366	83.88	2,345,525	311,453	261,170	註一
台灣水泥公司	信昌投資公司	台 灣	投資事業	190,000	190,000	239,800,000	100.00	4,374,356	671,787	671,787	註一
台灣水泥公司	合盛礦業公司	台 灣	開採及買賣礦石	1,414,358	1,414,358	30,100,000	100.00	1,279,400	8,689	8,689	註一
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美 國	橡膠原料	1,284,421	1,284,421	79,166	33.33	1,899,822	(61,993)	(20,664)	註一
台灣水泥公司	台灣士敏公司	台 灣	工程技術服務	320,514	320,514	59,681,501	99.20	722,448	1,993	3,357	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	58,828,112	50.00	1,391,240	1,120,881	560,440	註一
台灣水泥公司	光和耐火公司	台 灣	耐火材料製銷	181,050	181,050	46,710,900	95.29	658,767	55,017	52,426	註一
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	台 灣	預拌混凝土買賣	250,000	250,000	27,260,611	45.43	486,573	285,905	129,899	註一
台灣水泥公司	台泥再生資源公司	台 灣	不動產租賃及能源技術服務業	1,510,842	1,510,842	140,000,000	100.00	1,324,924	94,359	94,359	註一
台灣水泥公司	台泥資訊公司	台 灣	資訊軟體設計	71,000	71,000	14,904,000	99.36	333,143	66,187	65,764	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	39,960,000	66.60	419,001	(943)	(628)	註一
台灣水泥公司	HKCMCL	香 港	投資控股	72,005	72,005	38,094	84.65	577,559	76,932	65,125	註一
台灣水泥公司	台泥綠能公司	台 灣	再生能源發電	13,446,046	9,446,046	1,350,898,696	100.00	13,488,265	102,848	102,848	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	108,042	108,042	9,100,000	100.00	307,783	131,898	131,898	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	6,000	60.00	127,215	207,958	124,775	註一
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台 灣	水泥買賣	184,359	184,359	8,062,600	50.64	122,655	34,973	17,712	註一
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資事業	70,367	70,367	2,700,000	25.00	7,054	131	32	註一
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	19,890	99.45	977	(249)	(249)	註一
台灣水泥公司	TMC	菲 律 賓	採 礦	11,880	11,880	119,997	72.70	-	-	-	註一
台灣水泥公司	TPMC	菲 律 賓	採 礦	2,105	2,105	19,996	40.00	-	-	-	註一
台灣水泥公司	TCCIH	開曼群島	投資控股	62,167,771	40,701,671	3,471,217,785	45.47	81,991,082	(1,783,461)	(745,927)	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	153,476,855	15.59	5,669,050	691,602	107,790	註一
台灣水泥公司	TCC Dutch	荷 蘭	投資控股	40,565,030	29,695,730	1,179,219	100.00	39,985,279	1,524,589	1,398,800	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	10,431,652	10,423,119	1,041,502,886	36.61	10,528,163	419,262	254,774	註一
台灣水泥公司	台泥永續能源公司	台 灣	投資控股	1,000	1,000	100,000	100.00	899	(13)	(13)	註一
台灣水泥公司	台泥儲能公司	台 灣	儲能設備生產製造及銷售相關業務	2,506,000	2,006,000	250,600,000	100.00	2,330,046	(149,021)	(149,021)	註一
台灣水泥公司	妥善循環公司	台 灣	廢棄物之清除及處理	1,000	1,000	100,000	100.00	944	(11)	(11)	註一
台灣通運公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	303,435	303,432	79,050,904	29.25	1,616,113	803,053	234,914	註一
台灣通運公司	萬青水泥公司	台 灣	水泥買賣	136,476	136,476	7,857,400	49.36	148,914	34,973	17,261	註一
台灣通運公司	台捷通運公司	台 灣	運 輸	25,000	25,000	2,500,000	100.00	36,822	8,473	8,473	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	34,200,000	100.00	1,112,110	67,083	67,083	註一
信昌投資公司	和平電力公司	台 灣	火力發電	68,911	68,911	6,772,608	0.50	116,941	(1,488,561)	(7,443)	註一
信昌投資公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	343	343	50,634	0.02	1,035	803,053	150	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 認 列 之		備 註	
				本 年 年 底	去 年 年 底	股 數	比 率 (%)	帳 面 金 額	本 年 度 (損) 益		投 資 (損) 益
信昌投資公司	國際中橡公司	台 灣	一般投資業	\$ 388,079	\$ 388,079	22,008,505	2.23	\$ 806,566	\$ 691,602	\$ 15,458	
信昌投資公司	台泥循環能源公司	台 灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	312,833	312,833	31,859,829	1.12	227,617	419,262	8,115	註一
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩 摩 亞	一般投資	2,129,164	1,244,914	74,300,000	100.00	7,199,580	311,776	311,776	註一
台泥資訊公司	台訊（薩摩亞）公司	薩 摩 亞	一般投資	3,042	3,042	100,000	100.00	65,190	13,412	13,412	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	2,055,473	0.21	75,370	691,602	1,444	
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	112,898	11,695,699	0.41	83,558	419,262	2,979	註一
聯誠貿易公司	台灣通運公司	台 灣	倉儲運輸及砂石買賣	2,612	2,612	419,013	0.67	18,752	311,453	2,088	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	11,463,551	1.16	420,345	691,602	8,052	
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	298,046	30,702,994	1.08	219,352	419,262	7,820	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	1,000	100,000	100.00	991	(3)	(3)	註一
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能公司	台 灣	再生能源發電	3,202,000	2,302,000	320,200,000	100.00	3,124,832	43,528	43,528	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	2,500,000	100.00	22,148	65	65	註一
台泥綠能公司	台泥蓮信綠能公司	台 灣	再生能源發電	4,012,000	4,012,000	401,200,000	100.00	4,025,239	17,895	17,895	註一
台泥綠能公司	台泥彰和綠能公司	台 灣	再生能源發電	2,456	2,456	245,635	100.00	2,346	(30)	(30)	註一
台泥綠能公司	台泥高誠綠能公司	台 灣	再生能源發電	82,000	82,000	8,200,000	100.00	83,784	1,562	1,562	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	170,000	17,000,000	100.00	170,075	625	625	註一
台泥綠能公司	彰旺風力發電公司	台 灣	再生能源發電	720,000	720,000	72,000,000	100.00	740,347	43,743	43,743	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	2,000	200,000	100.00	1,852	(31)	(31)	註一
台泥綠能公司	嘉和綠能股份有限公司	台 灣	再生能源發電	3,145,000	100,000	314,500,000	85.00	3,108,585	(10,134)	(9,545)	註一
台泥綠能公司	台泥東立綠能公司	台 灣	再生能源發電	270,000	150,000	27,000,000	100.00	242,952	(21,013)	(21,013)	註一
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	巴 拿 馬	船舶運輸	2,699,049	1,814,799	94,310,000	100.00	6,090,684	248,276	248,276	註一
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（香港）公司	香 港	船舶運輸	141,168	141,168	5,100,000	100.00	1,025,345	63,783	63,783	註一
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（新加坡）公司	新 加 坡	船舶運輸	2,768	2,768	100,000	100.00	73,028	(30)	(30)	註一
TCC International Ltd. (Group)	Quon Hing Concrete Co. Ltd.	香 港	投資控股	157,899	157,899	100,000	50.00	233,343	135,570	67,785	
TCC International Ltd. (Group)	Hong Kong Concrete Co. Ltd.	香 港	水泥處理服務	24,211	24,211	129,150	31.50	190,844	99,941	31,481	
TCC International Ltd. (Group)	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	11,019,388	-	1,101,938,824	38.73	11,133,156	419,262	15,195	註一
台泥循環能源公司	能元科技公司	台 灣	鋰電池製造及銷售	27,683,427	15,683,427	2,766,310,703	100.00	27,141,505	418,013	418,013	註一
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	英屬維京群島	投 資	2,050,040	2,050,040	65,344,940	100.00	536,510	74,751	74,751	註一
能元科技公司	三元能源公司	台 灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	22,001,000	10,001,000	2,200,100,000	100.00	21,824,123	(94,224)	(94,224)	註一
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	加 拿 大	投 資	2,430,170	2,430,170	23,800	100.00	536,473	74,751	74,751	註一
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	加 拿 大	電池研究開發及銷售	1,917,161	1,917,161	6,649,200	100.00	533,765	74,746	74,746	註一
台泥儲能公司	能元超商股份有限公司	台 灣	再生能源售電及能源技術服務	10,000	-	1,000,000	100.00	9,599	(401)	(401)	註一
TCC Dutch	Cimpor Global Holdings B.V.	荷 蘭	控股公司	26,255,753	26,255,753	100,000	40.00	30,866,698	7,066,885	2,759,525	

（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 認 列 之		備 註	
				本 年 年 底	去 年 年 底	股 數	比 率 (%)	帳 面 金 額	本 年 度 (損) 益		投 資 (損) 益
TCC Dutch	TCEH	荷 蘭	控股公司	\$ 10,627,883	\$ 10,627,883	75,001,000	100.00	\$ 8,980,951	(\$ 933,161)	(\$ 933,161)	註一
TCEH	NHOA S.A.	法 國	控股公司	7,595,278	7,595,278	16,635,102	65.15	6,043,134	(1,240,776)	(923,167)	註一
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	義 大 利	可再生能源和儲能系統建設	1,963,292	1,002,240	2,000,000	100.00	1,634,271	(257,067)	(257,067)	註一
NHOA S.A.	ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	義 大 利	知識產權	664,059	664,059	1,004,255	100.00	227,365	90,713	90,713	註一
NHOA S.A.	Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	科摩羅島	獨立發電廠	18,719	305	100	100.00	(21,847)	(9,634)	(6,909)	註一
NHOA S.A.	ATLANTE TOPCO S.R.L.	義 大 利	控股公司	420,706	-	1,000,000	100.00	91,403	(378,005)	(378,005)	註一
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	義 大 利	控股公司	671,676	-	1,000,000	100.00	177,716	(417,828)	(417,828)	註一
NHOA AMERICAS LLC	NHOA LATAM S.A.C.	祕 魯	可再生能源和儲能系統建設	3	-	300	10.00	256	2,474	247	註一
NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	義 大 利	電動汽車充電設備	528,255	-	16,344,531	49.90	177,440	(837,233)	(417,779)	註一及註二
NHOA ENERGY S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	義 大 利	電動汽車充電設備	-	528,255	-	-	-	(837,233)	-	註一及註二
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	美 國	可再生能源和儲能系統建設	274	274	10,000	100.00	(1,708)	(38,719)	(38,719)	註一
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	澳 洲	可再生能源和儲能系統建設	505,225	505,225	25,210,000	100.00	527,944	22	22	註一
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	祕 魯	可再生能源和儲能系統建設	23	-	2,700	90.00	2,556	2,474	2,226	註一
NHOA ENERGY S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	義 大 利	再生能源與充電事業	-	78,136	-	-	-	-	-	註一及註二
ATLANTE TOPCO S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	義 大 利	再生能源與充電事業	896,136	-	5,000,000	100.00	489,148	(377,550)	(377,550)	註一及註二
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE IBERIA S.L.	西 班 牙	再生能源與充電事業	128	-	4,000	100.00	(2,510)	(45,087)	(45,087)	註一
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	法 國	再生能源與充電事業	3,192	-	100,000	100.00	23,982	(72,782)	(72,782)	註一
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE Fast Charging Portugal LOA	葡 萄 牙	再生能源與充電事業	4,000	-	1,000	100.00	(1,586)	(1,646)	(1,646)	註一
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	法 國	電動汽車充電設備	1,553	-	100,000	100.00	(2,698)	(4,154)	(4,154)	註一
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	西 班 牙	電動汽車充電設備	3,126	-	100,000	100.00	(3,102)	(6,109)	(6,109)	註一
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	美 國	電動汽車充電設備	3,071	-	100,000	100.00	(50,646)	(50,504)	(50,504)	註一
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	英 國	電動汽車充電設備	3,709	-	100,000	100.00	(863)	(851)	(851)	註一

註一： 編製合併財務報表時業已沖銷。

註二： 合併公司因集團策略性發展及營運佈局進行組織調整，於 111 年度將 NHOA ENERGY S.R.L.持有之 ATLANTE S.R.L.股權轉讓予 ATLANTE TOPCO S.R.L.及 NHOA ENERGY S.R.L.持有之 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.股權轉讓予 NHOA CORPORATE S.R.L.。

台灣水泥股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣仟元

(一) 大陸投資資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本年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							
福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	\$ 499,038	(2)	\$ 281,956	\$ -	\$ -	\$ 281,956	(\$ 124,393)	100.00	(\$ 124,393)	\$ 898,783	\$ -	(註六)
福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	153,550	(2)	86,756	-	-	86,756	7,315	100.00	7,315	313,905	-	(註六)
柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷礦渣粉	414,585	(2)	99,500	-	-	99,500	(27,389)	42.00	(11,504)	353,766	-	(註六)
台泥(英德)水泥有限公司	水泥製造及分銷	7,812,624	(2)	4,881,692	-	-	4,881,692	362,692	100.00	362,692	30,512,659	-	(註六)
句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	7,155,430	(2)	4,176,406	-	-	4,176,406	241,523	100.00	241,523	18,130,163	-	(註六)
台泥(貴港)水泥有限公司	水泥製造及分銷	10,222,619	(2)	7,312,047	-	-	7,312,047	(1,678,662)	100.00	(1,678,662)	22,938,444	-	(註六)
江蘇台泥投資有限公司	投資控股	1,535,500	(2)	867,558	-	-	867,558	22,628	100.00	22,628	4,032,381	-	(註六)
英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	1,887,109	(2)	3,336,123	-	-	3,336,123	412,526	100.00	412,526	15,707,514	-	(註六)
台泥(遼寧)水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,635,368	(2)	1,369,098	-	-	1,369,098	(90,447)	100.00	(90,447)	1,795,063	-	(註六)
台泥(安順)水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,713,678	(2)	3,434,176	-	-	3,434,176	(68,328)	100.00	(68,328)	7,296,107	-	(註六)
台泥(重慶)水泥有限公司	水泥製造及分銷	3,623,780	(2)	2,620,219	-	-	2,620,219	120,471	100.00	120,471	9,672,136	-	(註六)
廣安昌興水泥公司	水泥製造及分銷	2,364,363	(2)	1,716,547	-	-	1,716,547	216,775	100.00	216,775	6,280,442	-	(註六)
台泥(東莞)水泥有限公司	水泥製造及分銷	614,200	(2)	347,023	-	-	347,023	21,576	100.00	21,576	3,544	-	(註六)
貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	623,413	(2)	281,002	-	-	281,002	(116,499)	65.00	(75,725)	349,159	-	(註六)
新台泥(杭州)企業運營管理有限公司	營運管理	245,680	(2)	138,809	-	-	138,809	(4,195)	100.00	(4,195)	64,848	-	(註六)
貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	1,717,623	(2)	1,098,632	-	-	1,098,632	(89,289)	100.00	(89,289)	3,690,907	-	(註六)
台泥(韶關)水泥有限公司	水泥製造及分銷	2,122,061	(2)	1,988,473	-	-	1,988,473	(255,685)	100.00	(255,685)	1,576,446	-	(註六)
華瑩台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,187,071	(2)	3,152,936	-	-	3,152,936	(415,140)	100.00	(415,140)	3,294,583	-	(註六)
台泥(懷化)水泥有限公司(註四)	水泥製造及分銷	1,322,400	(2)	5,771,739	-	-	5,771,739	(443,837)	100.00	(443,837)	4,563,663	-	(註六)
靖州台泥水泥有限公司(註四)	水泥製造及分銷	661,200	(2)	-	-	-	-	(122,645)	100.00	(122,645)	2,152,452	-	(註六)
懷化台泥混凝土有限公司(註四)	預拌混凝土銷售	44,080	(2)	-	-	-	-	(14,562)	100.00	(14,562)	18,345	-	(註六)
江蘇台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	122,840	(2)	384,087	-	-	384,087	51,862	100.00	51,862	401,336	-	(註六)
英德台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	353,165	(2)	277,854	-	-	277,854	(5,545)	100.00	(5,545)	360,789	-	(註六)
貴港台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	153,550	(2)	132,625	-	-	132,625	4,652	100.00	4,652	397,997	-	(註六)
瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	645,816	(2)	-	-	-	-	(111,179)	100.00	(111,179)	482,341	-	(註六)
瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,741,160	(2)	-	-	-	-	126,153	100.00	126,153	3,579,624	-	(註六)
合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	102,486	(2)	-	-	-	-	4,608	100.00	4,608	8,850	-	(註六)
瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	110,200	(2)	-	-	-	-	(15,358)	100.00	(15,358)	81,455	-	(註六)
安順鑫台建材骨料有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	66,120	(2)	93,843	-	-	93,843	(8,227)	100.00	(8,227)	56,289	-	(註六)
福州台泥軟件科技有限公司(註五)	軟件產品發展、生產及設備維修	2,955	(2)	2,955	-	-	2,955	9,717	100.00	9,717	27,049	39,372	(註六)
達通(貴港)國際物流有限公司(註五)	物流運輸	153,550	(2)	-	-	-	-	64,081	100.00	64,081	1,009,376	-	(註六)
英德市達通物流服務有限公司(註五)	物流運輸	22,040	(2)	-	-	-	-	12,757	100.00	12,757	146,297	-	(註六)

(接次頁)

(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本年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							
貴港市達和船務有限責任公司(註五)	船舶運輸	\$ 17,632	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 39,263	100.00	\$ 39,263	\$ 574,843	\$ -	(註六)
英德海螺水泥公司	水泥製造及分銷	2,556,640	(2)	2,248,152	-	-	2,248,152	1,354,080	25.00	338,520	8,198,939	-	
雲南昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	3,636,600	(2)	1,465,697	-	-	1,465,697	66,909	30.00	22,426	1,536,535	-	(註三)
保山昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	1,818,653	(2)	709,757	-	-	709,757	152,030	30.00	40,931	929,214	-	(註三)
四川泰昌公司	水泥製造及分銷	881,600	(2)	354,801	-	-	354,801	34,426	30.00	10,328	565,573	-	
榮經西南新型材料有限公司	水泥製造及分銷	88,160	(2)	-	-	-	-	-	30.00	-	(168,966)	-	
廣安鑫台建材公司	骨材生產及銷售	68,324	(2)	48,437	-	-	48,437	-	50.00	-	-	-	
貴港台泥東園環保科技有限公司	危險廢棄物處理	881,600	(2)	515,736	-	-	515,736	91,439	100.00	91,439	1,015,695	-	(註六)
北京台泥環保科技有限責任公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	26,448	(2)	26,448	-	-	26,448	(42,124)	100.00	(42,124)	(106,096)	-	(註六)
台泥(杭州)環保科技有限公司	環保、水泥、企業管理諮詢相關業務	7,449,520	(2)	3,085,600	4,379,161	-	7,464,761	(11,949)	100.00	(11,949)	6,796,117	-	(註六)
凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	35,264	(2)	13,224	-	-	13,224	(6,136)	100.00	(6,136)	(72,866)	-	(註六)
台泥久遠(敘永)環保有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	17,632	(2)	9,698	-	-	9,698	139	55.00	77	8,981	-	(註六)
廣安台泥久遠環保科技有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	132,240	(2)	-	-	-	-	(4,288)	45.00	(1,740)	88,687	-	
台泥(杭州)資源再生技術有限公司	資源再生利用技術開發、企業管理及銷售相關業務	2,468,480	(2)	-	-	-	-	28,786	100.00	28,786	2,532,021	-	(註六)
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	技術開發與服務、專用化學產品製造與銷售相關業務	105,792	(2)	-	-	-	-	138,332	40.00	55,333	90,781	-	
句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	661,200	(2)	-	-	-	-	1,500	100.00	1,500	656,578	-	(註六)
金隅台泥(代縣)環保科技有限公司	水泥製造及分銷、技術開發、企業管理及銷售相關業務	1,763,200	(2)	-	-	-	-	(199,029)	40.00	(79,612)	604,483	-	
台泥永仁(杭州)再生資源科技有限公司	資源循環技術諮詢、生物質能技術及燃料銷售、固廢治理	4,408	(2)	-	-	-	-	(126)	100.00	(126)	2,420	-	(註六)
台泥永仁(杭州)再生資源開發有限公司	資源循環技術諮詢、固廢治理、生物質燃料銷售	26,448	(2)	-	-	-	-	86	100.00	86	26,548	-	(註六)
台泥永仁(杭州)環保技術有限公司	資源再生利用技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	4,408	(2)	-	-	-	-	(65)	100.00	(65)	4,346	-	(註六)
台泥永仁(杭州)環境科技有限公司	資源再生技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	4,408	(2)	-	-	-	-	(1)	100.00	(1)	4,410	-	(註六)
台泥(韶關)環境科技有限公司	生物質燃料加工與銷售、固廢治理、城市及餐廚垃圾治理	4,408	(2)	-	-	-	-	13	100.00	13	4,423	-	(註六)
台泥中潤(安順)環保科技有限公司	水泥窯協同飛灰處置及生活垃圾飛灰處理	22,040	(2)	-	-	-	-	88	65.00	-	12,129	-	

期末累計自台灣匯出 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
\$ 80,519,806	\$ 81,212,007	(註七)

註一：投資方式區分為下列二種：

(1)直接投資大陸公司

(2)透過第三地投資設立公司再投資大陸公司

註二：包含境外子公司匯出金額。

註三：除採用權益法之投資雲南昆鋼嘉華水泥公司、保山昆鋼嘉華水泥公司及台泥中潤（安順）環保科技有限公司係按未經會計師查核之財務報表計算外，其餘係按經會計師查核之財務報表計算；

惟合併管理階層認為上述公司財務報表倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

註四：本年年底累積投資金額包括台泥（懷化）水泥有限公司、靖州台泥水泥有限公司及懷化台泥混凝土有限公司。

註五：表達係包含非控制權益之持股。

註六：於編製合併財務報表時業已沖銷。

註七：本公司已於 109 年 3 月取得營運總部認定函，得不受大陸投資累計金額之比例或金額限制。

(二) 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：請參閱附表一、二、四、六、七及十。

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 111 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	鳳勝實業公司	1	營業收入	\$ 724,389	30 天	0.6
				營業成本及費用	220,213	30 天	0.2
		台灣通運公司	1	應收帳款－關係人	195,623	30 天	-
				營業成本及費用	666,070	30 天	0.6
		和平港公司	1	應付帳款－關係人	148,407	30 天	-
				營業成本及費用	483,438	20 天	0.4
		合盛礦業公司	1	營業成本及費用	106,198	30 天	0.1
		金昌石礦公司	1	營業成本及費用	288,053	30 天	0.3
		光和耐火公司	1	營業成本及費用	242,147	依約定條件	0.2
		TCCIH	1	營業收入	441,949	依約定條件	0.4
		HKCCL	1	營業收入	820,408	裝船完成日起算，65 天付款	0.7
		達和航運公司	1	營業成本及費用	2,181,766		1.9
		萬青水泥公司	1	應付帳款－關係人	565,708	30 天	0.1
				營業收入	739,495	提貨日起算，50 天付款	0.6
		NHOA ENERGY S.R.L.	1	應收帳款－關係人	105,628	提貨日起算，50 天付款	-
				租賃負債－非流動	220,992	依合約而定	-
1	和平電力公司	和平港公司	3	未完工程	314,717	依約定條件	0.1
				營業成本及費用	1,062,754	20 天	0.9
				營業成本及費用	505,973	依約定條件	0.4
2	台灣通運公司	和平港公司	3	營業收入	241,701	30 天	0.2
3	達通（貴港）國際物流公司	台泥（貴港）水泥公司	3	營業收入	336,318	雙方議定	0.3
4	貴港市達和船務公司	台泥（貴港）水泥公司	3	營業收入	238,680	雙方議定	0.2
		台泥（英德）水泥公司	3	營業收入	173,952	雙方議定	0.2
		台泥（杭州）環保科技公司	3	營業收入	175,179	雙方議定	0.2
		E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	3	營業收入	1,674,851	雙方議定	1.5
6	三元能源公司	台灣水泥公司	2	應收帳款－關係人	559,791	雙方議定	0.1
				租賃負債－非流動	1,122,149	依合約而定	0.2
7	NHOA ENERGY S.R.L.	台灣水泥公司	2	營業收入	334,350	雙方議定	0.3
				營業收入	714,544	雙方議定	0.6
		台泥（英德）水泥公司	3	應收帳款－關係人	345,902	雙方議定	0.1
				合約負債	122,301	雙方議定	-
		台泥蓮信綠能公司	3	營業收入	261,673	雙方議定	0.2
				應收帳款－關係人	270,969	雙方議定	0.1
		台泥儲能公司	3	合約負債	160,828	雙方議定	-
				合約負債	134,464	雙方議定	-
		台泥（杭州）環保科技公司	3	營業收入	4,753,837	雙方議定	4.2
				應收帳款－關係人	544,709	雙方議定	0.1

（接次頁）

(承前頁)

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(%)
9	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	台泥(貴港)水泥公司	3	營業收入	\$ 2,352,837	雙方議定	2.1
		台泥(韶關)水泥公司	3	應收帳款－關係人	360,387	雙方議定	0.1
				營業收入	1,365,104	雙方議定	1.2
				應收帳款－關係人	148,766	雙方議定	-
				服務收入	126,584	雙方議定	0.1
10	台泥(英德)水泥公司	NHOA ENERGY S.R.L.	3	預付設備款	275,740	依合約而定	0.1
11	台泥蓮信綠能公司	NHOA ENERGY S.R.L.	3	未完工程	517,481	依合約而定	0.1
12	台泥儲能公司	NHOA ENERGY S.R.L.	3	未完工程	126,758	依合約而定	-

註一：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷，與交易人之關係由以下數字表示：

- 1 係代表母公司對子公司之交易。
- 2 係代表子公司對母公司之交易。
- 3 係代表子公司間之交易。

註二：本表係揭露 1 億元以上之交易。

台灣水泥股份有限公司

個體財務報表附註

民國 111 年及 110 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 112 年 2 月 24 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

適用修正後之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。

(二) 112 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
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

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

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

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

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

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

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

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利資產外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益份額」、「採用權益法之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司編製個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司或關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

若本公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額併入權益交易計算，但不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(五) 存 貨

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

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當年度收益。取得不構成業務之子公司時，取得成本適當分攤至所取得之可辨認資產（包括無形資產）及承擔之負債份額，不產生商譽或當年度利益。

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

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

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

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

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

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產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，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

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

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

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

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

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 投資性不動產

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

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

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

(十) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十一) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

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

針對尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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

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

(十二) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利及再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

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

2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除，其帳面金額係按股票種類加權平均計算。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

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

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易之金融負債，按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

(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。

(十三) 收入認列

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

1. 銷售商品主要係於客戶對所承諾資產取得控制時認列收入，即當商品交付至指定地點而滿足履約義務之時點。
2. 勞務收入按合約完成程度認列或勞務提供時予以認列。

(十四) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

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

1. 本公司為出租人

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

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

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

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為收益。

2. 本公司為承租人

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

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

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

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

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

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為費用。

（十五）借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

（十六）員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

3. 其他長期員工福利

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

(十七) 股份基礎給付協議

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

(十八) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

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

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及能源市場波動可能之影響納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修

正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來年度，則於修正當年度及未來年度認列。

採用權益法之投資

本公司採用權益法之投資當有減損跡象顯示可能已經減損且帳面金額可能無法被回收時，將隨即評估該項投資之減損。本公司管理階層係依據採用權益法投資之未來現金流量預測，並考量相關市場及產業概況評估減損，以決定其相關假設之合理性。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,236	\$ 1,256
銀行支票及活期存款	3,044,369	12,884,624
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	1,197,690	13,923,040
附買回債券	-	110,735
	<u>\$ 4,243,295</u>	<u>\$ 26,919,655</u>

銀行存款及附買回債券於資產負債表日之利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
銀行存款	0.01%~4.05%	0.01%~0.25%
附買回債券	-	0.30%

按攤銷後成本衡量之金融資產，主要係原始到期日超過3個月之質押銀行定期存款：

	111年12月31日	110年12月31日
非流動		
(帳列其他非流動資產)	<u>\$ 499,905</u>	<u>\$ 515,375</u>

原始到期日超過3個月之銀行定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
	0.10%~1.47%	0.10%~0.84%

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註二九。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	111年12月31日	110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		
非衍生金融資產		
－國內上市櫃股票	\$ 164,774	\$ 198,850
－國內興櫃股票	<u>95,145</u>	<u>107,225</u>
	<u>\$ 259,919</u>	<u>\$ 306,075</u>
<u>金融負債－流動</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
－可轉換公司債贖回及賣回權	<u>\$ 641,522</u>	<u>\$ 213,062</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流 動</u>		
國內投資		
上市櫃股票	\$ 3,578,378	\$ 3,802,852
可轉換特別股	<u>29,441</u>	<u>29,854</u>
	<u>\$ 3,607,819</u>	<u>\$ 3,832,706</u>
<u>非 流 動</u>		
國內投資		
未上市櫃股票	\$ 6,603,304	\$ 7,203,461
上市私募股票	<u>1,030,299</u>	<u>1,255,794</u>
	<u>\$ 7,633,603</u>	<u>\$ 8,459,255</u>

本公司於110年12月以1,510,555仟元認購飛宏科技股份有限公司私募之普通股37,520仟股，私募後持股比例為9.9998%。該普通股依相關法令規定，於3年內不得轉讓。

本公司110年度認列子公司處分國外上市之中國海螺創業控股有限公司股票，其處分損益係由其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益1,029,880仟元轉入保留盈餘。

九、應收票據及帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應收票據	\$ 1,201,876	\$ 1,131,803
減：備抵損失	(9,249)	(10,938)
	<u>1,192,627</u>	<u>1,120,865</u>
應收帳款	4,156,152	4,079,649
減：備抵損失	(29,411)	(34,652)
	<u>4,126,741</u>	<u>4,044,997</u>
	<u>\$ 5,319,368</u>	<u>\$ 5,165,862</u>

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

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

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	111年12月31日	110年12月31日
0~90 天	\$ 5,274,672	\$ 5,108,039
91~180 天	43,915	35,521
181~365 天	495	11,077
365 天以上	<u>286</u>	<u>11,225</u>
合 計	<u>\$ 5,319,368</u>	<u>\$ 5,165,862</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：

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 45,590	\$ 46,730
減：本年度迴轉	(6,930)	-
減：本年度實際沖銷	<u>-</u>	<u>(1,140)</u>
年底餘額	<u>\$ 38,660</u>	<u>\$ 45,590</u>

十、停業單位

本公司於 110 年 3 月 19 日經董事會決議通過以 24 億元之對價，處分子公司信昌化工公司全部股權予長春人造樹脂廠公司，依據「股份買賣協議」約定，本公司擬於交割日前協助信昌化工公司終止與台泥再生資源公司「機器租賃契約書」，該終止協議約定信昌化工公司支付台泥再生資源公司 4 億元，作為終止租賃契約之對價。本公司已於 110 年 8 月 17 日完成股權交易交割，並喪失控制，處分相關資訊請參閱 110 年度合併財務報告。

由於上述交易已符合 IFRS 5「待出售非流動資產及停業單位」之規定，因此將信昌化工公司損益及處分相關損益表達為停業單位損益，本公司 110 年度停業單位利益為 1,073,939 仟元。

合併公司對於信昌化工公司於處分日之資產及負債帳面金額，及處分相關資訊係揭露於本公司 110 年度合併財務報告附註。

十一、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
製 成 品	\$ 733,303	\$ 288,019
在 製 品	377,157	379,555
原 料	725,455	610,786
物 料	485,935	362,177
	<u>\$ 2,321,850</u>	<u>\$ 1,640,537</u>

111 及 110 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 19,825,473 仟元及 18,823,716 仟元。111 及 110 年度銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯損失（回升利益）19,604 仟元及(26,213)仟元。

存貨淨變現價值回升主要係因存貨去化所致。

十二、採用權益法之投資

	111年12月31日	110年12月31日
投資子公司	\$ 298,134,543	\$ 258,933,969
投資關聯企業	8,967,166	8,601,409
	<u>\$ 307,101,709</u>	<u>\$ 267,535,378</u>

(一) 投資子公司

	111年12月31日	110年12月31日
上市公司		
信昌化工公司	\$ -	\$ -
非上市(櫃)公司		
TCC International Ltd. (TCCI)	113,099,217	114,241,779
TCC International Holdings Ltd. (TCCIH)	81,991,082	60,257,962
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. (TCC Dutch)	39,985,279	24,496,751
和平電力公司	14,328,687	16,403,671
台泥循環能源公司	10,528,163	10,333,631
台泥綠能公司	13,488,265	9,379,579
和平港公司	5,722,337	5,865,242
信昌投資公司	4,374,356	4,976,399
達和航運公司	3,579,298	2,831,185
台灣通運公司	2,345,525	2,093,912
台泥儲能公司	2,330,046	1,979,067
合盛礦業公司	1,279,400	1,326,807
台泥再生資源公司	1,324,924	1,246,575
台灣士敏工程公司	722,448	719,091
光和耐火公司	658,767	599,906
達榮環保公司	419,001	599,889
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd. (HKCMCL)	577,559	459,780
鳳勝實業公司	486,573	432,661
台泥資訊公司	333,143	265,911
金昌石礦公司	307,783	175,885
萬青水泥公司	122,655	124,088
和平營管公司	127,215	121,105
東成石礦公司	977	1,226
妥善循環公司	944	955
台泥永續能源公司	899	912
TCCMOLI Holdings (Singapore)Pte. Ltd. (TCCMOLI)	-	-
	<u>\$ 298,134,543</u>	<u>\$ 258,933,969</u>

子 公 司 名 稱	所 有 權 權 益 及 表 決 權 百 分 比	
	111年12月31日	110年12月31日
上市公司		
信昌化工公司（註1）	-	-
未上市櫃公司		
TCCI	100.0%	100.0%
TCCIH（註2）	45.5%	38.3%
TCC Dutch（註2）	100.0%	100.0%
和平電力公司	59.5%	59.5%
台泥循環能源公司（註4及5）	36.6%	63.3%
台泥綠能公司（註2）	100.0%	100.0%
和平港公司	100.0%	100.0%
信昌投資公司	100.0%	100.0%
達和航運公司	64.8%	64.8%
台灣通運公司（註1）	83.9%	83.9%
台泥儲能公司（註2）	100.0%	100.0%
合盛礦業公司	100.0%	100.0%
台泥再生資源公司	100.0%	100.0%
台灣士敏工程公司（註1）	99.2%	99.2%
光和耐火公司	95.3%	95.3%
達榮環保公司	66.6%	66.6%
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%
金昌石礦公司（註2）	100.0%	100.0%
萬青水泥公司	50.6%	50.6%
和平營管公司	60.0%	60.0%
東成石礦公司	99.5%	99.5%
妥善循環公司（註3）	100.0%	100.0%
台泥永續能源公司	100.0%	100.0%
TCCMOLI（註3）	-	100.0%
TMC（註6）	72.7%	72.7%
TPMC（註5及6）	40.0%	40.0%

註1：本公司於110年第1季購入信昌化工公司28.9%股權，包含向信昌投資公司購入0.2%股權5,335仟元及向和平港公司購入2.3%股權54,165仟元，本公司於110年3月經董事會通過決議出售信昌化工公司全部股權，並於110年8月完成處分

並喪失控制。本公司分別於 111 年度購入台灣通運公司 840 仟元及 110 年度購入台灣士敏工程公司 141 仟元。

註 2：本公司於 111 年度增加投資台泥綠能公司 4,000,000 仟元、TCC Dutch 10,869,300 仟元、台泥儲能公司 500,000 仟元及本公司於 111 年度增加投資 TCCIH 21,466,100 仟元，持股比例上升至 45.5%。本公司於 110 年度增加投資金昌石礦公司 90,000 仟元、台泥綠能公司 6,300,000 仟元及台泥儲能公司 2,005,000 仟元。

註 3：本公司於 110 年度投資設立妥善循環公司資本額 1,000 仟元。TCCMOLI 於 110 年 12 月底清算程序進行中，並於 111 年度清算完成。

註 4：台泥循環能源公司於 110 年 8 月辦理現金增資 10,000,000 仟元，本公司以 9,232,894 仟元增資台泥循環能源公司，其他股東未按持股比增資，變更後本公司持股比例由 18.2% 增加至 63.3%，因是對台泥循環能源公司及其子公司取得控制力，故自 110 年 8 月起併入合併個體。本公司因此變動認列處分損失 43,718 仟元，請參閱本公司 110 年度合併財務報告附註。本公司於 111 年度購入台泥循環能源公司 8,533 仟元，及由於未參與 111 年度現金增資，持股比例下降至 36.6%。

註 5：本公司對鳳勝實業公司、TPMC 及台泥循環能源公司持股雖未超過 50%，惟對該等公司具有控制能力，是以構成母子公司關係。

註 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，111 年及 110 年 12 月 31 日帳列其他非流動負債分別為 18,658 仟元及 18,251 仟元。

採用權益法之投資及本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除 TMC 及 TPMC 係按未經會計師查核之財務報表計算外，其餘係按經會計師查核之財務報表計算；惟本公司管理階層認為上述子公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

(二) 投資關聯企業

	111年12月31日	110年12月31日
個別不重大之關聯企業		
國際中橡公司	\$ 5,669,050	\$ 5,642,349
CCC USA Corp.	1,899,822	1,731,743
達和環保公司	1,391,240	1,220,989
Synpac Ltd.	<u>7,054</u>	<u>6,328</u>
	<u>\$ 8,967,166</u>	<u>\$ 8,601,409</u>

(三) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公 司 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
國際中橡公司（註）	15.6%	15.6%
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%
達和環保公司	50.0%	50.0%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%
	111年度	110年度
本公司享有之份額		
本年度淨利	\$ 647,598	\$ 1,034,362
其他綜合利益（損失）	<u>135,538</u>	(<u>847</u>)
綜合損益總額	<u>\$ 783,136</u>	<u>\$ 1,033,515</u>

註：本公司持有國際中橡公司股權比例雖未達 20%，惟具有重大影響力，因是採權益法計價。

上述採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報表認列。

十三、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																			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 23,758,746		\$ 16,371,031			\$ 19,950,814			\$ 4,031,590			\$ 1,025,314			\$ 65,137,495				
增 添	914		52,980			78,863			95,369			2,245,921			2,474,047				
處 分	-	(10,038)	(135,188)	(43,579)		-			-			(188,805)							
重 分 類	-	58,820	78,056	102,920	(265,045)	(25,249)													
111 年 12 月 31 日餘額	\$ 23,759,660	\$ 16,472,793	\$ 19,972,545	\$ 4,186,300	\$ 3,006,190	\$ 67,397,488													
累計折舊及減損																			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 808,904	\$ 8,725,799	\$ 18,423,553	\$ 3,358,585	\$ -	\$ 31,316,841													
折舊費用	-	317,732	243,591	124,329	-	685,652													
處 分	-	(10,038)	(135,178)	(43,385)	-	(188,601)													
重 分 類	-	1,308	(1,308)	-	-	-													
111 年 12 月 31 日餘額	\$ 808,904	\$ 9,034,801	\$ 18,530,658	\$ 3,439,529	\$ -	\$ 31,813,892													
111 年 12 月 31 日淨額	\$ 22,950,756	\$ 7,437,992	\$ 1,441,887	\$ 746,771	\$ 3,006,190	\$ 35,583,596													

（接次頁）

(承前頁)

成本	土	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	設	備	未	完	工	程	合	計
110年1月1日餘額	\$ 21,560,146	\$ 16,100,926	\$ 20,722,946	\$ 3,891,120	\$ 280,243	\$ 62,555,381													
增 添	1,861,979	77,760	256,889	180,255	1,499,045	3,875,928													
處 分	-	(67,301)	(1,141,603)	(113,567)	-	(1,322,471)													
重 分 類	336,621	259,646	112,582	73,782	(753,974)	28,657													
110年12月31日餘額	<u>\$ 23,758,746</u>	<u>\$ 16,371,031</u>	<u>\$ 19,950,814</u>	<u>\$ 4,031,590</u>	<u>\$ 1,025,314</u>	<u>\$ 65,137,495</u>													
累計折舊及減損																			
110年1月1日餘額	\$ 808,904	\$ 8,452,463	\$ 19,327,195	\$ 3,376,260	\$ -	\$ 31,964,822													
折舊費用	-	316,693	234,227	103,603	-	654,523													
處 分	-	(51,823)	(1,133,771)	(113,079)	-	(1,298,673)													
重 分 類	-	8,466	(4,098)	(8,199)	-	(3,831)													
110年12月31日餘額	<u>\$ 808,904</u>	<u>\$ 8,725,799</u>	<u>\$ 18,423,553</u>	<u>\$ 3,358,585</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 31,316,841</u>													
110年12月31日淨額	<u>\$ 22,949,842</u>	<u>\$ 7,645,232</u>	<u>\$ 1,527,261</u>	<u>\$ 673,005</u>	<u>\$ 1,025,314</u>	<u>\$ 33,820,654</u>													

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
辦公樓	50年
廠房主建物	15~50年
儲 庫	35~50年
其 他	20~50年
機器設備	8~28年
其他設備	2~20年

本公司設定抵押作為履約擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二九。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	111年度	110年度
不動產、廠房及設備增添	\$ 2,474,047	\$ 3,875,928
預付設備款增加(減少)	308,638	(364,453)
應付設備款(增加)減少	32,457	(142,893)
	<u>\$ 2,815,142</u>	<u>\$ 3,368,582</u>

十四、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
土 地	\$ 246,235	\$ 328,930
建築物	1,133,664	1,271,720
機器設備	366,764	450,559
其他設備	42,309	40,896
	<u>\$ 1,788,972</u>	<u>\$ 2,092,105</u>

	111年度	110年度
使用權資產之增添	<u>\$ 21,477</u>	<u>\$ 1,230,626</u>
使用權資產之折舊費用		
土 地	\$ 86,897	\$ 83,449
建 築 物	138,056	138,225
機器設備	83,795	96,435
其他設備	17,166	16,595
	<u>\$ 325,914</u>	<u>\$ 334,704</u>

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流 動	<u>\$ 275,841</u>	<u>\$ 314,565</u>
非 流 動	<u>\$ 1,551,162</u>	<u>\$ 1,806,283</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
土 地	1.79%~1.85%	1.79%~1.85%
建 築 物	1.79%~1.85%	1.79%~1.85%
機器設備	1.85%~1.90%	1.85%~1.90%
其他設備	1.85%~2.20%	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

	111年度	110年度
短期租賃費用	<u>\$ 15,061</u>	<u>\$ 17,081</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 56</u>	<u>\$ 1,375</u>
不計入租賃負債衡量中之		
變動租賃給付費用	<u>\$ 53,721</u>	<u>\$ 36,298</u>
租賃之現金流出總額	<u>(\$ 436,860)</u>	<u>(\$ 417,958)</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。

十五、投資性不動產

	111年12月31日	110年12月31日
土 地	\$ 2,435,824	\$ 2,494,241
建 築 物	851	910
	<u>\$ 2,436,675</u>	<u>\$ 2,495,151</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。

本公司於 111 年度處分投資性不動產之土地，交易價金為 560,763 仟元，認列處分投資性不動產利益 502,346 仟元。

本公司投資性不動產經委由獨立評價人員進行評價或由本公司管理階層參考類似不動產交易價格之市場證據進行相關評價，111 年及 110 年 12 月 31 日之公允價值分別為 5,868,607 仟元及 6,268,832 仟元。

十六、借 款

(一) 短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
銀行信用借款	\$ 5,900,000	\$ 24,748,000
銀行信用狀借款	126,632	678,775
	<u>\$ 6,026,632</u>	<u>\$ 25,426,775</u>
年 利 率	1.29%~2.53%	0.56%~0.95%

(二) 應付短期票據

	111年12月31日	110年12月31日
應付商業本票	\$ -	\$ 1,900,000
減：應付短期票據折價	-	2,292
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,897,708</u>
年 利 率	-	0.88%~0.93%

(三) 長期銀行借款及長期應付票據

	111年12月31日	110年12月31日
無擔保借款	\$ 29,825,090	\$ 17,174,917
減：一年內到期	-	6,450,000
	<u>\$ 29,825,090</u>	<u>\$ 10,724,917</u>

(接次頁)

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
長期應付票據	\$ 13,500,000	\$ 12,000,000
減：長期應付票據折價	<u>102,253</u>	<u>17,921</u>
	<u>\$ 13,397,747</u>	<u>\$ 11,982,079</u>
年利率－長期銀行借款	1.58%~2.19%	1.80%
年利率－長期應付票據	1.92%~1.97%	1.19%

長期銀行借款及長期應付票據至 116 年 5 月償清，按月付息。

本公司於 107 年 3 月與銀行團簽訂 5 年期之聯合授信合約，授信額度為 430 億元，合約內容分為甲項及乙項授信額度，截至 111 年 12 月 31 日已全數償還。

本公司於 111 年度與銀行團簽訂 5 年期聯合授信合約，最後到期日為 116 年 5 月，授信額度分為甲項及乙項，甲項長期授信額度至 116 年 5 月清償，乙項授信額度為長期循環動用之額度，分為乙-1 項及乙-2 項，由本公司自行決定選擇動用乙-1 項長期銀行借款或乙-2 項長期應付票據，每筆動用金額到期時，得以新動撥之款項直接償付，就金額相同部分，本公司無須另作資金匯款進出之作業。

上述長期銀行借款及長期應付票據訂有若干財務限制條款，本公司未有違反情事。

十七、應付公司債

	111年12月31日	110年12月31日
國內無擔保普通公司債		
107 年第一次	\$ 12,000,000	\$ 12,000,000
108 年第一次	12,600,000	12,600,000
109 年第一次	20,000,000	20,000,000
110 年第一次	16,600,000	16,600,000
111 年第一次	7,750,000	-
111 年第二次	<u>3,300,000</u>	<u>-</u>
	72,250,000	61,200,000
減：公司債折價	(<u>113,426</u>)	(<u>110,690</u>)
	<u>72,136,574</u>	<u>61,089,310</u>

(接次頁)

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
海外無擔保可轉換公司債		
110年第一次	\$ 22,200,000	\$ 22,200,000
減：公司債折價	(<u>1,414,553</u>)	(<u>1,762,865</u>)
	<u>20,785,447</u>	<u>20,437,135</u>
減：一年內到期	(<u>20,785,447</u>)	-
	<u>\$ 72,136,574</u>	<u>\$ 81,526,445</u>

本公司於 111 年 4 月 11 日經董事會決議，以不超過新台幣 20,000,000 仟元整（或等值之美金），於國內發行新台幣或美金計價之永續發展債券及／或一般無擔保普通公司債、或於海外發行美金計價之綠色債券及／或社會責任債券／或一般無擔保普通公司債，上述方式可擇一或並行，且得一次或分次發行。截至 111 年 12 月 31 日，本公司已動用部分額度。

(一) 國內無擔保普通公司債

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

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

本公司於 109 年 4 月 15 日按面額發行無擔保普通公司債總額 200 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 52 億元及 148 億元，分別於 116 年 4 月 15 日及 124 年 4 月 15 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 0.69% 及 0.93%。

本公司於 110 年 8 月 31 日按面額發行無擔保普通公司債總額 166 億元，依發行條件分為甲券、乙券、丙券及丁券，發行金額分別為 58 億元、31 億元、12 億元及 65 億元，分別於 115 年 8 月 31 日、117 年 8 月 31 日、120 年 8 月 31 日及 125 年 8 月 31 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 0.59%、0.68%、0.78% 及 0.95%。

本公司於 111 年 6 月 8 日按面額發行無擔保普通公司債總額 77.5 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 49.5 億元及 28 億元，分別於 117 年 6 月 8 日及 121 年 6 月 8 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 1.90% 及 2.15%。

本公司於 111 年 11 月 25 日按面額發行無擔保普通公司債總額 33 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 21 億元及 12 億元，分別於 116 年 11 月 25 日及 121 年 11 月 25 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 2.10% 及 2.65%。

(二) 海外無擔保可轉換公司債

110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債

本公司於 110 年 9 月經董事會通過發行 110 年度第一次海外無擔保轉換公司債，本案業經金融監督管理委員會 110 年 11 月 26 日金管證發字第 1100373764 號申報生效，並於 110 年 12 月 7 日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 115 年 12 月 7 日，發行總金額為 800,000 仟美元，票面利率 0%。

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 59.8 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格，111 年 12 月 31 日調整後轉換價格為 52.53 元，依美元兌新台幣固定匯率 27.75 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。截至 111 年 12 月 31 日止尚未轉換。

可轉換公司債發行滿 2 年至到期日前，如本公司普通股收盤價連續 30 個交易日中有 20 個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格再除以面額後所得之總數之 130% 以上時，或 90% 以上之可轉換公司債已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，本公司得依提前贖回金額將流通在外之可轉換公司債全部贖回。

除可轉換公司債被提前贖回、買回並註銷或轉換外，債券持有人得於可轉換公司債發行屆滿 2 年當日，要求本公司依提前贖回金額將可轉換公司債全部或部分贖回，因此 111 年 12 月 31 日將該海外無擔保可轉換公司債轉為一年內到期之可轉換公司債。

可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 1.69%。

	可轉換公司債
110 年 12 月發行價款(減除交易成本 232,461 仟元)	\$ 21,967,539
贖賣回選擇權衍生工具(帳列透過損益按公允價值 衡量之金融負債)及交易成本	(215,282)
權益組成部分(減除分攤之交易成本 14,157 仟元)	(1,337,823)
發行日負債組成部分(減除分攤之交易成本 216,026 仟元)	20,414,434
以有效利率計算之利息	22,701
110 年 12 月 31 日負債組成部分	20,437,135
以有效利率計算之利息	348,312
111 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$ 20,785,447</u>

十八、其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 488,679	\$ 704,276
應付維修費	361,590	396,926
應付利息	528,957	373,961
應付設備款	285,421	318,323
應付運費	133,994	126,578
應付稅費	120,227	111,633
應付電費	91,112	87,330
應付租金	13,997	28,128
其他	287,032	406,490
	<u>\$ 2,311,009</u>	<u>\$ 2,553,645</u>

十九、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：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 596,091)	(\$ 650,977)
計畫資產公允價值	<u>2,122,637</u>	<u>2,474,245</u>
淨確定福利資產	<u>\$ 1,526,546</u>	<u>\$ 1,823,268</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
111 年 1 月 1 日	(\$ 650,977)	\$ 2,474,245	\$ 1,823,268
服務成本			
當期服務成本	(951)	-	(951)
利息收入（費用）	(3,248)	<u>12,364</u>	<u>9,116</u>
認列於損益	(4,199)	<u>12,364</u>	<u>8,165</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於淨利息之金額外）	-	(298,398)	(298,398)
精算利益－財務假設變動	29,321	-	29,321
精算損失－經驗調整	(35,810)	-	(35,810)
認列於其他綜合損益	(6,489)	(298,398)	(304,887)
福利支付	<u>65,574</u>	(65,574)	-
111 年 12 月 31 日	(\$ 596,091)	\$ 2,122,637	\$ 1,526,546

（接次頁）

(承前頁)

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 資 產
110 年 1 月 1 日	(\$ 679,318)	\$ 2,228,366	\$ 1,549,048
服務成本			
當期服務成本	(2,085)	-	(2,085)
利息收入(費用)	(2,547)	8,356	5,809
認列於損益	(4,632)	8,356	3,724
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	279,263	279,263
精算損失—人口統計假設 變動	(16,466)	-	(16,466)
精算利益—財務假設變動	5,616	-	5,616
精算利益—經驗調整	2,083	-	2,083
認列於其他綜合損益	(8,767)	279,263	270,496
福利支付	41,740	(41,740)	-
110 年 12 月 31 日	(\$ 650,977)	\$ 2,474,245	\$ 1,823,268

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：

	111年12月31日	110年12月31日
折 現 率	1.25%	0.50%
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：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 9,291)	(\$ 11,281)
減少 0.25%	\$ 9,527	\$ 11,592
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 9,269	\$ 11,200
減少 0.25%	(\$ 9,086)	(\$ 10,958)

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。

	111年12月31日	110年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ -	\$ -
確定福利義務平均到期期間	6.6年	7.3年

二十、權益

(一) 股本

1. 已發行普通股

	111年12月31日	110年12月31日
額定仟股數	8,500,000	7,000,000
額定股本	\$85,000,000	\$70,000,000
已發行且已收足股款之 仟股數	7,156,182	6,125,234
已發行股本	\$71,561,817	\$61,252,340

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

本公司於 111 年 5 月經股東會決議通過修改公司章程，將本公司資本總額增加為新台幣 85,000,000 仟元及 8,500,000 仟股。

本公司 111 年 5 月經股東會決議分配股票股利 6,116,173 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 111 年 7 月 27 日為除權基準日。

本公司已發行股數之股本變動包括可轉換公司債轉換、分配股票股利、註銷庫藏股及發行海外存託憑證所致。

2. 特別股

本公司於 107 年 6 月經董事會通過擬辦理現金增資發行第二次特別股。本案經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 1070325853 號申報生效，並以 107 年 12 月 13 日為增資基準日，以現金發行特別股 200,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 50 元，特別股年率 3.5%（以五年期 IRS 利率 0.9375%+固定加碼利率 2.5625%）。五年期 IRS 利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。本公司第二次特別股股東於本公司股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事。本公司對於第二次特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息，本公司決議取消特別股之股息分派，將不構成違約事件。且股息分派為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。本公司第二次特別股無到期日，但本公司得於發行日滿五年後之次日起按實際發行價格收回已發行第二次特別股之全部或一部。且該特別股不得轉換成普通股，特別股股東亦無要求公司收回其所持有之特別股之權利。

3. 發行海外存託憑證

本公司於 111 年 5 月經股東會決議通過，為因應本公司未來發展之資金需求於轉投資海外子公司用以償還海外子公司銀行借款及外幣購料，辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，本案業經金融監督管理委員會 111 年 9 月 27 日金管證發字第 1110356873 號申報生效，並於 111 年 10 月於盧森堡證券交易所發行 84,000 仟單位，每單位美金 5.06 元，發行總金額為 425,040 仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股 5

股，共計 420,000 仟股普通股。截至 111 年 12 月 31 日止已兌回 83,006 仟單位。

(二) 資本公積

	111年12月31日	110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	\$ 53,366,704	\$ 44,176,367
公司債轉換溢價	10,539,771	10,540,825
庫藏股票交易	186,289	204,127
受贈資產	31,537	31,537
失效認股權	36,879	16,456
認股權執行	22,347	7,652
<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	179,578	114,834
子公司股東未領取之股利	2,510	2,510
<u>不得作為任何用途</u>		
可轉換公司債認列權益組成	1,337,823	1,337,823
採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	<u>282,427</u>	<u>325,339</u>
	<u>\$ 65,985,865</u>	<u>\$ 56,757,470</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，參閱附註二一（繼續營業單位淨利）之(三)員工酬勞及董事酬勞。

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

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

本公司於 111 年 5 月及 110 年 7 月舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	110年度	109年度	110年度	109年度
法定盈餘公積	\$ 2,068,477	\$ 2,530,554		
特別股現金股利	350,000	350,000	<u>\$ 1.75</u>	<u>\$ 1.75</u>
普通股現金股利	6,116,173	20,594,434	<u>\$ 1.00</u> (註 2)	<u>\$ 3.50</u> (註 1)
普通股股票股利	6,116,173	-	<u>\$ 1.00</u> (註 2)	<u>\$ -</u>

註 1：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工及海外無擔保可轉換公司債轉換普通股尚未辦理變更登記，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 3.36811984 元。

註 2：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 0.99928258 元及每股普通股股票股利約為 0.99928258 元。

本公司 111 年度盈餘分派議案，截至財務報告出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 特別盈餘公積

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

首次採用 IFRSs 因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉，111 及 110 年度分別迴轉 35,459 仟元及 0

仟元。因國外營運機構（包括子公司）財務報表換算之兌換差額所提列之特別盈餘公積，係依本公司處分比例迴轉，待本公司喪失重大影響時，則全數迴轉。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	111年度	110年度
年初餘額	(\$ 16,068,895)	(\$ 9,523,576)
採用權益法之子公司及關聯 企業之換算差額之份額	<u>7,774,720</u>	<u>(6,545,319)</u>
年底餘額	<u>(\$ 8,294,175)</u>	<u>(\$ 16,068,895)</u>

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	111年度	110年度
年初餘額	<u>\$ 26,988,909</u>	<u>\$ 30,670,817</u>
當年度產生		
未實現損益－權益工具 採用權益法之子公司之 關聯企業之份額	(1,050,539)	1,723,801
本年度其他綜合損益	<u>(5,651,454)</u>	<u>(4,375,829)</u>
處分權益工具累計損益移轉 至保留盈餘	<u>(6,701,993)</u>	<u>(2,652,028)</u>
年底餘額	<u>-</u>	<u>(1,029,880)</u>
	<u>\$ 20,286,916</u>	<u>\$ 26,988,909</u>

3. 現金流量避險

	111年度	110年度
年初餘額	\$ -	(\$ 250)
當年度產生		
採權益法認列子公司及 關聯企業之份額	(1,651)	250
年底餘額	<u>(\$ 1,651)</u>	<u>\$ -</u>

(六) 庫 藏 股

		單位：仟股數	
項	目	111年度	110年度
年初股數		9,061	11,522
本年度轉讓予員工		(4,391)	(2,461)
本年度註銷		<u>(670)</u>	<u>-</u>
年底股數		<u>4,000</u>	<u>9,061</u>

本公司經董事會決議買回庫藏股主要係用以轉讓予員工，111 及 110 年度因轉讓予員工而認列之酬勞成本分別為 66,820 仟元及 24,325 仟元。

本公司依法辦理註銷逾期末轉讓予員工之庫藏股，於 111 年 8 月經董事會決議辦理減資 6,696 仟元，註銷已發行股份 670 仟股，減資基準日為 111 年 8 月 10 日。

本公司於 112 年 1 月經董事會決議買回庫藏股 20,000 仟股，主要係用以轉讓予員工，預定買回期間為 112 年 1 月 5 日至 112 年 3 月 3 日。截至財務報告出具日止，20,000 仟股已全數買回，共計 732,459 仟元。

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。

二一、繼續營業單位淨利

(一) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
折舊費用依科目別彙總		
不動產、廠房及設備	\$ 685,652	\$ 654,523
使用權資產	325,914	334,704
投資性不動產	59	122
	<u>\$ 1,011,625</u>	<u>\$ 989,349</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 875,368	\$ 857,953
營業費用	136,257	129,331
營業外支出	-	2,065
	<u>\$ 1,011,625</u>	<u>\$ 989,349</u>
無形資產攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ -	\$ 1

(二) 員工福利費用

	111年度	110年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 38,526	\$ 35,467
確定福利計畫	(8,165)	(3,724)
	<u>30,361</u>	<u>31,743</u>
股份基礎給付		
權益交割	66,820	24,325
其他員工福利	<u>1,343,393</u>	<u>1,488,170</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 1,440,574</u>	<u>\$ 1,544,238</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 709,779	\$ 632,667
營業費用	<u>730,795</u>	<u>911,571</u>
	<u>\$ 1,440,574</u>	<u>\$ 1,544,238</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。111 年度員工酬勞及董事酬勞估列金額分別為 79,123 仟元及 61,622 仟元。110 年度員工酬勞及董事酬勞於 111 年 4 月經董事會決議通過以現金發放分別為 106,914 仟元及 210,453 仟元。

年度個體財務報告通過日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 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

	111年度	110年度
財務收入	\$ 32,113	\$ 14,735
其 他	<u>93,046</u>	<u>92,846</u>
	<u>\$ 125,159</u>	<u>\$ 107,581</u>

(五) 財務成本

	111年度	110年度
公司債利息	\$ 1,054,515	\$ 627,393
銀行借款利息	699,732	588,969
租賃負債之利息	35,403	33,015
其他財務成本	146,506	101,632
	<u>\$ 1,936,156</u>	<u>\$ 1,351,009</u>

(六) 其他支出

	111年度	110年度
停工損失	\$ 120,647	\$ 130,285
處分投資損失	16	43,772
其 他	18,062	73,321
	<u>\$ 138,725</u>	<u>\$ 247,378</u>

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 292,148	\$ 337,647
未分配盈餘加徵	301,697	91,068
以前年度之調整	5,278	25,875
	<u>599,123</u>	<u>454,590</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	17,363	16,945
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 616,486</u>	<u>\$ 471,535</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	<u>\$ 6,021,470</u>	<u>\$ 20,727,901</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 1,204,294	\$ 4,145,580
免稅所得	(546,586)	(878,808)
未認列之可減除暫時性差異	(149,682)	(2,944,490)
已實現投資損失	(199,997)	(10,608)
以前年度之調整	5,278	25,875
未分配盈餘加徵	301,697	91,068
其 他	1,482	42,918
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 616,486</u>	<u>\$ 471,535</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
本年度產生		
－確定福利計畫再衡量數	(\$ 60,977)	\$ 54,099

(三) 本期所得稅資產與負債

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅資產（帳列其他流動資產）	\$ 16,310	\$ 16,310
本期所得稅負債	\$ 411,503	\$ 423,152

(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：

111 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	其 他	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 資 產					
存 貨	\$ 42,846	\$ 3,921	\$ -	\$ -	\$ 46,767
不動產、廠房及設備	16,750	(1,114)	-	-	15,636
長期員工福利計畫	12,207	993	-	-	13,200
遞延收入	4,160	(246)	-	-	3,914
其 他	11,376	(5,153)	-	-	6,223
	<u>\$ 87,339</u>	<u>(\$ 1,599)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 85,740</u>
遞 延 所 得 稅 負 債					
土地增值稅	\$ 4,883,412	\$ -	\$ -	(\$ 18,594)	\$ 4,864,818
確定福利退休計畫	343,175	1,633	(60,977)	-	283,831
國外子公司之未分配盈餘	207,419	14,131	-	-	221,550
	<u>\$ 5,434,006</u>	<u>\$ 15,764</u>	<u>(\$ 60,977)</u>	<u>(\$ 18,594)</u>	<u>\$ 5,370,199</u>

110 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 資 產				
存 貨	\$ 48,088	(\$ 5,242)	\$ -	\$ 42,846
不動產、廠房及設備	19,694	(2,944)	-	16,750
長期員工福利計畫	15,145	(2,938)	-	12,207
遞延收入	4,406	(246)	-	4,160
其 他	5,568	5,808	-	11,376
	<u>\$ 92,901</u>	<u>(\$ 5,562)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 87,339</u>
遞 延 所 得 稅 負 債				
土地增值稅	\$ 4,883,412	\$ -	\$ -	\$ 4,883,412
確定福利退休計畫	288,331	745	54,099	343,175
國外子公司之未分配盈餘	195,732	11,687	-	207,419
其 他	1,049	(1,049)	-	-
	<u>\$ 5,368,524</u>	<u>\$ 11,383</u>	<u>\$ 54,099</u>	<u>\$ 5,434,006</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

111 年及 110 年 12 月 31 日與投資子公司及關聯企業有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 96,366,824 仟元及 97,109,400 仟元。

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報截至 107 年度以前及 109 年度之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二三、每股盈餘

	單位：每股元	
	111年度	110年度
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	\$ 0.74	\$ 2.84
來自停業單位	-	0.16
	<u>\$ 0.74</u>	<u>\$ 3.00</u>
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	\$ 0.73	\$ 2.81
來自停業單位	-	0.16
	<u>\$ 0.73</u>	<u>\$ 2.97</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，因追溯調整 110 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		
來自繼續營業單位	\$ 3.12	\$ 2.84
來自停業單位	0.18	0.16
	<u>\$ 3.30</u>	<u>\$ 3.00</u>
稀釋每股盈餘		
來自繼續營業單位	\$ 3.09	\$ 2.81
來自停業單位	0.18	0.16
	<u>\$ 3.27</u>	<u>\$ 2.97</u>

用以計算繼續營業單位每股盈餘之盈餘及普通股加權平均仟股數如下：

	111年度	110年度
歸屬於本公司業主之淨利（註）	\$ 5,054,984	\$ 19,906,366
用以計算停業單位基本每股盈餘之停業單位淨益	-	(1,073,939)
用以計算繼續營業單位每股盈餘之淨利	5,054,984	18,832,427
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	230,158	67,416
用以計算繼續營業單位稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 5,285,142</u>	<u>\$ 18,899,843</u>
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	6,835,603	6,646,406
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	2,948	2,784
轉換公司債	354,302	79,950
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均仟股數	<u>7,192,853</u>	<u>6,729,140</u>

註：已扣除 111 年及 110 年已宣告之特別股股利 350,000 仟元。

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

二四、取得或處分投資子公司

下述子公司股權變動之說明，請參閱本公司 111 年度合併財務報告附註。

部分取得或處分投資子公司－不影響控制

本公司於 111 年度陸續取得台灣通運公司及台泥循環公司部分股權，持股比例仍為 83.9% 及 36.6%。

本公司於 110 年度陸續取得信昌化工公司部分股權，持股比例由 71.1% 增加至 100.0% 及台灣士敏公司部分股權持股比例仍為 99.2%。

由於上述交易並未改變本公司對其之控制力，因是視為權益交易處理。

處分投資子公司

本公司於 110 年 3 月 19 日經董事會決議通過以 24 億元之對價處分子公司信昌化工公司全部股權予長春人造樹脂廠公司，依據「股份買賣協議」約定，本公司於交割日前協助信昌化工公司終止與台泥再生資源公司「機器租賃契約書」，該終止協議約定信昌化工公司將支付台泥再生資源公司 4 億元，作為終止租賃契約之對價。合併公司於 110 年 8 月 17 日完成處分並認列處分利益 521,414 仟元。

取得投資子公司

本公司於 110 年 8 月以 9,232,894 仟元增資台泥循環能源公司，其他股東未按持股比增資，持股比例自 18.2% 增加至 63.3%，並對台泥循環能源公司及其子公司取得控制力。

二五、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

(一) 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

	111年1月1日	現金流量	匯率影響數及其	111年12月31日
短期借款	\$ 25,426,775	(\$ 19,404,870)	\$ 4,727	\$ 6,026,632
長期借款（含一年內到期）	17,174,917	12,609,000	41,173	29,825,090
	<u>\$ 42,601,692</u>	<u>(\$ 6,795,870)</u>	<u>\$ 45,900</u>	<u>\$ 35,851,722</u>

(二) 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

	110年1月1日	現金流量	匯率影響數及其	110年12月31日
短期借款	\$ 23,351,729	\$ 2,071,411	\$ 3,635	\$ 25,426,775
長期借款（含一年內到期）	21,453,417	(4,300,000)	21,500	17,174,917
	<u>\$ 44,805,146</u>	<u>(\$ 2,228,589)</u>	<u>\$ 25,135</u>	<u>\$ 42,601,692</u>

二六、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。

二七、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

除詳列於下表者外，本公司認為非按公允價值衡量之金融工具於合併財務報告中之帳面金額趨近公允價值。

111 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值 第 1 等級	公允價值 第 2 等級	公允價值 第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
一可轉換公司債	\$ 20,785,447	\$ -	\$ -	\$ 20,734,800	\$ 20,734,800

110 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值 第 1 等級	公允價值 第 2 等級	公允價值 第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
一可轉換公司債	\$ 20,437,135	\$ -	\$ -	\$ 20,599,380	\$ 20,599,380

(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

111 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產				
國內上市櫃股票	\$ 164,774	\$ -	\$ -	\$ 164,774
國內興櫃股票	95,145	-	-	95,145
	<u>\$ 259,919</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 259,919</u>
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	\$ 3,578,378	\$ -	\$ -	\$ 3,578,378
國內上市私募股票	-	1,030,299	-	1,030,299
國內未上市櫃股票	-	-	6,603,304	6,603,304
國內可轉換特別股	29,441	-	-	29,441
	<u>\$ 3,607,819</u>	<u>\$ 1,030,299</u>	<u>\$ 6,603,304</u>	<u>\$ 11,241,422</u>
透過損益按公允價值衡量 之金融負債				
衍生工具－可轉換公 司債贖回及賣回權	\$ -	\$ -	\$ 641,522	\$ 641,522

110 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	\$ 198,850	\$ -	\$ -	\$ 198,850
國內興櫃股票	107,225	-	-	107,225
	<u>\$ 306,075</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 306,075</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	\$ 3,802,852	\$ -	\$ -	\$ 3,802,852
國內上市私募股票	-	1,255,794	-	1,255,794
國內未上市櫃股票	-	-	7,203,461	7,203,461
國內可轉換特別股	29,854	-	-	29,854
	<u>\$ 3,832,706</u>	<u>\$ 1,255,794</u>	<u>\$ 7,203,461</u>	<u>\$ 12,291,961</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	\$ -	\$ -	\$ 213,062	\$ 213,062

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內上市公司私募股票若無市場價格可供參考時，則採評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

本公司採用之評價方法係使用 Black-Scholes 評價模型按年底之可觀察股票價格、股票波動度、無風險利率及流動性折價計算公允價值。

3. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	111年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>	
<u>－權益工具</u>	
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 7,203,461
認列於其他綜合損益	(600,157)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 6,603,304</u>

(接次頁)

(承前頁)

	111年度
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具</u>	
111年1月1日餘額	\$ 213,062
認列於損益	<u>428,460</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 641,522</u>
	110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>	
110年1月1日餘額	\$ 5,653,008
認列於其他綜合損益	<u>1,550,453</u>
110年12月31日餘額	<u>\$ 7,203,461</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產－衍生工具</u>	
110年1月1日餘額	\$ 17,092
認列於損益	(10,114)
可轉換公司債轉換為普通股	(<u>6,978</u>)
110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具</u>	
110年1月1日餘額	\$ -
新 增	215,282
認列於損益	(<u>2,220</u>)
110年12月31日餘額	<u>\$ 213,062</u>

4. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

- (1) 本公司發行之海外可轉換公司債之賣回權及贖回權，該衍生工具無市場價格可供參考，本公司評估公允價值係採二元樹可轉換債評價模型衡量，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會變動。111年及110年12月31日所採用之股價波動度分別為19.41%及21.37%。

(2) 本公司持有之國內未上市櫃權益投資係以資產法及股利折現法估計公允價值。

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：

	111年12月31日	110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：

	111年12月31日	110年12月31日
流動性及非控制權益折減		
增加 1%	(\$ 9,753)	(\$ 13,003)
減少 1%	\$ 9,753	\$ 13,003

股利折現法係考量標的公司過去年度股利配發金額穩定。

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	9.1%	5.4%
股利成長率	1.6%	1.4%
流動性折減	10.0%	10.0%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
流動性折減		
增加 1%	(\$ 63,875)	(\$ 66,623)
減少 1%	\$ 63,875	\$ 66,623

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110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	\$ 259,919	\$ 306,075
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註1)	10,816,297	33,316,519
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	11,241,422	12,291,961
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	641,522	213,062
按攤銷後成本衡量(註2)	147,731,447	143,126,355

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及帳款（包含關係人）及其他應收款（包含關係人，帳列其他流動資產）等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付帳款（包含關係人）、其他應付款、其他應付款－關係人（帳列其他流動負債）、應付公司債（含一年內到期）、長期借款（含一年內到期）及長期應付票據等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

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

1. 市場風險

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

(1) 匯率風險

本公司持有之外幣金融資產與負債受有匯率變動之風險，本公司已建立相關控管機制，隨時監控持有之部位及市場匯率之波動情形，以降低所面臨之匯率風險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註三一。

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 111 及 110 年度之稅後淨利或權益分別變動 8,662 仟元及 173,661 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：

	111年12月31日	110年12月31日
具現金流量利率風險		
—金融資產	\$ 3,044,369	\$ 12,884,624
—金融負債	35,851,722	42,601,692

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 111 年及 110 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 12,177 仟元及 51,538 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 111 年及 110 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 143,407 仟元及 170,407 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

(3) 其他價格風險

本公司因權益證券投資而產生權益價格及商品價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資，本公司並未積極交易該等投資。本公司係採用敏感度分析衡量權益證券價格風險。

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益／商品價格暴險進行。

若權益／商品價格上漲或下跌 5%，111 年及 110 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 12,996 仟元及 15,304 仟元。111 年及 110 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 562,071 仟元及 614,598 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約條款之遵循。111 年及 110 年 12 月 31 日本公司未動用之銀行融資額度分別為 63,958,860 仟元及 25,469,332 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。

111 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無付息負債	\$ 1,049,645	\$ 4,448,889	\$ 221,561	\$ 73,430	\$ 2,398
租賃負債	74,481	25,034	206,615	959,834	711,497
浮動利率工具	177,310	5,637,282	788,278	31,040,918	-
固定利率工具	-	-	23,041,180	42,209,200	50,795,840
	<u>\$ 1,301,436</u>	<u>\$ 10,111,205</u>	<u>\$ 24,257,634</u>	<u>\$ 74,283,382</u>	<u>\$ 51,509,735</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年以上
無付息負債	\$ 5,720,095	\$ 73,430	\$ 2,398	\$ -	\$ -	\$ -
租賃負債	306,130	959,834	491,576	219,921	-	-
浮動利率工具	6,602,870	31,040,918	-	-	-	-
固定利率工具	23,041,180	42,209,200	11,305,720	39,490,120	-	-
	<u>\$ 35,670,275</u>	<u>\$ 74,283,382</u>	<u>\$ 11,799,694</u>	<u>\$ 39,710,041</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

110 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	\$ 693,664	\$ 3,553,583	\$ 1,136,510	\$ 70,321	\$ 3,475
租賃負債	80,466	30,587	238,765	1,043,434	912,241
浮動利率工具	12,203,446	13,859,912	8,272,105	10,798,295	-
固定利率工具	600,000	1,300,000	12,576,844	40,716,112	46,209,100
	<u>\$ 13,577,576</u>	<u>\$ 18,744,082</u>	<u>\$ 22,224,224</u>	<u>\$ 52,628,162</u>	<u>\$ 47,124,816</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年 以 上
無付息負債	\$ 5,383,757	\$ 70,321	\$ 3,475	\$ -	\$ -	\$ -
租賃負債	349,818	1,043,434	626,041	286,200	-	-
浮動利率工具	34,335,463	10,798,295	-	-	-	-
固定利率工具	14,476,844	40,716,112	11,641,790	34,567,310	-	-
	<u>\$ 54,545,882</u>	<u>\$ 52,628,162</u>	<u>\$ 12,271,306</u>	<u>\$ 34,853,510</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

二八、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
達和航運股份有限公司（達和航運）	子 公 司
台灣通運倉儲股份有限公司（台灣通運）	子 公 司
台灣士敏工程企業股份有限公司	子 公 司
光和耐火股份有限公司（光和耐火）	子 公 司
信昌投資股份有限公司（信昌投資）	子 公 司
台泥再生資源股份有限公司（台泥再生）	子 公 司
台泥資訊股份有限公司（台泥資訊）	子 公 司
信昌化學工業股份有限公司	子 公 司（110 年 8 月處分後為 非關係人）
東成石礦股份有限公司	子 公 司
金昌石礦股份有限公司（金昌石礦）	子 公 司
和平工業區專用港實業股份有限公司	子 公 司
和平電力股份有限公司	子 公 司
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司	子 公 司
鳳勝實業股份有限公司（鳳勝實業）	子 公 司
萬青水泥股份有限公司（萬青水泥）	子 公 司
聯誠貿易股份有限公司（聯誠貿易）	子 公 司
Hong Kong Cement Company Ltd. （HKCCL）	子 公 司
TCC International Ltd.（TCCI）	子 公 司
TCC International Holdings Ltd.	子 公 司
台泥綠能股份有限公司	子 公 司
合盛礦業股份有限公司	子 公 司
Taiwan Cement（Dutch）Holdings B.V.	子 公 司
TCCMOLI Holdings（Singapore）Pte. Ltd.	子 公 司（111 年清算完成）
台泥永續能源股份有限公司	子 公 司
台泥儲能科技股份有限公司（台泥儲能）	子 公 司

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
妥善循環科技股份有限公司	子 公 司
台泥循環能源科技股份有限公司	子 公 司 (110 年 8 月前為關聯 企業, 110 年 8 月起為子公司)
台捷通運股份有限公司	子 公 司
能元科技股份有限公司	子 公 司 (110 年 8 月前為關聯 企業, 110 年 8 月起為子公司)
三元能源科技股份有限公司	子 公 司 (110 年 8 月前為關聯 企業, 110 年 8 月起為子公司)
NHOA ENERGY S.R.L. (NHOA ENERGY)	子 公 司
台泥(英德)水泥有限公司	子 公 司
財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發 展基金會	主要管理階層相同
財團法人劍潭古寺	主要管理階層相同
中信投資股份有限公司	主要管理階層相同
林園先進材料科技股份有限公司	主要管理階層相同
全循環經濟股份有限公司	主要管理階層相同
財團法人花蓮縣私立和平永續慈善事業基 金會	主要管理階層相同
興城投資股份有限公司	主要管理階層相同
飛宏科技股份有限公司(飛宏科技)	本公司為其主要管理階層(自 111 年 6 月起為關係人)
泛亞工程建設股份有限公司	本公司為其主要管理階層
中聯資源股份有限公司(中聯資源)	本公司為其主要管理階層
中鼎工程股份有限公司	本公司為其主要管理階層
王道商業銀行股份有限公司	本公司為其主要管理階層
萬鼎工程股份有限公司(萬鼎工程)	本公司為其母公司主要管理階 層
嘉新水泥股份有限公司(嘉新水泥)	管理階層間具實質關係者
嘉利實業股份有限公司(嘉利實業)	管理階層間具實質關係者
財團法人辜公亮文教基金會	管理階層間具實質關係者
雲朗觀光股份有限公司	管理階層間具實質關係者
雲品國際酒店股份有限公司	管理階層間具實質關係者
富品投資股份有限公司	管理階層間具實質關係者
國際中橡投資控股股份有限公司	關聯企業
達和環保服務股份有限公司	關聯企業
達和廢棄物清除股份有限公司	關聯企業之子公司
達和鹿草環保股份有限公司	關聯企業之子公司
上水股份有限公司	關聯企業之子公司
華邦電子股份有限公司	實質關係人

(二) 營業收入

繼續營業單位

	111年度	110年度
子 公 司	\$ 2,813,452	\$ 2,158,708
管理階層間具實質關係者	579,970	698,337
本公司為其主要管理階層	388,249	187,016
關聯企業	18,715	18,724
其 他	26,208	4,302
	<u>\$ 3,826,594</u>	<u>\$ 3,067,087</u>

停業單位

	111年度	110年度
子 公 司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,753</u>

(三) 進貨及營業費用

繼續營業單位

	111年度	110年度
子 公 司	\$ 4,340,783	\$ 4,609,659
本公司為其主要管理階層	819,531	788,938
管理階層間具實質關係者	57,321	69,636
其 他	14,585	5,591
	<u>\$ 5,232,220</u>	<u>\$ 5,473,824</u>

(四) 應收票據及帳款－關係人

	111年12月31日	110年12月31日
子 公 司		
鳳勝實業	\$ 195,623	\$ 153,226
萬青水泥	105,628	166,785
HKCCL	64,921	75,968
其 他	45,547	51,966
	<u>411,719</u>	<u>447,945</u>
管理階層間具實質關係者		
嘉新水泥	110,880	123,932
其 他	1,545	2,571
	<u>112,425</u>	<u>126,503</u>
本公司為其主要管理階層	<u>142,262</u>	<u>70,358</u>
其 他	15,387	2,002
	<u>\$ 681,793</u>	<u>\$ 646,808</u>

(五) 應付帳款－關係人

	111年12月31日	110年12月31日
子 公 司		
達和航運	\$ 565,708	\$ 541,421
台灣通運	148,407	144,048
其 他	<u>231,504</u>	<u>389,377</u>
	<u>945,619</u>	<u>1,074,846</u>
本公司為其主要管理階層		
中聯資源	<u>215,633</u>	<u>242,055</u>
其 他	<u>3,207</u>	<u>10,064</u>
	<u>\$ 1,164,459</u>	<u>\$ 1,326,965</u>

本公司與關係人間交易之價格及貨款收付期間，係依約定條件為之。

(六) 其他應收款－關係人（帳列其他流動資產）

	111年12月31日	110年12月31日
子 公 司	\$ 35,648	\$ 28,566
其 他	<u>406</u>	<u>999</u>
	<u>\$ 36,054</u>	<u>\$ 29,565</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）

	111年12月31日	110年12月31日
子 公 司		
NHOA ENERGY	\$ 59,636	\$ -
其 他	<u>5,494</u>	<u>10,688</u>
	<u>65,130</u>	<u>10,688</u>
本公司為其母公司主要管理階層		
萬鼎工程	<u>151,160</u>	<u>61,398</u>
其 他	<u>10,247</u>	<u>3,406</u>
	<u>\$ 226,537</u>	<u>\$ 75,492</u>

(八) 取得之不動產、廠房及設備

	111年度	110年度
子 公 司		
NHOA ENERGY	\$ 553,227	\$ -
本公司為其母公司主要管理階層		
萬鼎工程	666,260	559,777
其 他	7,278	-
	<u>\$ 1,226,765</u>	<u>\$ 559,777</u>

(九) 背書保證

	111年12月31日	110年12月31日
子 公 司		
TCCI	\$ 3,285,970	\$ 469,800
信昌投資	1,630,000	1,580,000
聯誠貿易	750,000	750,000
台泥再生	359,117	366,117
台泥儲能	1,102,190	-
其 他	131,141	131,141
	<u>\$ 7,258,418</u>	<u>\$ 3,297,058</u>

(十) 承租協議

關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
取得使用權資產		
管理階層間具實質關係者		
嘉利實業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 23,313</u>

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債	子 公 司		
	萬青水泥	\$ 237,422	\$ 253,553
	其 他	2,713	4,992
		<u>240,135</u>	<u>258,545</u>
	管理階層間具實質關係者		
	嘉利實業	16,317	20,699
		<u>\$ 256,452</u>	<u>\$ 279,244</u>

關 係 人 類 別 / 名 稱	111年度	110年度
利息費用		
子 公 司		
萬青水泥	\$ 4,541	\$ 4,836
其 他	73	114
	<u>4,614</u>	<u>4,950</u>
管理階層間具實質關係者	328	308
	<u>\$ 4,942</u>	<u>\$ 5,258</u>

本公司與關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般收款條件。

(十一) 主要管理階層薪酬

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 161,793	\$ 343,048
退職後福利	2,506	2,261
股份基礎給付	<u>7,877</u>	<u>8,187</u>
	<u>\$ 172,176</u>	<u>\$ 353,496</u>

二九、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：

	111年12月31日	110年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 148,896	\$ 148,896
已質押銀行存款		
(帳列其他非流動資產)	499,905	515,375

三十、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 111年及110年12月31日本公司因購買原料已開立未使用之信用狀金額分別為71,368仟元及437,292仟元。

(二) 111年及110年12月31日本公司委由銀行出具之履約保證函金額均為22,120仟元。

(三) 本公司於110年9月27日經董事會決議通過本公司原地委建和平廠DAKA再生資源利用中心擴建工程，與萬鼎工程服務股份有限公司簽訂合約，以利用水泥窯高溫協同處理花蓮縣生活垃圾，總金額為不高於3,450,000仟元。

(四) 本公司於 111 年 2 月 25 日經董事會決議通過，於本公司和平廠內建置儲能系統，總投資金額為 657,300 仟元。

(五) 本公司於 111 年 5 月 10 日經董事會決議通過，擬對台泥綠能公司增資 5,500,000 仟元，截至 111 年 12 月 31 日止，已部分增資。

三一、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：

111 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外 幣 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	59,778	30.71	(美 元：新台幣)	\$	1,835,789		
<u>非貨幣性項目</u>								
美 元		62,093	30.71	(美 元：新台幣)		1,906,876		
港 幣		49,687,115	3.938	(港 幣：新台幣)		195,667,858		
歐 元		1,219,110	32.72	(歐 元：新台幣)		39,985,279		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		24,521	30.71	(美 元：新台幣)		753,043		

110 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	\$	809,431	27.68	(美 元：新台幣)	\$	22,405,050		
<u>非貨幣性項目</u>								
美 元		62,792	27.68	(美 元：新台幣)		1,738,071		
港 幣		49,298,259	3.549	(港 幣：新台幣)		174,959,521		
歐 元		775,062	31.32	(歐 元：新台幣)		24,496,751		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		25,195	27.68	(美 元：新台幣)		697,406		

本公司於 111 及 110 年度已實現及未實現外幣兌換淨損失分別為 210,323 仟元及 64,293 仟元，由於外幣交易及個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(附表四)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(附表五)
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、十七及二七)
10. 被投資公司資訊。(附表八)

(三) 大陸投資資訊：(附表九)

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本年度損益及認列之投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的。

(5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。

(6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。
(無)

三三、其他事項

自 109 年 1 月起爆發新型冠狀病毒肺炎 (COVID-19)，由於疫情蔓延，各國政府陸續實施各項防疫措施，致使本公司業務略受影響，雖國內疫情趨緩且政府陸續政策鬆綁，全球經濟情勢持續緊縮及國際局勢動盪影響能源價格持續上漲，合併公司採取相關因應措施，除與客戶及廠商繼續保持密切聯繫外，更致力於加強員工健康管理及成本管控，以減緩對公司營運之衝擊，惟公司實際可能受影響程度，仍需視疫情後續發展而定。

台灣水泥股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 111 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	台灣通運倉儲公司	台捷通運（股）公司	其他應收款－關係人	是	\$ 100,000	\$ 100,000	\$ 70,000	1.95	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 1,118,539	\$ 1,118,539	
2	Hong Kong Cement Co. Ltd.	TCCIH	其他應收款－關係人	是	533,674	508,742	508,742	3.745	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,304,703	2,609,406	
3	信昌投資公司	台捷通運（股）公司	其他應收款－關係人	是	40,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,675,548	1,675,548	
4	TCC Development Ltd.	TCCIH	其他應收款－關係人	是	299,592	287,474	287,474	3.075	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,116,428	1,116,428	
5	TCCI	TCCIH	其他應收款－關係人	是	3,865,800	3,685,200	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	113,099,217	226,198,434	
5	TCCI	TCC Dutch	其他應收款－關係人	是	1,636,000	1,636,000	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	113,099,217	226,198,434	
5	TCCI	TCEH	其他應收款－關係人	是	654,400	654,400	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	113,099,217	226,198,434	
6	TCEH	TCC Dutch	其他應收款－關係人	是	1,308,800	1,308,800	1,145,200	2.931	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	8,980,951	17,961,902	
7	英德龍山水泥有限公司	台泥（英德）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	882,112	3.045	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	15,707,514	31,415,028	
7	英德龍山水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	1,061,896	1,005,608	793,901	3.045	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	15,707,514	31,415,028	
7	英德龍山水泥有限公司	台泥（貴港）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	7,917,648	7,497,952	5,954,256	3.045	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	15,707,514	31,415,028	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	貴港台泥東園環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（華瑩）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	1,341,343	1,270,241	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（杭州）資源再生技術有限公司	其他應收款－關係人	是	46,574	44,106	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（安順）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	698,616	661,584	441,056	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	302,734	286,686	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	

(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（貴港）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	\$ 1,304,083	\$ -	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 22,938,444	\$ 45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	台泥（英德）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	1,397,232	1,323,168	1,323,168	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
8	台泥（貴港）水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司	其他應收款－關係人	是	93,149	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,938,444	45,876,888	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥永仁（杭州）環保技術公司	其他應收款－關係人	是	93,149	88,211	15,437	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥永仁（杭州）再生資源開發公司	其他應收款－關係人	是	53,554	44,106	2,205	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	北京台泥環保科技有限責任公司	其他應收款－關係人	是	179,554	176,422	99,238	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（杭州）環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	3,185,689	3,016,823	2,884,506	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	838,339	793,901	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	232,872	220,528	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	44,106	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	232,872	220,528	220,528	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（韶關）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	5,468,255	5,178,396	4,851,616	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（東莞）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	465,744	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（安順）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	廣安昌興水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	529,267	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	232,872	220,528	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	台泥（重慶）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
9	台泥（英德）水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款－關係人	是	698,616	661,584	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	30,521,659	61,043,318	
10	福州台泥水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	326,021	308,739	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	898,783	2,696,349	
10	福州台泥水泥有限公司	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	其他應收款－關係人	是	465,744	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	898,783	2,696,349	

(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			
10	福州台泥水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款－關係人	是	\$ 232,872	\$ 220,528	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 898,783	\$ 2,696,349	
11	TCCIH	台泥（英德）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	226,745	214,726	209,387	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	180,319,072	360,638,144	
12	Prime York Ltd.	陞昌投資有限公司	其他應收款－關係人	是	209,304	200,838	200,838	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,956,046	5,912,092	
13	句容台泥水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	1,397,232	1,323,168	520,446	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	懷化台泥混凝土有限公司	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	61,307	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	326,021	308,739	176,422	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	396,950	396,950	246,991	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	台泥（安順）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	台泥（重慶）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	廣安昌興水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	台泥（遼寧）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	326,021	308,739	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	台泥（英德）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	465,744	441,056	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
13	句容台泥水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	698,616	661,584	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	19,145,704	38,291,408	
14	台泥（安順）水泥有限公司	安順鑫台建材骨料有限公司	其他應收款－關係人	是	93,149	88,211	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	279,446	264,634	264,634	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	台泥（重慶）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	698,616	661,584	176,422	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,294,241	14,588,482	
14	台泥（安順）水泥有限公司	台泥中潤（安順）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	88,211	88,211	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,917,696	2,917,696	
15	廣安昌興水泥有限公司	廣安台泥久遠環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	265,939	264,634	92,622	3.65	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,280,442	12,560,884	

（接次頁）

（承前頁）

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	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			
15	廣安昌興水泥有限公司	台泥（華瑩）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	\$ 465,744	\$ 441,056	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 6,280,442	\$ 12,560,884	
15	廣安昌興水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,280,442	12,560,884	
15	廣安昌興水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	698,616	661,584	507,214	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,280,442	12,560,884	
15	廣安昌興水泥有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	其他應收款－關係人	是	134,665	132,317	18,745	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,280,442	12,560,884	
15	廣安昌興水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款－關係人	是	93,149	88,211	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,280,442	12,560,884	
16	Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款－關係人	是	63,418	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,854,555	3,709,110	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	廣安昌興水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	465,744	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款－關係人	是	232,872	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	44,106	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	232,872	220,528	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	台泥（華瑩）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	116,436	110,264	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	931,488	882,112	872,850	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	93,149	88,211	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
17	台泥（重慶）水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	139,723	132,317	132,317	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,672,136	19,344,272	
18	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	288,761	88,211	88,211	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	389,088	778,176	
18	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款－關係人	是	256,159	194,065	194,065	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	389,088	778,176	
18	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司	其他應收款－關係人	是	37,260	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	389,088	778,176	
19	昌興礦業（中國）有限公司	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	其他應收款－關係人	是	371,416	351,728	348,434	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	947,400	1,894,800	
20	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	其他應收款－關係人	是	139,723	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,009,376	2,018,753	
21	台泥(杭州)環保科技有限公司	台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司	其他應收款－關係人	是	49,377	48,516	8,821	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	6,837,726	13,675,452	

（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			
22	貴州凱里瑞安建材 有限公司	瀘州納溪賽德水泥 有限公司	其他應收款 －關係人	是	\$ 139,723	\$ 132,317	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 3,690,907	\$ 3,690,907	
22	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	186,298	176,422	176,422	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,690,907	3,690,907	
23	台泥（懷化）水泥 有限公司	靖州台泥水泥有限 公司	其他應收款 －關係人	是	93,149	88,211	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,294,583	6,589,166	
24	瀘州賽德水泥有限 公司	貴州凱里瑞安建材 有限公司	其他應收款 －關係人	是	93,149	88,211	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,579,624	7,159,248	
25	能元科技公司	E-one Moli Energy (Canada) Ltd.	其他應收款 －關係人	是	433,166	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,428,301	10,856,602	
26	E-one Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	其他應收款 －關係人	是	196,134	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,609,430	3,218,859	
27	NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	其他應收款 －關係人	是	304,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	其他應收款 －關係人	是	304,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	其他應收款 －關係人	是	274,300	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	其他應收款 －關係人	是	274,300	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	ATLANTE S.R.L.	其他應收款 －關係人	是	304,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	ATLANTE S.R.L.	其他應收款 －關係人	是	160,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	其他應收款 －關係人	是	144,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	其他應收款 －關係人	是	248,770	248,770	248,770	3.968	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
27	NHOA S.A.	ATLANTE TOPCO S.R.L.	其他應收款 －關係人	是	674,032	674,032	549,696	3.968	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,659	861,659	
28	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	其他應收款 －關係人	是	32,215	30,710	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,683,984	3,367,968	
28	NHOA ENERGY S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	其他應收款 －關係人	是	256,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,683,984	3,367,968	
28	NHOA ENERGY S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	其他應收款 －關係人	是	159,950	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	673,594	673,594	

(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			
29	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	NHOA ENERGY S.R.L.	其他應收款－關係人	是	\$ 320,000	\$ 163,600	\$ 98,160	4.088	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 527,944	\$ 1,055,888	
29	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	NHOA ENERGY S.R.L.	其他應收款－關係人	是	307,100	307,100	276,390	4.088	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	527,944	1,055,888	
30	NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	其他應收款－關係人	是	245,400	245,400	245,400	2.75~2.762	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	268,778	268,778	
31	ATLANTE TOPCO S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	其他應收款－關係人	是	327,200	327,200	152,083	3.968	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	489,294	978,588	
32	ATLANTE S.R.L	ATLANTE FRANCE S.A.S.	其他應收款－關係人	是	147,240	147,240	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	828,207	1,656,414	

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 1,200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 600%為限；昌興礦業（中國）有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 400%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限；TCC Development Ltd.總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限；E-One Moli Energy (Canada) Ltd.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；NHOA S.A.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 40%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 40%為限；NHOA ENERGY S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；NHOA AUSTRALIA PTY LTD 之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；ATLANTE TOPCO S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；ATLANTE S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；Taiwan Cement Europe Holdings BV 之總額以不超過其最近期財務表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過最近期財務報表淨值之 100%為限；NHOA CORPORATE S.R.L.之總額以不超過其最近期財務報淨值之 40%為限，個別對象限額以不超過最近財務表淨值之 40%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 111 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	聯誠貿易公司	2	\$ 108,947,383	\$ 1,420,000	\$ 1,420,000	\$ 750,000	\$ -	0.65	\$ 217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	信昌投資公司	2	108,947,383	2,570,000	2,370,000	1,630,000	-	1.09	217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥再生資源公司	2	108,947,383	1,499,117	1,299,117	359,117	-	0.60	217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	金昌石礦公司	2	108,947,383	31,257	31,257	31,257	31,257	0.01	217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	合盛礦業公司	2	108,947,383	99,884	99,884	99,884	99,884	0.05	217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥儲能科技股份有限公司	2	108,947,383	1,288,600	1,228,400	1,102,190	-	0.56	217,894,766	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	TCCI	2	108,947,383	6,797,365	6,479,810	3,285,970	-	2.97	217,894,766	Y	N	N	
1	合盛礦業公司	台灣水泥公司	3	1,005,298	137,964	137,964	137,964	-	41.17	1,005,298	N	Y	N	
2	台泥綠能公司	台泥再生資源公司	1	13,437,112	6,117	6,117	6,117	-	0.05	13,437,112	N	N	N	
3	TCCIH	台泥（英德）水泥有限公司	2	90,159,536	1,949,738	545,598	-	-	0.30	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	句容台泥水泥有限公司	2	90,159,536	2,247,184	1,847,702	-	-	1.02	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	福州台泥水泥有限公司	2	90,159,536	1,215,393	735,088	-	-	0.41	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（遼寧）水泥有限公司	2	90,159,536	919,679	561,117	-	-	0.31	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（貴港）水泥有限公司	2	90,159,536	4,510,560	1,374,768	-	-	0.76	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（重慶）水泥有限公司	2	90,159,536	1,313,037	963,126	-	-	0.53	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州港安水泥有限公司	2	90,159,536	325,372	310,171	-	-	0.17	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州凱里瑞安建材有限公司	2	90,159,536	322,150	307,100	-	-	0.17	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	廣安昌興水泥有限公司	2	90,159,536	326,021	-	-	-	-	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（安順）水泥有限公司	2	90,159,536	698,616	661,584	-	-	0.37	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（懷化）水泥有限公司	2	90,159,536	884,914	-	-	-	-	180,319,072	Y	N	Y	
3	TCCIH	靖州台泥水泥公司	2	90,159,536	279,446	-	-	-	-	180,319,072	Y	N	Y	
4	台泥（貴港）水泥有限公司	貴港海螺台泥新材料科技有 限公司	6	11,469,222	139,723	132,317	-	-	0.58	22,938,444	N	N	Y	
5	TCC DUTCH	NHOA S. A.	2	19,944,633	1,081,564	1,081,564	1,081,564	1,081,564	2.71	39,889,267	Y	N	N	
5	TCC DUTCH	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	2	19,944,633	2,677,747	-	-	-	-	39,889,267	Y	N	N	
6	NHOA S. A.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	2	4,308,294	3,589,098	3,037,989	2,893,323	-	141.03	8,616,587	Y	N	N	
6	NHOA S. A.	NHOA ENERGY S.R.L.	2	4,308,294	484,834	462,183	462,183	-	21.46	8,616,587	Y	N	N	
6	NHOA S. A.	ATLANTE S.R.L.	2	4,308,294	20,540	20,540	6,609	-	0.95	8,616,587	Y	N	N	
6	NHOA S. A.	ATLANTE IBERIA S.L.	2	4,308,294	492,741	492,741	-	-	22.87	8,616,587	Y	N	N	
7	NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	2	3,367,968	118,818	113,267	113,267	-	6.73	6,735,936	Y	N	N	

註一：(一)本公司背書保證限額：

- 1.因業務往來關係從事背書保證，其背書保證金額以不超過最近一年度業務往來金額之 50%為限。
 - 2.除上述 1.本公司得為背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值為限，對單一公司背書保證限額以不超過本公司最近期財務報表淨值之 50%為限。
- (二)合盛礦業股份有限公司保證為土地使用租約保證。
- (三)金昌石礦股份有限公司保證為租地擔保金租約保證。
- (四)NHOA S.A.保證為存款擔保保證。

註二：「背書保證最高限額」：合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之 300%；NHOA S.A.為最近期財務報表淨值之 400%；NHOA ENERGY S.R.L.為最近期財務報表淨值之 400%，其餘均為最近期財務報表淨值。

註三：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列 7 種，標示種類即可：

- 1.有業務往來之公司；
- 2.公司直接及間接持有表決權之股份超過 50%之公司。
- 3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50%之公司。
- 4.公司直接及間接持有表決權股份達 90%以上之公司間。
- 5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- 6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
- 7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

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 111 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 例	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	\$ 85,753	-	\$ 85,753		
	台灣電視公司	本公司為其監察人	〃	13,573	95,145	-	95,145		
	中信金融控股公司	—	〃	3,576	79,021	-	79,021		
	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	1,389,023	-	1,389,023		
	台新金融控股公司	—	〃	70,071	1,058,067	-	1,058,067		
	中鼎工程公司	本公司為其法人董事	〃	9,054	378,925	-	378,925		
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	〃	27,419	477,098	-	477,098		
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	〃	32,809	275,265	-	275,265		
	台灣工銀貳創業投資公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,626	-	8.3	-		
	中信投資公司	本公司為其法人董事	〃	29,553	872,097	9.4	872,097		
	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	〃	67,952	5,722,211	6.6	5,722,211		
	艾克塞精密光電公司	—	〃	600	-	9.5	-		
	私募普通股－飛宏科技公司	本公司為其法人董事	〃	37,520	1,030,300	9.998	1,030,300		
	股票－可轉換特別股								
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,956	29,441	-	29,441		
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	150,189	-	150,189		
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	24,214	203,158	-	203,158		設質 21,000 仟股
	台新金融控股公司	—	〃	13,404	202,400	-	202,400		
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	〃	8,334	145,010	-	145,010		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	11,110	742,020	-	742,020		
	中國海螺環保控股公司	—	〃	11,110	138,691	-	138,691		
	中信投資公司	母公司為其法人董事	〃	10,884	321,183	3.5	321,183		
	泛亞工程建設公司	母公司為其監察人	〃	1	14	-	14		

(接 次 頁)

（承前頁）

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 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	股票－可轉換特別股 王道商業銀行	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	2,182	\$ 21,728	-	\$ 21,728		
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	32,436	-	32,436		
	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	448,246	-	448,246		
	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	195,110	2.1	195,110		
	台泥再生資源公司	—	—	—	—	—	—		
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	3,880	326,741	-	326,741		
和平港公司	股票－普通股 中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－非流動	10,444	308,194	3.3	308,194		
萬青水泥公司	股票－普通股 豐譽聯合工程股票	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產－流動	119	-	0.1	-		
聯誠貿易公司	股票－普通股 台新金融控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	30,953	467,391	-	467,391		
	中鼎工程公司	母公司為其法人董事	〃	13,365	559,339	-	559,339		
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	〃	7,441	129,473	-	129,473		
	緯來電視網公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－非流動	6,437	277,776	5.6	277,776		
	—	—	—	—	—	—	—		
TCCI (Group)	股票－普通股 Anhui Conch Cement Co. Ltd.	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－非流動	116,568	12,531,923	-	12,531,923		
	Yargoan Co. Ltd.	—	〃	19	-	12.5	-		
NHOA ENERGY S.R.L.	政府公債 Bonos Y Oblig Del Estado	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產－流動	-	14,636	-	14,636		
	Buoni Ordinari Del Tes	—	〃	-	22,275	-	22,275		
	Buoni Poliennali Del Tes	—	〃	-	53,701	-	53,701		
	Obrigacoes Do Trsouro	—	〃	-	19,136	-	19,136		
	France (GOVT OF)	—	〃	-	76,965	-	76,965		
	—	—	—	—	—	—	—		

（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		
NHOA ENERGY S.R.L.	政府公債								
	Deutschland I/L Bond	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	\$ 35,397	-	\$ 35,397		
	Italien, Republik	—	〃	-	55,662	-	55,662		
	公 司 債								
	RCI BANQUE SA	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	-	16,831	-	16,831		
	Goldman Sachs Group Inc	—	〃	-	6,311	-	6,311		
ATLANTE S.R.L.	STELLANTIS NV	—	〃	-	6,266	-	6,266		
	Mercedes-Benz	—	〃	-	12,267	-	12,267		
	政府公債								
	Buoni Poliennali Del Tes	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	-	284,876	-	284,876	設質	284,876 仟元
台泥循環能源公司	股票－特別股								
	GROUP 14 TECHNOLOGIES, INC.	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	353	276,390	0.3	276,390		

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表八及附表九。

台灣水泥股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 111 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		賣出				其他調整項目 (註)	年底	
					仟股數	金額	仟股數	金額	仟股數	售價	帳面成本	處分損益		仟股數	金額
	股票														
台灣水泥公司	TCCIH	採用權益法之投資	—	子公司	2,581,832	\$60,257,962	889,386	\$21,466,100	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 267,020	3,471,218	\$81,991,082
台灣水泥公司	TCC Dutch	採用權益法之投資	—	子公司	838	24,496,751	341	10,869,300	-	-	-	-	4,619,228	1,179	39,985,279
台灣水泥公司	台泥綠能公司	採用權益法之投資	—	子公司	950,899	9,379,579	400,000	4,000,000	-	-	-	-	108,686	1,350,899	13,488,265
台灣水泥公司	台泥儲能公司	採用權益法之投資	—	子公司	200,600	1,979,067	50,000	500,000	-	-	-	-	(149,021)	250,600	2,330,046
台泥綠能公司	嘉和綠能公司	採用權益法之投資	—	子公司	10,000	67,292	304,500	3,045,000	-	-	-	-	(3,707)	314,500	3,108,585
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	230,200	2,302,000	90,000	900,000	-	-	-	-	(77,168)	320,200	3,124,832
TCCI(HK)	台泥（杭州）環保公司	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	-	4,379,161	-	-	-	-	(398,004)	-	3,981,157
TCCIH	台泥循環能源公司	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	1,101,939	11,019,388	-	-	-	-	113,768	1,101,939	11,133,156
台泥循環能源公司	能元科技公司	採用權益法之投資	—	子公司	1,566,311	14,764,695	1,200,000	12,000,000	-	-	-	-	376,810	2,766,311	27,141,505
能元科技公司	三元能源公司	採用權益法之投資	—	子公司	1,000,100	9,921,156	1,200,000	12,000,000	-	-	-	-	(97,033)	2,200,100	21,824,123
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	1,000	2,328,829	1,000	961,052	-	-	-	-	(1,655,610)	2,000	1,634,271
NHOA S.A.	ATLANTE TOPCO S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	1,000	420,706	-	-	-	-	(329,303)	1,000	91,403
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	1,000	671,676	-	-	-	-	(493,960)	1,000	177,716
ATLANTE TOPCO S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	5,000	896,136	-	-	-	-	(406,988)	5,000	489,148
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	採用權益法之投資	—	子公司	44,300	5,451,392	30,000	884,250	-	-	-	-	863,938	74,300	7,199,580
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	採用權益法之投資	—	子公司	64,310	4,428,772	30,000	884,250	-	-	-	-	777,662	94,310	6,090,684

註：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。

台灣水泥股份有限公司及子公司
處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五單位：新台幣仟元

處分不動產之公司	財 產 名 稱	事實發生日	原 取 得 日 期	帳 面 金 額	交 易 金 額	價 款 收 取 情 形	處 分 損 益	交 易 對 象	關 係	處 分 目 的	價 格 決 定 之 參 考 依 據	其 他 約 定 事 項
台灣水泥公司	本公司台中營業所。 座落：台中市東區復興段六小段 6 筆地號之土地及地上建物	111/9/15	57/12/31	\$ 56,230	\$ 563,250	已全數收款	\$ 506,247	安理建設股份有限公司	非關係人	活化公司低度使用之資產	參考估價報告	-

台灣水泥股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				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）票據、帳款之比率（註）	
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	子 公 司	銷 貨	(\$ 724,389)	(3)	30 天	\$ -	—	\$ 195,623	29	
			進 貨	220,213	1	30 天	-	—	(25,579)	(2)	
	TCCIH	子 公 司	服務收入	(441,949)	(2)	依約定條件	-	—	37,423	5	
	HKCCL	子 公 司	銷 貨	(820,408)	(3)	裝船完成日起算， 65 天付款	-	—	64,921	10	
	萬青水泥公司	子 公 司	銷 貨	(739,495)	(3)	提貨日起算，50 天 付款	-	—	105,628	15	
	台灣通運公司	子 公 司	進 貨	666,070	3	30 天	-	—	(148,407)	(13)	
	和平港公司	子 公 司	進 貨	483,438	2	20 天	-	—	(23,857)	(2)	
	達和航運公司	子 公 司	進 貨	2,181,766	11	30 天	-	—	(565,708)	(49)	
	合盛礦業公司	子 公 司	進 貨	106,198	1	30 天	-	—	(8,975)	(1)	
	金昌石礦公司	子 公 司	進 貨	288,053	1	30 天	-	—	(91,901)	(8)	
	光和耐火公司	子 公 司	進 貨	242,147	1	依約定條件	-	—	(58,104)	(5)	
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	銷 貨	(574,787)	(2)	提貨日起算，65 天 付款	-	—	110,880	16	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	進 貨	819,521	4	60 天	-	—	(215,633)	(19)	
			銷 貨	(157,475)	(1)	60 天	-	—	37,338	5	
和平電力公司	中鼎工程公司	本公司為其法人董事	銷 貨	(186,326)	(1)	110 天	-	—	88,653	8	
	和平港公司	母公司相同	進 貨	1,062,754	4	20 天	-	—	(28,071)	(33)	
	和平營管公司	母公司相同	進 貨	505,973	2	依約定條件	-	—	(48,331)	(56)	
和平港公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(483,438)	(30)	20 天	-	—	23,857	44	
	和平電力公司	母公司相同	銷 貨	(1,062,754)	(65)	20 天	-	—	28,071	52	
鳳勝實業公司	台灣通運公司	母公司相同	進 貨	241,701	35	30 天	-	—	(21,298)	(89)	
	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(220,213)	(5)	30 天	-	—	25,579	100	
	台灣水泥公司	母 公 司	進 貨	724,389	20	30 天	-	—	(195,623)	(100)	
台灣通運公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(666,070)	(42)	30 天	-	—	148,407	89	
	和平港公司	母公司相同	銷 貨	(241,701)	(15)	30 天	-	—	21,298	13	
達和航運公司	林園先進公司	主要管理階層相同者	銷 貨	(183,787)	(12)	30 天	-	—	11,232	7	
	台灣水泥公司	母 公 司	貨運收入	(2,181,766)	(84)	30 天	-	—	565,708	100	
	TCCIH	母 公 司	服務支出	441,949	100	依約定條件	-	—	(37,423)	(68)	

（接次頁）

(承前頁)

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情況				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)票據、帳款之比率(註)	
合盛礦業公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(\$ 106,198)	(46)	30 天	\$ -	—	\$ 8,975	30	
	金昌石礦公司	母公司相同	銷 貨	(123,656)	(54)	30 天	-	—	20,552	70	
和平營管公司	和平電力公司	母公司相同	銷 貨	(505,973)	(100)	依約定條件	-	—	48,331	100	
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	(336,318)	(86)	雙方議定	-	—	39,780	66	
貴港市達和船務公司	台泥(英德)水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	(173,952)	(19)	雙方議定	-	—	76,582	39	
	台泥(貴港)水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	(238,680)	(27)	雙方議定	-	—	93,657	48	
	台泥(杭州)環保科技公司	最終母公司相同	貨運收入	(175,179)	(19)	雙方議定	-	—	24,826	13	
台泥(貴港)水泥公司	達通(貴港)國際物流公司	最終母公司相同	進 貨	336,318	5	雙方議定	-	—	(39,780)	(1)	
	貴港市達和船務公司	最終母公司相同	進 貨	238,680	3	雙方議定	-	—	(93,657)	(1)	
	台泥(杭州)環保科技公司	最終母公司相同	進 貨	2,352,837	33	雙方議定	-	—	(360,387)	(5)	
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	173,952	1	雙方議定	-	—	(76,582)	(1)	
	台泥(杭州)環保科技公司	最終母公司相同	進 貨	4,753,837	38	雙方議定	-	—	(544,709)	(9)	
台泥(杭州)環保科技公司	貴港市達和船務公司	最終母公司相同	進 貨	175,179	2	雙方議定	-	—	(24,826)	(100)	
	台泥(英德)水泥公司	最終母公司相同	銷 貨	(4,753,837)	(56)	雙方議定	-	—	544,709	52	
	台泥(貴港)水泥公司	最終母公司相同	銷 貨	(2,352,837)	(28)	雙方議定	-	—	360,387	34	
	台泥(韶關)水泥公司	最終母公司相同	銷 貨	(1,365,104)	(16)	雙方議定	-	—	148,766	14	
HKCCL	台灣水泥公司	母 公 司	進 貨	820,408	88	裝船完成日起算，65 天付款	-	—	(64,921)	(97)	
	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	關聯企業	銷 貨	(383,973)	(31)	雙方議定	-	—	137,255	38	

(接次頁)

(承前頁)

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		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）票據、帳款之比率（註）	
萬青水泥公司	台灣水泥公司	母 公 司	進 貨	\$ 739,495	100	提貨日起算，50 天付款	\$ -	—	(\$ 105,628)	(100)	
金昌石礦公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(288,053)	(100)	30 天	-	—	91,901	100	
	合盛礦業公司	母公司相同	進 貨	123,656	84	30 天	-	—	(20,552)	(100)	
光和耐火公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(242,147)	(24)	依約定條件	-	—	58,104	73	
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	最終母公司相同	銷 貨	(1,674,851)	(29)	90 天	-	—	559,791	35	
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	最終母公司相同	進 貨	1,674,851	100	90 天	-	—	(559,791)	(99)	
			服務收入	(126,584)	(37)	90 天	-	—	32,141	7	
NHOA ENERGY S.R.L.	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(334,350)	(14)	雙方議定	-	—	9,772	1	
	台泥（英德）水泥公司	最終母公司相同	銷 貨	(714,544)	(29)	雙方議定	-	—	345,902	25	
	台泥蓮信綠能公司	最終母公司相同	銷 貨	(261,673)	(11)	雙方議定	-	—	270,969	19	
台泥（韶關）水泥公司	台泥（杭州）環保科技公司	最終母公司相同	進 貨	1,365,104	81	雙方議定	-	—	(148,766)	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 111 年 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

帳 列 應 收 款 項 之 公 司	交 易 對 象 名 稱	關 係	應 收 關 係 人 款 項 餘 額	週 轉 率	逾 期 應 收 關 係 人 款 項 金 額	處 理 方 式	應 收 關 係 人 款 項 期 後 收 回 金 額	提 列 備 抵 損 失 金 額
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	子 公 司	\$ 195,623	4.2	\$ -	—	\$ 138,608	\$ -
台灣水泥公司	萬青水泥公司	子 公 司	105,628	5.4	-	—	90,485	-
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	本公司法人董事	110,880	4.9	-	—	69,300	-
HKCCL	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	關聯企業	137,255	2.9	-	—	71,193	-
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	最終母公司相同	559,791	2.8	-	—	310,500	-
達和航運公司	台灣水泥公司	母 公 司	565,708	3.9	-	—	369,614	-
台灣通運公司	台灣水泥公司	母 公 司	148,407	4.6	-	—	148,407	-
NHOA ENERGY S.R.L.	台泥（英德）水泥公司	最終母公司相同	345,902	4.1	-	—	345,902	-
NHOA ENERGY S.R.L.	台泥蓮信綠能股份有限公司	最終母公司相同	270,969	1.9	-	—	270,969	-
台泥（杭州）環保科技有限公司	台泥（英德）水泥公司	最終母公司相同	544,709	17.5	-	—	301,321	-
台泥（杭州）環保科技有限公司	台泥（貴港）水泥公司	最終母公司相同	360,387	13.1	-	—	180,924	-
台泥（杭州）環保科技有限公司	台泥（韶關）水泥公司	最終母公司相同	148,766	18.4	-	—	-	-

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 111 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	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	1,100,875,900	100.00	\$ 113,099,217	\$ 23,196	\$ 23,196	
台灣水泥公司	和平電力公司	台 灣	火力發電	6,037,720	6,037,720	805,940,306	59.50	14,328,687	(1,488,561)	(885,694)	
台灣水泥公司	和平港公司	台 灣	和平工業區專用港之經營管理	3,198,500	3,198,500	319,990,000	100.00	5,722,337	700,877	700,855	
台灣水泥公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	528,506	528,506	175,078,520	64.79	3,579,298	803,053	520,277	
台灣水泥公司	台灣通運公司	台 灣	倉儲運輸及砂石買賣	91,703	90,863	52,410,366	83.88	2,345,525	311,453	261,170	
台灣水泥公司	信昌投資公司	台 灣	投資事業	190,000	190,000	239,800,000	100.00	4,374,356	671,787	671,787	
台灣水泥公司	合盛礦業公司	台 灣	開採及買賣礦石	1,414,358	1,414,358	30,100,000	100.00	1,279,400	8,689	8,689	
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美 國	橡膠原料	1,284,421	1,284,421	79,166	33.33	1,899,822	(61,993)	(20,664)	
台灣水泥公司	台灣士敏公司	台 灣	工程技術服務	320,514	320,514	59,681,501	99.20	722,448	1,993	3,357	
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	58,828,112	50.00	1,391,240	1,120,881	560,440	
台灣水泥公司	光和耐火公司	台 灣	耐火材料製銷	181,050	181,050	46,710,900	95.29	658,767	55,017	52,426	
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	台 灣	預拌混凝土買賣	250,000	250,000	27,260,611	45.43	486,573	285,905	129,899	
台灣水泥公司	台泥再生資源公司	台 灣	不動產租賃及能源技術服務業	1,510,842	1,510,842	140,000,000	100.00	1,324,924	94,359	94,359	
台灣水泥公司	台泥資訊公司	台 灣	資訊軟體設計	71,000	71,000	14,904,000	99.36	333,143	66,187	65,764	
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	39,960,000	66.60	419,001	(943)	(628)	
台灣水泥公司	HKCMCL	香 港	投資控股	72,005	72,005	38,094	84.65	577,559	76,932	65,125	
台灣水泥公司	台泥綠能公司	台 灣	再生能源發電	13,446,046	9,446,046	1,350,898,696	100.00	13,488,265	102,848	102,848	
台灣水泥公司	金昌石礦公司	台 灣	石灰石買賣及礦區造林	108,042	108,042	9,100,000	100.00	307,783	131,898	131,898	
台灣水泥公司	和平營管公司	台 灣	企業顧問輔導	1,861	1,861	6,000	60.00	127,215	207,958	124,775	
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台 灣	水泥買賣	184,359	184,359	8,062,600	50.64	122,655	34,973	17,712	
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資事業	70,367	70,367	2,700,000	25.00	7,054	131	32	
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	19,890	99.45	977	(249)	(249)	
台灣水泥公司	TMC	菲 律 賓	採 礦	11,880	11,880	119,997	72.70	-	-	-	
台灣水泥公司	TPMC	菲 律 賓	採 礦	2,105	2,105	19,996	40.00	-	-	-	
台灣水泥公司	TCCIH	開曼群島	投資控股	62,167,771	40,701,671	3,471,217,785	45.47	81,991,082	(1,783,461)	(745,927)	
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	153,476,855	15.59	5,669,050	691,602	107,790	
台灣水泥公司	TCC Dutch	荷 蘭	投資控股	40,565,030	29,695,730	1,179,219	100.00	39,985,279	1,524,589	1,398,800	
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	10,431,652	10,423,119	1,041,502,886	36.61	10,528,163	419,262	254,774	
台灣水泥公司	台泥永續能源公司	台 灣	投資控股	1,000	1,000	100,000	100.00	899	(13)	(13)	
台灣水泥公司	台泥儲能公司	台 灣	儲能設備生產製造及銷售相關業務	2,506,000	2,006,000	250,600,000	100.00	2,330,046	(149,021)	(149,021)	
台灣水泥公司	妥善循環公司	台 灣	廢棄物之清除及處理	1,000	1,000	100,000	100.00	944	(11)	(11)	
台灣通運公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	303,435	303,432	79,050,904	29.25	1,616,113	803,053	234,914	
台灣通運公司	萬青水泥公司	台 灣	水泥買賣	136,476	136,476	7,857,400	49.36	148,914	34,973	17,261	
台灣通運公司	台捷通運公司	台 灣	運 輸	25,000	25,000	2,500,000	100.00	36,822	8,473	8,473	
信昌投資公司	聯誠貿易公司	台 灣	進出口貿易	219,450	219,450	34,200,000	100.00	1,112,110	67,083	67,083	
信昌投資公司	和平電力公司	台 灣	火力發電	68,911	68,911	6,772,608	0.50	116,941	(1,488,561)	(7,443)	
信昌投資公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	343	343	50,634	0.02	1,035	803,053	150	

(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 認 列 之		備 註
				本 年 年 底	去 年 年 底	股 數	比 率 (%)	帳 面 金 額	本 年 度 (損) 益	投 資 (損) 益	
信昌投資公司	國際中橡公司	台 灣	一般投資業	\$ 388,079	\$ 388,079	22,008,505	2.23	\$ 806,566	\$ 691,602	\$ 15,458	
信昌投資公司	台泥循環能源公司	台 灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	312,833	312,833	31,859,829	1.12	227,617	419,262	8,115	
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩 摩 亞	一般投資	2,129,164	1,244,914	74,300,000	100.00	7,199,580	311,776	311,776	
台泥資訊公司	台訊（薩摩亞）公司	薩 摩 亞	一般投資	3,042	3,042	100,000	100.00	65,190	13,412	13,412	
台泥資訊公司	國際中橡公司	台 灣	一般投資業	49,882	49,882	2,055,473	0.21	75,370	691,602	1,444	
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	112,898	11,695,699	0.41	83,558	419,262	2,979	
聯誠貿易公司	台灣通運公司	台 灣	倉儲運輸及砂石買賣	2,612	2,612	419,013	0.67	18,752	311,453	2,088	
聯誠貿易公司	國際中橡公司	台 灣	一般投資業	281,806	281,806	11,463,551	1.16	420,345	691,602	8,052	
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	298,046	30,702,994	1.08	219,352	419,262	7,820	
和平電力公司	和平再生能源公司	台 灣	再生能源發電	1,000	1,000	100,000	100.00	991	(3)	(3)	
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能公司	台 灣	再生能源發電	3,202,000	2,302,000	320,200,000	100.00	3,124,832	43,528	43,528	
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	2,500,000	100.00	22,148	65	65	
台泥綠能公司	台泥蓮信綠能公司	台 灣	再生能源發電	4,012,000	4,012,000	401,200,000	100.00	4,025,239	17,895	17,895	
台泥綠能公司	台泥彰和綠能公司	台 灣	再生能源發電	2,456	2,456	245,635	100.00	2,346	(30)	(30)	
台泥綠能公司	台泥高誠綠能公司	台 灣	再生能源發電	82,000	82,000	8,200,000	100.00	83,784	1,562	1,562	
台泥綠能公司	台泥南沖綠能公司	台 灣	再生能源發電	170,000	170,000	17,000,000	100.00	170,075	625	625	
台泥綠能公司	彰旺風力發電公司	台 灣	再生能源發電	720,000	720,000	72,000,000	100.00	740,347	43,743	43,743	
台泥綠能公司	台泥屏致綠能公司	台 灣	再生能源發電	2,000	2,000	200,000	100.00	1,852	(31)	(31)	
台泥綠能公司	嘉和綠能股份有限公司	台 灣	再生能源發電	3,145,000	100,000	314,500,000	85.00	3,108,585	(10,134)	(9,545)	
台泥綠能公司	台泥東立綠能公司	台 灣	再生能源發電	270,000	150,000	27,000,000	100.00	242,952	(21,013)	(21,013)	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	巴 拿 馬	船舶運輸	2,699,049	1,814,799	94,310,000	100.00	6,090,684	248,276	248,276	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（香港）公司	香 港	船舶運輸	141,168	141,168	5,100,000	100.00	1,025,345	63,783	63,783	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（新加坡）公司	新 加 坡	船舶運輸	2,768	2,768	100,000	100.00	73,028	(30)	(30)	
TCC International Ltd. (Group)	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	香 港	投資控股	157,899	157,899	100,000	50.00	233,343	135,570	67,785	
TCC International Ltd. (Group)	Hong Kong Concrete Co., Ltd.	香 港	水泥處理服務	24,211	24,211	129,150	31.50	190,844	99,941	31,481	
TCC International Ltd. (Group)	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	11,019,388	-	1,101,938,824	38.73	11,133,156	419,262	15,195	
台泥循環能源公司	能元科技公司	台 灣	鋰電池製造及銷售	27,683,427	15,683,427	2,766,310,703	100.00	27,141,505	418,013	418,013	
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	英屬維京群島	投 資	2,050,040	2,050,040	65,344,940	100.00	536,510	74,751	74,751	
能元科技公司	三元能源公司	台 灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	22,001,000	10,001,000	2,200,100,000	100.00	21,824,123	(94,224)	(94,224)	
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	加 拿 大	投 資	2,430,170	2,430,170	23,800	100.00	536,473	74,751	74,751	
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	加 拿 大	電池研究開發及銷售	1,917,161	1,917,161	6,649,200	100.00	533,765	74,746	74,746	
台泥儲能公司	能元超商股份有限公司	台 灣	再生能源售電及能源技術服務	10,000	-	1,000,000	100.00	9,599	(401)	(401)	
TCC Dutch	Cimpor Global Holdings B.V.	荷 蘭	控股公司	26,255,753	26,255,753	100,000	40.00	30,866,698	7,066,885	2,759,525	

(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 認 列 之		備 註	
				本 年 年 底	去 年 年 底	股 數	比 率 (%)	帳 面 金 額	本 年 度 (損) 益		投 資 (損) 益
TCC Dutch	TCEH	荷 蘭	控股公司	\$ 10,627,883	\$ 10,627,883	75,001,000	100.00	\$ 8,980,951	(\$ 933,161)	(\$ 933,161)	
TCEH	NHOA S.A.	法 國	控股公司	7,595,278	7,595,278	16,635,102	65.15	6,043,134	(1,240,776)	(923,167)	
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	義 大 利	可再生能源和儲能系統建設	1,963,292	1,002,240	2,000,000	100.00	1,634,271	(257,067)	(257,067)	
NHOA S.A.	ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	義 大 利	知識產權	664,059	664,059	1,004,255	100.00	227,365	90,713	90,713	
NHOA S.A.	Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	科摩羅島	獨立發電廠	18,719	305	100	100.00	(21,847)	(9,634)	(6,909)	
NHOA S.A.	ATLANTE TOPCO S.R.L.	義 大 利	控股公司	420,706	-	1,000,000	100.00	91,403	(378,005)	(378,005)	
NHOA S.A.	NHOA CORPORATE S.R.L.	義 大 利	控股公司	671,676	-	1,000,000	100.00	177,716	(417,828)	(417,828)	
NHOA AMERICAS LLC	NHOA LATAM S.A.C.	祕 魯	可再生能源和儲能系統建設	3	-	300	10.00	256	2,474	247	
NHOA CORPORATE S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	義 大 利	電動汽車充電設備	528,255	-	16,344,531	49.90	177,440	(837,233)	(417,779)	
NHOA ENERGY S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	義 大 利	電動汽車充電設備	-	528,255	-	-	-	(837,233)	-	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	美 國	可再生能源和儲能系統建設	274	274	10,000	100.00	(1,708)	(38,719)	(38,719)	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	澳 洲	可再生能源和儲能系統建設	505,225	505,225	25,210,000	100.00	527,944	22	22	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA LATAM S.A.C.	祕 魯	可再生能源和儲能系統建設	23	-	2,700	90.00	2,556	2,474	2,226	
NHOA ENERGY S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	義 大 利	再生能源與充電事業	-	78,136	-	-	-	-	-	
ATLANTE TOPCO S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	義 大 利	再生能源與充電事業	896,136	-	5,000,000	100.00	489,148	(377,550)	(377,550)	註
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE IBERIA S.L.	西 班 牙	再生能源與充電事業	128	-	4,000	100.00	(2,510)	(45,087)	(45,087)	註
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE FRANCE S.A.S.	法 國	再生能源與充電事業	3,192	-	100,000	100.00	23,982	(72,782)	(72,782)	
ATLANTE S.R.L.	ATLANTE Fast Charging Portugal LOA	葡 萄 牙	再生能源與充電事業	4,000	-	1,000	100.00	(1,586)	(1,646)	(1,646)	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS FRANCE S.A.S.	法 國	電動汽車充電設備	1,553	-	100,000	100.00	(2,698)	(4,154)	(4,154)	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS SPAIN S.L.U.	西 班 牙	電動汽車充電設備	3,126	-	100,000	100.00	(3,102)	(6,109)	(6,109)	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS NORTH AMERICA LLC	美 國	電動汽車充電設備	3,071	-	100,000	100.00	(50,646)	(50,504)	(50,504)	
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	FREE2MOVE ESOLUTIONS UK LTD	英 國	電動汽車充電設備	3,709	-	100,000	100.00	(863)	(851)	(851)	

註：合併公司因集團策略性發展及營運佈局進行組織調整，於111年度將NHOA ENERGY S.R.L.持有之ATLANTE S.R.L.股權轉讓予ATLANTE TOPCO S.R.L.及NHOA ENERGY S.R.L.持有之FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.股權轉讓予NHOA CORPORATE S.R.L。

台灣水泥股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣仟元

(一) 大陸投資資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本年年初自台灣匯出累積	本年度匯出或收回投資金額 (註二)		本年年年底自台灣匯出累積	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
				投資金額 (註二)	匯出	收回	投資金額 (註二)						
福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	\$ 499,038	(2)	\$ 281,956	\$ -	\$ -	\$ 281,956	(\$ 124,393)	100.00	(\$ 124,393)	\$ 898,783	\$ -	
福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	153,550	(2)	86,756	-	-	86,756	7,315	100.00	7,315	313,905	-	
柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷礦渣粉	414,585	(2)	99,500	-	-	99,500	(27,389)	42.00	(11,504)	353,766	-	
台泥(英德)水泥有限公司	水泥製造及分銷	7,812,624	(2)	4,881,692	-	-	4,881,692	362,692	100.00	362,692	30,512,659	-	
句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	7,155,430	(2)	4,176,406	-	-	4,176,406	241,523	100.00	241,523	18,130,163	-	
台泥(貴港)水泥有限公司	水泥製造及分銷	10,222,619	(2)	7,312,047	-	-	7,312,047	(1,678,662)	100.00	(1,678,662)	22,938,444	-	
江蘇台泥投資有限公司	投資控股	1,535,500	(2)	867,558	-	-	867,558	22,628	100.00	22,628	4,032,381	-	
英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	1,887,109	(2)	3,336,123	-	-	3,336,123	412,526	100.00	412,526	15,707,514	-	
台泥(遼寧)水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,635,368	(2)	1,369,098	-	-	1,369,098	(90,447)	100.00	(90,447)	1,795,063	-	
台泥(安順)水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,713,678	(2)	3,434,176	-	-	3,434,176	(68,328)	100.00	(68,328)	7,296,107	-	
台泥(重慶)水泥有限公司	水泥製造及分銷	3,623,780	(2)	2,620,219	-	-	2,620,219	120,471	100.00	120,471	9,672,136	-	
廣安昌興水泥公司	水泥製造及分銷	2,364,363	(2)	1,716,547	-	-	1,716,547	216,775	100.00	216,775	6,280,442	-	
台泥(東莞)水泥有限公司	水泥製造及分銷	614,200	(2)	347,023	-	-	347,023	21,576	100.00	21,576	3,544	-	
貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	623,413	(2)	281,002	-	-	281,002	(116,499)	65.00	(75,725)	349,159	-	
新台泥(杭州)企業運營管理有限公司	營運管理	245,680	(2)	138,809	-	-	138,809	(4,195)	100.00	(4,195)	64,848	-	
貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	1,717,623	(2)	1,098,632	-	-	1,098,632	(89,289)	100.00	(89,289)	3,690,907	-	
台泥(韶關)水泥有限公司	水泥製造及分銷	2,122,061	(2)	1,988,473	-	-	1,988,473	(255,685)	100.00	(255,685)	1,576,446	-	
華瑩台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,187,071	(2)	3,152,936	-	-	3,152,936	(415,140)	100.00	(415,140)	3,294,583	-	
台泥(懷化)水泥有限公司(註四)	水泥製造及分銷	1,322,400	(2)	5,771,739	-	-	5,771,739	(443,837)	100.00	(443,837)	4,563,663	-	
靖州台泥水泥有限公司(註四)	水泥製造及分銷	661,200	(2)	-	-	-	-	(122,645)	100.00	(122,645)	2,152,452	-	
懷化台泥混凝土有限公司(註四)	預拌混凝土銷售	44,080	(2)	-	-	-	-	(14,562)	100.00	(14,562)	18,345	-	
江蘇台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	122,840	(2)	384,087	-	-	384,087	51,862	100.00	51,862	401,336	-	
英德台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	353,165	(2)	277,854	-	-	277,854	(5,545)	100.00	(5,545)	360,789	-	
貴港台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	153,550	(2)	132,625	-	-	132,625	4,652	100.00	4,652	397,997	-	
瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	645,816	(2)	-	-	-	-	(111,179)	100.00	(111,179)	482,341	-	
瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,741,160	(2)	-	-	-	-	126,153	100.00	126,153	3,579,624	-	
合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	102,486	(2)	-	-	-	-	4,608	100.00	4,608	8,850	-	
瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	110,200	(2)	-	-	-	-	(15,358)	100.00	(15,358)	81,455	-	
安順鑫台建材骨料有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	66,120	(2)	93,843	-	-	93,843	(8,227)	100.00	(8,227)	56,289	-	
福州台泥軟件科技有限公司(註五)	軟件產品發展、生產及設備維修	2,955	(2)	2,955	-	-	2,955	9,717	100.00	9,717	27,049	39,372	
達通(貴港)國際物流有限公司(註五)	物流運輸	153,550	(2)	-	-	-	-	64,081	100.00	64,081	1,009,376	-	
英德市達通物流服務有限公司(註五)	物流運輸	22,040	(2)	-	-	-	-	12,757	100.00	12,757	146,297	-	

(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)	截至本年度止匯投資收益	備註
					匯出	收回							
貴港市達和船務有限責任公司(註五)	船舶運輸	\$ 17,632	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 39,263	100.00	\$ 39,263	\$ 574,843	\$ -	
英德海螺水泥公司	水泥製造及分銷	2,556,640	(2)	2,248,152	-	-	2,248,152	1,354,080	25.00	338,520	8,198,939	-	
雲南昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	3,636,600	(2)	1,465,697	-	-	1,465,697	66,909	30.00	22,426	1,536,535	-	(註三)
保山昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	1,818,653	(2)	709,757	-	-	709,757	152,030	30.00	40,931	929,214	-	(註三)
四川泰昌公司	水泥製造及分銷	881,600	(2)	354,801	-	-	354,801	34,426	30.00	10,328	565,573	-	
榮經西南新型材料有限公司	水泥製造及分銷	88,160	(2)	-	-	-	-	-	30.00	-	(168,966)	-	
廣安鑫台建材公司	骨材生產及銷售	68,324	(2)	48,437	-	-	48,437	-	50.00	-	-	-	
貴港台泥東園環保科技有限公司	危險廢棄物處理	881,600	(2)	515,736	-	-	515,736	91,439	100.00	91,439	1,015,695	-	
北京台泥環保科技有限責任公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	26,448	(2)	26,448	-	-	26,448	(42,124)	100.00	(42,124)	(106,096)	-	
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	7,449,520	(2)	3,085,600	4,379,161	-	7,464,761	(11,949)	100.00	(11,949)	6,796,117	-	
凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	35,264	(2)	13,224	-	-	13,224	(6,136)	100.00	(6,136)	(72,866)	-	
台泥久遠(敘永)環保有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	17,632	(2)	9,698	-	-	9,698	139	55.00	77	8,981	-	
廣安台泥久遠環保科技有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	132,240	(2)	-	-	-	-	(4,288)	45.00	(1,740)	88,687	-	
台泥(杭州)資源再生技術有限公司	資源再生利用技術開發、企業管理及銷售相關業務	2,468,480	(2)	-	-	-	-	28,786	100.00	28,786	2,532,021	-	
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	技術開發與服務、專用化學產品製造與銷售相關業務	105,792	(2)	-	-	-	-	138,332	40.00	55,333	90,781	-	
句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	661,200	(2)	-	-	-	-	1,500	100.00	1,500	656,578	-	
金隅台泥(代縣)環保科技有限公司	水泥製造及分銷、技術開發、企業管理及銷售相關業務	1,763,200	(2)	-	-	-	-	(199,029)	40.00	(79,612)	604,483	-	
台泥永仁(杭州)再生資源科技有限公司	資源循環技術諮詢、生物質能技術及燃料銷售、固廢治理	4,408	(2)	-	-	-	-	(126)	100.00	(126)	2,420	-	
台泥永仁(杭州)再生資源開發有限公司	資源循環技術諮詢、固廢治理、生物質燃料銷售	26,448	(2)	-	-	-	-	86	100.00	86	26,548	-	
台泥永仁(杭州)環保技術有限公司	資源再生利用技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	4,408	(2)	-	-	-	-	(65)	100.00	(65)	4,346	-	
台泥永仁(杭州)環境科技有限公司	資源再生技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	4,408	(2)	-	-	-	-	(1)	100.00	(1)	4,410	-	
台泥(韶關)環境科技有限公司	生物質燃料加工與銷售、固廢治理、城市及餐廚垃圾治理	4,408	(2)	-	-	-	-	13	100.00	13	4,423	-	
台泥中潤(安順)環保科技有限公司	水泥窯協同飛灰處置及生活垃圾飛灰處理	22,040	(2)	-	-	-	-	88	65.00	-	12,129	-	

期末累計自台灣匯出 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
\$ 80,519,806	\$ 81,212,007	(註六)

註一：投資方式區分為下列二種：

(1)直接投資大陸公司

(2)透過第三地投資設立公司再投資大陸公司

註二：包含境外子公司匯出金額。

註三：除採用權益法之投資雲南昆鋼嘉華水泥公司、保山昆鋼嘉華水泥公司及台泥中潤（安順）環保科技有限公司係按未經會計師查核之財務報表計算外，其餘係按經會計師查核之財務報表計算；

惟合併管理階層認為上述公司財務報表倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

註四：本年年底累積投資金額包括台泥（懷化）水泥有限公司、靖州台泥水泥有限公司及懷化台泥混凝土有限公司。

註五：表達係包含非控制權益之持股。

註六：本公司已於 109 年 3 月取得營運總部認定函，得不受大陸投資累計金額之比例或金額限制。

(二) 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：請參閱附表一、二、四、六、七及九。

§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		附註十三
使用權資產變動明細表		表七
投資性不動產變動明細表		表八
短期借款明細表		表九
應付公司債明細表		表十
其他應付款明細表		附註十八
長期銀行借款及長期應付票據明細表		表十一
遞延所得稅負債明細表		附註二二
損益項目明細表		
營業收入明細表		表十二
營業成本明細表		表十三
營業費用明細表		表十四
本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用明細表		表十五

台灣水泥股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 111 年 12 月 31 日

表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

項	目	期	間	年	利	率	金	額
現	金							
	庫存現金及週轉金						\$	1,236
	銀行支票及活期存款							<u>3,044,369</u>
	(註)							<u>3,045,605</u>
約當現金								
	原始到期日在3個月以內	111.12.09—112.01.09			4.05%			<u>1,197,690</u>
	之定期存款(註)							<u>\$ 4,243,295</u>

註：包含 39,000 仟美元，按匯率 US\$1=\$30.71 換算。

台灣水泥股份有限公司

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動明細表

民國 111 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	70,071	\$ 646,575	15.10	\$ 1,058,067
中聯資源公司	30,196	261,546	46.00	1,389,023
嘉新水泥公司	27,419	305,388	17.40	477,098
中鼎工程公司	9,054	200,438	41.85	378,925
王道銀行				
普 通 股	32,809	305,799	8.39	275,265
可轉換特別股	2,956	<u>29,559</u>	9.96	<u>29,441</u>
		<u>\$ 1,749,305</u>		<u>\$ 3,607,819</u>

註：係分別按 111 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 111 年 12 月 31 日

表三

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱 (註)	金 額
甲 公 司	\$ 261,135
乙 公 司	259,387
丙 公 司	254,260
其 他	<u>4,583,246</u>
	5,358,028
減：備抵損失	<u>38,660</u>
	<u>\$ 5,319,368</u>

註：各客戶餘額皆未超過本科目餘額 5%。

台灣水泥股份有限公司

存貨明細表

民國 111 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	\$ 736,514	\$ 872,836
在 製 品	381,340	395,337
原 物 料	<u>1,437,831</u>	<u>1,316,472</u>
	2,555,685	<u>\$ 2,584,645</u>
減：備抵跌價損失（註）	<u>233,835</u>	
	<u>\$ 2,321,850</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 111 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 仟 股 數	餘 額 金 額	本 年 度 變 動 仟 股 數 金 額	金 融 商 品 未 實 現 損 益	年 底 仟 股 數	公 平 單 價	價 值 年 底 餘 額
上市櫃公司私募股票							
飛宏科技公司	37,520	\$ 1,255,794	-	\$ -	37,520	\$ 27.46	\$ 1,030,299
未上市櫃公司股票							
臺灣證券交易所	55,698	6,002,580	12,254	-	67,952	84.21	5,722,211
中信投資公司	29,553	1,177,376	-	-	29,553	29.51	872,097
台灣工銀貳創業投資公司	2,626	14,509	-	-	2,626	-	-
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>\$ 8,459,255</u>		<u>\$ -</u>			<u>\$ 7,633,603</u>

台灣水泥股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
民國 111 年度

表 六

單位：除每股單價為新台幣元外，餘係仟元

被投 資公 司名 稱	年 初 餘 額		本 年 度 變 動		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	年 底 餘 額			市 價 (註 5)	
	仟 股 數	金 額	仟 股 數	金 額		(註 6)			仟 股 數	持 股 %	金 額	單 價	總 金 額
上市公司													
國際中橡公司	153,477	\$ 5,642,349	-	\$ -	(\$ 30,695)	\$ 107,790	(\$ 50,394)		153,477	15.6	\$ 5,669,050	\$ 19.5	\$ 2,985,125
未上市櫃公司													
TCCI	1,100,876	114,241,779	-	-	-	23,196	(1,165,758)		1,100,876	100.0	113,099,217		
TCCIH (註 2)	2,581,832	60,257,962	889,386	21,466,100	-	(745,927)	1,012,947		3,471,218	45.5	81,991,082		
Taiwan Cement Dutch (註 2)	838	24,496,751	341	10,869,300	-	1,398,800	3,220,428		1,179	100.0	39,985,279		
和平電力公司	805,940	16,403,671	-	-	(1,190,000)	(885,694)	710		805,940	59.5	14,328,687		
和平港公司	319,990	5,865,242	-	-	(735,977)	700,855	(107,783)		319,990	100.0	5,722,337		
信昌投資公司 (註 3)	131,488	4,976,399	108,312	-	(2,479)	671,787	(1,271,351)		239,800	100.0	4,374,356		
台泥綠能公司 (註 2)	950,899	9,379,579	400,000	4,000,000	-	102,848	5,838		1,350,899	100.0	13,488,265		
達和航運公司 (註 3)	161,512	2,831,185	13,567	-	(33,918)	520,277	261,754		175,079	64.8	3,579,298		
台灣通運公司 (註 3)	48,690	2,093,912	3,720	840	(86,668)	261,170	76,271		52,410	83.9	2,345,525		
CCC USA Corp.	79	1,731,743	-	-	-	(20,664)	188,743		79	33.3	1,899,822		
台泥再生資源公司 (註 2)	240,000	1,246,575	(100,000)	-	-	94,359	(16,010)		140,000	100.0	1,324,924		
合盛礦業公司	30,100	1,326,807	-	-	(56,096)	8,689	-		30,100	100.0	1,279,400		
台泥循環能源公司 (註 3)	1,040,653	10,333,631	850	8,533	-	254,774	(68,775)		1,041,503	36.6	10,528,163		
達和環保公司	58,828	1,220,989	-	-	(394,148)	560,440	3,959		58,828	50.0	1,391,240		
台灣士敏工程公司	59,682	719,091	-	-	-	3,357	-		59,682	99.2	722,448		
光和耐火公司 (註 3)	38,926	599,906	7,785	-	-	52,426	6,435		46,711	95.3	658,767		
HKCMCL	38	459,780	-	-	-	65,125	52,654		38	84.7	577,559		
鳳勝實業公司	27,261	432,661	-	-	(76,330)	129,899	343		27,261	45.4	486,573		
台泥資訊公司	14,904	265,911	-	-	-	65,764	1,468		14,904	99.4	333,143		
達榮環保公司	39,960	599,889	-	-	(180,260)	(628)	-		39,960	66.6	419,001		
金昌石礦公司	9,100	175,885	-	-	-	131,898	-		9,100	100.0	307,783		
萬青水泥公司	8,063	124,088	-	-	(19,264)	17,712	119		8,063	50.6	122,655		
和平營管公司	6	121,105	-	-	(119,242)	124,775	577		6	60.0	127,215		
Synpac Ltd.	2,700	6,328	-	-	-	32	694		2,700	25.0	7,054		
東成石礦公司	20	1,226	-	-	-	(249)	-		20	99.5	977		
台泥儲能公司 (註 2)	200,600	1,979,067	50,000	500,000	-	(149,021)	-		250,600	100.0	2,330,046		
台泥永續能源投資公司	100	912	-	-	-	(13)	-		100	100.0	899		
妥善循環公司	100	955	-	-	-	(11)	-		100	100.0	944		
TMC (註 4)	120	-	-	-	-	-	-		120	72.7	-		
TPMC (註 4)	20	-	-	-	-	-	-		20	40.0	-		
		<u>261,893,029</u>		<u>36,844,773</u>	<u>(2,894,382)</u>	<u>3,385,976</u>	<u>2,203,263</u>				<u>301,432,659</u>		
		<u>\$ 267,535,378</u>		<u>\$ 36,844,773</u>	<u>(\$ 2,925,077)</u>	<u>\$ 3,493,766</u>	<u>\$ 2,152,869</u>				<u>\$ 307,101,709</u>		

註 1：包括國外營運機構財務報表換算之兌換差額及被投資公司股權淨值變動等項目。

註 2：TCCIH 係未按持股比現金增資 21,466,100 仟元(889,386 仟股)；Taiwan Cement Dutch 係現金增資 10,869,300 仟元(341 仟股)；台泥綠能係現金增資 4,000,000 仟元(400,000 仟股)；台泥再生資源係減資 100,000 仟股；台泥儲能係現金增資 500,000 仟元(50,000 仟股)。

註 3：本年度股數增加係盈餘轉增資及認購畸零股所致。

註 4：本公司因認列 TMC 及 TPMC 之投資損失致採用權益法之投資產生貸餘，111 年及 110 年 12 月 31 日帳列其他非流動負債分別為 18,658 仟元及 18,251 仟元。

註 5：係 111 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 111 年度

表 七

單位：新台幣仟元

項 目	土 地	建 築 物	機 器 設 備	其 他	合 計
成 本					
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 500,519	\$ 1,609,788	\$ 638,416	\$ 77,290	\$ 2,826,013
增 添	3,983	-	-	17,494	21,477
再 衡 量	219	-	-	1,085	1,304
處 分	-	-	-	(9,845)	(9,845)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 504,721</u>	<u>\$ 1,609,788</u>	<u>\$ 638,416</u>	<u>\$ 86,024</u>	<u>\$ 2,838,949</u>
累積折舊					
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 171,589	\$ 338,068	\$ 187,857	\$ 36,394	\$ 733,908
折 舊	86,897	138,056	83,795	17,166	325,914
處 分	-	-	-	(9,845)	(9,845)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 258,486</u>	<u>\$ 476,124</u>	<u>\$ 271,652</u>	<u>\$ 43,715</u>	<u>\$ 1,049,977</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 246,235</u>	<u>\$ 1,133,664</u>	<u>\$ 366,764</u>	<u>\$ 42,309</u>	<u>\$ 1,788,972</u>

台灣水泥股份有限公司
投資性不動產變動明細表
民國 111 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	\$ 2,612,902	\$ -	(\$ 58,417)	\$ 2,554,485
建 築 物	<u>167,580</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>167,580</u>
	<u>2,780,482</u>	<u>-</u>	<u>(58,417)</u>	<u>2,722,065</u>
累計折舊				
建 築 物	<u>145,174</u>	<u>59</u>	<u>-</u>	<u>145,233</u>
累計減損				
土 地	118,661	-	-	118,661
建 築 物	<u>21,496</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21,496</u>
	<u>140,157</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>140,157</u>
	<u>\$ 2,495,151</u>	<u>(\$ 59)</u>	<u>(\$ 58,417)</u>	<u>\$ 2,436,675</u>

台灣水泥股份有限公司

短期借款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

表九

單位：新台幣仟元

項 目 (註 1)	借 款 期 間	餘 額
銀行信用借款		
中國輸出入	111/06/15-112/06/14	\$ 400,000
星展台北	111/08/12-112/02/10	3,700,000
華僑銀行	111/08/12-112/02/13	800,000
彰銀中山北路	111/08/18-112/02/14	<u>1,000,000</u>
		<u>5,900,000</u>
銀行信用狀借款 (註 2)		
兆豐國外部	111/10/19-112/02/08	<u>126,632</u>
合 計		<u>\$ 6,026,632</u>

註 1：利率區間為 1.29%-2.53%，總融資額度為 61,916,980 仟元。

註 2：銀行信用狀借款包含 3,870 仟歐元，按匯率 EUR\$1=32.72 換算。

表十	台灣水泥股份有限公司													單位：除另予註明者外，係新台幣仟元
	應付公司債明細表													
	民國 111 年 12 月 31 日													

債 券 名 稱	受 託 人	發 行 日 期	付 息 日 期	利率（％）	金 額					償 還 辦 法	擔 保 情 形	備 註
					發 行 總 額	已 還 數 額	期 末 餘 額	未 攤 銷 溢 （ 折 ） 價	帳 面 金 額			
國內公司債												
107 年第一次無擔保普通公司債	中國信託商業銀行	民國 107 年 06 月 21 日	自發行日起每年單利付息一次	1.70	\$ 12,000,000	\$ -	\$ 12,000,000	（\$ 16,755）	\$ 11,983,245	到期一次還本	無	
108 年第一次無擔保普通公司債	中國信託商業銀行	民國 108 年 06 月 14 日	自發行日起每年單利付息一次	0.85	12,600,000	-	12,600,000	（ 11,004）	12,588,996	到期一次還本	無	
109 年第一次無擔保普通公司債－甲	中國信託商業銀行	民國 109 年 04 月 15 日	自發行日起每年單利付息一次	0.69	5,200,000	-	5,200,000	（ 6,372）	5,193,628	到期一次還本	無	
109 年第一次無擔保普通公司債－乙	中國信託商業銀行	民國 109 年 04 月 15 日	自發行日起每年單利付息一次	0.93	14,800,000	-	14,800,000	（ 24,250）	14,775,750	到期一次還本	無	
110 年第一次無擔保普通公司債－甲	中國信託商業銀行	民國 110 年 08 月 31 日	自發行日起每年單利付息一次	0.59	5,800,000	-	5,800,000	（ 10,626）	5,789,374	到期一次還本	無	
110 年第一次無擔保普通公司債－乙	中國信託商業銀行	民國 110 年 08 月 31 日	自發行日起每年單利付息一次	0.68	3,100,000	-	3,100,000	（ 6,271）	3,093,729	到期一次還本	無	
110 年第一次無擔保普通公司債－丙	中國信託商業銀行	民國 110 年 08 月 31 日	自發行日起每年單利付息一次	0.78	1,200,000	-	1,200,000	（ 2,599）	1,197,401	到期一次還本	無	
110 年第一次無擔保普通公司債－丁	中國信託商業銀行	民國 110 年 08 月 31 日	自發行日起每年單利付息一次	0.95	6,500,000	-	6,500,000	（ 14,803）	6,485,197	到期一次還本	無	
111 年第一次無擔保普通公司債－甲	中國信託商業銀行	民國 111 年 06 月 08 日	自發行日起每年單利付息一次	1.90	4,950,000	-	4,950,000	（ 8,970）	4,941,030	到期一次還本	無	
111 年第一次無擔保普通公司債－乙	中國信託商業銀行	民國 111 年 06 月 08 日	自發行日起每年單利付息一次	2.15	2,800,000	-	2,800,000	（ 5,284）	2,794,716	到期一次還本	無	
111 年第二次無擔保普通公司債－甲	中國信託商業銀行	民國 111 年 11 月 25 日	自發行日起每年單利付息一次	2.10	2,100,000	-	2,100,000	（ 4,116）	2,095,884	到期一次還本	無	
111 年第二次無擔保普通公司債－乙	中國信託商業銀行	民國 111 年 11 月 25 日	自發行日起每年單利付息一次	2.65	1,200,000	-	1,200,000	（ 2,376）	1,197,624	到期一次還本	無	
國外公司債												
110 年第一次海外無擔保可轉換公司債	Citicorp International Limited	民國 110 年 12 月 07 日	到期依債券面額全數償還	-	22,200,000	-	22,200,000	（ 1,414,553）	20,785,447	到期一次還本	無	註
列為 1 年內到期部分					-	-	-	-	（ 20,785,447）			
合 計					\$ 94,450,000	\$ -	\$ 94,450,000	（ \$ 1,527,979）	\$ 72,136,574			

註：發行總額為美金 8 億元，發行地區為新加坡，截至 111 年 12 月 31 日止，皆尚未轉換為本公司之普通股。

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 111 年 12 月 31 日

表 十 一

單位：新台幣仟元

借 款 種 類 及 債 權 人	契 約 期 間	年 利 率 (%)	金 額	授 信 額 度	抵 押 或 擔 保
兆豐國際商業銀行等 數家銀行團聯貸案 (註 1)					
甲 項	111.5-116.5	1.80%	\$ 13,600,000	\$ 25,800,000	-
乙 項	111.5-116.5	1.92%-1.97%	<u>13,500,000</u>	<u>25,800,000</u>	-
			<u>27,100,000</u>	<u>51,600,000</u>	
非聯貸案之銀行長期 借款 (註 2)					
一銀中山	111.7-114.7	1.65%	4,000,000	4,000,000	-
元大銀行	111.7-114.7	1.68%	2,800,000	2,800,000	-
華僑銀行	111.7-113.7	1.74%	1,838,000	5,000,000	-
星展台北	111.7-113.12	1.87%-1.96%	2,300,000	7,200,000	-
瑞穗台北	111.10-113.10	1.78%	1,100,000	4,000,000	-
星展銀行	111.7-113.7	1.87%	1,000,000	1,500,000	-
台新銀行	111.11-114.11	1.95%	1,000,000	2,000,000	-
台銀中山	111.12-114.11	1.58%	700,000	1,500,000	-
兆豐國外部	111.12-114.12	1.98%	600,000	1,600,000	-
彰銀中山	111.10-113.8	2.19%	500,000	1,500,000	-
永豐銀行	111.10-113.10	1.75%	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>	-
			16,338,000	31,600,000	
減：財務成本			(<u>215,163</u>)	<u>-</u>	
			<u>\$ 43,222,837</u>	<u>\$ 83,200,000</u>	

註 1：本公司於 111 年度與銀行團簽訂 5 年期聯合授信合約，最後到期日為 116 年 5 月，授信額度分為甲項及乙項，甲項長期授信額度至 116 年 5 月清償，乙項授信額度為長期循環動用之額度，分為乙-1 項及乙-2 項，由本公司自行決定選擇動用乙-1 項長期銀行借款或乙-2 項長期應付票據，每筆動用金額到期時，得以新動撥之款項直接償付，就金額相同部分，本公司無須另作資金匯款進出之作業。

註 2：長期借款係信用借款至 114 年 12 月償清按月付息。

台灣水泥股份有限公司

營業收入明細表

民國 111 年度

表十二

單位：新台幣仟元

項	目	數	量	金	額
內	銷				
	水泥製品	5,228	仟立方米	\$ 13,923,839	
	水 泥	2,894	仟噸	7,658,492	
	熟 料	871	仟噸	1,771,785	
	其 他			<u>527,444</u>	
				<u>23,881,560</u>	
外	銷				
	水 泥	551	仟噸	1,037,388	
	其 他			<u>441,950</u>	
				<u>1,479,338</u>	
				<u>\$ 25,360,898</u>	

台灣水泥股份有限公司

營業成本明細表

民國 111 年度

表十三

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
年初原物料	\$ 1,143,684
加：本年進料	11,316,624
減：年底原物料	<u>1,437,831</u>
原物料耗用	11,022,477
直接人工	274,658
製造費用	<u>3,848,144</u>
製造成本	15,145,279
加：年初在製品	393,010
購入在製品	475,493
減：年底在製品	381,340
出售在製品	<u>1,296,448</u>
製成品成本	14,335,994
加：年初製成品	318,074
購入製成品	526,580
減：年底製成品	736,514
加：運輸成本	3,519,898
貨物稅	540,103
出售在製品	1,296,448
存貨跌價及呆滯損失	19,604
其他營業成本	<u>46,115</u>
營業成本	<u>\$ 19,866,302</u>

台灣水泥股份有限公司

營業費用明細表

民國 111 年 12 月 31 日

表十四

單位：新台幣仟元

名 稱	推 銷 費 用	管 理 費 用	合 計
薪資及退休金	\$ 98,952	\$ 499,687	\$ 598,639
勞 務 費	1,627	172,853	174,480
董事酬金	-	91,990	91,990
折 舊	25,256	111,001	136,257
事務費用	20,922	84,778	105,700
運 費	98,410	3,132	101,542
其他（註）	<u>32,625</u>	<u>281,656</u>	<u>314,281</u>
合 計	<u>\$ 277,792</u>	<u>\$ 1,245,097</u>	<u>\$ 1,522,889</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額 5%。

台灣水泥股份有限公司

本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用明細表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

表十五

單位：新台幣仟元

	111 年度				110 年度			
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	屬於營業外 收入及支出者	合 計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	屬於營業外 收入及支出者	合 計
員工福利費用								
薪資費用	\$ 613,597	\$ 510,233	\$ -	\$ 1,123,830	\$ 555,651	\$ 591,116	\$ -	\$ 1,146,767
勞健保費用	55,344	40,166	-	95,510	52,532	38,681	-	91,213
退休金費用	18,301	12,060	-	30,361	19,523	12,220	-	31,743
董事酬金	-	91,990	-	91,990	-	241,310	-	241,310
其他員工福利費用	<u>22,537</u>	<u>76,346</u>	<u>-</u>	<u>98,883</u>	<u>4,961</u>	<u>28,244</u>	<u>-</u>	<u>33,205</u>
	<u>\$ 709,779</u>	<u>\$ 730,795</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,440,574</u>	<u>\$ 632,667</u>	<u>\$ 911,571</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,544,238</u>
折舊費用	<u>\$ 875,368</u>	<u>\$ 136,257</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,011,625</u>	<u>\$ 857,953</u>	<u>\$ 129,331</u>	<u>\$ 2,065</u>	<u>\$ 989,349</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1</u>

註一：111 年及 110 年本公司平均員工人數分別為 1,147 人及 1,114 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 13 人及 14 人。

註二：111 年及 110 年平均員工福利費用分別為 1,189 仟元及 1,184 仟元。

註三：111 年及 110 年平均員工薪費用分別為 991 仟元及 1,043 仟元。兩年度平均員工薪資費用變動 4.99%。

註四：111 年及 110 年本公司未設監察人，故無監察人相關酬金。

註五：本公司員工薪酬係參照市場薪資水平、公司營運狀況及內部組織結構，訂定合理之薪資標準，並適時依外部市場產業動態、政府法令規定進行年度調薪計畫，再根據公司營運狀況、個人績效表現發放年終、季獎金、績效獎金及依據公司章程規定分派員工酬勞，以獎勵同仁在工作上的努力表現。

註六：本公司總經理、副總經理及經理人之酬金政策，係依據公司經營策略、獲利狀況、個人績效表現等，並參考薪資市場水準，提報薪資報酬委員會提出合理之建議並經董事會通過。

註七：本公司董事之績效評估及薪資報酬參考同業通常水準支給情形，依績效評估結果、所擔負之職責及公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。董事按月支領定額報酬外，並依實際出席會議次數，按次支領出席費。另依據公司章程規定，應提撥不高於 1% 之董事酬勞，作為當年度董事之酬勞分配，並依當年度各董事績效評估結果分配之。