



台灣水泥股份有限公司 中華民國一〇七年度 年報

股票代碼 1101

編印日期：一〇八年五月十日印刊

台泥網址 <http://www.taiwancement.com>
公開資訊觀測站網址 <http://mops.twse.com.tw>

PTCC

EUDAIMONIA

THE HIGHEST HUMAN GOOD

目錄

1 致股東報告書	002	5 營運概況	
		5.1 業務內容	082
2 公司簡介		5.2 市場及產銷概況	087
2.1 設立日期	006	5.3 從業員工概況	094
2.2 公司沿革	006	5.4 環保支出資訊	094
		5.5 勞資關係	096
		5.6 重要契約	097
3 公司治理報告		6 財務概況	
3.1 組織系統	007	6.1 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	098
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	008	6.2 重要財務比率分析	102
3.3 公司治理運作情形	038	6.3 審計委員會查核報告書	104
3.4 會計師公費資訊	062	6.4 最近年度合併財務報表	105
3.5 更換會計師資訊	062	6.5 最近年度個體財務報表	117
3.6 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事 務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計 師所屬事務所或其關係企業之情形	063	6.6 本公司及關係企業財務週轉困難情事	129
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	063	7 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	
3.8 持股比例占前十名之股東，其相互間為關係 人之關係資訊	065	7.1 財務狀況	130
3.9 綜合持股比例	066	7.2 財務績效	131
		7.3 現金流量	131
4 募資情形		7.4 最近年度重大資本支出對財務業務之影響	132
4.1 資本及股份	068	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	132
4.2 股東結構	070	7.6 風險事項之分析評估	132
4.3 股權分散情形	070	7.7 其他重要事項	137
4.4 主要股東名單	071	8 特別記載事項	
4.5 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及 相關資料	072	8.1 關係企業相關資料	138
4.6 公司股利政策及執行狀況	072	8.2 私募有價證券辦理情形	178
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	073	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	178
4.8 員工及董事酬勞	073	8.4 其他必要補充說明事項	178
4.9 公司買回本公司股份情形	074	9 最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券 交易法第三十六條第三項第二款所定對股東 權益或證券價格有重大影響之事項	179
4.10 公司債辦理情形	075		
4.11 特別股辦理情形	078		
4.12 海外存託憑證辦理情形	079		
4.13 員工認股權憑證辦理情形	079		
4.14 限制員工權利新股辦理情形	079		
4.15 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	079		
4.16 資金運用計畫執行情形	079		

致股東報告書

水泥與藍鵲

15世紀初，葡萄牙王子航海家亨利(Prince Henry the Navigator)創立了人類第一所航海學校，開始有計畫地去認識神秘而陌生的大海洋。

緊接著一群水手們—迪亞士、哥倫布、達伽瑪、麥哲倫...展開了大海洋另一端未知地理世界的大發現。人類的思想也因為這一群水手的冒險精神，開啟了前所未有的視野。人類終於可以勇敢地去憧憬展布在眼前的嶄新世界。

1836年10月，搭載著二十多歲年輕達爾文的小獵犬號(HMS Beagle)返回英國的法爾茅斯(Falmouth)，也帶回來「物種起源(Origin of the Species)」一書思想的種子。這5年的航行，解開且澄清了人類與大自然之間的奧秘關係，也再度開啟人類觀察這個世界的另一個視角。

知識和專業技術是人類觀看世界的望遠鏡，也是顯微鏡。一個產業的視野，和這個產業基於生產技術與營運模式所形成的自我認識，有著緊密的關聯。

過去，水泥業者的自我認知來自於它特殊的生產方式與經驗，如今，隨著技術與觀念的提升，水泥產業開始脫胎換骨，成為對地球更友善、對人類更親和的事業。在此，我謹就在可歸納為「水泥產業與大自然的對話」這樣一個過程當中，我是如何去探索和嘗試了解水泥產業的想法和經驗，跟大家分享。

美國自然學家以及詩人黛安·艾克曼(Diane Ackerman) 寫了一本重要的著作《人類時代》(“The Human Age”)。這本書非常生動地描述了人類擁有巨大的能力，以及人是如何在各個層面改變了地球的生態，包括環境與地形地貌。當全世界的大城市利用它們蜘蛛網般的道路設計和照明設備點亮整個地球的夜晚時，大家似乎沒有想到水泥在「人造的」文明景觀做了多大的貢獻。

水泥產業幾乎和農業、漁業、畜牧業一樣，也是一個取之於大地，用之於人類文明的事業；但是始終沒有人給他們更高的價值。破壞、污染、死氣沉沉、毫無美感...似乎就是水泥業的宿命以及多數社會大眾的誤解。

很多產業也曾經造成破壞，帶來污染。隨著時代的變遷，他們有的已不復存在，有的仍然無可替代。

客觀來說，水泥業者的自我憧憬深受它的技術或生產方式所束縛。比如說，因為生產水泥，他們必須要開採石灰石礦，必須要燃燒消耗能源，產生排放...等等。這樣的認知又反過來影響了社會對我們的看法以及我們自己經營的方式。但時至今日，技術的進步與觀念的突破已帶來許多的改變。水泥已不再是高耗能和汙染環境的產業。在我參與這個行業40年來，水泥業的能耗和排放都大幅度地改進了(現在PM以及SOx的排放是40年前的1%)。

其實「友善地球、保護生態」這個理念普及的歷史並不久。因為在此之前，人類的能力相對有限，大自然自我復原的能力也似乎被高估。等到我們發現地球確實已經受傷，如：雨林的消失、田野的破壞、地球的暖化、臭氧層的破洞，在在震撼了人類。各種反省與補救政策便如猛虎出閘，水泥產業被打成和大自然對立的產業。雖然這並不符合歷史真相，我們也不應該迴避、閃躲，而應更加自省、檢討，以身作則來為這個現象負責。

水泥產業從大地上挖取土石，經過冶煉之後，打造出空間，讓人類文明永續發展。最能和這樣的貢獻相提並論的只有女媧造人、補天的傳說。十分巧合的是，女媧創造人類社會、拯救地球的工具，也都是來自泥土和石頭。人類之母的女媧，其實是第一個水泥業者啊！

台泥在相當早的時候，就開始面對環保意識的壓力與震撼教育，也較早反思了水泥產業與大自然的關係。台泥的所作所

為、經營哲學和實際管理，都是朝著「以大自然為主體」及「以社會利益為宗旨」的思考角度出發。所有企業都應該建立通盤考慮整個產業良性發展的意識，並以高度企業社會責任看待這一問題。

全世界也正在戮力打造無廢(waste-free)城市，一方面要減少廢棄物排放，推動固體廢棄物就源減量，另一方面則要加強對固體廢棄物的資源化利用和無害化的處理。“無廢城市(No Waste City)”是一種先進都市管理的終極理念。這種建設遠景的目標是最終實現整個城市廢棄物產生最小化，資源利用最大化，而且要徹底安全處置最終無法利用的廢棄物。作為水泥業，我們的高溫水泥窯本身就是一個比焚化爐更具優勢的廢棄物處置方式，台泥在這一領域也將恪盡全力。

去年，我們在水泥的生產與銷售當中得到豐碩的成果：

中國去年持續深化供給側結構改革，執行錯峰生產，再加上環保標準日趨嚴格，市場供需得到改善，水泥價格上漲，致使2018年度整體淨利較2017年度顯著成長，為股東們持續創造盈利。

水泥生產方面：將生產銷售用熟料折合水泥併計，台灣及大陸地區水泥及熟料生產6,036萬公噸，相較106年度生產5,747萬公噸，增加5%；預拌混凝土為476萬立方米，相較前一年度生產434萬立方米，成長9.7%。

水泥銷售方面：水泥、熟料、預拌混凝土等水泥製品，台灣地區：全年營業額合計約新台幣(以下同)179億元，相較去年度170億元，成長5.3%；加計大陸地區；107年全年營業額合計約925億元，相較去年719億元，成長28.7%。

整體營運結果：個體稅後淨利211億8,082萬元，年度預算達成率246%，與106年比較增加135億8,657萬元，成長179%。

合併稅後淨利226億4,407萬元，年度預算達成率205%，與106年比較增加123億2,127萬元，成長119%。

展望2019年，我們將努力達成台灣及大陸地區水泥及熟料(含預拌廠自用)合計銷量5,744萬公噸、預拌混凝土銷量555萬立方米的目標。

讓地球更新的最後手段之一是循環再生。台泥不僅是把目標放在水泥產業中，更努力跨領域將技術與其他產業整合，讓我們的視野不斷擴展。台泥想做的事情很多，很廣，也很急切。但是水泥業受到多方面社會的誤解，我們首先必須要與社會大眾溝通，讓大家了解水泥產業的改變以及對國家社會的貢獻。

這些年，我個人也涉足觀光旅遊領域和產業，這是以服務為精義的高端文化創意產業。要學習所謂文化創意並不僅指特殊的文學和藝術的創作，它更是一種態度和一種經營管理的元素。也就是要隨時站在人的角度、人們的感受與渴望來經營的事業，要堅持「以大自然為主體」、堅持對美好生活的憧憬。這樣才足以讓任何一個產業更貼近人性。

「水泥手作工作坊」也是我們新的企劃。它的規模不大，卻具有開創性。我們和花蓮縣政府文化局合作，在台泥花蓮和平廠區舉辦水泥創作課程，讓國小學生、家庭主婦以及社區志工媽媽...等更構成社會基礎的世代來接觸泥土、了解水泥，從而祛除水泥既往的刻板印象。學員從水泥攪拌、灌模、震動到拆模以及彩繪，我們希望讓他們知道，「水泥」是很有生命力的材料，不只會透氣、呼吸，甚至是有溫度的，適合種植盆栽，也可作為創作元素。它將是明亮的、人見人愛的，還有人文創意的能量。我們試著讓新世代，有一個新的理解和新的印象，試著從一群少少的人、一個小小的社區慢慢開始，慢慢地改變。台泥也開始在中國大陸推廣這項活動。

水泥就好像一隻飛上水泥牆的藍鵲，讓我們感受到生命，感受到春天的氣息。

董事長

2018~2019 得獎明細：

年度	項次	獎項
2019	1	榮獲2019「亞洲企業社會責任獎」AREA綠色領導獎
	2	榮獲2019第15屆<遠見雜誌>CSR企業社會責任獎–傳統產業組楷模獎及環境友善組楷模獎
	3	台泥「The Future Is Worth It」企業形象影片，榮獲2019金鵬微電影獎之「最佳影片」、「最佳經營治理」、「優等拍攝創意」、「優等原創劇本」等7項大獎
2018	1	通過BS8001循環經濟認證，為全球首家取得循環經濟認證的水泥公司
	2	台泥和平水泥廠經行政院環境保護署「廢棄資源循環經濟評鑑」於107年12月獲評為「廢棄資源循環經濟評鑑績優廠商二星級」(最高等級)
	3	獲頒2018「台灣國際品牌潛力之星」獎
	4	榮獲2018台灣企業永續獎之「社會共融」、「循環經濟」及「氣候領袖」等共7項大獎，為台泥歷年最佳成績
	5	台泥企業團旗下台泥(貴港)水泥有限公司、靖州台泥水泥有限公司、瀘州賽德水泥有限公司等12家大陸公司，榮獲大陸全國第16次「水泥化學分析大對比」獎項
	6	榮獲2018《天下雜誌》天下CSR企業公民獎TOP100，名列製造業第1名、大型企業第17名
	7	榮獲中華信評授予長期企業信用評等 twA+

2.1 設立日期

公司成立日期：中華民國35年5月
設立登記日期：中華民國39年12月29日
移轉民營日期：中華民國43年11月

資本額
資本總額：新台幣700億元
實收資本額：新台幣53,080,599,110元

2.2 公司沿革

(1)公司簡介

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

本公司移轉民營迄今逾六十年，半世紀來，除了積極參與國家重大經濟建設，在國家建設過程中成長茁壯；同時也伴隨著台灣社會變遷與經濟發展而成為「台灣經驗」的最佳見證。實收資本額由移轉民營當時新台幣2.7億元擴增至今日531億餘元(成長百倍)，台灣產能則從50萬公噸增加到1仟餘萬公噸(成長二十多倍)，營業額由約新台幣2.4億元增加到去(107)年171億元，堪為政府公營事業移轉民營之典範。

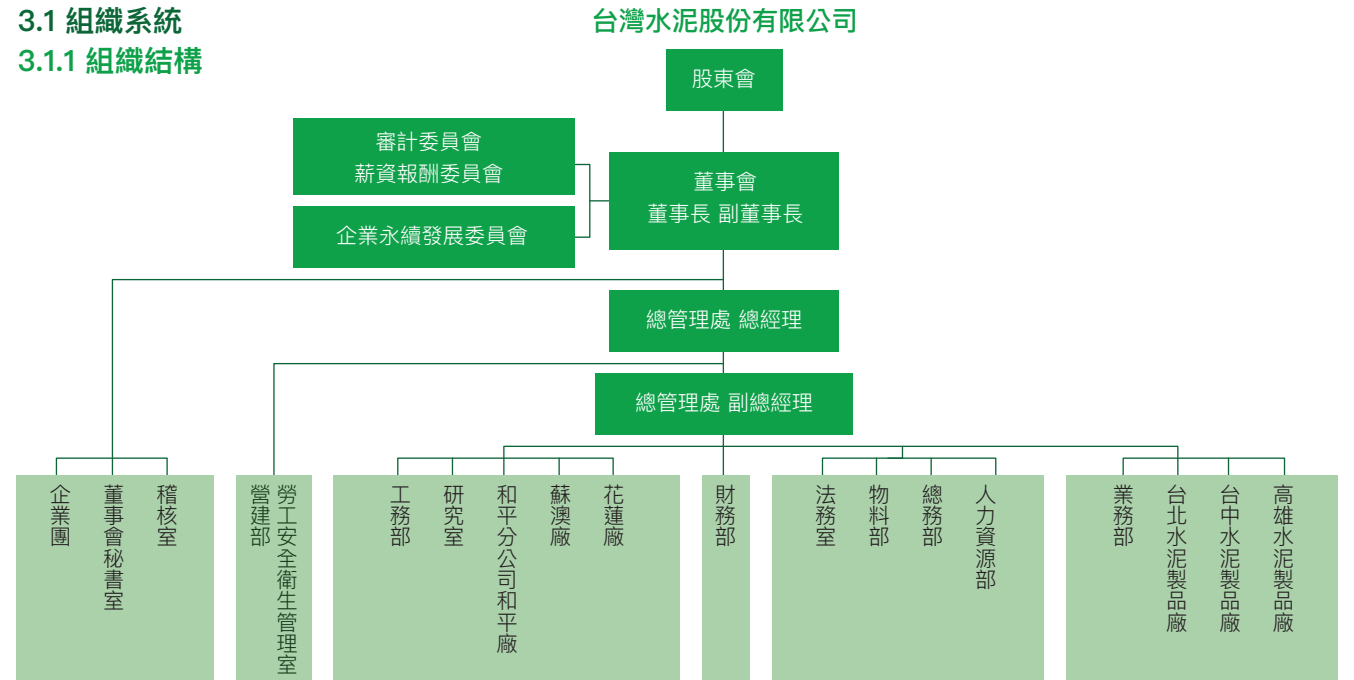
本公司整體關係企業經營業務涵蓋化工產品製造及銷售、火力及再生能源發電、海陸運輸業、耐火材料之生產及銷售、有關環境污染防治工程之承包、與其相關產品、設備之生產、服務、銷售及廢棄物清除處理之承包等行業。本公司民國107年合併營業額為新台幣1,246億元。

(2)最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購情形：無。

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

3.1 組織系統

3.1.1 組織結構



註：1.台北、台中及高雄水泥製品廠另含19個分廠，及3個發貨站。2.花蓮廠另含預拌土工場。3.原鼓山水泥製品廠107年更名為高雄水泥製品廠。4.107年增加營建部。

3.1.2 各部門主要業務

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

(一)秘書室：掌理董事長之印信典守暨股東會及本會會議之籌備、文書、庶務、有關股票事務之處理、連繫及總管理處、總經理之印信典守等事項。

(二)企業團：掌理整合企業團資源共享、發揮經濟規模；統一管理規章及制度；成功經驗傳授及訓練；常態功能性稽核；企業團內管理顧問及諮詢服務；其他企業團相關業務；提昇管理品質、降低成本；發揮企業團綜效、提高整體競爭力及獲利水準；創造股東之最大福祉。

(三)稽核室：依年度稽核計畫執行內控各大循環稽核作業；督導本公司及各子公司內部控制制度之執行、修訂及提出改善建議；針對異常事項進行專案調查、追蹤及改善。總管理處設工務部、研究室、業務部、財務部、人力資源部、物料部、法務室、總務部、勞工安全衛生管理室及營建部，其職掌如下：

(一)工務部：生產計劃之研擬、運營效率之追蹤、協助與考核、機電設備之更新、維護及改善、設備採購之協助、專案工程計劃之研擬、輔導及追蹤、環保、工安、全品及品保之督導、大陸新建及兼併重組項目之調研評估、規劃、執行追蹤等事項。

(二)研究室：水泥及混凝土製造工藝與品質控管之技術指導；特種水泥、高性能混凝土及節能減碳技術之研究開發；資源再利用物質之開發及推展；水泥與混凝土售前售後之技術諮詢及顧客服務等事項。

(三)業務部：產品銷售計劃之編擬，產品之內、外銷與儲運及水泥發貨站之督導、考核等事項。

(四)財務部：負責處理及審核日常會計及資金調度作業、現金管理及理財規劃、預算控管及報表營運分析、執行與營運相關專案、子公司之監理及對外法人投資關係等事項。

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

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

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

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

(九)勞工安全衛生管理室：綜理全公司之勞工安全衛生相關事務。

(十)營建部：執掌集團各項土地及建案規劃開發之工作。

所屬機構主要業務：

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

3.2 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

3.2.1 董事資料(第二十二屆:107年1月1日至107年6月21日，於107年6月22日股東會改選)

108年4月14日股東常會停止過戶日

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次 選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係 之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係
董事長	中華 民國	富品投資(股)公司 代表人：張安平	男	104/6/18	3年	92/6/26	62,688,346	1.70	68,957,180	1.35	－	－	無	無	美國紐約大學企管碩士 國際中橡投資控(股)公司董事長 信昌化學工業(股)公司董事長	和平電力(股)公司董事長 能元(股)公司董事長 TCC International Holding Limited董事長 達和航運(股)公司董事 台泥資訊(股)公司董事 聯強國際(股)公司獨立董事 中鼎工程股份有限公司董事 王道商業銀行常務董事 臺灣證券交易所(股)公司董事等	無	無	無
							156,573	0.00	172,230	0.00	3,365,798	0.07	無	無					
董事	香港	恆強投資(股)公司 代表人：辜公怡	男	104/6/18	3年	92/6/26	71,487,931	1.94	90,991,540	1.78	－	－	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 信昌化學工業(股)公司董事長 能元科技(股)公司董事 和平電力(股)公司董事 TCC International Holdings Limited 董事等	無	無	無
							－	－	250,000	0.00	－	－	無	無					
董事	中華 民國	國際中橡投資 控股(股)公司 代表人：駱錦明	男	104/6/18	3年	91/6/18	83,777,716	1.27	92,155,487	1.80	－	－	無	無	美國阿拉巴馬大學商學碩士	王道銀行董事長等	無	無	無
							－	－	－	－	－	－	無	無					
董事	中華 民國	恆強投資(股)公司 代表人：余俊彥	男	104/6/18	3年	92/6/26	71,487,931	1.94	90,991,540	1.78	－	－	無	無	哈佛大學管理學院高階管理研究班結業 /台大電機工程系	中鼎工程(股)公司董事長等	無	無	無
							－	－	－	－	－	－	無	無					
董事	中華 民國	和豐投資(股)公司 代表人：王伯元	男	104/6/18	3年	101/6/21	36,762,616	1.00	註	註	註	註	無	無	美國卡內基美隆大學博士 中磊電子(股)公司董事長 怡和創業投資集團董事長 李國鼎科技發展基金會董事長	中磊電子(股)公司董事長 信昌電陶(股)公司董事 聯成化學科技(股)公司獨立董事等	無	無	無
							－	－	－	－	－	－	無	無					
董事	中華 民國	中信投資(股)公司 代表人：林秋琴	女	104/6/18	3年	92/6/26	120,047,530	3.25	137,608,757	2.69	－	－	無	無	台灣大學法學士 哈佛大學法學碩士	常在國際法律事務所主持合夥律師 台大法學基金會董事長	無	無	無
							400,000	0.01	400,000	0.01	－	－	無	無					
董事	中華 民國	清園投資(股)公司 代表人：陳建東	男	104/6/18	3年	98/6/19	2,636,402	0.07	2,900,042	0.06	－	－	無	無	淡江大學財務金融碩士	清園投資(股)公司董事 同德投資(股)公司董事 欣高石油氣(股)公司董事及總經理等	無	無	無
							86,921	0.00	99,328	0.00	－	－	無	無					
董事	中華 民國	新光合成纖維(股)公司 代表人：吳東昇	男	104/6/18	3年	92/6/26	9,554,654	0.26	10,510,119	0.21	－	－	無	無	哈佛大學法學博士	新光合成纖維(股)公司董事長 新科光電材料(股)公司董事長 友輝光電(股)公司董事長 達輝光電(股)公司董事長等	無	無	無
							60,427	0.00	66,469	0.00	664,589	0.01	無	無					

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次 選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係 之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係
								%		%		%							
董事	中華 民國	嘉新水泥(股)公司 代表人：張剛綸	男	104/6/18	3年	101/6/21	23,105,050 190,000	0.63 0.01	193,888,706 —	3.80 —	— 214,000	— 0.01	無 無	無 無	美國麻省理工學院科技管理碩士	嘉新水泥(股)公司 嘉新國際(股)公司董事長等	無	無	無
董事	中華 民國	國產建材實業(股)公司 代表人：林明昇	男	104/6/18	3年	89/5/30	14,078,750 —	0.38 —	14,000,000 —	0.27 —	— —	— —	無 無	無 無	加州大學哈斯汀法律學院法學博士	SIGMU集團副總裁 中興保全(股)公司副董事長等	無	無	無
董事	中華 民國	信和投資(股)有限公司 代表人：張啓文	男	104/6/18	3年	89/5/30	10,701,572 2,010,027	0.29 0.05	15,009,729 2,211,019	0.29 0.04	— —	— —	無 無	無 無	加州州立大學弗雷斯諾分校會計學 管理學碩士	信和投資有限公司 董事兼總經理 聖荷西州立大學/舊金山大學/金門大學 講師/兼職教師	無	無	無
董事	中華 民國	十祥投資(股)公司 代表人：林南舟	男	104/6/18	3年	92/6/26	7,525,603 2,180,642	0.20 0.06	8,278,163 *259,300 2,508,706 *78,581	0.16 *0.13 0.05 *0.04	— — — —	— — — —	無 無 無	無 無 無	澳洲LA TROBE大學碩士	十祥投資(股)公司董事長	無	無	無
董事	中華 民國	富品投資(股)公司 代表人：謝其嘉	男	105/6/22	1年	92/6/26	62,688,346 400,000	1.70 0.01	68,957,180 440,000	1.35 0.01	— —	— —	無 無	無 無	美國加州聖塔卡羅大學電機博士 台揚科技(股)公司董事長	台揚科技(股)公司董事長 Jupiter Network Corp.董事長 江揚科技(無錫)有限公司董事長 Welltop Technology Co., Ltd.董事長 高平磊晶科技(股)公司董事長 維揚國際(股)公司董事 宏捷科技(股)公司董事 康舒科技(股)公司獨立董事 群創光電(股)公司獨立董事 佰鴻工業(股)公司董事 高輝光電科技(股)公司董事 河南晶鴻光電(股)公司董事等	無	無	無
董事	中華 民國	恆強投資(股)公司 代表人：陳啟德	男	105/6/22	1年	92/6/26	71,487,931 —	1.94 —	90,991,540 —	1.78 —	— 5,027	— 0.00	無 無	無 無	美國加州聖塔克拉大學企管碩士	嘉新水泥(股)公司董事 嘉新資產管理開發(股)公司法人代表董事 瑞暉企業(股)公司董事長 建輝投資事業(股)公司董事長 石頭出版(股)公司董事長 英屬維京群島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 迅龍(香港)有限公司董事 建國建設(股)公司董事長 安平置業(股)公司董事長 財團法人建輝社會文教基金會董事長 財團法人建國工程文化藝術基金會董事長等	無	無	無
董事	美國	財團法人辜公亮文教 基金會代表人： David Carr Michael 麥維德	男	105/6/22	1年	105/6/22	2,308,909 —	0.06 —	2,539,799 —	0.05 —	— —	— —	無 無	無 無	美國哈佛大學經濟學學士 美國史丹佛大學企管碩士 美國波士頓顧問集團(BCG) 資深合夥人(Senior Partner) 及董事總經理(Managing Director)	美國波士頓顧問集團(BCG)資深顧問 美國加州大學聖地牙哥分校教授	無	無	無

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次 選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係 之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係
獨立 董事	中華 民國	焦佑鈞	男	104/6/18	3年	101/6/21	－	－	－	－	－	－	無	無	美國華盛頓大學電機碩士 交通大學電信工程系學士 華新麗華公司董事長	華邦電子股份有限公司董事長兼執行長 新唐科技股份有限公司董事長 華新麗華(股)公司董事 華新科技(股)公司董事 金澄建設(股)公司董事 華新麗華控股有限公司董事 華新特殊鋼控股有限公司董事 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)公司監察人 Goldbond LLC經理人 聯強國際(股)公司獨立董事 薪資報酬委員會委員等	無	無	無
獨立 董事	中華 民國	王金山	男	104/6/18	3年	102/6/21	－	－	－	－	－	－	無	無	東吳大學會計系 台灣大學EMBA 勤業眾信聯合會計師事務所副董事長	奇力新電子(股)公司董事 國巨(股)公司董事 鈺緯科技開發(股)公司監察人 台灣航業(股)公司獨立董事 達欣工程(股)公司獨立董事等	無	無	無
獨立 董事	中華 民國	葉振銘	男	105/6/22	1年	105/6/22	－	－	－	－	－	－	無	無	國立成功大學會統系學士 達和航運(股)公司獨立董事 和平電力(股)公司獨立董事 勤業眾信聯合會計師事務所顧問	葉振銘會計師事務所會計師	無	無	無
獨立 董事	中華 民國	盛治仁	男	106/6/28	1年	106/6/28	－	－	－	－	－	－	無	無	美國西北大學政治學博士 行政院文化建設委員會主委 中華民國建國一百年基金會執行長 台北市政府研考會主委 2009聽障奧運總執行長 東吳政治系教授 年代電視台「探索台灣」 「解讀年代」節目主持人 TVBS民意調查中心顧問 Issues & Studies 期刊編輯委員	信昌化學工業(股)公司獨立董事 雲朗觀光(股)公司總經理 雲品國際酒店(股)公司董事長 LDC ITALY董事長等	無	無	無

註：和豐投資與和柏投資於108年1月1日合併，和豐消滅故無揭露股數。

董事資料(於107年股東會改選第二十三屆:107年6月22日至108年3月31日)

108年4月14日股東常會停止過戶日

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次 選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係 之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係
董事長	中華 民國	嘉利實業(股)公司 代表人：張安平	男	107/6/22	3年	107/6/22	2,453,833	0.06	2,699,216	0.05	－	－	無	無	美國紐約大學企管碩士 國際中橡投資控(股)公司董事長 信昌化學工業(股)公司董事長	和平電力(股)公司董事長 能元(股)公司董事長 TCC International Holding Limited董事長 達和航運(股)公司董事 台泥資訊(股)公司董事 聯強國際(股)公司獨立董事 中鼎工程股份有限公司董事 王道商業銀行常務董事 臺灣證券交易所(股)公司董事等	無	無	無
							156,573	0.00	172,230	0.00	3,365,798	0.07	無	無					
副董 事長	香港	泰和興業(股)公司 代表人：辜公怡	男	107/6/22	3年	107/6/22	4,889,281	0.12	5,378,209	0.11	－	－	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 信昌化學工業(股)公司董事長 能元科技(股)公司董事 和平電力(股)公司董事 TCC International Holdings Limited 董事等	無	無	無
							－	－	250,000	0.00	－	－	無	無					
董事	中華 民國	財團法人辜公亮 文教基金會 代表人：李鐘培	男	107/6/22	3年	105/6/22	2,308,909	0.05	2,539,799	0.05	－	－	無	無	約翰霍普金斯大學資訊科技管理碩士 匯豐（台灣）商業銀行總經理 暨匯豐銀行台灣區總裁	達和航運(股)公司董事長 台泥資訊(股)公司董事長 信昌化學工業(股)公司董事 和平電力(股)公司董事 能元(股)公司董事 全球人壽保險股份有限公司獨立董事等	無	無	無
							－	－	350,000	0.01	－	－	無	無					
董事	中華 民國	嘉新水泥(股)公司 代表人:張剛綸	男	107/6/22	3年	101/6/21	176,262,460	4.15	193,888,706	3.80	－	－	無	無	美國麻省理工學院科技管理碩士	嘉新水泥(股)公司 嘉新國際(股)公司董事長等	無	無	無
							190,000	0.00	－	－	214,000	0.01	無	無					
董事	中華 民國	新光合成纖維(股)公司 代表人:吳東昇	男	107/6/22	3年	92/6/26	9,554,654	0.23	10,510,119	0.21	－	－	無	無	哈佛大學法學博士	新光合成纖維(股)公司董事長 新科光電材料(股)公司董事長 友輝光電(股)公司董事長 達輝光電(股)公司董事長等	無	無	無
							60,427	0.00	66,469	0.00	664,589	0.01	無	無					
董事	中華 民國	信和投資(股)公司 代表人：張啓文	男	107/6/22	3年	89/5/30	10,701,572	0.25	15,009,729	0.29	－	－	無	無	加州州立大學弗雷斯諾分校會計學 管理學碩士	信和投資有限公司 董事兼總經理 聖荷西州立大學/舊金山大學/金門大學 講師/兼職教師	無	無	無
							2,010,027	0.05	2,211,029	0.04	－	－	無	無					
董事	中華 民國	十祥投資(股)公司 代表人:林南舟	男	107/6/22	3年	92/6/22	7,525,663	0.18	8,278,163	0.16	－	－	無	無	澳洲LA TROBE大學碩士	十祥投資(股)公司董事長	無	無	無
							2,280,642	0.05	2,508,706	0.05	－	－	無	無					
董事	中華 民國	國際中橡投資控股 (股)公司 代表人：駱錦明	男	107/6/22	3年	91/6/18	83,777,716	1.97	92,155,487	1.80	－	－	無	無	美國阿拉巴馬大學商學碩士	王道商業銀行董事長等	無	無	無
							－	－	－	－	－	－	無	無					

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係
董事	中華民國	中成開發投資(股)公司 代表人:余俊彥	男	107/6/22	3年	107/6/22	22,699,527	0.53	24,969,479 *782,130	0.49 0.39	－	－	無	無	哈佛大學管理學院高階管理 研究班結業/台大電機工程系	中鼎工程(股)公司董事長等	無	無	無
							－	－	－	－	－	－	無	無					
董事	中華民國	嘉新水泥(股)公司 代表人:陳啟德	男	107/6/22	3年	101/6/21	176,262,460	4.15	193,888,706	3.80	－	－	無	無	美國加州聖塔克拉大學企管碩士	嘉新水泥(股)公司董事 嘉新資產管理開發(股)公司法人代表董事 瑞暉企業(股)公司董事長 建輝投資事業(股)公司董事長 石頭出版(股)公司董事長 英屬維京群島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 迅龍(香港)有限公司董事 建國建設(股)公司董事長 安平置業(股)公司董事長 財團法人建輝社會文教基金會董事長 財團法人建國工程文化藝術基金會董事長等	無	無	無
							－	－	－	－	5,027	0.00	無	無					
董事	中華民國	富品投資(股)公司 代表人:王伯元	男	107/6/22	3年	92/6/26	62,688,346	1.48	68,957,180	1.35	－	－	無	無	美國卡內基美隆大學博士 中磊電子(股)公司董事長 怡和創業投資集團董事長 李國鼎科技發展基金會董事長	中磊電子(股)公司董事長 信昌電陶(股)公司董事 聯成化學科技(股)公司獨立董事等	無	無	無
							－	－	－	－	－	－	無	無					
董事	中華民國	富品投資(股)公司 代表人：謝其嘉	男	107/6/22	3年	92/6/26	62,688,346	1.48	68,957,180	1.35	－	－	無	無	美國加州聖塔卡羅大學電機博士 台揚科技(股)公司董事長	台揚科技(股)公司董事長 Jupiter Network Corp.董事長 江揚科技(無錫)有限公司董事長 Welltop Technology Co., Ltd.董事長 高平磊晶科技(股)公司董事長 維揚國際(股)公司董事 宏捷科技(股)公司董事 康舒科技(股)公司獨立董事 群創光電(股)公司獨立董事 佰鴻工業(股)公司董事 高輝光電科技(股)公司董事 河南晶鴻光電(股)公司董事等	無	無	無
							400,000	0.01	440,000	0.01	－	－	無	無					
董事	中華民國	恆強投資(股)公司 代表人：溫堅	男	107/6/22	3年	92/6/26	82,719,582	1.95	90,991,540	1.78	－	－	無	無	美國賓州大學華頓學院企管碩士 華邦電子(股)公司財務長 華邦電子(股)公司監察人 國泰投資信託(股)公司總經理	國際中橡投資控股(股)公司董事 中信投資(股)公司董事 達和航運(股)公司監察人等	無	無	無
							－	－	－	－	－	－	無	無					
董事	中華民國	中信投資(股)公司 代表人：劉純穎	女	107/6/22	3年	92/6/26	125,098,870	2.95	137,608,757	2.69	－	－	無	無	台大EMBA管理學院碩士 美國西北大學法學碩士 台灣大學法學學士	常在國際法律事務所合夥律師 兆利科技(股)公司獨立董事	無	無	無
							－	－	－	－	－	－	無	無					

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次 選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係 之其他主管、董事或監察人		
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係
								%		%		%							
董事	中華 民國	恆強投資(股)公司 代表人：蔡志忠	男	107/6/22	3年	92/6/26	82,719,582	1.95	90,991,540	1.78	－	－	無	無	紐約市立大學柏魯克學院財經管理碩士 法商法國外貿銀行台北分行資深顧問 台灣巴克萊資本證券(股)公司董事 英商巴克萊銀行台北分行財務長	中信投資(股)公司總經理 和柏投資(股)公司董事 盛開投資(股)公司董事等	無	無	無
獨立 董事	中華 民國	焦佑鈞	男	107/6/22	3年	101/6/21	－	－	－	－	－	－	無	無	美國華盛頓大學電機碩士 交通大學電信工程系學士 華新麗華公司董事長	華邦電子股份有限公司董事長兼執行長 新唐科技股份有限公司董事長 華新麗華(股)公司董事 華新科技(股)公司董事 金澄建設(股)公司董事 華新麗華控股有限公司董事 華新特殊鋼控股有限公司董事 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)公司監察人 Goldbond LLC經理人 聯強國際(股)公司獨立董事 薪資報酬委員會委員等	無	無	無
獨立 董事	中華 民國	王金山	男	107/6/22	3年	102/6/21	－	－	－	－	－	－	無	無	東吳大學會計系 台灣大學EMBA 勤業眾信聯合會計師事務所副董事長	奇力新電子(股)公司董事 國巨(股)公司董事 鈺緯科技開發(股)公司監察人 台灣航業(股)公司獨立董事 達新工程(股)公司獨立董事等	無	無	無
獨立 董事	中華 民國	盛治仁	男	107/6/22	3年	106/6/28	－	－	－	－	－	－	無	無	美國西北大學政治學博士 行政院文化建設委員會主委 中華民國建國一百年基金會執行長 台北市政府研考會主委 2009聽障奧運總執行長 東吳政治系教授 年代電視台「探索台灣」「解讀年代」 節目主持人 TVBS民意調查中心顧問 Issues & Studies 期刊編輯委員	信昌化學工業(股)公司獨立董事 雲朗觀光(股)公司總經理 雲品國際酒店(股)公司董事長 LDC ITALY 董事長等	無	無	無
獨立 董事	中華 民國	周玲臺	女	107/6/22	3年	107/6/22	15	0.00	16 *200,000	0.00 *0.01	39	－	無	無	美國休士頓大學會計博士 美國休士頓大學會計碩士 國立台灣大學商學系國際貿易組學士 國立政治大學學務長 商學院副院長 會計系主任 財團法人公共電視常務監察人 F-晨星半導體公司獨立董事	是方電訊(股)公司獨立董事 國立政治大學會計系專任教授等	無	無	無

本表「*」為特別股。

(表一) 法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
嘉利實業(股)公司	張安平(65.30%)、嘉新水泥股份有限公司(13.71%)、龍泉投資股份有限公司(13.40%)、辜懷如(2.09%)
泰和興業(股)公司	興城投資股份有限公司(100%)
財團法人辜公亮文教基金會	不適用
嘉新水泥(股)公司	嘉新國際股份有限公司(16.44%)、松佐投資股份有限公司(8.88%)、張永平(5.56%)、臺灣水泥股份有限公司(3.54%)、達和航運股份有限公司(3.32%)、康浩實業股份有限公司(2.45%)、黃俊華(2.07%)、財團法人嘉新兆福文化基金會(1.92%)、佐佑投資股份有限公司 (1.89%)、蘇崑玉(1.81%)
新光合成纖維(股)公司	新光人壽保險股份有限公司(5.81%)、臺灣新光實業股份有限公司(5.22%)、新昇投資股份有限公司(4.99%)、華泰商業銀行受託信託財產專戶(4.66%)、新光紡織股份有限公司(3.47%)、新光產物保險股份有限公司(3.04%)、吉利恩投資股份有限公司(2.37%)、東麗株式會社(2.20%)、源保股份有限公司(2.18%)、瑞新興業股份有限公司(1.98%)
信和投資(股)公司	張榮(20%)、張林淑莊(20%)、張啓文(20%)、張純美(20%)、郭張純真(20%)
十祥投資(股)公司	林南舟(30%)、林雨青(10%)、林庭君(10%)、洪秀美(15%)、洪長庭(17.5%)、洪長榮(17.5%)
國際中橡投資控股(股)公司	臺灣水泥股份有限公司(15.59%)、中信投資股份有限公司(4.32%)、和柏投資股份有限公司(3.59%)、信昌投資股份有限公司(2.23%)、富邦人壽保險股份有限公司(1.75%)、富品投資股份有限公司(1.72%)、新制勞工退休基金(1.54%)、花旗（台灣）商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶(1.52%)、中成開發投資股份有限公司(1.50%)、京城商業銀行股份有限公司(1.46%)
中成開發投資(股)公司	國際中橡控股股份有限公司(100%)
富品投資(股)公司	辜萱慧（49.9995%）、侯天儀(25%)、辜公愷(25%)、恆強投資股份有限公司(0.0005%)
恆強投資(股)公司	辜公愷（49.9995%）、侯天儀(25%)、辜萱慧(25%)、富品投資股份有限公司(0.0005%)
中信投資(股)公司	恆強投資股份有限公司(23.38%)、富品投資股份有限公司(23.33%)、臺灣水泥股份有限公司(9.36%)、國際中橡投資控股股份有限公司(4.48%)、信昌投資股份有限公司(3.45%)、和平工業區專用港實業股份有限公司(3.31%)、坤慶國際開發股份有限公司(2.97%)、喬泰投資股份有限公司(2.77%)、中和紡織股份有限公司(2.31%)、達和航運股份有限公司(2.09%)

註：上述資料皆由各法人股東提供，本公司僅依其提供資料揭露

(表二) 表一主要股東為法人者其主要股東

法人名稱	法人之主要股東
嘉新水泥(股)公司	嘉新國際股份有限公司(16.44%)、松佐投資股份有限公司(8.88%)、張永平(5.56%)、臺灣水泥股份有限公司(3.54%)、達和航運股份有限公司(3.32%)、康浩實業股份有限公司(2.45%)、黃俊華(2.07%)、財團法人嘉新兆福文化基金會(1.92%)、佐佑投資股份有限公司 (1.89%)、蘇崑玉(1.81%)
龍泉投資(股)公司	張安平(96.32%)、辜懷如(1.05%)
興城投資股份有限公司	辜嚴倬雲(16.67%)、辜成允(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%)
嘉新國際(股)公司	嘉新水泥股份有限公司(87.18%)、嘉泥建設開發股份有限公司(10.41%)、張貞勻(0.52%)、松佐投資股份有限公司(0.42%)、張如平(0.25%)、張永平(0.22%)、鍾仲廉(0.19%)、佐佑投資股份有限公司(0.16%)、張安平(0.12%)、王建國(0.11%)
松佐投資(股)公司	張永平(59.47%)、嘉泥建設開發股份有限公司(14.52%)
臺灣水泥(股)公司	嘉新水泥股份有限公司(3.80%)、國泰人壽保險股份有限公司(3.08%)、中信投資股份有限公司(2.69%)、中國人壽保險股份有限公司(2.26%)、新光人壽保險股份有限公司(2.17%)、新制勞工退休基金(2.04%)、南山人壽保險股份有限公司(1.98%)、嘉新國際股份有限公司(1.89%)、國際中橡投資控股股份有限公司(1.80%)、恆強投資股份有限公司(1.78%)
達和航運(股)公司	臺灣水泥股份有限公司(64.79%)、台灣通運倉儲股份有限公司(29.16%)
康浩實業(股)公司	美克森企業股份有限公司(50%)、張仙平(10.5%)
嘉新兆福文化基金會	不適用
佐佑投資(股)公司	王建國(22.5%)、嘉新國際股份有限公司(20.17%)、嘉新水泥股份有限公司(19.33%)
新光人壽保險(股)公司	新光金控(100%)
臺灣新光實業(股)公司	新勝股份有限公司(42.65%)、聯穗企業股份有限公司(4.75%)、瑞士大飯店股份有限公司(4.66%)、財團法人台灣林登山社會福利基金會(3.95%)、新誠投資股份有限公司(3.51%)、濟真股份有限公司(3.39%)、東興投資股份有限公司(3.37%)、洪琪股份有限公司(3.34%)、傳文國際股份有限公司(2.88%)、遠崧實業股份有限公司(2.53%)
新昇投資(股)公司	吉利恩投資股份有限公司(51.78%)、東賢投資股份有限公司(28.53%)、瑞新興業股份有限公司(19.69%)
華泰商業銀行受託信託財產專戶	不適用
新光紡織(股)公司	新光合成纖維股份有限公司(9.46%)、濟真股份有限公司(6.55%)、新光人壽保險股份有限公司(5.45%)、新光醫療財團法人(4.05%)、合瑞興業股份有限公司(4.00%)、謙成毅股份有限公司(3.93%)、進寶股份有限公司(3.82%)、鴻譜股份有限公司(3.79%)、華晨(股)公司(3.57%)、成廣實業股份有限公司(3.54%)
新光產物保險(股)公司	新光紡織股份有限公司(16.31%)、新光人壽保險股份有限公司(9.40%)、台灣新光實業股份有限公司(5.08%)、廣明企業股份有限公司(2.76%)、鴻譜股份有限公司(2.35%)、謙成毅股份有限公司(1.73%)、紘恩股份有限公司(1.43%)、北投大飯店股份有限公司(1.29%)、成廣實業股份有限公司(1.28%)、天成飯店股份有限公司(1.27%)
吉利恩投資(股)公司	新光開發股份有限公司(24.14%)、瑞新興業股份有限公司(23.89%)、宇邦投資股份有限公司(16.84%)、良岳投資股份有限公司(16.84%)、英屬維京群島商NORTHLAKEN LTD.(7.53%)、德時實業股份有限公司(5.38%)、德良股份有限公司(5.38%)
東麗株式會社	不適用

法人名稱	法人之主要股東
源保(股)公司	逸明股份有限公司(100%)
瑞新興業(股)公司	進賢投資股份有限公司(20.83%)、桂園投資股份有限公司(20.83%)、吳東進(16.67%)、吳東亮(13.28%)、吳東賢(12.97%)、吳東昇(12.23%)、許嫻嫻(1.04%)、孫若男(1.04%)、何幸樺(1.04%)、濟真股份有限公司(0.05%)
中信投資(股)公司	恆強投資股份有限公司(23.38%)、富品投資股份有限公司(23.33%)、臺灣水泥股份有限公司(9.36%)、國際中橡投資控股股份有限公司(4.48%)、信昌投資股份有限公司(3.45%)、和平工業區專用港實業股份有限公司(3.31%)、坤慶國際開發股份有限公司(2.97%)、喬泰投資股份有限公司(2.77%)、中和紡織股份有限公司(2.31%)、達和航運股份有限公司(2.09%)
和柏投資(股)公司	中信投資股份有限公司(100.00%)
信昌投資(股)公司	臺灣水泥股份有限公司(100%)
富邦人壽保險(股)公司	富邦金融控股股份有限公司(100%)
富品投資(股)公司	辜公愷（49.9995%）、侯天儀(25%)、辜萱慧(25%)、恆強投資股份有限公司(0.0005%)
中成開發投資(股)公司	國際中橡投資控股股份有限公司(100%)
京城商業銀行(股)公司	三商美邦人壽保險股份有限公司(8.18%)、戴誠志(6.82%)、蔡天贊(6.37%)、金城建設股份有限公司(4.09%)、天剛投資股份有限公司(3.45%)、天籟投資有限公司(3.04%)、新銳投資股份有限公司(3.03%)、王獻聰(2.57%)、陳怡穎(2.08%)、臺銀保管富達投資信託富達系列新興市場戶(2.02%)
恆強投資(股)公司	辜公愷（49.9995%）、侯天儀(25%)、辜萱慧(25%)、富品投資股份有限公司(0.0005%)
和平工業區專用港實業(股)公司	臺灣水泥股份有限公司(99.99%)
坤慶國際開發(股)公司	裕邦股份有限公司(12.27%)、財團法人吳尊賢文教基金會(3.37%)、侯吉星(1.73%)、台勤企業股份有限公司(2.95%)、吳平治(2.80%)、吳平原(2.80%)、顏岫峰(2.65%)、侯金柑(2.23%)、三新紡織股份有限公司(1.94%)、吳姿秀(1.81%)
喬泰投資(股)公司	侯天儀(25%)、辜萱慧（37.4995%）、辜公愷（37.5%）、富品投資股份有限公司(0.0005%)
中和紡織(股)公司	協美實業股份有限公司(14.7%)、宗美投資有限公司(11.50%)、長新投資股份有限公司(10.19%)、葉啟昭(5.17%)、葉千芳(3.69%)、葉英暇(3.26%)、葉雁菱(3.25%)、葉英秋(3.09%)、葉英梅(2.96%)

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

董事資料

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形 (註)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關 科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需 之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務 所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
張安平				√		√		√	√		√	√	√	√	1
辜公怡				√						√	√	√	√	√	-
駱錦明		√		√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	-
余俊彥				√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	-
王伯元				√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	1
林秋琴			√	√		√	√	√	√	√		√	√		-
陳建東				√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	-
吳東昇				√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	-
張剛綸				√		√	√	√		√	√	√	√	√	-
林明昇				√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	-
張啟文		√		√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	-
林南舟				√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	-
謝其嘉				√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	2
陳啟德				√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	-
David Carr Michael 麥維德		√		√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	-
焦佑鈞				√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	1
王金山		√		√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	1
葉振銘			√	√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	-
盛治仁		√		√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	1
溫堅				√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	-
劉純穎			√	√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	1
蔡志忠				√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	-
周玲臺		√		√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	1

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

(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。

(2) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限)。

(3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

(4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。

(7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。

(8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(9) 未有公司法第30條各款情事之一。

(10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

3.2.2 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

108年4月14日股東常會停止過戶日

職稱	國籍	姓名	性別	(選)就任日期	現在持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人		
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係
總經理	中華民國	李鐘培	男	106/7/31	350,000	0.01	—	—	—	—	約翰霍普金斯大學資訊科技管理碩士 匯豐(台灣)商業銀行總經理 暨匯豐銀行台灣區總裁	台灣水泥(股)公司董事 達和航運(股)公司董事長 台泥資訊(股)公司董事長 信昌化學工業(股)公司董事 和平電力(股)公司董事 能元(股)公司董事 全球人壽保險股份有限公司獨立董事等	無	無	無
資深副總經理	中華民國	黃健強	男	95/1/1	508,167 *20,616	0.01 *0.01	—	—	—	—	成功大學交通管理科學系	TCC International Holdings Limited 董事兼總經理 萬青水泥(股)公司董事長 鳳勝實業(股)公司董事長 台灣通運倉儲(股)公司董事 達和航運(股)公司董事 和平電力(股)公司董事 台泥資訊(股)公司董事 中聯資源(股)公司董事等	無	無	無
資深副總經理(註1)	中華民國	呂克甫	男	97/6/30	170,766	0.00	—	—	—	—	淡江大學機械工程系	東成石礦(股)公司董事長 金昌石礦(股)公司董事長 台泥綠能(股)公司董事長 合盛礦業(股)董事長 和平電力(股)公司董事 達和航運(股)公司董事 台泥資訊(股)公司董事等	無	無	無
副總經理兼 法務主管兼 公司治理主管	中華民國	蔡立文	男	104/1/5	140,000	0.00	—	—	—	—	台灣大學法律系學士 法律系研究所碩士	達和航運(股)公司董事 和平電力(股)公司監察人 合盛礦業(股)公司監察人等	無	無	無
副總經理 (註2)	中華民國	葛保羅	男	106/8/11	185,271	0.00	—	—	—	—	美國喬治城大學外交學院碩士	無	無	無	無
資深協理	中華民國	王建全	男	104/2/9	88,748	0.00	1,530	0.00	—	—	逢甲大學機械工程系	光和耐火工業(股)公司董事 東成石礦(股)公司董事等	無	無	無
資深協理(註3)	中華民國	劉鳳萍	女	104/2/9	75,300	0.00	—	—	—	—	師範大學人力資源管理碩士	信昌化學工業(股)公司董事	無	無	無
資深協理	中華民國	蔡策申	男	107/9/3	0	0.00	—	—	—	—	台灣大學財務金融系碩士	無	無	無	無
協理	中華民國	黃麟添	男	104/2/9	554	0.00	—	—	—	—	淡江大學企業管理系	達和航運(股)公司監察人等	無	無	無
協理	中華民國	洪維爵	男	99/11/12	132,783	0.00	—	—	—	—	台北大學企業管理系	台泥綠能(股)公司董事 中聯資源(股)公司董事 鳳勝實業(股)公司董事 萬青水泥(股)公司董事等	無	無	無
協理	中華民國	余金龍	男	105/4/25	155,107	0.00	—	—	—	—	政治大學企業管理系	台泥綠能(股)公司董事等	無	無	無

職稱	國籍	姓名	性別	(選)就任日期	現在持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人		
					股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係
協理	中華民國	宋又新	男	106/3/6	62,100	0.00	－	－	－	－	逢甲大學統計學系	無	無	無	無
協理	中華民國	藍岑蔚	男	106/3/6	79,033	0.00	－	－	－	－	東吳大學企管系	無	無	無	無
協理	香港	辜公怡	男	106/6/8	250,000	0.00	－	－	－	－	美國賓州大學華頓學院企管碩士 摩根士丹利投資銀行部門副總裁	台灣水泥(股)公司董事 國際中橡投資控股(股)公司董事長 信昌化學工業(股)公司董事長 能元科技(股)公司董事 和平電力(股)公司董事 TCC International Holdings Limited董事等	無	無	無
協理	中華民國	葉毓君	女	107/1/29	50,000	0.00	－	－	－	－	政治大學高階經營管理系碩士	無	無	無	無
協理 (註4、5)	中華民國	葉國宏	男	104/12/16	50,000	0.00	－	－	－	－	台北大學會計系碩士	國際中橡投資控股(股)公司董事 台泥資訊(股)公司董事等	無	無	無
協理(註4)	中華民國	陳光熙	男	108/4/23	20,000	0.00	－	－	－	－	中央大學化學工程系	無	無	無	無
協理(註4)	中華民國	賴家柔	女	108/4/23	20,000	0.00	200	－	－	－	輔仁大學法律系碩士	無	無	無	無
資深經理(註6)	中華民國	曾孝恩	男	93/12/21	113,102	0.00	－	－	－	－	東吳大學會計系	台泥綠能(股)公司監察人 榮工實業(股)公司監察人 達榮環保(股)公司監察人 和平電力(股)公司監察人 台泥資訊(股)公司監察人等	無	無	無
資深經理	中華民國	魏家珮	男	105/3/1	107,256 *4,925	0.00 0.00	－	－	－	－	文化大學地質系	金昌石礦(股)公司董事 東成石礦(股)公司董事 合盛礦業(股)公司董事兼總經理等	無	無	無
資深經理	中華民國	李明達	男	106/8/11	50,000	0.00	－	－	－	－	逢甲大學機械工程系	無	無	無	無
資深經理	中華民國	邱鈺文	男	106/8/11	50,000 *3,132	0.00 0.00	－	－	－	－	大華工專化學工程系	無	無	無	無
資深經理	中華民國	蔣政道	男	106/8/11	62,000	0.00	－	－	－	－	台北工專化學工程系	無	無	無	無
資深經理	中華民國	吳雲德	男	107/7/9	50,012	0.00	－	－	－	－	文化大學地質系	無	無	無	無
經理	中華民國	劉志仁	男	106/8/11	41,182	0.00	－	－	－	－	元智工學院化學工程系	無	無	無	無
經理	中華民國	陳進益	男	104/4/13	40,000	0.00	－	－	－	－	台灣工業技術學院化學工程系	無	無	無	無
資深副理	中華民國	吳志峯	男	106/8/11	55,375	0.00	3,300	－	－	－	海洋學院輪機系	無	無	無	無
資深副理	中華民國	林柏君	男	106/8/11	－	－	－	－	－	－	大葉大學企業管理系	無	無	無	無
資深副理	中華民國	賴治群	男	106/8/11	50,000 *3,132	0.00 *0.00	－	－	－	－	淡江大學產業經濟系	無	無	無	無
資深副理	中華民國	洪崇智	男	104/3/30	40,000	0.00	－	－	－	－	海洋大學漁業系	鳳勝實業(股)公司董事 萬青水泥(股)公司董事 嘉環東泥(股)公司監察人等	無	無	無
資深副理	中華民國	彭志航	男	106/8/11	25,000	0.00	－	－	－	－	台北科技大學機械工程系	無	無	無	無
副理	中華民國	林照貴	男	107/3/14	25,000 *1,566	0.00 *0.00	－	－	－	－	文藻外語學院日文系	無	無	無	無
資深經理(註7)	中華民國	紀妍希	女	107/7/9	0	0.00	－	－	－	－	台灣大學財務金融系	無	無	無	無

註1：108年4月23日呂克甫先生自副總經理晉升資深副總經理。
註2：108年4月23日葛保羅先生自資深協理晉升副總經理。
註3：108年4月23日劉鳳萍女士自協理晉升資深協理。

註4：108年4月23日葉國宏先生、陳光熙先生及賴家柔女士自資深經理晉升協理。
註5：會計主管。
註6：稽核主管。

註7：紀妍希女士於108年1月29日解任內部人。
註8：本表「*」為特別股。

3.2.3 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱 姓名	董事酬金								A、B、C及D等 四項總額占稅後 純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等 七項總額占稅後 純益之比例		有無領取來自 子公司以外 轉投資事業酬金		
	報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註1)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)(註2)		員工酬勞(G)(註3)								
	財務報告內		財務報告內		財務報告內		財務報告內				財務報告內		財務報告內		本公司		財務報告內所有公司		財務報告內				
	本公司	所有公司	本公司	所有公司	本公司	所有公司	本公司	所有公司	本公司	所有公司	本公司	所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	所有公司					
董事長 嘉利實業(股)公司 代表人：張安平	24,050	35,976	－	－	215,088	215,088	1,112	1,200	1.13%	1.19%			61,070	63,454	108	108	12,638	－	12,638	－	1.48%	1.55%	28,710
副董事長 泰和興業(股)公司 代表人：辜公怡																							
董事 財團法人辜公亮文教基金會 代表人：李鐘培 代表人：David Carr Michael 麥維德(註4)																							
董事 富品投資(股)公司 代表人：王伯元																							
董事 富品投資(股)公司 代表人：謝其嘉																							
董事 國際中橡投資控股(股)公司 代表人：駱錦明																							
董事 嘉新水泥(股)公司 代表人：張剛綸																							
董事 嘉新水泥(股)公司 代表人：陳啟德																							
董事 信和投資(股)公司 代表人：張啓文																							
董事 中信投資(股)公司 代表人：劉純穎 代表人：林秋琴(註4)																							
董事 中成開發投資(股)公司 代表人：余俊彥																							
董事 恆強投資(股)公司 代表人：溫堅																							
董事 恆強投資(股)公司 代表人：蔡志忠																							
董事 新光合成纖維(股)公司 代表人：吳東昇																							

單位：新台幣仟元

職稱 姓名	董事酬金								A、B、C及D等 四項總額占稅後 純益之比例	兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等 七項總額占稅後 純益之比例	有無領取來自 子公司以外 轉投資事業酬金						
	報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註1)		業務執行費用(D)			薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)(註2)		員工酬勞(G)(註3)											
	財務報告內		財務報告內		財務報告內		財務報告內		財務報告內		財務報告內		本公司		財務報告內所有公司		財務報告內								
	本公司	所有公司	本公司	所有公司	本公司	所有公司	本公司	所有公司	本公司	所有公司	本公司	所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	所有公司							
董事 十祥投資(股)公司 代表人：林南舟	24,050	35,976	－	－	215,088	215,088	1,112	1,200	1.13%	1.19%					61,070	63,454	108	108	12,638	－	12,638	－	1.48%	1.55%	28,710
董事(註4) 和豐投資(股)公司																									
董事(註4) 清園投資(股)公司 代表人：陳建東																									
董事(註4) 國產建材實業(股)公司 代表人：林明昇																									
獨立董事 王金山																									
獨立董事 焦佑鈞																									
獨立董事 周玲臺																									
獨立董事 盛治仁																									
獨立董事 蔡振銘(註4)																									
*除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)，領取之酬金：0元																									

註1：係填列107年度經董事會通過決議配發之董事酬勞金額。
註2：本公司107年度費用化退職退休金之提列提撥金額為108仟元，無實際給付退職退休金。

註3：係填列107年度經董事會通過分派員工酬勞金額，表列金額為估算數。
註4：107年6月22日股東會因董事改選未再續任之董事。

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於2,000,000元	辜公怡、李鐘培、王伯元、謝其嘉、駱錦明、張剛綸、陳啟德、張啓文、劉純穎、余俊彥、溫堅、蔡志忠、吳東昇、林南舟、林秋琴、陳建東、林明昇、王金山、焦佑鈞、周玲臺、盛治仁、葉振銘、麥維德DAVID CARR MICHAEL	李鐘培、王伯元、謝其嘉、駱錦明、張剛綸、陳啟德、張啓文、劉純穎、余俊彥、溫堅、蔡志忠、吳東昇、林南舟、林秋琴	陳建東、林明昇、王金山、焦佑鈞、周玲臺、盛治仁、葉振銘、麥維德DAVID CARR MICHAEL	王伯元、謝其嘉、駱錦明、張剛綸、陳啟德、張啓文、劉純穎、余俊彥、溫堅、蔡志忠、吳東昇、林南舟、林秋琴、陳建東、林明昇、王金山、焦佑鈞、周玲臺、盛治仁、葉振銘、麥維德DAVID CARR MICHAEL
2,000,000元(含)～5,000,000元(不含)				
5,000,000元(含)～10,000,000元(不含)	嘉利實業、泰和興業、中成開發投資、和豐投資、清園投資、國產建材實業	辜公怡、嘉利實業、泰和興業、中成開發投資、和豐投資	清園投資、國產建材實業	嘉利實業、泰和興業、中成開發投資、和豐投資、清園投資、國產建材實業
10,000,000元(含)～15,000,000元(不含)	辜公亮文教基金會、國際中橡投資控股、信和投資、中信投資、新光合成纖維、十祥投資	辜公亮文教基金會、國際中橡投資控股、信和投資、中信投資	新光合成纖維、十祥投資	辜公怡、辜公亮文教基金會、國際中橡投資控股、信和投資、中信投資、新光合成纖維、十祥投資
15,000,000元(含)～30,000,000元(不含)	富品投資、嘉新水泥、恆強投資	富品投資、嘉新水泥、恆強投資		辜公怡、富品投資、嘉新水泥、恆強投資
30,000,000元(含)～50,000,000元(不含)				
50,000,000元(含)～100,000,000元(不含)	張安平	張安平	張安平、李鐘培	張安平、李鐘培
100,000,000元以上				
總計	39	39	39	39

(二)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)(註1)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)(註1)				A、B、C及D等四項 總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金
		本公司	財務報告 內所有公司	本公司	財務報告 內所有公司	本公司	財務報告 內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告 內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	李鐘培	37,400	40,860	14,224	14,224	50,348	50,364	16,614	—	16,614	—	0.56%	0.58%	—
資深副總經理	黃健強													
資深副總經理(註2)	王琪玫													
資深副總經理(註3)	呂克甫													
副總經理兼法務主管 兼公司治理主管	蔡立文													

註1：係填列107年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額，表列金額為估算數。

註2：107年4月4日王琪玫女士退休生效。

註3：108年4月23日呂克甫先生自副總經理晉升資深副總經理。

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

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

107年12月31日/單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額 (註1)	現金金額 (註1)	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	李鐘培	–	32,203	32,203	0.15%
	資深副總經理	黃健強				
	資深副總經理(註2)	呂克甫				
	副總經理兼法務主管兼公司治理主管	蔡立文				
	副總經理(註3)	葛保羅				
	資深協理	王建全				
	資深協理	蔡策申				
	資深協理(註4)	劉鳳萍				
	協理	辜公怡				
	協理	黃麟添				
	協理	洪維爵				
	協理	余金龍				
	協理	藍岑蔚				
	協理	宋又新				
	協理	葉毓君				
	協理(註5)	陳光熙				
	協理(註5)	賴家柔				
	協理(註5、6)	葉國宏				
	資深經理(註7)	曾孝恩				
	資深經理	魏家珮				
	資深經理	李明達				
	資深經理	邱鈺文				
	資深經理	蔣政道				
	資深經理	吳雲德				
	經理	劉志仁				
	經理(註8)	陳進益				
	資深副理	吳志峯				
	資深副理	林柏君				
	資深副理	賴治群				
	資深副理	洪崇智				
	資深副理	彭志航				
	副理	林照貴				
	資深經理(註9)	紀妍希				
	資深副總經理(註10)	王琪玫				
	協理(註11)	陳世明				
	副理(註12)	林家賢				

註1：係填列107年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額；表列金額為估算數。 註2：108年4月23日呂克甫先生自副總經理晉升資深副總經理。 註3：108年4月23日葛保羅先生自資深協理晉升副總經理。 註4：108年4月23日劉鳳萍女士自協理晉升資深協理。 註5：108年4月23日葉國宏先生、陳光熙先生及賴家柔女士自資深經理晉升協理。 註6：會計主管。 註7：稽核主管。 註8：108年4月23日陳進益先生自資深副理晉升經理。 註9：108年1月31日紀妍希女士解任內部人。 註10：107年4月4日王琪玫女士退休生效。 註11：107年3月3日陳世明先生離職生效。 註12：林家賢先生於107年3月14日解任；107年4月7日離職生效。

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

職稱	酬金總額占稅後純益比例			
	107年度		106年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事	1.13%	1.48%	1.18%	1.32%
總經理及副總經理	0.56%	0.58%	0.80%	0.82%

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

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

3.3 公司治理運作情形

3.3.1 董事會運作情形

第22屆董事會於107年1月1日至107年6月21日共開會4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	富品投資(股)公司 代表人：張安平	4	0	100	
董事	恆強投資(股)公司 代表人：辜公怡	4	0	100	
董事	國際中橡投資控股(股)公司 代表人：駱錦明	2	2	50	
董事	恆強投資(股)公司 代表人：余俊彥	4	0	100	
董事	和豐投資(股)公司 代表人：王伯元	3	1	75	
董事	中信投資(股)公司 代表人：林秋琴	3	0	75	
董事	信和投資有限公司 代表人：張啟文	3	1	75	
董事	清園投資(股)公司代表人：陳建東	3	1	75	
董事	新光合成纖維(股)公司 代表人：吳東昇	4	0	100	
董事	嘉新水泥(股)公司 代表人：張剛綸	3	1	75	
董事	國產實業建設(股)公司 代表人：林明昇	3	1	75	
董事	十祥投資(股)公司 代表人：林南舟	3	1	75	
董事	富品投資(股)公司 代表人：謝其嘉	4	0	100	
董事	恆強投資(股)公司 代表人：陳啟德	4	0	100	
董事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：David Carr Michael 麥維德	1	2	25	
獨立董事	焦佑鈞	4	0	100	
獨立董事	王金山	4	0	100	
獨立董事	葉振銘	3	1	75	
獨立董事	盛治仁	4	0	100	

—— 其他應記載事項：

一、證交法第14條之3所列事項暨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：

(1)第22屆第21次107年3月28日

討論事項第十二案：本公司擬辦理捐贈案。

議事經過：張安平董事長、張剛綸董事及焦佑鈞董事因利益關係迴避，請王伯元董事代理主席。

決議：經董事討論後一致決議，有關本捐贈案：

第一案及第三案原則通過。但需補資金用途，提下次董事會；第二案請董事會秘書室向財團法人嘉新兆福文化基金會要求提補具設立宗旨、資金用途並承諾執行完成後提具成效報告；及同意第四案捐贈500萬元予財團法人花蓮育成中心，唯該有關其發起設立事項應提報下次董事會。

(2)第22屆第22次107年5月10日

討論事項第一案：本公司106年度員工及董事酬勞分派。

議事經過：本案除獨立董事外，餘出席董事進行迴避離席。

決 議：本案除獨立董事外，餘出席董事進行迴避，由王金山獨立董事主持，本案業經第3屆第11次薪酬委員會同意並經主席徵詢出席獨立董事全體決議無異議照案通過。

討論事項第二案：本公司擬訂定106年度董事酬勞之分配比例。

議事經過：本案除獨立董事外，餘出席董事進行迴避離席。

決議：本案除獨立董事外，餘出席董事進行迴避，由王金山獨立董事主持，本案業經第3屆第11次薪酬委員會同意並經主席徵詢出席獨立董事全體決議無異議照案通過。

討論事項第十二案：本公司擬辦理捐贈。

議事經過：張安平董事長、張剛綸董事、陳啟德董事及盛治仁董事因利益關係迴避，請王金山董事代理主席。

決議：本案除張安平董事長、張剛綸董事、陳啟德董事及盛治仁董事因利益迴避外，經代理主席徵詢出席董事無異議照案通過。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

1.本公司董事會成員注重多元化要素，並具備職務所需之知識、技能及產業之不同專業背景，定期於董事會上聽取經營團隊的報告，並給予指導與建議，與經營團隊保持良好的溝通，共同為股東創造最大利益。本公司第22屆董事會於107年1月至6月召開4次董事會，符合董事會議事規範每季至少召開一次之規定，重要議案皆依法於公開資訊觀測站進行公告資訊，確實將資訊公開。2.建立本公司良好董事會治理制度、健全監督功能及強化管理機能，符合本公司董事會議事規範。

第23屆董事會於107年6月22日至108年3月31日共開會8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	8	0	100	
副董事長	泰和興業(股)公司代表人：辜公怡	8	0	100	
董事	財團法人辜公亮文教基金會代表人：李鐘培	8	0	100	
董事	嘉新水泥(股)公司代表人：張剛綸	6	2	75	
董事	新光合成纖維(股)公司代表人:吳東昇	4	4	50	
董事	信和投資(股)公司代表人：張啟文	5	3	63	
董事	十祥投資(股)公司代表人：林南舟	7	1	88	
董事	國際中橡投資控股(股)公司代表人：駱錦明	5	3	63	
董事	中成開發投資(股)公司代表人：余俊彥	5	3	63	
董事	嘉新水泥(股)公司代表人：陳啟德	6	2	75	
董事	富品投資(股)公司代表人：王伯元	6	2	75	
董事	富品投資(股)公司代表人：謝其嘉	6	2	75	
董事	恆強投資(股)公司代表人：溫堅	8	0	100	
董事	中信投資(股)公司代表人：劉純穎	8	0	100	
董事	恆強投資(股)公司代表人：蔡志忠	8	0	100	
獨立董事	焦佑鈞	6	2	75	
獨立董事	王金山	8	0	100	
獨立董事	盛治仁	6	2	75	
獨立董事	周玲臺	8	0	100	

—— 其他應記載事項：

一、證交法第14條之3所列事項暨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：

(1)第23屆第1次107年6月22日

討論事項第二案：擬委任本公司第4屆「薪資報酬委員會」委員案。

議事經過：王金山、焦佑鈞、盛治仁及周玲臺等4位獨立董事因利益關係進行迴避。

決議：王金山、焦佑鈞、盛治仁及周玲臺等4位獨立董事就本案進行迴避，餘出席董事全體無異議照案通過。

(2)第23屆第3次107年8月10日

討論事項第六案：擬訂定第23屆董事報酬及出席費。

議事經過：獨立董事王金山、獨立董事焦佑鈞、獨立董事盛治仁及獨立董事周玲臺因利益關係迴避。

決議：本案業經第4屆第2次薪資報酬委員會同意通過；因考量獨立董事未領取董事酬金及獨立董事所承擔之責任加重，獨立董事之每月報酬調整為150,000元，本案除獨立董事因利益迴避外，經主席徵詢出席董事全體決議無異議同意修正通過。

(3)第23屆第6次107年11月13日

討論事項第二案：本公司擬收購嘉利實業股份有限公司桃園區兩預拌廠設備案。

議事經過：議事經過：張安平董事長因利益關係迴避，請駱錦明董事代理主席。

決議：本案業經第2屆第6次審計委員會同意通過，另張安平董事長因利益迴避，經代理主席徵詢出席董事無異議照案通過。

(4)第23屆第8次108年3月22日

討論事項第一案：本公司107年度員工及董事酬勞分派。

議事經過：本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避。

決議：本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由焦佑鈞獨立董事主持，本案依第4屆第6次薪酬委員會決議並經主席徵詢出席獨立董事全體決議：董事酬勞由0.84%調整為1%，金額為215,087,848元；員工酬勞依原提案比例照案通過。

討論事項第二案：擬訂定107年度董事(含董事長及副董事長)酬勞之分配比例。

議事經過：本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避。

決議：本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避由焦佑鈞獨立董事主持，本案依第4屆第6次薪酬委員會決議並經主席徵詢出席獨立董事全體決議：依第一案決議董事酬勞可分派總額215,087,848元，其中75%平均分派給15位董事(不含獨立董事)，另25%分派給張安平董事長個人。

三、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：

1.本公司董事會成員注重多元化要素，並具備職務所需之知識、技能及產業之不同專業背景，定期於董事會上聽取經營團隊的報告，並給予指導與建議，與經營團隊保持良好的溝通，共同為股東創造最大利益。本公司第16屆董事會於107年6月至108月3月召開8次董事會，符合董事會議事規範每季至少召開一次之規定，重要議案皆依法於公開資訊觀測站進行公告資訊，確實將資訊公開。

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

3.3.2 審計委員會運作情形

審計委員會運作情形資訊

第1屆審計委員會於107年1月1日至107年6月21日共開會5次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出席率(%)【B / A】	備註
獨立董事	焦佑鈞	5	0	100	
獨立董事	王金山	5	0	100	
獨立董事	葉振銘	4	1	80	
獨立董事	盛治仁	4	1	80	

其他應記載事項：

一、證交法第14條之5所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無此情事。

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、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，與獨立董事充分溝通。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如下表：

開會日	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
107.3.28	1.106年第4季稽核業務執行報告與溝通。 2.106年度「內部控制制度聲明書」。	1.洽悉 2.經審議後， 提送董事會決議。	1.會計師就106年度查核財務報告。 2.法規變動報告。 3.會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。
107.5.10	107年第1季稽核業務執行報告與溝通。	洽悉。	1.會計師就107年第1季公司財務報告補充說明。 2.法規變動報告。 3.會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。

第2屆審計委員會於107年6月22日至108年3月31日共開會8次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出席率(%)【B / A】	備註
獨立董事	焦佑鈞	6	2	75	
獨立董事	王金山	8	0	100	
獨立董事	盛治仁	5	3	62	
獨立董事	周玲臺	8	0	100	

其他應記載事項：

一、證交法第14條之5所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無此情事。

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、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，與獨立董事充分溝通。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如下表：

開會日	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
107.6.22	改選後與新任董事說明稽核業務查核說明。	洽悉。	—	—
107.8.10	107年第2季稽核業務執行報告與溝通。	洽悉。	1.會計師就107年第2季公司財務報告補充說明。 2.法規變動報告。3.會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。
107.10.25	—	—	因公司有重大投資案，會計師與獨立董事亦有做溝通。	洽悉。
107.11.13	107年第3季稽核業務執行報告與溝通。	洽悉。	1.會計師就107年第3季公司財務報告補充說明。 2.法規變動報告。3.會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。
108.3.22	1.107年第4季稽核業務執行報告與溝通。 2.107年度「內部控制制度聲明書」。	1.洽悉。 2.經審議後， 提送董事會決議。	1.會計師就107年度查核財務報告。2.法規變動報告。3.會計師針對與會人員所提問進行討論及溝通。	洽悉。

3.3.3 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	√		本公司訂定「公司治理守則」係參照臺灣證券交易所及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心制定之「上市上櫃治理實務守則」訂定，已將守則放置於本公司網站，供股東查詢。本公司之公司治理制度，除遵守法令及章程之規定外，係已建置有效的公司治理架構、保障股東權益、強化董事會職能、尊重利害關係人權益及提升資訊透明度。	無
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	√		(一)設置投資人關係專責人員，由發言人及代理發言人接受股東建議、疑義及處理糾紛。或視問題之類別由其相關部門接受建議及處理糾紛。並無與股東產生訴訟事宜。	無
	√		(二)本公司有董事會秘書室及股務代理，能隨時掌握董事、經理人及持股10%以上之大股東之持股情形。	無
	√		(三)本公司與關係企業之財務相關業務皆係各自獨立，銀行往來與額度使用上亦是獨立，關係企業間的應收應付均按時收付。	無
	√		(四)本公司訂定「內部重大資訊處理作業程序」及「誠信經營守則」，適用對象包含本公司之董事、經理人及受僱人。嚴格遵守並執行對內部重大資訊保密作業程序，規範成員迴避與其職務有關之利益衝突，亦不得利用所知悉之未公開資訊及洩漏予他人，以防止從事內線交易。	無
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	√		(一)本公司董事會結構，就公司經營發展規模及主要股東持股情形，依實務運作需要，法令及公司章程決定適當的董事席次。董事會成員注重多元化要素，並具備職務所需之知識、技能及產業之不同專業背景，對公司整體發展與營運皆有所助益。個別董事落實董事會成員多元化政策之情形詳如註1。	無
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	√		(二)為推行企業永續經營及誠信經營與落實社會責任，於第22屆第22次設立「企業永續發展委員會」，並於本公司每月業務會議中報告推行情形，或得視需要不定期召開臨時性會議。	無
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？	√		(三)本公司已於第22屆第21次董事會訂定「董事會績效評估辦法」，並於每年定期進行績效評估。功能性委員會評估及董事會自評後呈送至董事會報告，本公司107年之董事績效評估於108年3月22日前完成，並向第23屆第8次董事會報告及檢討。 本公司董事會(功能性委員會)績效評估之衡量項目函括下列五大面向： 一、對公司營運之參與程度 二、提升董事會決策品質 三、董事會組成與結構 四、董事之選任及持續進修 五、內部控制 107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為4.5分(滿分5分) (2)董事成員自評整體平均分數為4.5分(滿分5分) 整體董事會績效評估結果應屬有效。	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)公司選任之會計師事務所及簽證會計師，皆無利害關係，並嚴守獨立性，每年第一季由審計委員會討論當年度查核及簽證會計師其獨立性及適任性評估之聘任事宜，並將評估聘任結果提董事會討論決議。 本公司於108年3月22日董事會及審計委員會通過評估簽證會計師之獨立性(註2)。	無
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專（兼）職單位或人員負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等）？	√		本公司於108年3月22日董事會已聘任公司治理主管，掌管公司治理單位董事會秘書室負責聯絡或提供董事執行業務資料、各項股東會及股務相關事務。 職責如下： 1.遵循法令及內稽、內控之落實－規劃適當公司制度及組織架構以促進董事會獨立性及公司透明度。 2.提供董事執行業務所需資料。 3.董事會前研擬並訂定議程，於會議七日前提供所有董事，以利董事了解相關議案之內容；議案內容如有與利害關係人相關並應適當迴避之情形，將給予提醒。 4.每年依法令期限登記股東會日期，製作並於期限前申報開會通知書、年報、議事手冊及議事錄，並於修訂公司章程或董事改選後提報相關主管機關。 5.辦理公司變更登記。 6.協助股東處理股務相關問題。	無
五、公司是否建立與利害關係人（包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等）溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	√		(1)本公司重視利害關係人(包括股東、員工、客戶、上下游廠商、銀行、債權人等)彼此間權利及義務關係的平衡，除了平時與各利害關係人保持良好溝通外，公司網站設有「利害關係人」專區，並設立電子信箱供利害關係人聯絡之用。 (2)本公司網站設有「公司治理」專區，供投資人查詢下載公司治理相關規章等。	無
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	√		公司委任專業股務代辦機構，中國信託商業銀行股務代理部辦理股東會相關事務。	無
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	√		(一)本公司透過公司網站（http://www.taiwance-ment.com）有中、英文版設有投資人專區，揭露公司最新狀況、財務資訊、股東會資料，定期更新予投資人參考及公開資訊觀測站隨時揭露相關資訊。	無
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	√		(二)依規定設有發言人及代理發言人，並指定專人負責公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊及公司網站資訊揭露，並將法人說明會過程放置公司網站。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	√		1.訂有員工福利事宜（如各項補助、團體保險等）。 2.訂有教育訓練實施辦法，以應工作需求並提高工作績效。 3.定期召開勞資會議，加強勞資和諧，並明確規範勞雇間勞動關係及勞動條件並保障員工權益。 4.訂有績效獎金計提及分配辦法以分配員工各項獎金。 5.依據兩性工作平等法修訂相關辦法以保障員工權益。 6.依法於公開資訊觀測站公告本公司重大訊息，以保障投資人權益。 7.本公司董事至刊印日止依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規定之進修情形（如後表）。 8.董事均隨時注意相關法規資訊。 9.經營團隊均定期向董事進行營業及財務報告。 10.業依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估，並據以執行。 11.已為董事及經理人購買責任保險，以降低並分散董事因違法行為而造成公司及股東重大損害。 12.與關係企業間之業務往來皆訂立合約書或訂購單，載明雙方之權利義務，價格之訂定依一般市場行情訂定之，如無市場行情則由雙方依公平原則合理訂定。	無

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。

題號	公司治理評鑑項目	改善及執行情形
2 . 2	公司是否將獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(如就公司財務報告及財務業務狀況進行溝通之方式、事項及結果等)揭露於公司網站？	本公司已將獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形揭露於本公司年報第40~41頁及官網。
2.17	公司董事會是否定期(至少一年一次)評估簽證會計師獨立性，並於年報詳實揭露評估程序。	本公司已於年報第46頁充份揭露評估會計師獨立性。
2.19	受評年度全體董事之董事會實際出席率是否平均達80%以上？	本公司董事會秘書室於排程會議時，將更早排定會議時間並提早通知秘書。
2.21	公司是否設置公司治理專職人員，負責公司治理相關事務，並於年報及公司網站說明設置單位之運作及執行情形？	本公司之公司治理主管已於3月22日董事會通過，相關事項已揭露於公司網站及年報第61頁。
2.22	公司訂定之董事會績效評估辦法或程序是否經董事會通過，並至少一次執行自我評估一次、將評估結果揭露於公司網站或年報？	本公司已將108年3月22日董事會通過修正之董事會績效評估辦法及評估107年之結果已揭露於公司網站。
2.23	公司訂定之董事會績效評估辦法或程序是否經董事會通過，明定至少三年執行外部評估一次，並依其辦法所訂期限執行評估、將執行情形及評估結果揭露於公司網站或年報。	本公司已將108年3月22日董事會通過修正之董事會績效評估辦法及評估107年之結果已揭露於公司網站。
3.18	公司是否建置英文公司網站，並包含財務、業務及公司治理相關資訊？	本公司已完整揭露英文財務、業務資訊於本公司英文版之官網中。
3 . 2	公司是否同步申報英文重大訊息？	本公司已步申報英文重大訊息。

註1：董事核心能力

職稱	董事成員	國籍	性別	任職本公司 董事年資	產業經驗										
					財務	法務	商務	科技	金融	投資 併購	資訊	風險 管理	營運 管理	講師	水泥 產業
董事長	張安平	中華民國	男	25年	√		√		√	√	√	√	√	√	√
副董事長	辜公怡	香港	男	2年	√		√		√	√		√	√		√
董事	李鐘培	中華民國	男	0.9個月	√		√		√	√	√	√	√		√
董事	張剛綸	中華民國	男	7年 (含擔任監察人)	√		√			√		√	√		√
董事	吳東昇	中華民國	男	13年	√	√	√			√		√	√		
董事	張啓文	中華民國	男	3年	√		√			√		√	√	√	
董事	林南舟	中華民國	男	13年	√		√			√		√	√		
董事	駱錦明	中華民國	男	7年	√		√		√	√		√	√		
董事	余俊彥	中華民國	男	13年	√		√	√		√		√	√		
董事	陳啟德	中華民國	男	34年	√		√			√		√	√		√
董事	王伯元	中華民國	男	10年	√		√	√		√	√	√	√		
董事	謝其嘉	中華民國	男	16年	√		√	√		√	√	√	√		
董事	溫堅	中華民國	男	0.9個月	√		√			√		√	√		
董事	劉純穎	中華民國	女	0.9個月		√									
董事	蔡志忠	中華民國	男	0.9個月	√		√					√	√		
獨立董事	焦佑鈞	中華民國	男	7年	√		√	√		√	√	√	√		
獨立董事	王金山	中華民國	男	6年	√		√			√		√	√	√	
獨立董事	盛治仁	中華民國	男	0.9個月	√		√			√		√	√		
獨立董事	周玲臺	中華民國	女	0.9個月	√		√					√		√	

註2：會計師獨立性評估標準

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

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

職稱／姓名	主辦單位	進修課程	進修日期	進修時數	進修是否符合規定
董事長 張安平	台灣企業永續研訓中心	2018國際經濟趨勢及金融制度	107/1/25	2	是
	社團法人中華公司治理協會	「人工智慧來了」與「逆商業時代」 防制洗錢及打擊資恐之解析與實務 如何偵防企業舞弊與大數據分析之應用實務探討	107/5/28	3	是
			107/8/24	3	是
			107/10/25	3	是
董事 辜公怡	社團法人中華公司治理協會	國際與兩岸反避稅新制解析 美中貿易衝突的台灣新契機 如何偵防企業舞弊與大數據分析之應用實務探討(上) 如何偵防企業舞弊與大數據分析之應用實務探討(下)	107/10/25	3	是
				3	是
				3	是
				3	是
董事 李鐘培	社團法人中華公司治理協會	國際與兩岸反避稅新制解析 美中貿易衝突的台灣新契機 如何偵防企業舞弊與大數據分析之應用實務探討(上) 如何偵防企業舞弊與大數據分析之應用實務探討(下)	107/10/25	3	是
				3	是
				3	是
				3	是
董事 駱錦明	中華民國工商協進會	稅制改革與公司治理 107年董事會及股東會應注意事項 企業面對防制洗錢之因應與挑戰	107/3/20 107/3/27 107/5/17	3	是
				3	是
				3	是
董事 王伯元	社團法人中華公司治理協會	國際與兩岸反避稅新制解析 美中貿易衝突的台灣新契機	107/10/25	3	是
			107/10/25	3	是
董事 吳東昇	中華民國公司經營發展協會	非合意(敵意)併購之攻防與企業併購之董監責任 一次搞懂最新公司法修正	107/8/10	3	是
			107/11/12	3	是

職稱／姓名	主辦單位	進修課程	進修日期	進修時數	進修是否符合規定
董事 余俊彥	台灣企業永續研訓中心	工程服務業之永續發展與策略	107/5/4	3	是
	社團法人中華公司治理協會	第十三場次CEO講堂暨專題演說	107/7/26	2	是
		從比特幣的演變談企業肅貪與資安宣導之風險管理關鍵任務	107/8/3	3	是
董事 張剛綸	社團法人中華公司治理協會	如何偵防企業舞弊與大數據分析之應用實務探討(上)	107/10/25	3	是
		如何偵防企業舞弊與大數據分析之應用實務探討(下)		3	
董事 林南舟	社團法人中華公司治理協會	董事策略指導功能的有效發揮	107/08/21	3	是
董事 謝其嘉	中華民國公司經營發展協會 財團法人中華公司治理協會	如何決定企業併購架構及案件實例分析	107/07/27	3	是
		國際與兩岸反避稅新制解析	107/10/25	3	是
		美中貿易衝突的台灣新契機		3	是
		如何偵防企業舞弊與大數據分析之應用實務探討(上)		3	是
		如何偵防企業舞弊與大數據分析之應用實務探討(下)		3	是
	中華民國公司經營發展協會	公司法部份條文修正說明	107/10/31	3	是
董事 陳啟德	台灣金融研訓院 證券暨期貨市場發展基金會	公司治理暨企業永續經營研習營 內線交易	107/9/28	3	是
			107/10/26	3	是
董事 溫堅	社團法人中華公司治理協會	國際與兩岸反避稅新制解析 美中貿易衝突的台灣新契機	107/10/25	3	是
				3	
董事 劉純穎	社團法人中華公司治理協會	國際與兩岸反避稅新制解析 美中貿易衝突的台灣新契機	107/10/25	3	是
				3	
董事 蔡志忠	社團法人中華公司治理協會	國際與兩岸反避稅新制解析 美中貿易衝突的台灣新契機 如何偵防企業舞弊與大數據分析之應用實務探討(上) 如何偵防企業舞弊與大數據分析之應用實務探討(下)	107/10/25	3	是
				3	是
				3	是
				3	是
獨立董事 焦佑鈞	社團法人中華公司治理協會	從全球反避稅浪潮，談兩岸及美國之稅務環境變化及租稅改革趨勢 國際與兩岸反避稅新制解析 美中貿易衝突的台灣新契機 台灣產業AI化-如何跨出第一步？;Graph & AI-優化你的AI模型 AI數據引擎的設計面面觀;製造數據科學實務	107/4/13	3	是
			107/10/25	3	是
			107/10/25	3	是
			107/12/18	3	是
			107/12/18	3	是
獨立董事 王金山	社團法人中華公司治理協會 中華民國工商協進會	面對新法變革企業因應之道-最新公司法修正重點與實務探討 2019董監不可不知的公司治理新規範與趨勢	107/10/29	3	是
			108/3/21	3	是
獨立董事 盛治仁	社團法人中華公司治理協會	資訊安全治理的趨勢與挑戰 公司法最新修正趨勢與解析	107/9/5	3	是
			107/9/5	3	是
獨立董事 周玲臺	財團法人中華公司治理協會	企業併購策略與規劃 如何偵防企業舞弊與大數據分析之應用實務探討(上) 如何偵防企業舞弊與大數據分析之應用實務探討(下)	107/08/03	3	是
			107/10/25	3	是
			107/10/25	3	是

3.3.4 薪酬委員會其組成、職責及運作情形

本公司已於100年8月30日第20屆第18次董事會決議通過，訂定「薪資報酬委員會組織規程」成立薪酬委員會，係以專業客觀之地位，就董事、監察人及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，訂定及檢討董事、監察人及經理人績效評估及薪資報酬之政策、制度、標準與結構。107年度共召開8次薪酬委員會，並將相關決議送董事會審議。

(一) 薪資報酬委員會成員資料

[illegible]

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

(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。

(2) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限)。

(3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

(4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

(5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。

(7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。

(8) 未有公司法第30條各款情事之一。

註2：於107年6月22日起新任獨立董事。

(二) 薪資報酬委員會運作情形資訊

1.本公司之薪資報酬委員會委員計4人。

2.本屆委員任期：107年6月22日至110年6月21日，最近年度薪資報酬委員會開會8次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)【B / A】	備註
召集人	焦佑鈞	6	2	75%	107年6月22日董事改選，委員連任
委員	王金山	8	0	100%	107年6月22日董事改選，委員連任
委員	盛治仁	6	2	75%	107年6月22日董事改選，委員連任
委員	周玲臺	5	0	100%	107年6月22日新任，應出席5次

其他應記載事項：

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

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

3.3.5 履行社會責任情形

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 企業社會責任 實務守則差異 情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、落實推動公司治理 (一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？ (二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？ (三)公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？ (四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	√ √ √ √		(一)董事會通過訂定「企業社會責任實務守則」，貫徹台泥企業團「一個全神貫注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」之經營理念，以提升競爭力、資源再利用最大化、降低單位能源耗量、減少廢棄物為主軸，達到企業持續發展的目標及善盡社會公民責任。 (二)於固定月會中，不定期提供社會責任教育宣導及教育訓練訊息。 (三)107年董事會通過成立法定外之「企業永續發展委員會」，由董事長親自擔任主任委員，建立「誠信治理暨風險管理」、「循環製造」、「永續環境與產品」、「員工照顧」及「社會關懷」等五大小組，全面推動永續策略規劃與方案執行，負責訂定、檢討企業社會責任政策、制度及相關管理方針，落實企業永續發展，期望不僅降低環境汙染，提供福利保障，亦淨化生態，提升環境品質，打造幸福職場，每年定期於董事會報告執行狀況及成果情形。 (四)公司每年依據產業標準之薪資調查報告，重新檢視員工薪資水準及獎勵制度，制定具市場競爭性的薪資水準，企業社會責任亦為其中之一項指標，並將公司整體營運獲利與員工個人績效表現充份連結，回饋績效表現卓越的員工。員工之優良表現或不當行為則依「工作規則」規範管理。	無
二、發展永續環境 (一)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	√ √ √		(一)107年台泥公司以「氣候變遷調適策略及機會」連莊氣候領袖獎。近年來，台泥公司積極朝向「環保價值鏈」轉型，利用水泥窯高溫燃燒特性，每年協同處理從火力電廠到科學園區工業廢棄物近百萬公噸，107年導入BS8001循環經濟評估查證，經SGS查證確認等級”最佳化”，行政院環保署於108年1月分別核發台泥和平廠及蘇澳廠生產之水泥環保標章使用證書。另台泥企業團子公司負責操作營運全台八座公有民營垃圾焚化廠，年垃圾處理量近200萬公噸，服務人口超過650萬人，台灣28.2%的人家裡的垃圾，是由台泥企業團在處理。 (二)水泥廠以石灰石開採、水泥生產及儲運為主要活動項目。因製程活動攸關對環境、安全、健康之衝擊，為善盡社會責任，符合國家法規及其他要求，致力於環境污染預防、人員傷害與不健康的防範，並持續改善，台泥公司各水泥廠已取得ISO14001環境管理系統驗證、OHSAS 18001職安衛管理系統驗證。水泥廠設有環安衛專責單位及空污、水污、廢棄物處理專職人員，執行水泥廠環境污染防治管理工作。 (三)台泥公司將環境永續發展作為企業團經營努力目標，於建廠之初各水泥廠均設置廢熱回收發電系統以達成節能、減碳及資源回收再利用，面對全球氣候變遷影響，自96年起每年委託第三公證方(如SGS)進行溫室氣體盤查，且取得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，103年通過SGS認證，成為國內首家水泥業建置ISO 50001能源管理系統之企業，並積極研究以廢棄物資源	無

3.3.6 公司履行誠信經營情形及採行措施：落實誠信經營情形

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？ (三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	√		(一)為善盡企業社會責任，向來以崇尚文化、尊重人才為本，打造兼具「品質、品德、品味」的企業體，秉持誠信與服務熱忱、以精緻服務超越顧客期望，來實現「顧客滿意」，建立與供應商及顧客間的良好關係，追求企業永續經營及成長，為我們最大的宗旨。並於公司網頁明示公司經營之態度，董事會及管理階層並以落實誠信之經營理念。 (二)本公司訂有誠信經營作業程序，明訂相關作業程序，據以實行。	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訂誠信行為條款？ (二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？ (三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？ (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	√	√	(一)訂有供應商廉潔暨社會責任承諾書，除要求供應商密切配合外，亦定時對供應商進行評鑑。 (二)本公司為積極推動落實企業永續及誠信經營與社會責任，於107年5月10日董事會決議通過設立企業永續發展委員會，並由董事長擔任主任委員（最高）並建立向下各單位，定期需向董事會報告。 (三)於「企業社會責任實務守則」中明訂履行企業社會責任時，應本於尊重社會倫理與注意其他利害關係人之權益，在追求永續經營與獲利之同時，重視環境、社會與公司治理之因素，並將其納入公司管理與營運。 (四)內部稽核主管皆依規定任命且具備足以勝任其職務之學經歷及明確授權，依法令之規定隨時修正內部控制制度，確實執行內部控制制度自行檢查及內部稽核工作，定期將稽核單位之稽核報告提交審計委員會審閱及列席董事會報告。 (五)107年台泥全體同仁共同完成簽署及宣導培訓「誠信守則與道德規範聲明書」並不定期於董事長管理座談及季度全員大會中宣導誠信經營之方針。	無
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	√	√	(一)尚未訂定具體檢舉及獎勵制度，但鼓勵呈報任何非法或違反道德行為準則之行為，加強宣導道德觀念，鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或道德行為準則之行為時，向經理人、內部稽核主管或其他適當人員呈報，並提供足夠資訊使公司得以適當處理後續事宜。 (二)尚未訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制，由稽核室依公司相關作業規定辦理。 (三)公司將以保密方式處理呈報案件，並讓員工知悉公司將盡全力保護善意呈報者的安全。	無
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	√		(一)透過公司網站(http://www.taiwancement.com)明示揭露公司誠信經營理念。 以英文及簡體版(http://www.taiwancement.com)網頁明示揭露公司誠信經營理念。	無

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	
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司於第20屆第14次董事會通過訂定誠信經營守則及第22屆第5次董事會修訂，並由稽核負責誠信經營政策等之監督執行，其運作及本公司所訂定之誠信經營守則，皆依據「上市上櫃公司誠信經營守則」之規定逐步落實。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)與關係企業間主要往來銀行均為一定信用等級及資產規模之金融機構。另外訂有銷售客戶授信管理辦法及定時對供應商進行評鑑，針對相關風險項目進行評估並利用SAP系統進行管控。				

3.3.7 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，其查詢方式：

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

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

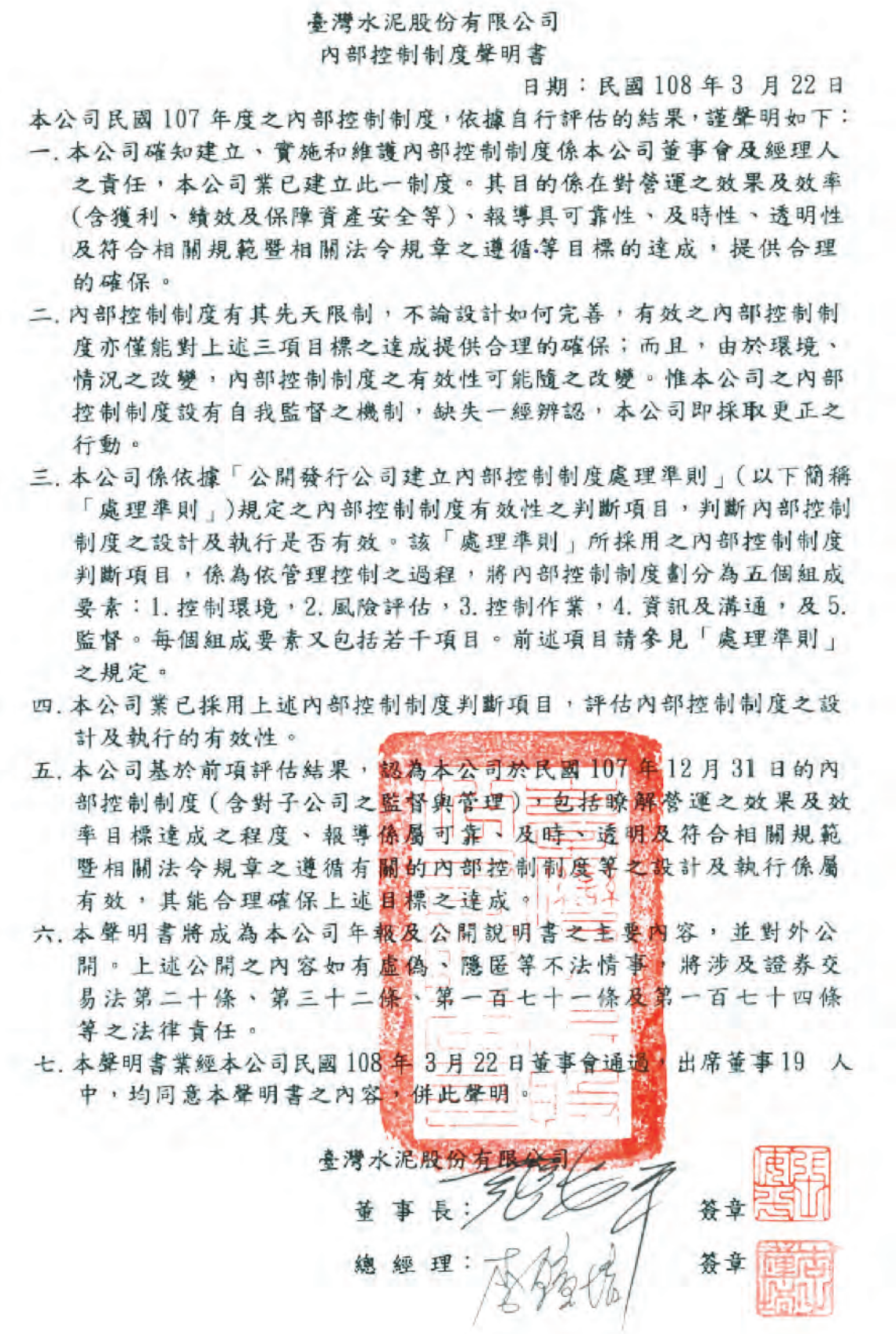
3.3.8 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

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

職稱／姓名	進修機構	課程名稱	進修日期	進修時數
會計主管 葉國宏	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	107/12/24~107/12/25	12
稽核主管 曾孝恩	財團法人中華民國會計研究發展基金會	內稽人員如何做好風險偵防與危機因應 最新勞動法令修正與近期弊案之內部控制實務彙析	107/10/16 107/10/30	6 6

3.3.9 內部控制制度執行狀況：

3.3.9.1 內部控制聲明書。



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

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

3.3.11 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議。

107年股東常會決議事項執行情形之檢討：

股東會重要決議			
會議日期	案由	決議結果	執行情形
107.6.22 股東常會	1.承認一〇六年度營業報告書及財務報表案。	經投票表決通過承認原董事會提案。	通過106年度營業報告書及財務報表案。
	2.承認一〇六年度盈餘分配案。	經投票表決通過承認原董事會提案。	106年度盈餘分配，配發股東現金股利新台幣6,360,763,515元（每股配發新台幣1.5元），股票股利424,050,901股（每股配發1.0元），除權息基準日107.8.1，現金股利發放日107.8.24。
	3.盈餘轉增資發行新股案	經投票表決通過原董事會提案。	已於107.6.22公告至公開資訊觀測站及本公司網站。
	4.討論本公司擬規劃辦理長期資金募集案	經投票表決通過原董事會提案。	已於107.6.22公告至公開資訊觀測站及本公司網站。
	5.討論擬修正本公司「公司章程」部分條文案。	經投票表決通過原董事會提案。	已於107.6.22公告至公開資訊觀測站及本公司網站。
	6.討論本公司股東會紀念品發放案。	經投票表決通過原董事會提案。	已於107.6.22公告至公開資訊觀測站及本公司網站。
	7.選舉：選舉第二十三屆董事十九席(含獨立董事四席)。	選舉結果： 董事當選名單如下： (1)嘉利實業股份有限公司 代表人：張安平 當選權數：3,514,783,870權 (2)泰和興業股份有限公司 代表人：辜公怡 當選權數：2,450,812,923權 (3)財團法人辜公亮文教基金會 代表人：李鐘培 當選權數：2,443,577,923權 (4) 富品投資股份有限公司 代表人：王伯元 當選權數：2,434,505,600權 (5)國際中橡投資控股股份有限公司 代表人：駱錦明 當選權數：2,433,237,000權 (6) 嘉新水泥股份有限公司 代表人：張剛綸 當選權數：2,430,410,746權 (7) 富品投資股份有限公司 代表人：謝其嘉 當選權數：2,429,802,139權 (8) 信和投資股份有限公司 代表人：張啓文 當選權數：2,428,912,817權 (9) 中信投資股份有限公司 代表人：劉純穎 當選權數：2,427,948,278權 (10) 中成開發投資股份有限公司 代表人：余俊彥 當選權數：2,427,934,926權 (11) 恆強投資股份有限公司 代表人：溫堅 當選權數：2,424,974,839權	已於107.6.22公告至公開資訊觀測站及本公司網站。

股東會重要決議			
會議日期	案由	決議結果	執行情形
107.6.22 股東常會	7.選舉：選舉第二十三屆董事十九席(含獨立董事四席)。	(12) 新光合成纖維股份有限公司 代表人：吳東昇 當選權數：2,424,456,498權 (13) 十祥投資股份有限公司 代表人：林南舟 當選權數：2,420,613,621權 (14) 嘉新水泥股份有限公司 代表人：陳啟德 當選權數：2,417,339,606權 (15) 恆強投資股份有限公司 代表人:蔡志忠 當選權數：2,415,365,365權	已於107.6.22公告至公開資訊觀測站及本公司網站。
	8.討論擬解除新任董事競業禁止之限制案。	獨立董事當選名單如下： (16)王金山 當選權數：2,463,150,815權 (17)焦佑鈞 當選權數：1,818,727,536權 (18)周玲臺 當選權數：1,818,116,652權 (19)盛治仁 當選權數：1,815,356,443權 經投票表決通過原董事會提案。	經股東會決議解除新任擔任所列公司職務競業禁止之限制。

107年度及截至年報刊印日止董事會重要決議：

董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
107/02/02	1.擬請將「選舉第23屆董事19席(含獨立董事4席)」，列入107年股東常會議程，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2.擬提名本公司董事候選人19人(含獨立董事4人)，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3.擬解除新任董事之競業禁止限制，列入107年股東常會議程，謹提請	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107年股東常會事宜，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5.本公司107年股東常會董事(含獨立董事)候選人提名、審查標準及作業流程相關事宜，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6.擬訂受理股東提報107年股東常會股東提案相關事宜，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	7.本公司擬實施庫藏股轉讓予員工案，謹提請審議案。	本案業經第1屆第16次審計委員會及第3屆第9次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	8.為強化多元佈局，擬處分部分持有之信昌化工股份有限公司之股份案，謹提請審議案。	本案業經第1屆第16次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	9.本公司為償還既有借款及充實營運資金之需求，擬於不超過新台幣432億元內籌組5年期銀行聯合授信案，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	10.本公司擬調整為關係企業融資之背書保證如下，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	11.擬修訂本公司薪酬委員會組織規程，謹提請審議案。	本案業經第3屆第9次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

107年度及截至年報刊印日止董事會重要決議：

董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
	12.擬訂定本公司薪資管理辦法，謹提請審議案。	(議事經過：公司列席經理人均迴避。) 本案業經第3屆第9次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	13.擬核定本公司經理人106年度報酬總額，謹提請審議案。	(議事經過：公司列席經理人均迴避。) 本案業經第3屆第9次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
107/3/28	1.本公司106年度營業報告書，謹提請審議案。	本案業經第1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.本公司106年全年度財務報表及合併財務報表，謹報請審議案。	本案業經第1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.擬修正本公司「公司章程」部分條文案，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4.擬增加召開107年股東常會召集事由及股東會相關事宜案，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5.本公司106年度「內部控制制度聲明書」，謹提請審議案。	本案業經第1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。
	6.為強化公司治理，經評估簽證會計師之專業性、適任性及獨立性，謹提請續委任審議，謹提請審議案。	本案業經第1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。
	7.擬編具本公司107年度第一季專案擴建資本支出預算，謹提請審議案。	本案業經第1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。
	8.本公司擬與下列金融機構辦理融資額度，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	9.本公司擬調整為關係企業融資之背書保證，謹提請審議案。	本案業經第1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。
	10.擬修正本公司「買回股份轉讓員工辦法」部分條文案，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	11.擬訂定本公司「董事會績效評估辦法」案，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	12.本公司擬辦理捐贈，謹提請審議案。	(議事經過:張安平董事長、張剛綸董事及焦佑鈞董事因利益關係迴避，請王伯元董事代理主席。) 經董事討論後一致決議，有關本捐贈案： 第一案及第三案原則通過。但需補資金用途，提下次董事會； 第二案請董事會秘書室向財團法人嘉新兆福文化基金會要求提補具設立宗旨、資金用途並承諾執行完成後提具成效報告；及同意第四案捐贈500萬元予財團法人花蓮育成中心，唯該有關其發起設立事項應提報下次董事會。

董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
107/5/10	1.本公司106年度員工及董事酬勞分派，謹提請審議案。 2.本公司擬訂定106年度董事酬勞之分配比例，謹提請審議案。 3.本公司擬具106年度盈餘分派案，謹提請審議案。 4.本公司盈餘轉增資發行新股案，謹提請審議案。 5.本公司擬規劃辦理長期資金募集案詳如說明，謹提請審議案。 6.本公司擬發行無擔保普通公司債，總金額不超過新台幣300億元，謹提請審議案。 7.擬修正本公司「公司章程」部分條文案，謹提請審議案。 8.本公司股東會紀念品發放案，謹提請審議案。 9.審查董事提名人選案，謹提請審議案。 10.本公司擬增加召開107年股東常會召集事由案，謹提請審議案。 11.本公司擬調整為關係企業融資之背書保證，謹提請審議案。 12.本公司擬辦理捐贈，謹提請審議案。 13.本公司擬設立企業永續發展委員會，謹提請審議案。	(議事經過：本案除獨立董事外，餘出席董事進行迴避離席。) 本案除獨立董事外，餘出席董事進行迴避，由王金山獨立董事主持，本案業經第3屆第11次薪酬委員會同意並經主席徵詢出席獨立董事全體決議無異議照案通過。 (議事經過：本案除獨立董事外，餘出席董事進行迴避離席。) 本案除獨立董事外，餘出席董事進行迴避，由王金山獨立董事主持，本案業經第3屆第11次薪酬委員會同意並經主席徵詢出席獨立董事全體決議無異議照案通過。 本案業經第1屆第18次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 本案業經第1屆第18次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 本案業經第1屆第18次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 本案業經第1屆第18次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 (議事經過：張安平董事長、張剛綸董事、陳啟德董事及盛治仁董事因利益關係迴避，請王金山董事代理主席。) 本案除張安平董事長、張剛綸董事、陳啟德董事及盛治仁董事董事因利益迴避外，經代理主席徵詢出席董事無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
107/5/10	臨時動議： 1.本公司擬於中國大陸浙江省杭州市購置未來科技城辦公大樓計劃案，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
107/6/14	1.本公司擬規劃辦理國外投資案詳如說明，謹提請審議案。 2.本公司擬參與中國合成橡膠股份有限公司增資案，謹提請審議案。 3.擬請同意本公司對CCC USA Corp.增資美金2,600萬元，再轉增資其子公司Continental Carbon Company案，謹提請審議案。 4.本公司擬與土耳其SANKO Holding A.S.公司進行策略合作開發土耳其市場開發案，謹提請審議案。	本案業經第1屆第19次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 本案業經第1屆第19次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 本案業經第1屆第19次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 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
107/6/22	1.聘任本公司總經理案。 2.擬委任本公司第4屆「薪資報酬委員會」委員案。	李鐘培總經理就本案進行迴避，餘出席董事全體無異議照案通過。 王金山、焦佑鈞、盛治仁及周玲臺等4位獨立董事就本案進行迴避，餘出席董事全體無異議照案通過。
107/6/28	1. 擬訂定本公司普通股現金股利及盈餘轉增資發行新股等相關作業程序，謹提請審議案。 2. 本公司擬辦理現金增資發行特別股、現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及發行107年度第一次海外無擔保可轉換公司債案，謹提請審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。、
107/8/10	1.本公司107年度第2季合併財務報告，謹提請審議案。 2.擬編具本公司107年度第三季第一次專案資本支出預算，擬計畫購置20輛五期環保預拌車，謹提請審議案。 3.擬修訂本公司「核決權限表」案，謹提請審議案。 4.本公司擬與下列金融機構辦理融資額度，謹提請審議案。 5.本公司擬調整為關係企業融資之背書保證，謹提請審議案。 6.擬訂定第23屆董事報酬及出席費，謹提請審議案。	本案業經第2屆第3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。 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 本案業經第2屆第3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。 (議事經過:獨立董事王金山、獨立董事焦佑鈞、獨立董事盛治仁及獨立董事周玲臺因利益關係迴避。) 本案業經第4屆第2次薪資報酬委員會同意通過；因考量獨立董事未領取董事酬金及獨立董事所承擔之責任加重，獨立董事之每月報酬調整為150,000元，本案除獨立董事因利益迴避外，經主席徵詢出席董事全體決議無異議同意修正通過。
107/10/3	1.擬增加參與國際中橡投資控股份有限公司增資案，謹提請審議案。 2.本公司擬訂定「107年現金增資發行特別股員工認股辦法」案，謹提請審議案。 3.本公司擬辦理中國大陸浙江省杭州市辦公室遷建並購置土地案，謹提請審議案。 4.本公司擬新聘任經理人案，謹提請審議案。 5.本公司擬訂定107年員工調薪計畫案，謹提請審議案。 6.本公司107年度獎金提列及人事預算總額案，謹提請審議案。 7.本公司擬贊助108年「台灣燈會在屏東」之主題花燈案，謹提請審議案。	本案業經第2屆第4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。 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 本案業經第2屆第4次臨時審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 本案業經第4屆第3次臨時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。 本案業經第4屆第3次臨時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。 本案業經第4屆第3次臨時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。 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過台泥及關係企業團各贊助150萬元。
107/10/25	本公司擬與土耳其水泥集團Ordu Yardımlaşma Kurumu簽署協議共同於荷蘭成立合資公司，並轉投資土耳其等多處水泥事業，謹提請審議案。	本案業經第2屆第5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。

董事會重要決議		
108/5/10	本公司擬辦理經理人異動案，謹提請審議案。 本公司擬與下列金融機構辦理融資額度，謹提請審議案。 本公司擬續執行發行無擔保普通公司債，謹提請審議案。	本案業經第4屆第7次薪資報酬委員會及第2屆第9次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。 本案業經第2屆第9次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

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

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

3.3.14 與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情形如下：

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

3.4 會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	翁雅玲 邵志明	107年01月01日至107年12月31日	

金額單位：新台幣仟元

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

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

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	翁雅玲 邵志明	22,475	-	-	-	13,541	13,541	107年1月1日至 107年12月31日	非審計公費的其他係增資、發債、稅務及諮詢服務等公費13,541仟元

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

3.4.3 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：不適用。

3.5 更換會計師資訊：無此情形。

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，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無此情事。

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

職稱	姓名	107年度		當年度截至4月14日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	嘉利實業股份有限公司 代表人：張安平(就任日期:107/6/22)	245,383	0	0	0
副董事長	泰和興業股份有限公司 代表人：辜公怡(就任日期:107/6/22)	488,928	0	0	0
董事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：李鐘培	230,890	0	0	0
董事	嘉新水泥股份有限公司 代表人：張剛綸、陳啟德	167,075,366	0	0	0
董事	新光合成纖維股份有限公司 代表人：吳東昇	955,465	0	0	0
董事	信和投資股份有限公司 代表人：張啓文	4,308,157	0	0	0
董事	十祥投資股份有限公司 代表人：林南舟	752,560	0	0	0
董事	國際中橡投資控股股份有限公司 代表人：駱錦明	8,377,771	0	0	0
董事	中成開發投資股份有限公司 代表人：余俊彥	2,269,952	0	0	0
董事	恆強投資股份有限公司 代表人：溫堅	8,271,958	0	0	0
董事	恆強投資股份有限公司 代表人：蔡志忠				
董事	富品投資股份有限公司 代表人：王伯元	6,268,834	0	0	0
董事	富品投資股份有限公司 代表人：謝其嘉				
董事	中信投資股份有限公司 代表人：劉純穎	12,509,887	17,000,000(14,000,000)	0	0
獨立董事	焦佑鈞	0	0	0	0
獨立董事	王金山	0	0	0	0
獨立董事	盛治仁	0	0	0	0
獨立董事	周玲臺	1	0	0	0
總經理	李鐘培	1,050,000(700,000)	0	0	0
資深副總經理	黃健強	482,560(300,000)	0	0	0
資深副總經理(註1)	呂克甫	460,069(327,000)	0	0(63,000)	0
副總經理	蔡立文	450,000(300,000)	0	0(10,000)	0
兼法務主管					
兼公司治理主管					
副總經理(註2)	葛保羅	247,024(150,000)	0	0	0
資深協理	王建全	226,249(150,000)	0	0(50,000)	0
資深協理(註3)	劉鳳萍	152,300(100,000)	0	0	0
資深協理	蔡策申	0	0	0	0
協理	黃麟添	150,050(100,000)	0	0	0
協理	洪維爵	157,525(100,000)	0	0	0

			107年度		當年度截至4月24日止	
職稱	姓名		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
協理	余金龍		159,555(100,000)	0	0	0
協理	宋又新		151,100(100,000)	0	0	0
協理	藍岑蔚		152,639(100,000)	0	0	0
協理	辜公怡		750,000(500,000)	0	0	0
協理	葉毓君		150,000(100,000)	0	0	0
協理(註4、5)	葉國宏		150,000(100,000)	0	0	0
資深經理(註6)	曾孝恩		155,736(100,000)	0	0	0
資深經理	魏家珮		155,205(100,000)	0	0	0
資深經理	李明達		150,000(100,000)	0	0	0
資深經理	邱鈺文		150,000(100,000)	0	0	0
資深經理	蔣政道		152,000(110,000)	0	0	0
資深經理	吳雲德		150,001(100,000)	0	0	0
經理	劉志仁		120,107(80,000)	0	0	0
經理	陳進益		120,000(80,000)	0	0	0
資深副理	吳志峯		48,670(30,000)	0	0	0
資深副理	林柏君		0	0	0	0
資深副理	賴治群		150,000(100,000)	0	0	0
資深副理	洪崇智		120,000(80,000)	0	0	0
資深副理	彭志航		75,000(50,000)	0	0	0
副理	林照貴		75,000(50,000)	0	0	0
董事	國產建材實業股份有限公司 代表人：林明昇(解任日期:107/6/22)		0	0 (2,500,000)	0	0
董事	清園投資股份有限公司 代表人：陳建東 (解任日期:107/6/22)		0	0	0	0
董事	和豐投資股份有限公司 (解任日期:107/6/22)		0	0	0	0
董事	恆強投資股份有限公司 (解任日期:107/6/22)		8,271,958	0	0	0
獨立董事	葉振銘 (解任日期:107/6/22)		0	0	0	0
資深經理	紀妍希 (就任日期:107/5/18)(解任日期:108/1/31)		75,000(50,000)			

註1：108年4月1日呂克甫先生自副總經理晉升資深副總經理
註2：108年4月1日葛保羅先生自資深協理晉升副總經理
註3：108年4月1日劉鳳萍女士自協理晉升資深協理
註4：108年4月1日葉國宏先生自資深經理晉升協理
註5：會計主管
註6：稽核主管

3.7.1 股權移轉或質押之相對人為關係人者：無。

3.8 持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女 持有股份		利用他人名義 合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人 或為配偶、二親等以內之 親屬關係者，其名稱或姓名及關係		
	股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %	名稱	關係	備註
嘉新水泥 股份有限公司	193,888,706	3.80	－	－	無	無	嘉新國際公司	董事長同一人	
							中信投資公司 國際中橡公司 恆強投資公司	公司之董事	
代表人：張剛綸	－	－	214,000	0.00	無	無	嘉新國際公司	董事長同一人	
國泰人壽保險 股份有限公司 代表人：黃調貴	157,361,006	3.08	－	－	無	無	無	無	
	－	－	－	－	無	無	無	無	
中信投資 股份有限公司	137,608,757	2.69	－	－	無	無	恆強投資公司	董事長同一人	
							嘉新水泥公司 國際中橡公司 恆強投資公司	公司之董事	
代表人：侯天儀	19,631,332	0.38	2,242,754	0.04	無	無	恆強投資公司	董事長同一人	
中國人壽保險 股份有限公司 代表人：王銘陽	115,325,915	2.26	－	－	無	無	無	無	
	－	－	－	－	無	無	無	無	
新光人壽保險 股份有限公司 代表人：吳東進	110,765,958	2.17	－	－	無	無	無	無	
	－	－	－	－	無	無	無	無	
新制勞工退休基金	104,145,550	2.04	－	－	無	無	無	無	
南山人壽保險 股份有限公司 代表人：杜英宗	100,974,700	1.98	－	－	無	無	無	無	
	－	－	－	－	無	無	無	無	
嘉新國際 股份有限公司	96,717,520	1.89	－	－	無	無	嘉新水泥公司	董事長同一人	
							嘉新水泥公司	公司之董事	
代表人：張剛綸	－	－	214,000	0.00	無	無	嘉新水泥公司	董事長同一人	
國際中橡投資控股 股份有限公司	92,155,487	1.80	－	－	無	無	嘉新水泥公司 中信投資公司 恆強投資公司	公司之董事	
代表人：辜公怡	250,000	0.00	－	－	無	無	無	無	
恆強投資 股份有限公司	90,991,540	1.78	－	－	無	無	中信投資公司	董事長同一人	
							嘉新水泥公司 中信投資公司 國際中橡公司	公司之董事	
代表人：侯天儀	19,631,332	0.38	2,242,754	0.04	無	無	中信投資公司	董事長同一人	

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。

107年12月31日；單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
台灣通運倉儲(股)公司	32,668,031	83.85%	261,278	0.67%	32,929,309	84.52%
台灣士敏工程(股)公司	59,593,414	99.05%	—	—%	59,593,414	99.05%
光和耐火(股)公司	18,105,000	95.29%	—	—%	18,105,000	95.29%
Hong Kong Cement Manufacturing Co.,Ltd	38,094	84.65%	—	—%	38,094	84.65%
達和航運(股)公司	118,649,441	64.79%	53,472,126	29.20%	172,121,567	93.99%
信昌投資(股)公司	63,150,000	100.00%	—	—%	63,150,000	100.00%
台泥再生資源(股)公司	240,000,000	100.00%	—	—%	240,000,000	100.00%
台泥資訊(股)公司	14,904,000	99.36%	—	—%	14,904,000	99.36%
信昌化學工業(股)公司	116,790,998	40.00%	7,503,001	2.57%	124,293,999	42.57%
東成石礦(股)公司	19,890	99.45%	—	—%	19,890	99.45%
金昌石礦(股)公司	1,800,000	100.00%	—	—%	1,800,000	100.00%
和平工業區專用港實業(股)公司	319,990,000	100.00%	—	—%	319,990,000	100.00%
TCC International Ltd.	1,100,875,900	100.00%	—	—%	1,100,875,900	100.00%
和平電力(股)公司	805,940,306	59.50%	6,772,608	0.50%	812,712,914	60.00%
達和大豐環保(股)公司	37,100,000	100.00%	—	—%	37,100,000	100.00%
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%	7,857,400	49.36%	15,920,000	100.00%
達和環保(股)公司	30,176,000	50.00%	—	—%	30,176,000	50.00%
達榮環保(股)公司	66,600,000	66.60%	—	—%	66,600,000	66.60%

107年12月31日；單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
台泥綠能(股)公司	150,898,696	100.00%	—	—%	150,898,696	100.00%
合盛礦業(股)公司	30,100,000	100.00%	—	—%	30,100,000	100.00%
TCC International Holdings Ltd.	2,581,832,362	38.28%	4,163,097,279	61.72%	6,744,929,641	100.00%
Taicorn Minerals Corp.	119,997	72.70%	—	—%	119,997	72.70%
Trans Philippines Mineral Corp.	19,996	40.00%	—	—%	19,996	40.00%
能元科技(股)公司	48,126,798	15.97%	206,435,400	66.34%	254,562,198	82.31%
國際中橡投資控股(股)公司	135,820,226	15.59%	44,464,037	5.10%	180,284,263	20.69%
Taiwan Cement(Dutch) Holdings B.V.	831,431	100.00%	—	—%	831,431	100.00%

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

4.1 資本及股份

4.1.1 股本來源

108年4月14日股東常會停止過戶日 單位：股

股份種類	核定股本				
	流通在外股份			未發行股份	合計
	已上市(註)	未上市	合計		
記名式普通股	5,308,059,911	–	5,308,059,911	1,691,940,089	7,000,000,000

註：內含庫藏股詳4.9說明。

股本形成經過：108年4月14日股東常會停止過戶日 單位：元；股

年 月	發行 價格(元)	核定股本		實收股本		備註				
		股數	金額	股數	金額	股本來源				
						盈餘轉增資	資本公積轉增資	現金增資	以現金以外之財產抵充股款者	其他
84.08	10	1,650,000,000	16,500,000,000	1,280,787,200	12,807,872,000	1,372,272,000	–	–	無	無
85.08	10	1,650,000,000	16,500,000,000	1,408,865,920	14,088,659,200	896,551,040	384,236,160	–	無	無
86.10	10	1,650,000,000	16,500,000,000	1,650,000,000	16,500,000,000	563,546,368	845,319,552	1,002,474,880(註1)	無	無
87.07	10	2,300,000,000	23,000,000,000	1,815,000,000	18,150,000,000	660,000,000	990,000,000	–	無	無
88.09	10	2,300,000,000	23,000,000,000	2,196,500,000	21,965,000,000	363,000,000	1,452,000,000	2,000,000,000(註2)	無	無
89.08	10	2,550,000,000	25,500,000,000	2,372,220,000	23,722,200,000	1,098,250,000	658,950,000	–	無	無
90.08	10	2,757,386,600	27,573,866,000	2,443,386,600	24,433,866,000	–	711,666,000	–	無	無
90.09	25	2,757,386,600	27,573,866,000	2,607,386,600	26,073,866,000	–	–	1,640,000,000(註3)	無	無
91.08	10	2,757,386,600	27,573,866,000	2,656,254,332	26,562,543,320	–	488,677,320	–	無	無
92.09	10	3,157,386,600	31,573,866,000	2,710,396,409	27,103,964,090	541,420,770	–	–	無	無
93.09	10	3,507,386,600	35,073,866,000	2,809,764,407	28,097,644,070	993,679,980	–	–	無	無
94.10	10	4,007,386,600	40,073,866,000	2,949,351,287	29,493,512,870	1,395,868,800	–	–	無	無
95.04	10	4,007,386,600	40,073,866,000	2,991,886,496	29,918,864,960	–	–	–	無	425,352,090元(註4)
95.06	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,131,344,565	31,313,445,650	–	–	–	無	1,394,580,690元(註4)
95.09	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,181,438,776	31,814,387,760	–	–	–	無	500,942,110元(註4)
95.09	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,236,097,960	32,360,979,600	546,591,840	–	–	無	無
95.10	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,072,097,960	30,720,979,600	–	–	–	無	(1,640,000,000元) (註5)
96.01	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,141,612,870	31,416,128,700	–	–	–	無	695,149,100元(註4)
96.04	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,207,351,086	32,073,510,860	–	–	–	無	657,382,160元(註4)
96.08	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,248,637,197	32,486,371,970	412,861,110	–	–	無	無
97.08	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,292,175,869	32,921,758,690	435,386,720	–	–	無	無
99.12	27	4,007,386,600	40,073,866,000	3,692,175,869	36,921,758,690	–	–	4,000,000,000(註6)	無	無
100.06	10	6,000,000,000	60,000,000,000	3,692,175,869	36,921,758,690	–	–	–	無	無
106.11	10	6,000,000,000	60,000,000,000	4,246,509,010	42,465,090,100	–	–	–	無	5,543,331,410元(註7)
107.08	10	6,000,000,000	60,000,000,000	4,670,559,911	46,705,599,110	4,240,509,010			無	無
107.09	10	6,000,000,000	60,000,000,000	5,108,059,911	51,080,599,110			4,375,000,000(註8)	無	無
108.01	10	6,000,000,000	60,000,000,000	5,308,059,911	53,080,599,110			2,000,000,000 (特別股) (註9)	無	無

1. 奉財政部證券暨期貨管理委員會86.7.7台財證(一)第50087號函核准，現金增資發行價格36元。

2. 奉財政部證券暨期貨管理委員會88.4.20台財證(一)第29130號函核准，現金增資發行價格20元。

3. 係現金增資發行特別股164,000,000股，奉財政部證券暨期貨管理委員會90.7.31台財證(一)第143691號函核准。

4. 係海外無擔保可轉換公司債轉換普通股，海外無擔保可轉換公司債之總額上限奉財政部證券暨期貨管理委員會93.02.06台財證一字第0920162472號函核准。

5. 特別股期滿收回，辦理減資。

6. 係現金增資發行普通股400,000,000股，奉行政院金融監督管理委員會於99年11月05日金管證發字第0990059240號函核准。

7. 增資發行新股554,333,141股受讓台泥國際集團有限公司股份，奉金融監督管理委員會106年11月6日金管證發字第1060041014號函核准。

8. 係現金增資發行普通股375,000,000股至468,750,000股，參與發行海外存託憑證75,000,000單位至93,750,000單位，總金額約美金440,000,000元至550,000,000元，業經金融監督管理委員會107年7月25日金管證發字第10703258531號函核准。

9. 係現金增資發行甲種特別股200,000,000股，業經金融監督管理委員會107年7月25日金管證發字第1070325853號函核准。

4.2 股東結構

普通股

基準日：108年4月14日股東常會停止過戶日 單位：股

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及外國人	個人	庫藏股	合計
人數	39	176	1,207	1,281	174,311	1	177,015
持有股數	10,311,054	848,941,545	1,654,959,542	1,489,064,146	1,104,713,624	70,000	5,108,059,911
持有比率%	0.20	16.62	32.40	29.15	21.63	0.00	100.00

特別股

基準日：108年4月14日股東常會停止過戶日 單位：股

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及外國人	個人	庫藏股	合計
人數	2	21	100	37	12,072	0	12,232
持有股數	6,494	97,375,840	87,474,640	1,612,573	13,530,453	0	200,000,000
持有比率%	0.00	48.68	43.74	0.81	6.77	0.00	100.00

4.3 股權分散情形

普通股

基準日：108年4月14日股東常會停止過戶日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比例%
1-999	75,034	14,095,478	0.28
1,000-5,000	68,881	146,723,822	2.87
5,001-10,000	14,395	106,016,391	2.08
10,001-15,000	5,894	71,889,649	1.41
15,001-20,000	3,103	55,584,282	1.09
20,001-30,000	3,073	76,295,784	1.49
30,001-40,000	1,489	52,115,774	1.02
40,001-50,000	974	44,668,328	0.87
50,001-100,000	1,883	133,336,386	2.61
100,001-200,000	995	140,256,688	2.75
200,001-400,000	529	148,666,683	2.91
400,001-600,000	197	96,994,281	1.90
600,001-800,000	117	80,992,844	1.59
800,001-1,000,000	70	62,666,693	1.23
1,000,001股以上	381	3,877,756,828	75.90
合計	177,015	5,108,059,911	100.00

4.3 股權分散情形

特別股

基準日：108年4月14日股東常會停止過戶日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比例%
1-999	8,108	997,786	0.50
1,000-5,000	3,865	4,653,486	2.33
5,001-10,000	101	744,577	0.37
10,001-15,000	25	299,706	0.15
15,001-20,000	24	425,650	0.21
20,001-30,000	16	394,453	0.20
30,001-40,000	7	249,597	0.12
40,001-50,000	6	283,313	0.14
50,001-100,000	28	2,444,876	1.22
100,001-200,000	17	2,600,013	1.30
200,001-400,000	11	3,221,860	1.61
400,001-600,000	3	1,625,000	0.81
600,001-800,000	2	1,465,130	0.73
800,001-1,000,000	5	4,692,359	2.35
1,000,001股以上	14	175,902,194	87.96
合計	12,232	200,000,000	100.00

4.4 主要股東名單

基準日：108年4月14日股東常會停止過戶日

主要股東名稱	持有總股數	持股比率%
嘉新水泥股份有限公司	193,888,706	3.80
國泰人壽保險股份有限公司	157,361,006	3.08
中信投資股份有限公司	137,608,757	2.69
中國人壽保險股份有限公司	115,325,915	2.26
新光人壽保險股份有限公司	110,765,958	2.17
新制勞工退休基金	104,145,550	2.04
南山人壽保險股份有限公司	100,974,700	1.98
嘉新國際股份有限公司	96,717,520	1.89
國際中橡投資控股股份有限公司	92,155,487	1.80
恆強投資股份有限公司	90,991,540	1.78

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		106年	107年	當年度截至108年5月10日 (註8)
每股市價(註1)	最 高		38.90	47.30	43.15
	最 低		33.35	32.70	34.90
	平 均		35.14	39.26	39.67
每股淨值(註2)	分 配 前		32.11	34.20	36.57(註5)
	分 配 後		30.61	不適用	不適用
每股盈餘	加 權 平 均 股 數		4,162,421	4,849,335	5,107,990
	每盈 股餘	調 整 前	2.03	4.37	0.77
		調 整 後 (註 3)	1.82		
每股股利	現 金 股 利		1.50	3.30	不適用
	無配 償股	盈 餘 配 股	1.00	0.7	不適用
		資 本 公 積 配 股	－	－	不適用
	累積未付股利(註4)		－	－	不適用
投資報酬分析	本 益 比 (註5)	調 整 前	17.31	8.98	不適用
		調 整 後	19.31		不適用
	本 利 比 (註 6)		23.43	11.90	不適用
	現金股利殖利率(註7)		0.04	0.08	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：每股淨值、每股盈餘，係依108年3月31日經會計師核閱之資料計算；其餘係截至年報刊印日止之當年度資料。

4.6 公司股利政策及執行狀況

(1) 股利政策：

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

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

(2) 盈餘分派情形：

本公司業於108年3月22日第23屆第8次董事會中擬定民國107年度盈餘分派案如右表所示，擬分派特別股股息18,219,178元，普通股每股配發現金股利新台幣3.3元及股票股利新台幣0.7元，合計金額20,431,959,636元。本案俟民國108年6月12日股東會決議通過後，依相關規定辦理。

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：

項目	年度	108年3月31日 (分配107年度盈餘)
期初實收資本額(仟元)		53,080,599
本年度配股配息情形(註1)	每股特別股股息(元)	0.09
	每股現金股利(元)	3.3
	盈餘轉增資每股配股數(股)	0.7
	資本公積轉增資每股配股數(股)	－
股東權益報酬率(%)	分配前	2.08
	分配後	2.17
每股淨值(元)	分配前	36.57
	分配後	31.29

註1：107年盈餘分配尚未經108年股東常會決議。

註2：本公司無公開民國108年度財務預測資訊，故無須揭露民國108年度預估資料。

4.8 員工及董事酬勞

4.8.1 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍

本公司當年度如有獲利，應提撥：

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

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項第一款及第二款比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

員工酬勞得以股票或現金為之，且發給對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。

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

本公司107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。

單位：新台幣 元

特別股股息(約0.09元/股)	18,219,178
普通股現金股利 (3.3元/股)	16,856,366,706
普通股股票股利 (0.7元/股)	3,575,592,930

4.8.3 董事會通過分派酬勞情形

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

本公司108年3月22日董事會通過以現金配發員工酬勞金額為68,236,208元及董事酬勞金額為215,087,848元，員工及董事酬勞與107年度帳上估列數相同。

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

本次無以股票配發員工酬勞之情事，故不適用。

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

4.9 公司買回本公司股份情形：

買回期次	第二次(期)	第三次(期)
買回目的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買回期間	107.02.05~107.02.12	108.05.13~108.07.12
買回區間價格（新台幣元）	26.53~56.63	29.75~63.62
已買回股份種類及數量（股）	普通股6,000,000股	-
已買回股份金額（新台幣元）	218,165,694	-
已辦理轉讓之股份數量（股）	5,930,000	-
尚未轉讓股數(股)	70,000	-
累積持有本公司股份數量（股）	70,000	70,000
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比例（%）	-	-

註：以上資料係截至刊印日108年5月10日止。

4.10 公司債辦理情形：

4.10.1公司債資料

單位：新台幣

項目 \ 種類		107年第一次 無擔保普通公司債
發行（辦理）日期		民國107年06月21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		120億元
利 率		固定年利率1.7%
期 限		十五年期 到期日：民國122年6月21日
保 證 機 構		無
受 託 人		中國信託商業銀行股份有限公司
承 銷 機 構		匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司
簽 證 律 師		郭惠吉
簽 證 會 計 師		翁雅玲、邵志明
償 還 方 法		到期一次還本
未 償 還 本 金		120億元
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		評等機構：中華信用評等股份有限公司 評等標的：臺灣水泥股份有限公司 評等等級：twA+ 評等日期：民國107年5月8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(交換及認股)辦法	無
發行及轉換、交換或認股辦法 發行條件對股權可能稀釋情形及 對現有股東權益影響		無
交換標的委託保管機構名稱		無

註：107年5月10日董事會決議發行無擔保普通公司債，發行總額以不超過新台幣300億元整，得視市場狀況一次或分次發行，已於107年6月21日發行新台幣120億元，108/5/10董事會決議尚未發行的新台幣180億元繼續執行，截至年報刊印日止尚未發行公司債餘額為新台幣180億元。

單位：美金

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

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

4.10.2 轉換公司債資料

公 司 債 種 類		107年第一次海外無擔保可轉換公司債			
年度		發行時	107年	截至108年5月10日(註1)	
轉債 換市 公債 司	最高	US\$101.083	US\$103.307	US\$113.194	
	最低	US\$101.083	US\$101.083	US\$102.622	
	平均	US\$101.083	US\$102.433	US\$108.146	
轉換價格(NT\$/股)		NT\$41/股	NT\$41/股	NT\$41/股	
發行(辦理)日期及 發行時轉換價格		107年12月10日發行 NT\$41/股			
履行轉換義務方式		交付已發行股份			

註1：填列截至年報刊印日止之當年度資料。

4.10.3 交換公司債資料： 無

4.10.4 總括申報發行公司債情形： 無

4.10.5 附認股權公司債資料： 無

4.11特別股辦理情形：

4.11.1 特別股資料

項目	發行(辦理)日期	107年 12月13日（股票掛牌名稱：台泥乙特）
面額		新台幣10元
發行價格		每股50元
股數		總股數200,000仟股
總額		新台幣10,000,000仟元

權利義務事項	股息及紅利之分派		1.股息：年率3.5%(以五年期IRS利率0.9375%+固定加碼利率2.5625%)。五年期IRS利率將於發行日起滿五年之次一營業日及其後每五年重設。利率重設定價基準日為利率重設日之前二個台北金融業營業日，利率指標五年期IRS為利率重設定價基準日台北金融業營業日上午十一時依英商路透社(Reuter)「PYTWDFIX」與「COSMOS3」五年期利率交換報價上午十一時定價之算數平均數。若於利率重設定價基準日無法取得前述報價，則由本公司依誠信原則與合理之市場行情決定。 2.股息發放： (1)第二次特別股股息每年以現金一次發放，於每年股東常會承認財務報告及盈餘分派議案後，由董事會訂定基準日支付前一年度得發放之股息。發行年度及收回年度股息之發放，依當年度實際發行天數計算。 (2)本公司年度決算後如有盈餘，應先依法完納稅捐、彌補虧損、提列法定盈餘公積後加計累積未分配盈餘，並依法令規定或實際需要提列特別盈餘公積，如尚有餘額，得分派第二次特別股股息。 (3)本公司對於第二次特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派第二次特別股股息，本公司決議取消第二次特別股之股息分派，將不構成違約事件。 (4)第二次特別股為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。 (5)除依本項(3)~(4)款所訂之條件領取股息外，不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。
	剩餘財產之分派		第二次特別股股東分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股股東，且與本公司所發行之各種特別股股東受償順序相同，但以不超過分派當時已發行流通在外特別股股份按發行價格計算之數額為限。
	表決權之行使		第二次特別股股東於本公司股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事。於特別股股東會及關係特別股股東權利義務事項之股東會有表決權。
	其 他		本公司以現金發行新股時，第二次特別股股東與普通股股東有相同之新股優先認股權。
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	當年度截至108年5月10日(註1)	最 高	53.00元
		最 低	50.90元
		平 均	52.00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

註1：填列截至年報刊印日止之當年度資料。

4.11.2 附認股權特別股資料：無

4.12海外存託憑證辦理情形：

項目	發行(辦理)日期	107年8月3日
發行及交易地點		盧森堡交易所副板(EuroMTF)
發行總金額		USD\$548,625,000
單位發行價格		每單位USD6.27
發行單位總數		87,500,000單位
表彰有價證券之來源		本公司現金增資發行之普通股
表彰有價證券之數額		437,500,000股
存託憑證持有人之權利與義務		權利義務與普通股相同
受託人		不適用
存託機構		花旗銀行
保管機構		第一銀行
未兌回餘額(2018年3月31日)		0單位
發行及存續期間相關費用之分攤方式		由本公司負擔
存託契約及保管契約之重要約定事項		詳如存託契約及保管契約

每單位市價(註1)	2018年1月1日至2018年12月31日	最 高	US\$7.069
		最 低	US\$5.403
		平 均	US\$6.185
	2019年1月1日至2019年5月10日	最 高	US\$6.950
		最 低	US\$5.688
		平 均	US\$6.322

註 1：填列截至年報刊印日止之當年度資料。

4.13員工認股權憑證辦理情形：無。

4.14限制員工權利新股辦理情形：無。

4.15併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

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

4.15.2 受讓公司基本資料表：不適用。

4.16資金運用計劃執行情形：

一、計畫內容及執行情形：

(一)107年度募集與發行無擔保普通公司債：

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

單位：新台幣仟元				
計劃項目	執行狀況		截至108年3月31日止	進度超前或落後原因及改進計劃
充實營運資金	支用金額	預定	5,000,000	已依計畫執行完畢。
		實際	5,000,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
轉投資國內或海外事業	支用金額	預定	750,000	為加速轉投資國內事業提前支用新台幣650,000仟元，未動用資金5,600,000仟元，依未來資金運用計劃執行。
		實際	1,400,000	
	執行進度(%)	預定	10.71%	
		實際	20.00%	

(二)107年度現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證暨107年度海外第一次無擔保轉換公司債：

- 1.資金運用計劃：轉投資海外公司及償還銀行借款。
- 2.核准日期及文號：民國107年7月25日金管證字第1070325853、10703258531及10703258532號。
- 3.本次計劃所需資金總額：新台幣40,000,000仟元整。
- 4.資金來源：現金增資發行特別股新台幣10,000,000仟元整、現金增資發行新股參與發行海外存託憑證美金548,625仟元及發行海外第一次無擔保轉換公司債美金400,000仟元。
- 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108年3月31日止	進度超前或落後原因及改進計劃
轉投資海外公司-TCCI	支用金額	預定	15,000,000	已依計畫執行完畢。
		實際	15,000,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
轉投資海外公司-TCCIH	支用金額	預定	21,000,000	已依計畫執行完畢。
		實際	21,000,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

單位：新台幣仟元

計劃項目	執行狀況		截至108年3月31日止	進度超前或落後原因及改進計劃
轉投資海外公司 -CCC	支用金額	預定	780,000	已依計畫執行完畢。
		實際	780,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
償還銀行借款	支用金額	預定	3,220,000	依資金調度需求，延緩償還銀行借款時程。
		實際	0	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	0%	
合計	支用金額	預定	40,000,000	
		實際	36,780,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	91.95%	

註1：新台幣兌換美元以匯率NTD30：USD1估算。
註2：TCC International Ltd.以下簡稱TCCI。
註3：TCC International Holdings Ltd. 以下簡稱TCCIH。
註4：Continental Carbon Company以下簡稱CCC。

二、執行效益評估
(一)

項目	106年(執行前)	107年(執行後)	增(減)情形
流動資產(新台幣仟元)	92,719,914	110,380,695	17,660,781
流動負債(新台幣仟元)	65,192,960	64,503,844	(689,116)
負債總額(新台幣仟元)	119,909,833	146,705,662	26,795,829
權益總額(新台幣仟元)	136,348,204	181,541,510	45,193,306
利息支出(新台幣仟元)	1,764,869	2,249,022	484,153
每股盈餘(新台幣元)	1.82	4.37	2.55
流動比率(%)	142.22	171.12	28.90
負債占資產比率(%)	43.99	42.64	(1.35)
長期資金占不動產、 廠房及設備比率	218.95	306.92	87.71

如上表所示，107年度每股盈餘較106年度增加2.55元，財務結構亦較106年度佳，執行成效應屬良好。

(二)本公司本次辦理現金增資發行特別股、現金增資發行新股參與海外存託憑證暨107年度海外第一次無擔保轉換公司債所募資金，用以轉投資海外公司TCCI、TCCIH及CCC，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。

5 營運概況

5.1 業務內容

5.1.1 業務範圍：

部門	營業比重
水泥部門	74.3%
化工部門	12.3%
電力部門	10.2%
其他部門	3.2%
合計	100.0%

5.1.2 產業概況：

5.1.2.1 水泥部門

產業之現況與發展：

台灣水泥產業已是成熟產業，需求穩定。在熟料旋窯產能方面，由於受86年西部礦權到期之影響，西部產能紛紛停產後，目前設置之產能為2,024萬公噸，部分已停產或減產，根據水泥同業公會統計，107年度會員公司於國內計生產水泥1,094萬公噸，而全年之國內水泥消耗量為1,068萬公噸，平均每人每年水泥消耗量為453公斤。展望108年，歐美經濟溫和成長，雖新興市場持續成長，但中國大陸經濟受中美貿易戰影響，不確定性增高，成長趨緩。台灣受其影響、出口亦將衰退，成長趨緩。民間ICT業者投資仍增，但因房市仍在低檔，營建工程投資疲弱，政府提出前瞻基礎建設計劃，108年可逐步實現執行，預估整體市場仍持平表現。

產業上、中、下游之關聯性：

水泥工業的相關產業，包括提供石灰石、黏土矽砂原料的土石採取業、提供矽砂原料的金屬礦業、提供鐵渣及爐石原料的鋼鐵冶鍊業、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，惟近年來因公共工程持續推動之影響，對特種水泥的需求明顯增加。另自84年以來，由於預拌混凝土廠對飛灰及爐石粉的使用量持續增加，已替代部份水泥使用量，對水泥需求造成一定程度的影響。

5.1.2.2 化工部門

產業之現況與發展：

全球於101年至107年間新設十三座酚/丙酮廠，107年中國

的中海油(年產能22萬噸酚)及印度的Deepak(年產能20萬噸酚)計兩座酚/丙酮廠投產，目前擴建潮已趨緩。而下游產品如環己酮、丙二酚、聚碳酸酯...等，於106年至108年間持續有新設產能投入，耗用酚量約年增86萬噸，對比前幾年酚/丙酮供過於求的局面，已漸緩解。

產業上、中、下游之關聯性：

(1)上、中、下游產業體系完整，連動性大

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

(2)產品用途廣泛

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

(3)酚系列產品與上游原料與之關聯性

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

(4)酚系列產品與下游產業之關聯性

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

產品之各種發展趨勢及競爭情形：

酚：全球在對酚之需求上，以丙二酚為最高，其次酚醛樹脂、己內醯胺、烷基酚。

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

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

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

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

產品競爭情形：

酚：國內除本集團外，尚有台化和長春設廠生產，供給大於需求；在亞洲，日本和韓國之產能亦大於其內需，多餘產量主要外銷於中國大陸、印度及東南亞，但東南亞市場受日本商社把持，較難進入，而大陸市場因其境內新增產能投入市場後亦將形成供過於求之局面，本公司因酚產品大部份自用為丙二酚和環己酮之生產原料，每年對外銷售數量有限，具有彈性。

丙酮：市場上處於供給大於需求，價格受市場需求影響，為因應此情況，本集團亦委託國內研究機構進行對丙酮之再利用研究，以期能解決丙酮過剩之問題。

丙二酚：國內除本集團外，尚有南亞和長春設廠生產，供給大於需求；在亞洲，日本和韓國之產能大於其內需，多餘產量主要外銷於中國大陸、印度及東南亞和新興市場等。

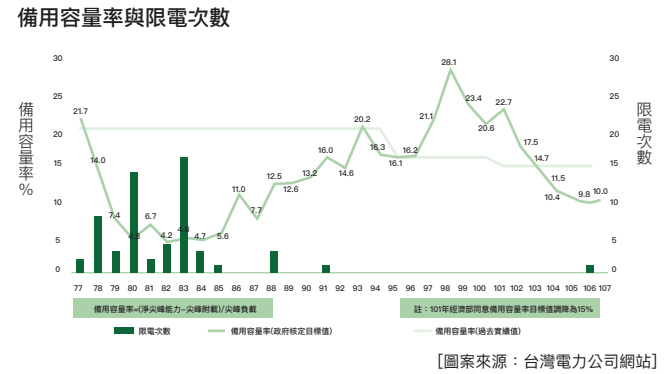
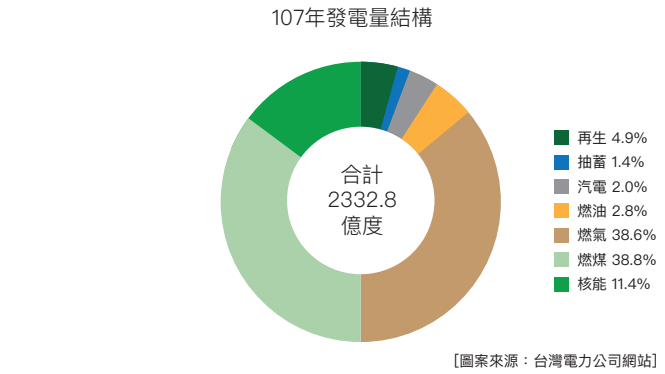
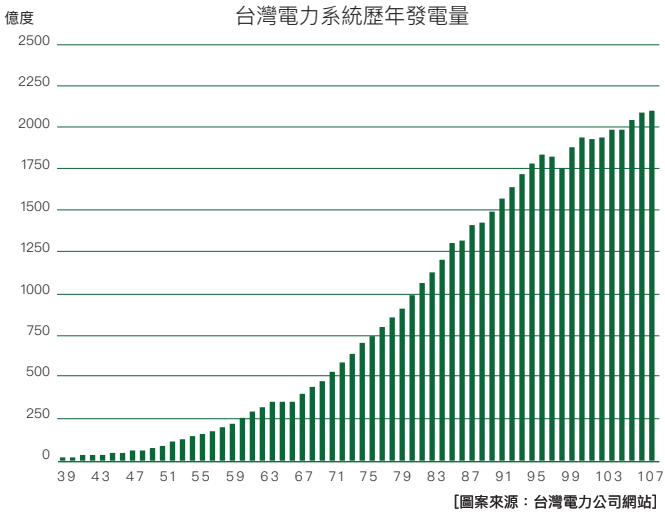
環己酮：國內除本集團外，尚有中石化設廠生產；外銷上，主要是與大陸生產廠商競爭。環己酮主要用於己內醯胺之生產外，大部份用於作有機溶劑使用。

馬林酐：國內除本集團外，尚有南亞和合興設廠生產，主要用於不飽和聚酯生產，市場供過於求，然本公司主要著眼於下游加氫系列產品的生產應用。

5.1.2.3 電力部門

產業現況與發展：

電力之穩定供應與電業之永續發展，攸關民生需求、產業競爭、環境保護以及國家安全，台灣的電力產業自民國84年開放予民間設立發電廠後，迄今已進入第24個年頭，然整體的電力產業自民國98年之後並未有任何具大的變化；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)，備用容量率即急速下降，與目前的備用容量率15%相距甚遠[詳下圖]；尤其每年到夏天電力需求旺季時，有時不得不被迫採取「分區輪流停電」等限電措施，影響廠商投資意願及長期經濟發展甚鉅。



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

民國84年1月、8月及88年1月分三階段開放，計有15家獨立發電業者(IPP)獲准籌設，實際完成9家，總容量771萬瓩，再加上此時期汽電共生發電蓬勃發展，使台灣發電市場進入「開發發電業」時期。

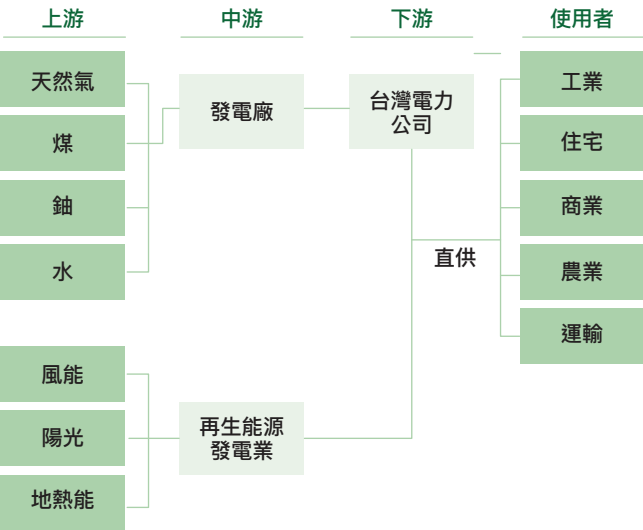
民國95年起，國際化石燃料價格大漲，嚴重衝擊電業的經營環境。同時面臨全球暖化問題低碳經濟、低碳能源、低碳電力將是全球發展的主軸。我國因自產能源缺乏，面對溫室氣體減量的必然趨勢，為確保電力事業永續發展，在供給面發展低碳電力，另在需求面全力推動節約用電及提升用電效率。至此，我國電業市場進入「節能減碳」時期。

另一方面，電業法在民國36年制定，自民國54年修正以來，已逾五十餘年未予修改，導致既有綜合電業長期獨占，以致自由化進程緩慢，欠缺競爭及經營績效比較之基準，然鑒於電力市場改革是當前全球性發展趨勢，為因應時代脈動、配合國家經濟發展需要，立法院終於在民國106年1月26日修正公佈電業法，修正後之電業法主要歸納如下(1)電力自由化(2)鼓勵再生能源發展(3)非核家園。相關之子法能源局亦逐步陸續修改與建立配套措施，本集團將持續追蹤其修法進度，以規劃及調整長期發展方向。台灣電力事業近年發生之重要事件可參考下圖



產業上、中、下游關聯性

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



產品之各種發展趨勢

在民國104年聯合國氣候變遷綱要公約會議(COP21巴黎協定)後，各國亦都同意竭力抑制溫室氣體排放應為全球共同努力之方向。為降低對石化能源的依賴落實減碳目標，並發展自主性及多元性能源產業，以降低來自進口能源之依賴。政府刻正積極推動我國再生能源發展透過「太陽光電2年推動計畫」及「風力發電4年推動計畫」，期能逐步達成「2025 年實現再生能源占比達 20%、天然氣 50%、燃煤 30%的發電結構，且能穩定供電」之推動目標。

5.1.3 技術及研發概況

本集團於107年度及108年度截至年報刊印日止投入之研發費用分別為新台幣23,666仟元及新台幣10,937仟元(108年1-3月)，各主要營運部門之技術及研發概況分述如下：

5.1.3.1 水泥部門

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

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

- 擴大資源再利用範疇，如再生粒料、工業廢棄物、垃圾焚燒及發電廠煤灰、鋼鐵廠爐碴之摻配利用；廢棄物衍生燃料(Refuse Derived Fuel, RDF)之處理及應用。

水泥窯協同處置生活垃圾及危險廢棄物。

- 降低單位能耗，製程節能減碳。

- 結合鈣迴路捕獲CO2系統與微藻養殖技術系統之CCS(CO2捕獲、封存與再利用)。

■已成功開發之技術或產品：

- 研發量產II型高性能水泥及II/V型高強水泥。

- 研發量產IV型水泥，品質符合CNS規範及特殊工程要求

- ，並已取得正字標記及MIT微笑標章資格。

- 開發10000 psi高性能混凝土之量產能力。

- 開發自充填混凝土之量產能力。

- 開發高抗滲混凝土之量產能力。

- 開發氟化鈣污泥之檢測與再利用技術。

- 開發水泥微量元素檢測技術。

- 開發油泥灰渣之應用技術。

- 以水泥窯處理生活垃圾技術。

- 降低水泥旋窯預熱機結皮之處理技術。

- 節能減碳技術研究開發應用熱電材料架設於旋窯做廢熱發電。

- 藻養殖技術進行擴大養殖範圍之設計，並已完成蝦紅素化妝品試開發作業。

- 完成醫美化妝保養品試產，計四款醫美產品，包括淨膚泡泡面膜、水漾冰晶微露、凍齡雙效珍珠、舒活能量凝霜等產品，同時完成化妝品相關衛生檢驗項目，以確保產品品質。

- 開發1組雨生紅球藻紅藻禮盒，包括紅藻蕎麥麵、海苔、馬告、七味粉。

- ASTAROSE化粧品原料INCI Name / Trade name登錄完成。

- 1.9MWt先導型鈣迴路試驗工廠，已完成連續運轉100小時測試，CO2捕獲效率可達85~93%。

- 500kWt蒸汽水合與多階旋風式之新世代鈣迴路捕獲系統建立完成累積運轉時數達1200小時。

- 鈣迴路捕獲二氧化碳技術，計已提出13項26件專利申請，已獲證22件專利與暫准1件專利。

- 開發灌注用水泥砂漿配比，並推行水泥手作工作坊。

■未來參與及協助之研究發展計劃及計劃開發之新商品：

- 新世代鈣迴路捕獲二氧化碳技術：發展「鈣迴路捕獲技術驗證與放大技術研發」計畫，長時間連續運轉驗證，計畫重點包括：

- (1)單元系統改善優化，提升全系統操作穩定性；

- (2)新世代鈣迴路捕碳系統長時間穩定運轉測試；

- (3)捕獲系統產業放大應用示範推動以10MW級鈣迴路捕獲示範系統為基礎進行細部設計規劃，並建立捕獲系統產業放大工程規範。。

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

- (1)高效率微藻生長模式開發及仿生應用；

- (2)戶外微藻高效固碳養殖及應用研究；

- (3)兩階段生物固碳合成產物技術開發及其程序建立；

- (4)生物固碳產製高單價產物之經濟效益評估等工作。

- 目前進行第二年計畫工作主要為開發可促進微藻生長之仿生化化合物及其應用於微藻增長之探討，亦評估微藻作為食品添加應用之可行性。此外，進一步優化生物固碳/產物生產程序及其效能，並規劃生物固碳小型醱酵系統，作為高效生物固碳測試及示範依據。

5.1.3.2 電力部門

現階段主要業務內容：

■係燃煤運轉發電，惟為達到溫室氣體減排之目標，目前已積極朝「鍋爐燃燒效率提升」與「空氣品質控制系統(AQCS–Air Quality Control System)改善」兩大方向進行優化。目前正進行改造設計規劃工作，預計分別於2020~2023逐年完成兩部機組效能及防治設備效率之提升。

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

5.1.3.3 化工部門

■配合營運發展目標，持續改進製程操作及研究提升品質穩定度，並規劃設計產品產能之提升與實施。

■為善盡環境責任，就製程廢氣廢水投入經費改良，達到減排的效果。

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

5.1.4 長短期業務發展計劃

5.1.4.1 水泥部門

短期發展計劃：

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

- (2)大陸業務方面，過去數年透過自建及併購，分別於廣東、廣西、江蘇、遼寧、貴州、四川、重慶、湖南、雲南設有水泥廠，且於廣西柳州、福建福州、四川納溪設有粉磨站，合計大陸年產能已達6,430萬公噸，加計台灣產能已達7,470萬公噸，為大陸水泥業2018年度排名第6名之集團企業；106年度在台泥國際私有化後，配合行業「綠色發展」、「供給側改革」及「環保政策」等政策，維持環保製程之領先地位及區域市場佔有率，以提升集團獲利。

(3)除兩岸水泥事業，台泥新設立全資之荷蘭子公司Dutch TCC Holdings，由Dutch TCC Holdings與土耳其OYAK共同成立合資公司(下稱JVC)，台泥與OYAK將各分別持有JVC 40% 及60% 之股權，JVC將持有OYAK原位於土耳其全部水泥板塊，為台灣水泥業第一次跨出亞洲水泥市場之創舉；透過合作夥伴OYAK及土耳其在地中海地區的特殊地位，可望利用JVC採取策略性併購、策略聯盟等商業作為，成為具影響力的水泥業者，有助未來台泥的全球佈局。

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，尋找合適合作夥伴或據點，積極擴大水泥事業版塊至全球其他地區

(2)配合大陸水泥廠及粉磨廠的設立，於目標市場投資興建骨料廠、預拌混凝土廠或水泥預鑄產業，以作為水泥上下游之整合延伸並創造加工附加價值。另積極成立環保公司結合水泥廠協同處理城市垃圾、工業廢棄物、危廢等循環經濟項目。

(3)維持台灣地區品牌地位，並於大陸華南、西南、華東地區致力提升產品品質及顧客服務，期能根留台灣、放眼大陸，以華南市場第一品牌，大陸水泥領軍企業為長期發展目標。

(4)應用水泥窯「高溫、高滯留時間、高擾流」的三高製程特性，結合處理固體廢棄物如生活垃圾、污泥、危廢等，發展「環保一條龍」之循環經濟價值鏈。

■水泥窯協同處理生活垃圾專案部份

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

－新建中的廣東省韶關市曲江區台泥韶關廠規劃建設另套水泥窯協同處理生活垃圾設施，且與區政府於105年7月簽訂了為期25年的生活垃圾處理協議，工程已完成設備採購與發包，預估在109年底可投產。

－107年底位於大陸湖南省靖州縣的靖州廠與靖州縣政府已達成建設水泥窯協同處理生活垃圾專案共識，縣政府正在辦理單一來源程序行政作業中，預估108年下半年可啟動專案的建設。

－和平水泥廠水泥窯協同處置花蓮縣生活垃圾，目前正進行環評前的說明會辦理準備作業中，目標109年年底完成相關設施之設置。

■水泥窯協同處理固危廢專案部份

－108年1月8日宜蘭縣政府核發操作許可證。在本公司蘇澳廠原處理半導體業氟化鈣污泥、燃煤底灰及飛灰的基礎下，同意本公司蘇澳廠增加處理鋼廠還原渣、淨水廠污泥、

化工廠無機性污泥、垃圾焚燒電廠底渣再生粒料等。

－107年8月2日本公司和平廠取得環差核定本同意函，107年11月5日取得花蓮縣環保局廢棄物清理計畫書同意函，花蓮縣政府108年2月11日再核發操作許可證。在本公司和平廠處理電廠煤灰、紙廠無機污泥、石材污泥衍生石粉的基礎下，同意本公司和平廠增加處理半導體業氟化鈣污泥、鋼廠還原渣、水廠污泥、封裝業廢膠模等。

－108年2月台泥旗下台泥東園環保科技股份有限公司30萬噸危險廢物與3萬噸汙水處理廠污泥專案取得了環評批復及建設核准。且於3月完成了第一期年處理20萬噸危廢工程發包，預計108年12月可投產。

－108年2月20日凱里市發改局核發了台泥位於貴州省的凱里廠年處理5萬噸危廢專案立項備案。

5.1.4.2 化工部門

短期發展計劃：

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

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

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

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

長期發展計劃：

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

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

5.1.4.3 電力部門

短期發展計劃：

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

歡迎外界參訪，透明呈現環保績效。

(2)ISO 9001品質管理系統之推行

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

(3)NOSA五星安健環管理系統之推行

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

中期發展計劃：

(1)執行鍋爐燃煤效率提高專案:

①107年11月，已由郵船商務/出光公司到廠安裝鍋爐燃燒優化(ULTY)控制系統，目前進行該設備性能驗證考核。

②108年3月~6月，將由上海鍋爐公司到廠進行一號機組鍋爐燃燒調整提升效能專案。

長期發展計劃：

(1)空氣品質控制系統(AQCS)改善:

對現行煙氣各排放標準進行減排目標設定與評估技改方案。

項目	NOx ppm	SOx ppm	粒狀物PM mg/Nm3
現行標準	50	50	20
減排後目標	30	30	10
評估技改方案	◆加觸媒反應器容積	◆FGD脫硫吸收塔改造	◆增設濕式靜電集塵
	◆投入低氮燃燒器	◆選用無洩漏式燃氣再加熱器	

規劃預計分別於110年、112年陸續完成二號機組與一號機組之空氣品質控制系統(AQCS)改善專案。

(2)增建潔淨能源機組，參與各項再生能源發電之籌設及投資以提高獲利。

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

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。

107年度台灣地區水泥消費量為1,068萬公噸，與106年度1,017萬公噸，增加51萬公噸，增加5.01%。本公司107年度內銷水泥及熟料數量(含預拌廠自用)為398萬公噸，較106年度376萬公噸，增加5.85%，市場佔有率約為

37.27%。107年度臺灣地區水泥市場，受政府推動前瞻基礎建設的帶動下，公共工程建設增加，故整體市場需求提升，另水泥售價方面則持續維持穩定價位。

108年內銷水泥市場，由於受兩岸經濟互動減少，中美貿易戰及全球金融市場波動，房市推案減少影響，雖ICT產業及製造業固定投資仍增加，預估水泥需求將維持在1,050~1,100萬公噸左右，本公司108年度預計內銷水泥及熟料數量為410萬公噸，國內水泥市場價格仍將持續穩定。

本公司外銷主要商品為散裝水泥及熟料，107年度本公司外銷水泥及熟料145萬公噸，與106年度145萬公噸相比，數量持平。外銷主要地區為模里西斯、澳洲、菲律賓、香港等各國。預計108年度外銷量為150萬公噸，國際水泥市場方面，因新興市場其國內需求仍維持成長，非洲、東南亞等進口國需求仍強，且大陸因錯峰減產由出口國轉為進口國，故價格上漲。本公司108年度外銷水泥仍將以非洲及東南亞等地為主，銷量則配合政府政策逐年持續減少。107年全年內外銷水泥及熟料(含預拌廠自用)為543萬公噸，較106年度521萬公噸，增加4.22%，主因是前瞻基礎建設帶動下，國內市場需求提升，預計108年度策略仍以提高獲利並增加內銷量為目標，本公司內外銷水泥及熟料(含預拌廠自用)目標為560萬公噸，比107年銷量543萬公噸約增加3.13%。

關於預拌混凝土方面，本公司107年度計銷售472萬立方米，較106年度427萬立方米，增加45萬立方米，增加10.53%。預計108年預拌混凝土銷量在房市推案仍減緩，但公共工程有所增加下，可維持在較107年度略增之520萬立方米左右。

競爭利基：

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

產業發展之有利因素：

1.就台灣地區而言，這幾年來雖由於世界金融波動及政府抑制房市政策影響，市場成長不易，惟長期而言，由於政府持續進行擴大公共建設計畫及都更計畫等，應仍持續穩定，未來政府持續落實執行前瞻基礎建設計畫，經濟情勢可望改善，民間動力長期而言仍強，預測水泥產業之營運仍可維持穩定持續發展。

2.就大陸地區而言，由於工業化、城鎮化，經濟建設仍持續發展，並將加強執行嚴苛環保標準，限制新產能建造並

執行供給側改革錯峰生產。此龐大的水泥市場及產業政策利多，將使產能過剩狀況逐漸改善，108年大陸需求量仍可達20–21億公噸左右，預期大陸市場進入高需求平台期，此需求量仍可維持未來一段時間，未來整合併購及集中度增加仍為必然趨勢，本公司將視大陸經濟情勢審慎評估，繼續維持在水泥業之領軍企業。

產業發展之不利因素：

- 1.國內政府目前對水泥業課徵有貨物稅、空污費及廢棄物清除處理費及地方政府礦稅等稅項，對國內水泥業發展產生負面衝擊。
- 2.國內重大公共工程及民間投資推動困難，加上產業外移、抑制房價效應，國內市場仍有待復甦，對水泥、預拌混凝土等相關基礎建設產業的需求產生壓抑的效果。
- 3.近年環保意識高漲，包括原料礦區之開採許可申請、延續等面臨日益增加的外部干擾及阻礙，且各國普遍對溫室氣體排放設定減碳目標，各國政府為遵守減碳承諾可能採取限產之激進措施。

產業發展之不利因素因應對策：

- 1.就台灣市場方面，加強成本控管，並透過資訊系統，整合台灣及大陸市場，提升整體營運效率，持續深耕國內市場，保持產業龍頭的地位，並積極協調政府配合國家發展，落實水泥工業政策，推行循環經濟、協同處理垃圾及工業廢棄物，使產業永續經營。本集團位於大陸廣西貴港市第一個水泥窯協同處理固危廢專案已於108年2月通過環評並獲得核准，也是大陸最大的處理固危廢專案，第一期年處理20萬噸危廢工程預計108年12月可投產，屆時可進一步強化本集團綠色循環經濟鏈的效益。
- 2.因應台灣水泥市場已是成熟產業，需求不易成長，本公司已投資大陸水泥市場，選定華南地區為本公司之目標市場，並延伸至華東、西南地區，98年年底因應大陸控制產能、暫停新建項目、鼓勵併購及提升產業集中度之新政策，成功併購昌興礦業之水泥產能，100年起又持續併購港安、凱里、賽德、泰昌等公司位於貴州、四川之產能，103年併購四川川鐵及湖南金大地水泥公司，107年合計大陸年產能已達6,430萬公噸；未來除伺機持續於大陸水泥市場持續進行併購外，107年10月25日台泥董事會通過，新設立全資之荷蘭子公司Dutch TCC Holdings，由Dutch TCC Holdings與OYAK共同成立合資公司（下稱JVC），台泥與OYAK將各分別持有JVC 40% 及60% 之股權，JVC將持有OYAK原位於土耳其全部水泥板塊，為台灣水泥業第一次跨出亞洲水泥市場之創舉；台泥將因此成為具土耳其年銷量7300萬噸水泥市場份額16%主導地位之控股公司重要股東。透過合作夥伴OYAK及土耳其在地中海地區的特殊地位，可望利用JVC採取策略性併購、策略聯盟等商業作為，成為具影響力的水泥業者，有助未來台泥的全球佈局。

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

5.2.1.2 化工部門

主要商品(服務)之銷售(提供)地區：

單位：新台幣仟元

年度 銷售別	106年		107年	
	金額	%	金額	%
內 銷	5,645,916	42.79	6,815,053	44.94
外 銷	7,547,068	57.21	8,351,000	55.06
營收合計	13,192,984	100.00	15,166,053	100.00

市場佔有率：

國內市場佔有率，如下表所述：

	106年	107年
酚	32%(註)	26%(註)
丙酮	46%(註)	44%(註)
丙二酚	0%	0%
環己酮	100%(註)	83%(註)

資料來源：海關統計資料及本集團統計

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

市場未來之供需狀況與成長性：

(1)全球供應情形

酚產品技術層次較高，投資金額較龐大，且使用者對品質要求較嚴格，就全球酚供應情況而言，以亞洲之產能52.8%居冠，次者為美洲、歐洲。基本上各地如有餘量時，多以外銷到大陸、印度或東南亞等地。

(2)國內外市場需求情形

整體而言，本公司所生產之產品，主要用於國內之酚醛樹脂、工程塑膠、清潔劑及相關環氧樹脂、溶劑市場之需求，均與相關行業息息相關。下游市場新開生產線後，外銷市場交易逐漸熱絡。

(3)未來成長性

國內石化上游基本原料乙烯、丙烯、苯等供應來源有中油及六輕二家廠商提供，不足之部份需仰賴進口。石化中間體同樣除國內廠商提供外，不足部份為分散供應來源，亦從國外市場進口原料。另本公司所生產之酚、丙酮、環己酮等產品除供應國內市場外，為分散市場，部份數量予以出口，由於本公司努力拓銷市場及利用其品質之優異表現及數量之穩定供應，已在國際間具有舉足輕重之地位，產

品受國際市場肯定，國際競爭力高。展望未來，酚醛樹脂、環氧樹脂、聚碳酸酯樹脂及相關溶劑市場、尼龍纖維市場之需求，有提高購買意願，故預期未來應具有成長性。而本公司亦積極降低成本，提高品質及煉量，設備汰舊換新，顯見此產業深具市場潛力。

競爭利基：

(1)充分掌握料源

原料來源以長期合約穩定供貨量，順應生產之進行。

(2)一貫品質政策

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

發展之有利、不利因素與因應對策：

(1)有利因素

① 生產技術優異，機動因應市場變化：

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

②透過產銷協調會，有效控制存貨管理：

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

③銷售通路暢通，新業者進入障礙高：

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

(2)不利因素

產能過剩、進口關稅稅率低。

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

(3)因應對策：

①與上下游供應商及客戶緊密結合，確實掌握客戶之動態。

②提升產量及技術水準，以降低生產成本，增強產品競爭力。

③訂定合理之售價及完善之售後服務，並分散市場，以穩定銷量。

④開發附加價值較高之下游產品，以增加自用量，減少產品滯銷之風險。

5.2.1.3 電力部門

主要商品之銷售地區：

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

市場佔有率

依據台電公司官方網站統計資料，107年底止台灣地區之總裝置容量為4,451萬瓩，107年度淨發電量為2,333億度，其中台電公司淨發電量1,834億度，民營火力電廠總裝置容量771萬瓩，淨發電量387億度，本集團和平火力電廠二部機組之裝置容量為132萬瓩，107年度售電量約85.59億度，約佔民營火力電廠之22.12%；台灣地區之3.67%。

市場未來之供需狀況與成長性

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

競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

①台灣經濟持續成長，用電需求不斷增加。

台灣經濟持續成長，用電需求不斷增加，但在水力資源稀少及非核家園政策因素下，電力需求仍以火力發電為主。根據能源局電力消費統計表與民國103年經濟部能源局長期負載預測與電源開發規劃資料，我國電力消費量從民國94年的2,184.5億度增加到104年的2,498.7億度。預估至民國122年之用電量將增加至3,356.4億度。在電力供應方面，電力系統裝置容量從107年的4,451萬瓩，預計民國116年裝置容量達5,035萬瓩，預計108~117年間退休容量1,239萬瓩，新增容量1,693萬瓩(根據台電106年長期電源開發方案)。在台灣電力仍供不應求之情形下，將有利於本公司持續進入電力供給市場。

②民眾環保意識漸高

近年來台灣社會環境急遽轉變，社會型態轉趨多元化，民

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

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

空氣污染及水污染方面，本集團火力電廠除架設250公尺高之煙囪以利廢氣之排放，另設置室內煤倉，儲存煤炭及採用全密閉式廊道輸送煤炭，以根絕煤塵飛揚及煤水污染。本集團電力部門除實行上列計劃及建置相關設備以減低污染，更委由專業顧問公司、學術單位及環保署認證之檢測公司，按季或按月分別執行營運期間環境品質監測計畫、附近海域生態調查計畫及整廠煙道及放流水檢測計畫，以期更加落實環保，以強化本公司與社區間之互信的關係。

(2)不利因素

①再生能源合適設置之廠址有限。

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

因應措施：

利用集團閒置工業區土地、或利用魚塢、地層下陷或鹽化無法耕作之土地，規劃開發再生能源，以求各方共贏；集團現已投產、實質進行中與規劃中的專案如下：

■已投產運營中：彰濱工業區太陽光電一期2MW

■實質進行中：

○彰濱工業區太陽光電二期10.08MW工程建設中

○彰濱工業區風電一期7.2MW已取得台電購售契約，辦理施工許可中，風電二期14.4MW辦理環評作業中

○彰化彰旺風電14.4MW已取得台電購售契約，辦理工程委辦作業中

○高雄中橡新建倉庫(700KW)及能元科技廠房一、二期屋頂型光電(336KW)準備進場施工

○嘉義義竹太陽光電專案：農業容許經營計畫書審查中

○台通-大肚廠&林園廠廠房光電案辦理工程委辦作業中
規劃中：雲林太陽光電專案。

②國際燃料價格波動

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

因應措施：

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

5.2.2 主要產品之重要用途及產製過程

5.2.2.1 水泥部門

(1)主要產品之重要用途

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

(2)主要產品產製過程

水泥最主要的原料是石灰石，本公司礦區的開採，都是採用最安全且最符合環保需求的採運方式。首先將礦場炸下來的石灰石利用卡車運至豎井口卸料，經豎井底部之碎石機粗碎，再以帶運機運至次碎機次碎後送入預拌庫混合均勻，或將礦場炸下來的石灰石利用卡車運至碎石機破碎，以架空索道送至山下轉運石庫再以帶運機送入廠內預拌庫混合均勻，然後以再取機自預拌庫抽取品質均勻的石灰石。按精確的電腦配比與粘土、矽砂、鐵渣飼入生料磨研磨製成生料粉送進生料攪拌庫拌勻，以備燒製熟料之用。生料經由生料攪拌庫抽料，以定量秤飼設備飼入預熱機加熱脫酸分解後，經旋窯以煤粉噴燃器燒成熟料，再經冷卻機以空氣激冷後加上適量的緩凝劑－石膏送進水泥磨磨成水泥，再送入水泥庫儲存備供發貨。為提高生產力及水泥品質，所有生產過程都是採用自動化設備，以製程電腦控制操作。最後由自動定量包裝機包裝成袋裝水泥或以散裝水泥運銷國內外市場。

5.2.2.2 化工部門

(1)主要產品之重要用途

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

(2)主要產品產製過程

①異丙苯工場：催化丙烯和苯行烷化及轉烷化反應，產製高純度之異丙苯。

②酚/丙酮工場：利用空氣氧化異丙苯為過氧化異丙苯，再催化裂解產生酚、丙酮和甲基苯乙烯等產品。

③丙二酚工場：將酚及丙酮在酸性下催化縮合反應，合成丙二酚。

④環己酮工場：將原料酚及氫進行加成反應，產製環己酮。

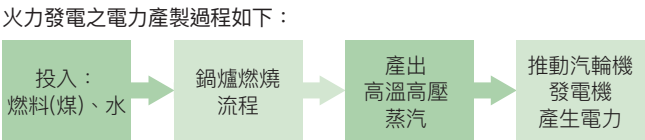
⑤馬林酐工場：使用高純度正丁烷，經空氣氧化生成馬林酐。

5.2.2.3 電力部門

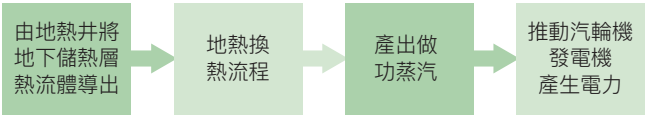
(1)主要產品之重要用途

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

(2)主要產品產製過程



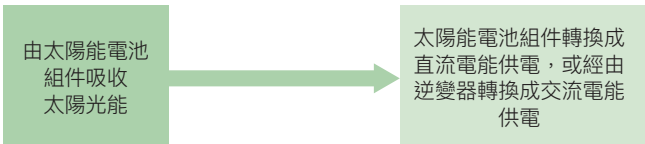
地熱發電之電力產製過程如下：



風力發電之電力產製過程如下：



太陽能發電之電力產製過程如下：



5.2.3 主要原料之供應狀況

5.2.3.1 水泥部門

水泥生產主要原料包含石灰石、黏土、矽砂、鐵渣與石膏；輔助燃料為煤炭。其中石灰石自產自用也與國內廠商訂立長期合約供應，黏土和矽砂係與國內廠商訂立長期合約供應，石膏、低鹼砂與鐵砂均向國內、外優良供應商採購，台灣地區煤炭主要從澳洲、俄羅斯進口，係以長短期合約或現貨招標方式辦理，大陸地區煤炭主要來自大陸本地煤。各供應商均以低於市場指標價格穩定供應本公司所需原料。

5.2.3.2 化工部門

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

5.2.3.3 電力部門

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

5.2.4 最近二年度主要進(銷)貨客戶

最近二年進貨金額占進貨總額百分之十以上廠商

金額單位：新台幣仟元

106年度					107年度				108年度截至前一季止			
項目	名稱	金額	占全年度 進貨淨額比率(%)	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 進貨淨額比率(%)	與發行人 之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止 進貨淨額比率(%)	與發行人 之關係
1	A公司	8,565,879	14%	無	A公司	8,330,746	12%	無	A公司	8,330,746	60%	無
	其它	53,754,245	86%	－	其它	62,849,711	88%	－	其它	5,455,718	40%	－
	進貨 淨額	62,320,124	100%	－	進貨 淨額	71,180,457	100%	－	進貨 淨額	13,786,464	100%	－

最近二年銷貨金額占銷貨總額百分之十以上客戶

金額單位：新台幣仟元

106年度					107年度				108年度截至前一季止			
項目	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額比率(%)	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額比率(%)	與發行人 之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止 銷貨淨額比率(%)	與發行人 之關係
1	台灣電力公司	10,950,099	11%	無	台灣電力公司	13,827,292	11%	無	台灣電力公司	3,208,250	13%	無
	其它	87,361,677	89%	－	其它	110,767,310	89%	－	其它	22,148,078	87%	－
	銷貨 淨額	98,311,776	100%	－	銷貨 淨額	124,594,602	100%	－	銷貨 淨額	25,356,328	100%	－

5.2.5 最近二年度生產量值

單位：產值：新台幣仟元

主要商品	生產量值	106年度			107年度		
		產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
水泥及熟料 (仟噸)		74,700	57,469	62,760,105	74,700	60,364	86,364,278
預拌土 (仟立方米)		12,006	4,338	7,596,066	12,654	4,763	8,212,993
化工產品(噸;註二)		1,420,019	863,892	26,922,555	1,420,019	931,013	28,422,222
電力 (產能：仟瓩； 產量：百萬度)		1,297.1	8,501.87	10,353,637	1,299.1	8,556.39	12,784,475
合計				107,632,363			135,783,968

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

註二：化工產品主要為異丙苯、酚、丙酮、丙二酚、環己酮、馬林酐等

5.2.6 最近二年度銷售量值

單位：銷售值：新台幣仟元

主要商品	年度		106年度				107年度			
	銷售量值		內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值	量	值
水泥及熟料 (仟噸)	55,333	59,808,272	1,673	1,867,519	54,707	78,345,796	1,495	1,854,214		
預拌混凝土 (仟立方米)	4,487	7,860,745	–	–	4,958	8,551,625	–	–		
化工產品 (噸；註三)	205,636	5,645,916	242,409	7,547,068	210,981	6,815,053	255,482	8,351,000		
電力 (佰萬度)	8,501.87	10,353,637	–	–	8,556.39	12,784,465	–	–		
合計		83,668,570		9,414,587		106,496,939		10,205,214		

註一：水泥及熟料之內銷量不含預拌廠自用之部份(106年為 771仟噸、107年為 928仟噸)。

註二：上表資料未針對應納入合併主體之關係人交易進行沖銷後表達。

註三：化工產品主要為異丙苯、酚、丙酮、丙二酚、環己酮、馬林醇等。

5.3 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

項目	年度	106年度	107年度	當年度截至 108年5月10日
員工人數合計		9,356	9,993	10,066
平均年齡		37.99	38.80	38.53
平均服務年資		6.02	6.28	6.19
學歷分布比率	博士	0.01%	0.04%	0.05%
	碩士	1.21%	1.44%	1.33%
	大專	22.94%	24.89%	24.76%
	高中	39.19%	34.60%	36.00%
	高中以下	36.65%	39.03%	37.86%

5.4 環保支出資訊

5.4.1 水泥部門

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

(1)通過之認證及環保工作參與

由於本公司早已具備完善之管理制度及系統，因此在民國82年因應國際化潮流，各廠均能在最短時間內陸續取得ISO9000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ISO14000環境管理系統認證，台灣三水泥廠並分別於103年12月8、12、15日通過ISO50001能源管理系統認證；大陸各水泥廠除均已取得ISO9000及ISO14000管理系統認證外，大部份廠並取得OHSAS–18000職業健康安全系統認證。

因在各項環保工作的參與及努力，自民國83年以來本公司各水泥廠多次獲得環保署等政府機關頒予有關環保績優獎勵。其中花蓮廠自89年起連續3年獲得中華民國企業環保獎特優殊榮、98年及103年獲經濟部工業局頒發產業自願性溫

室氣體排放減量績優廠商獎；蘇澳廠於92年獲經濟部頒發工業永續精銳獎及97年獲經濟部工業局頒發產業自願性溫室氣體排放減量績優廠商獎；和平廠於93年榮獲經濟部頒發節約能源績優廠商獎及96年獲經濟部工業局頒發產業自願性溫室氣體排放減量績優廠商獎。鑑於本公司長期進行節能減排，力行減廢及資源再利用，績效良好，本公司除於100年11月獲經濟部工業局頒發100年度能資源整合標竿企業獎外，本公司和平水泥廠更於107年12月獲行政院環境保護署評為「廢棄資源循環經濟評鑑績優廠商二星級」(最高等級)，本公司蘇澳廠及和平廠生產的水泥且於108年1月獲得環保署頒發水泥產品環保標章使用證書。另環保署於103年8月25日更通過本公司民國89~99年溫室氣體先期減量專案審查，本公司取得減量額度6,413,344噸，佔水泥業減量額度的71.07%；大陸<英德>、<貴港>、<句容>、<遼寧>、<廣安>、<安順>、<凱里>、<港安>等八個廠餘熱發

電的自願性碳標準亦分別自2011年起取得VCS自願性減排碳額度的確證與查證，並已完成VCS平臺(APX)開戶登錄。

本公司且於90年10月即參照全球永續性報告推動計劃2000年彈性綱領架構，出版「台泥環境報告書」舉凡對組織管理、環保績效、社會回饋等事項均詳加說明，提供社會大眾分享持續改善及創新的企業精神，另本公司參加永續發展活動，繼105年及106年獲得多項大獎後，107年再次獲得台灣企業永續獎的肯定，本公司在大型企業組排名17，並且榮獲「社會共融」、「循環經濟」及「氣候領袖」等單項績效獎共7項大獎，為本公司歷年最佳成績。

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

(2)環保支出整治之投入

集團多年來一本「取之社會，用之社會。」之基本原則，對國家、社會無時不在盡應盡之責任，民國89年10月及90年5月分別興建完成之和平廠一、二號窯採用國際最新式Low NOx預熱機系統、燃燒設備以及餘熱發電系統，可由製程本身更有效抑制汙染物，其節能減廢之績效更為可觀。且每年均編列一定金額之預算進行現有設備之維護、性能提昇，並增設如降低NOx排放的多段燃燒新防制設施，除過去累計已投入百億元之鉅資進行環保設備之汰舊換新及增設等外，107年度並已規劃於和平廠及蘇澳廠進行燒成系統的電收塵改造為電袋複合收塵的專案工程，已完成設備採購與工程發包，本年內可全部完成，不止使實際各類空氣汙染物排放之控制值優於政府所訂日趨嚴格之標準，更要達到歐美的最先進水準，期使汙染防治工作做到盡善盡美。

最近年度及截至年報刊印日止，水泥部門因汙染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額為新台幣1,210仟元。

(3)今後環保重點工作

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

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

■進行空氣汙染及水汙染防制設備的汰舊更新與必要的增設，如台灣和平廠、蘇澳廠進行生料電收塵改造為電袋複合收塵、增設氣旁路系統、和平廠SNCR設備優化與增設多段燃燒系統等，大陸各水泥廠增設多段燃燒、部份窯頭電收塵改電袋複合收塵，以降低對環境汙染。

未來三年水泥部門預計環保支出預估如下：

－台灣：108年32,930萬元，109年9,126萬元，110年9,582萬元，合計達51,638萬元；

－大陸：2019年人民幣73,367萬元，2020年人民幣37,498萬元，2021年人民幣20,776萬元，合計達131,641萬元；

期能達到零汙染目標。

■持續推動能資源整合利用，減少天然礦物資源使用，協助電子及其關聯產業、電廠、紙業、淨水廠、垃圾焚燒發電廠、鋼廠等處理相關事業廢棄物，台泥在循環經濟的推動上也已通過BS 8001認證，和平廠卜特蘭水泥第I型也榮獲金獎環保水泥，蘇澳廠卜特蘭水泥第I型也榮獲金獎環保水泥、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，廣西貴港廠的固危廢協同處置已取得環保審查批覆並即將動工，善盡企業最大利廢減排的責任。.

■持續推動與工業技術研究院合作的碳捕捉及微藻固碳研究計畫。

合作計畫為在台泥<和平廠>建成一座規模相當於每小時捕獲1公噸二氧化碳的先導型試驗廠並完成系統試車，其為全球至今最大規模的二氧化碳捕獲試驗廠，實踐過去只能在實驗室和電腦模擬的運作，103年7月獲得了「2014年全球百大科技研發獎(R&D 100 Awards)」的國際大獎肯定。另新一代500kWt整合蒸汽水合與多階旋風式捕獲系統已於106年4月開始測試及技術驗證，以做為規劃設計最適化規模10MWt示範系統的依據。目前煅燒效率可達80%以上，水合轉化率可達大於25%的目標、捕獲效率可達90%以上；107年已持續投入新一代500kWt整合蒸汽水合與多階旋風式捕獲系統連續運轉測試、技術優化、失去活性石灰石(吸附劑)再生高純度輕質碳酸鈣技術研發、10MW級捕獲示範系統設計，預計108年6月底完成新世代鈣迴路系統技術驗證與經濟性評估、10MW示範系統的細部設計規劃及設備採購規範及環境影響說明書；以期能朝向降低碳捕捉的成本努力，現階段鈣迴路捕獲二氧化碳技術，計已提出13項26件專利申請，已獲證22件專利與暫准1件專利。另台泥於101年9月起與工研院合作「戶外微藻固碳系統及高單價微藻培養研究」，並榮獲「第5屆國家產業創新獎」及「第13屆國家新創獎」。106年完成生物活性物質促進微藻增長的策略研究、生物固碳技術專利地圖分析、並驗證厭氧微生物持續固碳產酸之可行性研究等，106年1月與工研院生醫所簽定「兩生紅球藻蝦紅素萃取製程與其應用開發」服務契約書，並於107年底完成結案已初步驗證兩生紅球藻蝦紅素具有緩解光誘導視網膜變性與保護AP誘導神經損傷及抑制LPS誘導神經發炎等功效，並進一步發展出化妝保養品組、蕎麥麵食品禮盒，透過這樣商品的方式來呈現以讓社會大眾有感，與外部溝通減碳行動，108年將持續與工研院進行高效率微藻生長模式開發及仿生應

用，提升固碳微藻產率≥45g/m2/day(實驗室)及高效率戶外微藻養殖探討，以供建立戶外高效微藻固碳養殖技術之參考。

■持續做好礦山水土保持與植生綠化，並支持生態保育。本公司對於水土保持及生態保育極為關切，自80年迄今在各廠礦區進行植生綠化工作，其可觀成果並獲得農委會綠化有功、推動造林有功等獎項表揚。同時為進一步做好景觀維護及水土保持，特別在和平廠礦區投入37億5千萬元鉅資陸續建造三座豎井，採用最先進的山頂平台式階段開採豎井輸運法，該井設計完全地下化、自動化、環保化，對環境績效之提升有相當大的助益，平台開採時並於邊坡保留2~3M厚的岩體，以保障不致有水土自山頂向下流失情形發生，除持續於山頂平台進行植生綠化外，106年並分別安排與花蓮大漢技術學院進行和平廠礦區最終殘壁植生復舊計畫、與宜蘭大學進行蘇澳廠太白山礦區植生綠化復育計畫等產學合作，以加速礦區之環境、生態、景觀及地景維護，針對已採掘之礦區進行全面復育，以擴增環境保護及水土保持具體成效。

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

5.4.2 化工部門

在環保方面，106年及107年共計支出新台幣1.2億元，其中重點項目鍋爐改造以天然氣取代燃油，於108年2月完工，在二氧化碳排放減少32千噸、硫氧化物達到零排放、氮氧化物減少140噸，108年3月取得ISO45001職業安全衛生管理系統標準認證，108年度持續進行的項目尚有幫浦葉輪塗佈陶瓷樹脂及導入節能型葉扇、燈具等，預計可節電170萬度以上。最近年度及截至年報刊印日，化工部門因環境污染受損失(包括賠償)及處分之總額為新台幣282萬元。

5.4.3 電力部門

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

除98及99年度因配合電力調度用煤量超量被環保局裁罰4.4億元外，其餘無污染環境情事，現已將年用煤量控制在344萬公噸以下無超量使用之情形。

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

因應對策：

目前本公司為落實環保持續改善，除維持防污設備之正常運作外，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4億元。

集團電力部門現已對燃煤電廠投入之環保整治支出包括：

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

■所有原料及副產品均以密閉方式輸送，避免污染。

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

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

■溫水排放、噪音管制、廢水處理都嚴格控制，以符合國家最新環保標準。

5.5 勞資關係

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

為培訓人才以因應工作需求並提高工作績效，依據教育訓練實施辦法，舉辦員工之教育訓練，包括管理及專業培訓課程，或與其他訓練機構、學校委託訓練，107年度辦理教育訓練時數118,650小時，教育訓練費用總計NT\$ 28,934仟元。

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

截至107年度及年報刊印日止，本公司並無因勞資糾紛遭受重大損失。

5.6 重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
新造水泥船合約	CARDINAL MARITIME S.A.	104.11～交船	新造水泥船合約	按進度付款
新造水泥船裝卸貨設備合約	SUPERO SEIKI CO., LTD.	102.11～交船	新造水泥船裝卸貨設備合約	按進度付款
新造散裝船合約	SUMITOMO CORPORATION	104.12～交船	新造散裝船合約	按進度付款
購售電合約	台灣電力(股)公司	87/08/04～116/06/29	購售電買賣	無重大限制條款
電廠長期服務合約	GE Power	97/07/01～109/06/30	電廠維護服務	無重大限制條款
燃煤採購	Pt. Indominco Yancoal Glencore	94/01/01～109/12/31 107/02/01～109/12/31 107/04/01～108/05/30	燃煤採購	無重大限制條款
燃煤運輸合約	NYK Bocimar Norden	100/04/01～112/03/31 100/04/01～115/03/31 100/04/01～115/03/31	燃煤運輸	無重大限制條款
聯合授信合約	臺灣銀行等11家聯貸銀行	103/02/11～108/02/11	營運電廠之融資	維持一定之財務比例
保險合約	國泰世紀、新光、富邦、華南、第一、新安東京、兆豐、旺旺友聯、南山產物等保險公司	107/12/31~108/12/31	電廠財產及營運保險	無重大限制條款
和平電廠維修服務合約	台灣電力(股)公司	103/01/30～108/02/22	發電機組之大修、檢修	無重大限制條款
聯合授信合約	兆豐國際商業銀行等銀行團	104/03/02～109/03/02	五年期授信合約	維持一定之財務比例
聯合授信合約	華南商業銀行等銀行團	105/09/22～110/09/22	五年期授信合約	維持一定之財務比例
聯合授信合約	兆豐國際商業銀行等銀行團	103/09/16～108/09/16	五年期授信合約	維持一定之財務比例
聯合授信合約	兆豐國際商業銀行等銀行團	107/03/08～112/03/08	五年期授信合約	維持一定之財務比例
聯合授信合約	中國信託商業銀行等銀行團	107/11/16～112/11/16	五年期授信合約	維持一定之財務比例
聯合授信合約	中國信託商業銀行等銀行團	107/12/07～114/12/07	七年期授信合約	維持一定之財務比例
PURCHASE AGREEMENT	JP Morgan Securities plc	107/11/26～112/11/26	海外可轉換公司債承購合約書	無
Indenture	CITICORP INTERNATIONAL LIMITED	107/12/10～112/12/10	海外可轉換公司債受託合約書	無
Sublicense Agreement	Compagnia Tecnica Internazionale Progetti S.P.A	83/08/08起，無規範終止時間	環己酮製程專利	保密條款永久有效
EM-5100 Catalyst and EM-5510 Catalyst Lease Agreement	ExxonMobil Catalyst Technologies LIC	93/08/01～108/08/01	觸媒使用租賃區分 Placement Fees和 Periodic Fees	無
Cumene Process And Technology License Agreement	Badger Licensing LLC	93/10/22～108/10/21	異丙苯沸石觸媒製程專利	保密條款永久有效
License and Basic Engineering Agreement	Huntsman Petrochemical Corporation	95/12/04起，無規範終止時間	馬林酸酐製程專利	保密條款永久有效
原料採購	台灣中油公司	108/01/01～108/12/31	苯、丙烯及氫氣的購置	不得銷售
原料採購	中鋼碳素公司	108/01/01～108/12/31	苯購置	無
原料採購	台塑石化公司	108/01/01～108/12/31	正丁烷購置	非供能源用途及不得轉售他人
新造風力發電機組合約	Vestas Asia Pacific A/S	108/3/15~交機	新造風力發電機組	按進度付款

6.1 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

1.簡明合併資產負債表

年度 項目		最近五年度財務資料 (註1)					當年度截至 108年3月31日 財務資料(註3)
		107年	106年	105年	104年	103年	
流動資產		110,380,695	92,719,914	77,884,012	90,593,376	96,605,816	120,649,402
不動產、廠房及設備		91,093,825	94,709,404	101,799,766	113,310,134	108,445,563	91,816,496
無形資產		20,427,352	20,852,624	21,175,282	22,607,552	19,542,637	20,698,252
其他資產		122,183,246	64,275,107	66,129,636	66,555,293	68,149,816	132,360,881
資產總額		344,085,118	272,557,049	266,988,696	293,066,355	292,743,832	365,525,031
流動負債	分配前	64,503,844	65,192,960	55,104,919	68,083,832	68,632,044	76,865,453
	分配後	註2	71,553,724	60,458,574	72,994,426	77,825,562	不適用
非流動負債		82,201,818	54,716,873	64,487,106	69,498,271	62,094,107	78,503,617
負債總額	分配前	146,705,662	119,909,833	119,592,025	137,582,103	130,726,151	155,369,070
	分配後	註2	126,270,597	124,945,680	142,492,697	139,919,669	不適用
歸屬於母公司 業主之權益		181,541,510	136,348,204	106,768,051	108,042,985	117,958,870	194,131,739
股本		53,080,599	42,465,090	36,921,759	36,921,759	36,921,759	53,080,599
資本公積		47,836,241	25,739,065	13,534,162	12,309,615	12,225,528	47,956,296
保留盈餘	分配前	61,588,761	49,019,510	47,337,524	45,573,057	49,530,227	65,540,562
	分配後	註2	38,418,237	41,983,869	40,662,463	40,336,709	不適用
其他權益		19,038,454	19,124,539	8,974,606	13,238,554	19,281,356	27,556,827
庫藏股票		(2,545)	-	-	-	-	(2,545)
非控制權益		15,837,946	16,299,012	40,628,620	47,441,267	44,058,811	16,024,222
權益總額	分配前	197,379,456	152,647,216	147,396,671	155,484,252	162,017,681	210,155,961
	分配後	註2	146,286,452	142,043,016	150,573,658	152,824,163	不適用

註1：財務資料經會計師查核簽證。
註2：107年度盈餘分派案尚待股東會決議，故分派後數字尚未確定。
註3：財務資料經會計師核閱簽證。

2. 簡明合併綜合損益表

年度 項目		最近五年度財務資料 (註1)					當年度截至 108年3月31日 財務資料(註3)
		107年	106年	105年	104年	103年	
營業收入		124,594,602	98,311,776	89,564,306	93,679,076	118,325,809	25,356,328
營業毛利		33,591,539	18,912,914	17,981,004	14,528,017	24,872,595	6,487,864
營業損益		28,180,901	13,962,885	13,034,136	9,673,699	19,857,669	5,032,962
營業外收入及支出		2,363,520	(138,226)	(1,518,801)	(1,007,684)	1,341,051	570,533
稅前淨利		30,544,421	13,824,659	11,515,335	8,666,015	21,198,720	5,603,495
繼續營業單位 本期淨利		22,644,071	10,322,800	8,842,075	6,925,626	16,583,876	4,229,970
停業單位損失		-	-	-	-	-	-
本期淨利		22,644,071	10,322,800	8,842,075	6,925,626	16,583,876	4,229,970
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(2,936,676)	9,976,772	(6,987,714)	(7,518,044)	3,225,651	8,600,127
本期綜合損益總額		19,707,395	20,299,572	1,854,361	(592,418)	19,809,527	12,830,097
淨利歸屬於母公司業主		21,180,821	7,594,247	6,358,452	5,775,989	10,828,868	3,951,920
淨利歸屬於非控制權益		1,463,250	2,728,553	2,483,623	1,149,637	5,755,008	278,050
綜合損益總額歸屬 於母公司業主		18,245,179	17,775,812	2,411,113	(806,454)	13,340,699	12,470,174
綜合損益總額歸屬 於非控制權益		1,462,216	2,523,760	(556,752)	214,036	6,468,828	359,923
每股盈餘(註2)		4.37	1.82	1.56	1.42	2.67	0.77

註1：財務資料經會計師查核簽證。
註2：按各該年度流通在外加權平均股數計算，以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。
註3：財務資料經會計師核閱簽證。

3. 簡明個體資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近五年度財務資料 (註1)				
		107年	106年	105年	104年	103年
流動資產		21,170,918	9,912,028	8,006,764	8,697,661	8,916,096
不動產、廠房及設備		27,007,306	27,577,177	28,064,674	28,635,070	29,491,105
無形資產		10,711	21,394	69,359	105,600	142,153
其他資產		215,271,048	125,178,129	96,318,761	98,246,219	104,571,268
資產總額		263,459,983	162,688,728	132,459,558	135,684,550	143,120,622
流動負債	分配前	18,483,895	20,929,218	13,036,677	11,719,056	5,616,776
	分配後	註2	27,289,982	18,390,332	16,629,650	14,810,294
非流動負債		63,434,578	5,411,306	12,654,830	15,922,509	19,544,976
負債總額	分配前	81,918,473	26,340,524	25,691,507	27,641,565	25,161,752
	分配後	註2	32,701,288	31,045,162	32,552,159	34,355,270
股本		53,080,599	42,465,090	36,921,759	36,921,759	36,921,759
資本公積		47,836,241	25,739,065	13,534,162	12,309,615	12,225,528
保留盈餘	分配前	61,588,761	49,019,510	47,337,524	45,573,057	49,530,227
	分配後	註2	38,418,237	41,983,869	40,662,463	40,336,709
其他權益		19,038,454	19,124,539	8,974,606	13,238,554	19,281,356
庫藏股票		(2,545)	-	-	-	-
權益總額	分配前	181,541,510	136,348,204	106,768,051	108,042,985	117,958,870
	分配後	註2	129,987,440	101,414,396	103,132,391	108,765,352

註1：財務資料經會計師查核簽證。
註2：107年度盈餘分派案尚待股東會決議，故分派後數字尚未確定。

4. 簡明個體綜合損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

年度 項目		最近五年度財務資料 (註1)				
		107年	106年	105年	104年	103年
營業收入		17,057,945	16,215,877	17,218,999	20,567,560	21,504,150
營業毛利		1,378,936	1,715,225	2,138,762	2,223,512	1,656,219
營業損益		192,868	895,292	1,275,775	1,473,255	678,272
營業外收入及支出		21,067,007	6,908,006	5,259,947	4,461,334	10,353,976
稅前淨利		21,259,875	7,803,298	6,535,722	5,934,589	11,032,248
繼續營業單位本期淨利		21,180,821	7,594,247	6,358,452	5,775,989	10,828,868
停業單位損失		-	-	-	-	-
本期淨利		21,180,821	7,594,247	6,358,452	5,775,989	10,828,868
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(2,935,642)	10,181,565	(3,947,339)	(6,582,443)	2,511,831
本期綜合損益總額		18,245,179	17,775,812	2,411,113	(806,454)	13,340,699
每股盈餘(註2)		4.37	1.82	1.56	1.42	2.67

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

5.最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

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

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

6.2 重要財務比率分析

1. 合併財務比率分析

分析項目		年度	最近五年度財務資料 (註1)					當年度截至108年3月31日財務資料(註2)
			107年	106年	105年	104年	103年	
財務結構 (%)	負債占資產比率		42.64	43.99	44.79	46.95	44.66	42.51
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		306.92	218.95	208.14	198.55	206.66	314.39
償債能力	流動比率(%)		171.12	142.22	141.34	133.06	140.76	156.96
	速動比率(%)		155.85	128.72	124.52	119.28	124.35	142.97
	利息保障倍數(倍)		14.16	8.92	7.58	6.07	13.11	12.24
經營能力	應收款項週轉率(次)		3.80	4.16	4.46	4.01	4.54	2.73
	應收款項收現日數		96.05	87.74	81.83	91.02	80.39	133.7
	存貨週轉率(次)		10.21	9.21	8.03	8.15	9.29	7.72
	應付款項週轉率(次)		11.67	10.27	9.70	11.03	11.91	9.64
	平均售貨日數		35.74	39.63	45.45	44.79	39.28	47.27
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		1.34	1.00	0.83	0.84	1.09	1.11
	總資產週轉率(次)		0.40	0.36	0.32	0.32	0.41	0.29
獲利能力	資產報酬率(%)		7.95	4.36	3.68	2.85	6.27	1.3
	權益報酬率(%)		12.94	6.88	5.84	4.36	10.51	2.08
	稅前純益占實收資本額比率(%)		57.54	32.56	31.19	23.47	57.42	10.56
	純益率(%)		18.17	10.50	9.87	7.39	14.02	16.68
	每股盈餘(元)(註3)		4.37	1.82	1.56	1.42	2.67	0.77
現金流量	現金流量比率(%)		34.34	18.88	34.03	31.97	29.12	6.37
	現金流量允當比率(%)		80.90	116.16	124.56	109.73	104.69	78.43
	現金再投資比率(%)		3.68	1.57	3.87	3.19	2.85	1.28
槓桿度	營運槓桿度		1.42	1.82	1.92	2.27	1.59	1.64
	財務槓桿度		1.09	1.14	1.15	1.21	1.10	1.11

- 1.長期資金占不動產、廠房及設備比率增加：主要係長期借款及權益淨額增加所致。
- 2.流動比率、速動比率上升：主要係107年現金及約當現金增加所致。
- 3.不動產、廠房及設備週轉率增加：主要係107年銷貨淨額增加所致。
- 4.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、純益率及每股盈餘增加：主要係107年獲利增加所致。
- 5.現金流量比率增加：主要係107年營業活動淨現金流入增加所致。
- 6.現金流量允當比率減少：主要係107年長期投資增加所致。
- 7.現金再投資比率增加：主要係107年營業活動淨現金流入增加所致。
- 8.營運槓桿度降低：主要係107年營業利益增加所致。

註1：財務資料經會計師查核簽證。
註2：財務資料經會計師核閱簽證。
註3：以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。

2. 個體財務比率分析

分析項目		年度	最近五年度財務資料 (註1)				
			107年	106年	105年	104年	103年
財務結構 (%)	負債占資產比率		31.09	16.19	19.40	20.37	17.58
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		907.07	514.05	425.53	432.91	466.26
償債能力	流動比率(%)		114.54	47.36	61.42	74.22	158.74
	速動比率(%)		106.96	39.33	49.71	60.02	132.12
	利息保障倍數(倍)		47.29	39.30	28.49	25.85	50.67
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.27	4.44	4.36	4.67	4.69
	應收款項收現日數		85.48	82.20	83.71	78.15	77.82
	存貨週轉率(次)		10.29	9.22	9.71	11.79	14.71
	應付款項週轉率(次)		8.99	8.87	9.36	11.59	12.67
	平均售貨日數		35.47	39.58	37.59	30.95	24.81
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		0.62	0.58	0.61	0.71	0.72
	總資產週轉率(次)		0.08	0.11	0.13	0.15	0.15
獲利能力	資產報酬率(%)		10.11	5.26	4.89	4.29	7.89
	權益報酬率(%)		13.33	6.25	5.92	5.11	9.37
	稅前純益占實收資本額比率(%)		40.05	18.38	17.70	16.07	29.88
	純益率(%)		124.74	46.83	36.93	28.08	50.36
	每股盈餘(元) (註2)		4.37	1.82	1.56	1.42	2.67
現金流量	現金流量比率(%)		4.45	4.27	19.41	20.14	21.59
	現金流量允當比率(%)		7.17	19.49	24.75	34.74	52.25
	現金再投資比率(%)		(2.01)	(2.53)	(1.55)	(4.34)	(4.26)
槓桿度	營運槓桿度		9.89	2.56	2.24	2.14	3.84
	財務槓桿度		0.72	1.29	1.23	1.19	1.49

- 1.負債占資產比率增加，主要係發行公司債及長期應付票據等籌資工具。
- 2.長期資金占不動產、廠房及設備比率增加：主要係權益淨額及長期借款增加所致。
- 3.流動比率、速動比率增加：主要係107年現金及約當現金增加所致。
- 4.總資產週轉率下降主要因採權益法長期投資增加所致。
- 5.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、純益率及每股盈餘增加：主要係因107年獲利增加所致。
- 6.現金流量允當比率及現金再投資比率減少：主要係107年長期投資增加所致。
- 7.營運槓桿度增加及財務槓桿度減少：係因107年營業利益減少所致。

註1：財務資料經會計師查核簽證。
註：財務分析計算公式
(一)財務結構
(1)負債占資產比率＝負債總額 / 資產總額
(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益淨額＋非流動負債） / 不動產、廠房及設備淨額
(二)償債能力
(1)流動比率＝流動資產 / 流動負債
(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用） / 流動負債
(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出
(三)經營能力
(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額
(2)平均收現日數＝365 / 應收款項週轉率
(3)存貨週轉率＝銷貨成本 / 平均存貨額
(4)應付款項（包括應付帳款與因營業而產生之應付票據）週轉率＝銷貨成本 / 各期平均應付款項（包括應付帳款與因營業而產生之應付票據）餘額
(5)平均銷貨日數＝365 / 存貨週轉率

註2：以前年度每股盈餘因股票股利追溯調整。
(6)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額
(7)總資產週轉率＝銷貨淨額 / 平均資產總額
(四)獲利能力
(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕 / 平均資產總額
(2)權益報酬率＝稅後損益 / 平均權益總額
(3)純益率＝稅後損益 / 銷貨淨額
(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利） / 加權平均已發行股數
(五)現金流量
(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量 / 流動負債
(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）
(3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利） / （不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）
(六)槓桿度
(1)營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用） / 營業利益
(2)財務槓桿度＝營業利益 / （營業利益－利息費用）

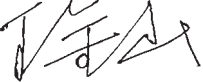
6.3 審計委員會查核報告書

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一〇七年度營業報告書、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二百零一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

臺灣水泥股份有限公司 一〇八年股東常會

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 〇 八 年 三 月 二 十 二 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

臺灣水泥股份有限公司 公鑒：

查核意見

臺灣水泥股份有限公司及子公司（台泥集團）民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 107 年及 106 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 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對台泥集團民國 107 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 107 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

取得採用權益法之投資

如合併財務報告附註四及十四所述，台泥集團於民國 107 年 11 月透過 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.與 Ordu Yardimlasma Kurumu 共同成立合資公司 Dutch OYAK TCC Holdings B.V.，並取得該合資公司 40%股權以間接持有土耳其等地區之水泥項目投資，經台泥集團管理階層評估對於該合資公司僅有重大影響力並無控制力，依國際會計準則公報第 28 號「投資關聯企業及合資」規定採用權益法投資。由於該項投資金額對整體合併財務報表係屬重大，因是將此權益法投資考量為關鍵查核事項。

本會計師針對取得上述採用權益法投資主要查核程序如下：

1. 瞭解管理階層評估取得該項投資之相關流程及控制作業，並確定是否經適當核准。
2. 評估管理階層所委任之外部評價專家適任性及客觀性，並覆核其出具之股權價格合理性意見書。
3. 取得交易相關匯款憑證及股權協議書暨股權登記相關文件，以確定交易對象及條件與經核准議案係屬一致。

其他事項

台灣水泥股份有限公司業已編製民國 107 及 106 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

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

台泥集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對台泥集團民國 107 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 翁雅玲

翁雅玲



會計師 邵志明

邵志明



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1020025513 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 108 年 3 月 22 日

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 107 年及 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	107年12月31日		106年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
1100	流動資產				
1110	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 48,507,889	14	\$ 26,331,218	10
1111	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、七及三十）	549,838	-	147,049	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、八、三十及三二）	6,334,258	2	-	-
1125	備供出售金融資產（附註四、九、三十及三二）	-	-	25,101,220	9
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產（附註四、六及三二）	2,664,157	1	-	-
1150	應收票據（附註四及十）	29,748,544	9	20,003,996	7
1170	應收帳款（附註四、十、十一及三二）	8,216,174	2	7,072,466	3
1180	應收票據及帳款－關係人（附註四及三一）	221,613	-	229,702	-
1200	其他應收款（附註四及二五）	985,874	-	751,932	-
130X	存貨（附註四、十二及三三）	9,469,303	3	8,354,522	3
1410	預付款項（附註十八）	3,034,031	1	2,914,701	1
1476	其他金融資產（附註四、六及三二）	-	-	1,302,249	1
1479	其他流動資產（附註三一）	634,078	-	510,859	-
11XX	流動資產總計	110,380,655	32	92,719,914	34
1517	非流動資產				
1523	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、八、三十及三二）	25,792,169	8	-	-
1543	備供出售金融資產（附註四、九、三十及三二）	-	-	3,455,998	1
1548	以成本衡量之金融資產（附註四）	-	-	582,819	-
1550	採用權益法之投資（附註四及十四）	46,247,974	13	7,940,701	3
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十五、二四及三二）	91,093,825	26	94,709,404	35
1760	投資性不動產（附註四、十六、二四及三二）	6,344,460	2	6,374,920	2
1780	無形資產（附註四、十七及二四）	20,427,352	6	20,852,624	8
1915	預付設備款	2,624,195	1	2,926,304	1
1930	長期應收租賃款（附註四、十一及三二）	30,951,796	9	32,425,584	12
1975	淨確定福利資產（附註四及二二）	999,648	-	897,637	-
1985	長期預付租賃款（附註十八）	6,584,246	2	6,833,745	3
1995	其他非流動資產（附註四、二五及三二）	2,638,758	1	2,837,459	1
15XX	非流動資產總計	233,704,423	68	179,837,135	66
1XXX	資 產 總 計	\$ 344,085,118	100	\$ 272,557,049	100
2100	流動負債				
2110	短期借款（附註十九、二八及三二）	\$ 26,226,051	8	\$ 20,314,112	7
2111	應付短期票券（附註十九）	7,402,214	2	7,991,417	3
2130	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註四、七及三十）	139,460	-	-	-
2136	合約負債	5,114,644	2	-	-
2170	應付票據及帳款（附註三一）	7,808,921	2	7,789,179	3
2219	其他應付款（附註二一及三三）	11,683,170	3	8,839,408	3
2230	本期所得稅負債（附註四及二五）	4,090,640	1	1,651,042	1
2310	預收款項	-	-	4,548,755	2
2320	一年內到期之長期負債（附註十九、二八及三二）	1,923,945	1	13,910,242	5
2399	其他流動負債	114,799	-	148,805	-
21XX	流動負債總計	64,503,844	19	65,192,960	24
2530	非流動負債				
2540	應付公司債（附註四及二十）	22,777,693	7	-	-
2541	長期借款（附註十九、二八及三二）	24,631,973	7	43,494,968	16
2570	遞延所得稅負債（附註四及二五）	11,326,154	3	10,397,776	4
2610	長期應付票券（附註十九）	22,476,880	7	-	-
2640	淨確定福利負債（附註四及二二）	210,515	-	211,697	-
2670	其他非流動負債（附註三三）	778,603	-	612,432	-
25XX	非流動負債總計	82,201,818	24	54,716,873	20
2XXX	負債總計	146,705,662	43	119,909,833	44
3110	本公司業主權益總計（附註四、二三及二七）				
3200	股 本	53,080,599	15	42,465,090	16
3300	資本公積	47,836,241	14	25,739,065	9
3301	保留盈餘	61,588,761	18	49,019,510	18
3400	其他權益	19,038,454	6	19,124,539	7
3500	庫藏股票	(2,545)	-	-	-
31XX	本公司業主權益總計	181,541,510	53	136,348,204	50
36XX	非控制權益（附註二三及二七）	15,837,946	4	16,299,012	6
3XXX	權益總計	197,379,456	57	152,647,216	56
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 344,085,118	100	\$ 272,557,049	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：李維培



會計主管：葉國宏



台灣水泥股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 107 年及 106 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		107年度		106年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四及三一）	\$124,594,602	100	\$ 98,311,776	100
5000	營業成本（附註四、十二、二四及三一）	91,003,063	73	79,398,862	81
5900	營業毛利	33,591,539	27	18,912,914	19
	營業費用（附註二四及三一）				
6100	推銷費用	901,611	1	791,540	1
6200	管理費用	4,485,361	4	4,126,090	4
6300	研究發展費用	23,666	-	32,399	-
6000	營業費用合計	5,410,638	5	4,950,029	5
6900	營業淨利	28,180,901	22	13,962,885	14
	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）	2,263,413	2	1,271,111	1
7100	利息收入（附註四）	584,482	-	244,041	-
7130	股利收入（附註四）	1,326,142	1	799,137	1
7190	其他收入（附註二四）	884,648	1	628,473	1
7050	財務成本（附註四及二四）	(2,460,302)	(2)	(1,923,309)	(2)
7590	其他支出（附註二四）	(252,595)	-	(555,190)	(1)
7630	外幣兌換淨益（損）	48,764	-	(241,360)	-
7671	金融資產減損損失	-	-	(110,507)	-
7679	非金融資產減損損失（附註十五及十七）	(31,032)	-	(250,622)	-
7000	營業外收入及支出合計	2,363,520	2	(138,226)	-

（接次頁）

（承前頁）

代 碼		107年度		106年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨利	\$ 30,544,421	24	\$ 13,824,659	14
7950	所得稅費用（附註四及二五）	7,900,350	6	3,501,859	3
8200	本年度淨利	22,644,071	18	10,322,800	11
	其他綜合損益（附註四）				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註二二）	93,286	-	12,233	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益（附註二三）	1,420,706	1	-	-
8320	採用權益法認列之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額（附註二三）	(168,150)	-	3,444	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅（附註二五）	(26,091)	-	(2,080)	-
8310	後續可能重分類至損益之項目	1,319,751	1	13,597	-
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額（附註二三）	(3,973,489)	(3)	1,357,564	1
8362	備供出售金融資產未實現利益（損失）（附註二三）	-	-	8,815,404	9
8363	現金流量避險（附註二三）	-	-	(13,167)	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		107年度		106年度	
		金 額	%	金 額	%
8370	採用權益法認列關聯企業及合資之其他綜合損益之份額(附註二二)	(\$ 284,799)	-	(\$ 194,765)	-
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅(附註二三及二五)	1,861	-	(1,861)	-
8360		(4,256,427)	(3)	9,963,175	10
8300	本年度其他綜合損益淨額(稅後淨額)	(2,936,676)	(2)	9,976,772	10
8500	本年度綜合損益總額	\$ 19,707,395	16	\$ 20,299,572	21
淨利歸屬於					
8610	本公司業主	\$ 21,180,821	17	\$ 7,594,247	7
8620	非控制權益	1,463,250	1	2,728,553	3
8600		\$ 22,644,071	18	\$ 10,322,800	10
綜合損益總額歸屬於					
8710	本公司業主	\$ 18,245,179	15	\$ 17,775,812	18
8720	非控制權益	1,462,216	1	2,523,760	3
8700		\$ 19,707,395	16	\$ 20,299,572	21
每股盈餘(附註二六)					
9750	基 本	\$ 4.37		\$ 1.82	
9850	稀 釋	\$ 4.37		\$ 1.82	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：李鐘培



會計主管：葉國宏



單位：新台幣千元

代 碼	106年1月1日餘額	106年度	107年1月1日餘額	107年度	108年1月1日餘額
A1	\$ 1,380,264	\$ 13,804,444	\$ 15,184,708	\$ 13,804,444	\$ 28,989,152
B1	633,445	5,553,495	6,186,940	5,553,495	11,740,435
B5	-	-	-	-	-
B6	-	-	-	-	-
C1	-	-	-	-	-
D1	-	-	-	-	-
D3	-	-	-	-	-
D5	-	-	-	-	-
E1	-	-	-	-	-
E5	-	-	-	-	-
F1	-	-	-	-	-
F5	-	-	-	-	-
G1	-	-	-	-	-
G5	-	-	-	-	-
H1	-	-	-	-	-
H5	-	-	-	-	-
I1	-	-	-	-	-
I5	-	-	-	-	-
J1	-	-	-	-	-
J5	-	-	-	-	-
K1	-	-	-	-	-
K5	-	-	-	-	-
L1	-	-	-	-	-
L5	-	-	-	-	-
M1	-	-	-	-	-
M5	-	-	-	-	-
N1	-	-	-	-	-
N5	-	-	-	-	-
O1	-	-	-	-	-
O5	-	-	-	-	-
P1	-	-	-	-	-
P5	-	-	-	-	-
Q1	-	-	-	-	-
Q5	-	-	-	-	-
R1	-	-	-	-	-
R5	-	-	-	-	-
S1	-	-	-	-	-
S5	-	-	-	-	-
T1	-	-	-	-	-
T5	-	-	-	-	-
U1	-	-	-	-	-
U5	-	-	-	-	-
V1	-	-	-	-	-
V5	-	-	-	-	-
W1	-	-	-	-	-
W5	-	-	-	-	-
X1	-	-	-	-	-
X5	-	-	-	-	-
Y1	-	-	-	-	-
Y5	-	-	-	-	-
Z1	-	-	-	-	-
Z5	-	-	-	-	-



會計主管：葉國宏



經理人：李鐘培



董事長：張安平

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		107年度	106年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 30,544,421	\$ 13,824,659
	不影響現金流量之收益費損項目		
A20100	折舊費用	6,129,527	6,080,554
A20200	攤銷費用	387,194	383,239
A20400	透過損益按公允價值衡量金融		
	資產及負債之淨損（益）	(19,306)	103,169
A20900	財務成本	2,460,302	1,923,309
A21200	利息收入	(584,482)	(244,041)
A21300	股利收入	(1,326,142)	(799,137)
A21900	員工認股權酬勞成本	45,448	-
A22300	採用權益法認列之關聯企業及		
	合資淨益之份額	(2,263,413)	(1,271,111)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損		
	失	78,190	191,033
A22700	處分投資性不動產損失	16,642	-
A23100	處分投資淨損失	-	303
A23500	金融資產減損損失	-	110,507
A23700	非金融資產減損損失	31,032	250,622
A23800	存貨跌價及呆滯損失（回升利		
	益）	82,954	(112,076)
A24100	未實現外幣兌換淨損	240,681	114,129
A29900	其 他	229,352	219,634
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產	-	(105,184)
A31115	強制透過損益按公允價值衡量		
	之金融資產	(10,517)	-
A31130	應收票據	(10,376,722)	(8,569,848)
A31150	應收帳款	(1,147,369)	(334,841)
A31160	應收票據及帳款－關係人	(40,768)	295,570
A31180	其他應收款	(117,510)	(70,927)
A31190	其他應收款－關係人	(21,008)	68,842
A31200	存 貨	(1,298,491)	(70,534)
A31230	預付款項	(56,930)	(136,853)
A31240	其他流動資產	(90,635)	(73,761)

（接次頁）

（承前頁）

代 碼		107年度	106年度
A31125	合約負債	\$ 598,875	\$ -
A32150	應付票據及帳款	88,650	254,865
A32180	其他應付款	2,970,433	1,759,499
A32210	預收款項	-	1,311,936
A32230	其他流動負債	(34,006)	74,443
A32240	淨確定福利負債	(9,907)	(30,420)
A33000	營運產生之淨現金流入	26,506,495	15,147,580
A33500	支付之所得稅	(4,355,775)	(2,837,020)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>22,150,720</u>	<u>12,310,560</u>
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值		
	衡量之金融資產	(292,469)	-
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值		
	衡量之金融資產	1,333	-
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(1,567,977)	-
B00300	取得備供出售金融資產	-	(245,128)
B00400	處分備供出售金融資產價款	-	57,597
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股		
	款	-	5,833
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(33,485,490)	-
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回		
	股款	10,884	185,902
B02700	取得不動產、廠房及設備	(4,317,919)	(1,523,028)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	389,942	242,135
B04500	取得無形資產	(54,885)	(291,211)
B06100	長期應收租賃款減少	1,473,788	1,240,456
B06500	其他金融資產增加	-	(563,702)
B06700	其他非流動資產減少	292,444	688,785
B07300	預付租賃款增加	(158,408)	(190,211)
B07500	收取之利息	538,327	250,905
B07600	收取之股利	1,598,131	1,197,271
BBBB	投資活動之淨現金流入（出）	<u>(35,572,299)</u>	<u>1,055,604</u>
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款增加	5,760,814	374,531
C01200	發行公司債	24,223,847	-
C01600	舉借長期借款	16,244,617	9,412,885
C01700	償還長期借款	(48,536,395)	(10,020,076)
C09900	長期應付票券增加	22,476,880	-
C00500	應付短期票券增加（減少）	(589,203)	2,069,899

（接次頁）

6.5 最近年度個體財務報表

(承前頁)

代 碼		107年度	106年度
C04400	其他非流動負債增加(減少)	\$ 166,171	(\$ 134,533)
C04500	發放現金股利	(8,536,670)	(7,612,630)
C04600	現金增資	26,688,262	-
C04800	庫藏股轉讓員工	179,680	-
C04900	庫藏股票買回成本	(218,166)	-
C05400	取得子公司股權	(170,899)	(7,234,603)
C05500	處分子公司部分權益價款	788,539	16,917
C05600	支付之利息	(2,249,022)	(1,764,869)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>36,228,455</u>	<u>(14,892,479)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(630,205)</u>	<u>(322,225)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)	22,176,671	(1,848,540)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>26,331,218</u>	<u>28,179,758</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 48,507,889</u>	<u>\$ 26,331,218</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：李鐘培



會計主管：葉國宏



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 107 年及 106 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 107 年及 106 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 107 年及 106 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對台灣水泥股份有限公司民國 107 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 107 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

取得採用權益法之投資

如個體財務報告附註四及十二所述，台灣水泥股份有限公司於民國 107 年 11 月透過 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.與 Ordu Yardimlasma Kurumu 共同成立合資公司 Dutch OYAK TCC Holdings B.V.，並取得該合資公司 40%股權以間接持有土耳其等地區之水泥項目投資，經台灣水泥股份有限公司管理階層評估對於該合資公司僅有重大影響力並無控制力，依國際會計準則公報第 28 號「投資關聯企業及合資」規定採用權益法投資。由於該項投資金額對整體財務報表係屬重大，因是將此權益法投資考量為關鍵查核事項。

本會計師針對取得上述採用權益法投資主要查核程序如下：

1. 瞭解管理階層評估取得該項投資之相關流程及控制作業，並確定是否經適當核准。
2. 評估管理階層所委任之外部評價專家適任性及客觀性，並覆核其出具之股權價格合理性意見書。
3. 取得交易相關匯款憑證及股權協議書暨股權登記相關文件，以確定交易對象及條件與經核准議案係屬一致。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

台灣水泥股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

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

6. 對於台灣水泥股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成台灣水泥股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對台灣水泥股份有限公司民國 107 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 翁雅玲

翁雅玲



會計師 邵志明

邵志明



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1020025513 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中華民國 108 年 3 月 22 日

台灣水泥股份有限公司
個體資產負債表

民國 107 年及 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

107年12月31日				106年12月31日			
代 碼	資 產	金 額	%	金 額	%		
流動資產							
1100	現金及約當現金（附註四及六）	\$ 11,643,685	4	\$ 759,845	1		
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、七及二五）	249,590	-	-	-		
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、八及二五）	3,353,049	1	-	-		
1125	備供出售金融資產（附註四及九）	-	-	3,740,687	2		
1150	應收票據及帳款（附註四及十）	3,882,406	2	3,174,220	2		
1180	應收票據及帳款－關係人（附註四及二六）	474,862	-	425,326	-		
130X	存貨（附註四、十一及二八）	1,376,273	1	1,655,298	1		
1470	其他流動資產（附註二六）	191,053	-	156,652	-		
11XX	流動資產總計	21,170,918	8	9,912,028	6		
非流動資產							
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、八及二五）	4,385,175	2	-	-		
1523	備供出售金融資產（附註四及九）	-	-	2,419,650	1		
1543	以成本衡量之金融資產（附註四）	-	-	85,159	-		
1550	採用權益法之投資（附註四、五、十二及二三）	205,397,811	78	118,108,972	73		
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十三、二十及二七）	27,007,306	10	27,577,177	17		
1760	投資性不動產（附註四、十四及二十）	3,352,677	1	3,352,908	2		
1821	無形資產（附註四及二十）	10,711	-	21,394	-		
1975	淨確定福利資產（附註四及十八）	991,103	1	889,179	1		
1915	預付設備款	563,185	-	63,886	-		
1990	其他非流動資產（附註四、二一及二七）	581,097	-	258,375	-		
15XX	非流動資產總計	242,289,065	92	152,776,700	94		
1XXX	資 產 總 計	\$ 263,459,983	100	\$ 162,688,728	100		
負債及權益							
流動負債							
2100	短期借款（附註十五）	\$ 12,969,000	5	\$ 8,522,150	5		
2110	應付短期票券（附註十五）	1,499,674	1	1,899,014	1		
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註四、七及二五）	139,460	-	-	-		
2170	應付帳款	938,007	-	797,820	1		
2180	應付帳款－關係人（附註二六）	987,658	-	748,977	-		
2219	其他應付款（附註十七）	1,863,564	1	1,443,197	1		
2230	本期所得稅負債（附註四及二一）	-	-	132,708	-		
2320	一年內到期之長期負債（附註十五）	-	-	7,276,733	5		
2399	其他流動負債（附註二六）	86,532	-	108,619	-		
21XX	流動負債總計	18,483,895	7	20,929,218	13		
非流動負債							
2530	應付公司債（附註四及十六）	22,777,693	9	-	-		
2540	長期借款（附註十五）	13,510,417	5	-	-		
2550	長期應付票券（附註十五）	21,478,716	8	-	-		
2570	遞延所得稅負債（附註四及二一）	5,239,334	2	5,164,505	3		
2670	其他非流動負債（附註十）	428,418	-	246,801	-		
25XX	非流動負債總計	63,434,578	24	5,411,306	3		
2XXX	負債總計	81,918,473	31	26,340,524	16		
權益（附註四、十九及二三）							
3110	股 本	53,080,599	20	42,465,090	26		
3200	資本公積	47,836,241	18	25,739,065	16		
3300	保留盈餘	61,588,761	24	49,019,510	30		
3400	其他權益	19,038,454	7	19,124,539	12		
3500	庫藏股票	(2,545)	-	-	-		
3XXX	權益總計	181,541,510	69	136,348,204	84		
負債與權益總計		\$ 263,459,983	100	\$ 162,688,728	100		

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：李鐘培



會計主管：葉國宏



台灣水泥股份有限公司

個體綜合損益表

民國 107 年及 106 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		107年度		106年度	
		金 額	%	金 額	%
4110	營業收入（附註四及二六）	\$ 17,057,945	100	\$ 16,274,654	100
4170	減：銷貨退回及折讓	78,500	-	58,777	-
4000	營業收入淨額	16,979,445	100	16,215,877	100
5110	營業成本（附註四、十一、二十及二六）	15,600,509	92	14,500,652	90
5900	營業毛利	1,378,936	8	1,715,225	10
5920	與子公司之已實現利益	1,228	-	1,228	-
5950	已實現營業毛利	1,380,164	8	1,716,453	10
	營業費用（附註二十及二六）				
6100	推銷費用	230,176	1	180,458	1
6200	管理費用	957,120	6	640,703	4
6000	營業費用合計	1,187,296	7	821,161	5
6900	營業淨利	192,868	1	895,292	5
	營業外收入及支出				
7070	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額（附註十二）	21,133,842	125	6,950,116	43
7130	股利收入（附註四）	381,051	2	323,812	2
7190	其他收入（附註二十）	346,278	2	163,379	1
7050	財務成本（附註二十）	(481,032)	(3)	(211,840)	(1)

（接次頁）

（承前頁）

代 碼		107年度		106年度	
		金 額	%	金 額	%
7590	其他支出（附註二十）	(\$ 275,608)	(2)	(\$ 161,461)	(1)
7670	減損損失（附註十三）	(37,524)	-	(156,000)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	21,067,007	124	6,908,006	43
7900	稅前淨利	21,259,875	125	7,803,298	48
7950	所得稅費用（附註四及二一）	79,054	-	209,051	1
8200	本年度淨利	21,180,821	125	7,594,247	47
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註十八）	98,819	-	70,524	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	98,784	-	-	-
8330	採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益之份額	1,143,130	7	(26,903)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅（附註二一）	(29,629)	-	(11,989)	-
		1,311,104	7	31,632	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8362	備供出售金融資產未實現利益	-	-	1,370,286	9

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		107年度		106年度	
		金 額	%	金 額	%
8380	採用權益法之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額	(\$ 4,246,746)	(25)	\$ 8,779,647	54
		(4,246,746)	(25)	10,149,933	63
8300	本年度其他綜合損益(稅後淨額)	(2,935,642)	(18)	10,181,565	63
8500	本年度綜合損益總額	\$ 18,245,179	107	\$ 17,775,812	110
每股盈餘(附註二二)					
9750	基 本	\$ 4.37		\$ 1.82	
9850	稀 釋	\$ 4.37		\$ 1.82	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：李鐘培



會計主管：葉國宏



單位：新台幣千元

代 碼	106年1月1日餘額	106年度增加	106年度減少	106年12月31日餘額	107年度增加	107年度減少	107年12月31日餘額
A1	106年1月1日餘額						
B1	106年度綜合損益						
B5	現金股利						
D1	106年度綜合損益						
D3	淨 利						
D5	稅後其他綜合損益						
M5	取得或處分子公司股權價格變動影響數						
M7	對子公司所有權變動						
K1	對子公司所有權變動						
B17	處分已重估之資產回轉特別公積						
Z1	106年12月31日餘額						
A3	107年1月1日進用IFRS 9之影響數						
A5	107年1月1日進用IFRS 9之影響數						
B1	106年度綜合損益						
B5	現金股利						
B9	現金股利						
D1	107年度綜合損益						
D3	淨 利						
D5	稅後其他綜合損益						
E1	現金股利						
J3	特別股發行						
H3	紅利重估						
M5	取得或處分子公司股權價格變動影響數						
M7	對子公司所有權變動						
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數						
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具						
B17	處分已重估之資產回轉特別公積						
C5	本公司發行可轉換公司債溢價攤銷及折價						
L1	購買庫藏股票						
N1	庫藏股票員工認購之調整成本						
N1	庫藏股票員工						
Z1	107年12月31日餘額						



會計主管：葉國宏



經理人：李鐘培



董事長：張安平

台灣水泥股份有限公司

個體現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		107年度	106年度
營業活動之現金流量			
A10000	本年度稅前淨利	\$ 21,259,875	\$ 7,803,298
	不影響現金流量之收益費損項目：		
A20100	折舊費用	518,572	537,065
A20200	攤銷費用	10,683	36,553
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	1,117	-
A20900	財務成本	481,032	211,840
A21200	利息收入	(98,520)	(6,102)
A21300	股利收入	(381,051)	(323,812)
A21900	員工認股權酬勞成本	45,448	-
A22400	採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額	(21,133,842)	(6,950,116)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損(益)	140,615	(142)
A29900	存貨跌價損失	6,401	19,519
A23100	處分投資損失	-	745
A23700	非金融資產減損損失	37,524	156,000
A24100	未實現外幣兌換淨損(益)	7,189	(4,067)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據及帳款	(705,416)	(3,116)
A31140	應收票據及帳款—關係人	(49,150)	101,352
A31200	存 貨	272,624	(185,122)
A31240	其他流動資產	(1,291)	27,302
A31990	淨確定福利資產	(3,104)	(827)
A32150	應付帳款	140,208	(217,514)
A32160	應付帳款—關係人	238,681	40,173
A32180	其他應付款	271,773	(202,465)
A32190	其他應付款—關係人	(21,409)	(16,332)
A32230	其他流動負債	(678)	(4,118)
A33000	營運產生之淨現金流入	1,037,281	1,020,114
A33500	支付之所得稅	(214,394)	(125,525)
AAAA	營業活動之淨現金流入	822,887	894,589

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107年度	106年度
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(\$ 72,086)	\$ -
B00200	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	1,333	-
B00400	處分備供出售金融資產價款	-	1,961
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股款	-	5,833
B01800	取得採用權益法之投資	(4,127,150)	(1,329,584)
B02200	取得子公司之淨現金流出	(67,877,447)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(612,055)	(32,268)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	14,533	6,992
B04300	其他應收款—關係人減少	-	20,000
B06700	其他非流動資產增加	(290,041)	(98,012)
B07500	收取之利息	73,789	6,003
B07600	收取之股利	4,604,367	4,624,633
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	(68,284,757)	3,205,558
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款增加	4,443,260	2,691,523
C00600	應付短期票券增加(減少)	(399,340)	1,599,156
C01200	發行公司債	24,223,847	-
C01600	舉借長期借款	13,402,917	-
C01700	償還長期借款	(7,276,733)	(3,360,000)
C04300	其他非流動負債增加	226,435	6,237
C04500	支付股利	(6,360,764)	(5,353,655)
C04600	現金增資	26,688,262	-
C04800	庫藏股轉讓員工	179,680	-
C04900	庫藏股票買回成本	(218,166)	-
C05500	處分子公司部分權益價款	2,189,786	-
C05600	支付之利息	(232,190)	(202,220)
C09900	長期應付票券增加	21,478,716	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	78,345,710	(4,618,959)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107年度	106年度
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)	\$ 10,883,840	(\$ 518,812)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>759,845</u>	<u>1,278,657</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 11,643,685</u>	<u>\$ 759,845</u>

6.6 本公司及關係企業財務週轉困難情事：無

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：李鐘培



會計主管：葉國宏



7 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

7.1 財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	年度	107 年度	106 年度	差異	
				金額	%
流動資產		110,380,695	92,719,914	17,660,781	19
不動產、廠房及設備		91,093,825	94,709,404	(3,615,579)	(4)
無形資產		20,427,352	20,852,624	(425,272)	(2)
其他資產		122,183,246	64,275,107	57,908,139	90
資產總額		344,085,118	272,557,049	71,528,069	26
流動負債		64,503,844	65,192,960	(689,116)	(1)
非流動負債		82,201,818	54,716,873	27,484,945	50
負債總額		146,705,662	119,909,833	26,795,829	22
股 本		53,080,599	42,465,090	10,615,509	25
資本公積		47,836,241	25,739,065	22,097,176	86
保留盈餘		61,588,761	49,019,510	12,569,251	26
其他權益		19,038,454	19,124,539	(86,085)	0
歸屬於母公司業主之權益		181,541,510	136,348,204	45,193,306	33
非控制權益		15,837,946	16,299,012	(461,066)	(3)

說明：

1. 其他資產及資產總額增加：主要係採用權益法之長期投資增加。
2. 非流動負債及負債總額增加：主要係因增加長期應付票券及公司債所致。
3. 本公司股本、資本公積、保留盈餘及歸屬於母公司業主權益變動：主要係因公司增資溢價發行新股及獲利增加所致。

7.2 財務績效

經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	107 年度	106 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額		124,594,602	98,311,776	26,282,826	27
營業成本		91,003,063	79,398,862	11,604,201	15
營業毛利		33,591,539	18,912,914	14,678,625	78
營業費用		5,410,638	4,950,029	460,609	9
營業利益		28,180,901	13,962,885	14,218,016	102
營業外收入及支出		2,363,520	(138,226)	2,501,746	(1,810)
稅前淨利		30,544,421	13,824,659	16,719,762	121
所得稅費用		7,900,350	3,501,859	4,398,491	126
稅後淨利		22,644,071	10,322,800	12,321,271	119

增減變動分析：

- 1.營業收入淨額、營業毛利、營業利益、稅前淨利及稅後淨利增加，主要係107年水泥部門獲利增加所致。
- 2.營業外收入及支出淨增加，主要係107採用權益法認列之投資收益、股利收入增加及外幣兌換損失減少所致。
- 3.所得稅費用增加，主要係107年度稅前淨利增加所致。

7.3 現金流量

1. 最近年度現金流量變動分析

單位：新台幣仟元

期初 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
26,331,218	22,150,720	22,176,671	48,507,889	-	-

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：主要係長期股權投資增加及購置固定資產所致。(3)籌資活動：主要係現金增資等。
- 2.現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

2. 最近兩年度流動性分析

項目	年度	107 年度	106 年度	增 (減) 比例 (%)
現金流量比率		34.34	18.88	82
現金流量允當比率		80.90	116.16	(30)
現金再投資比率		3.68	1.57	134

增減比例變動分析說明：

- (1)現金流量比率增加：主要係107年營業活動淨現金流入增加所致。(2)現金流量允當比率減少: 主要係107年長期投資增加所致。(3)現金再投資比率增加：主要係107年營業活動淨現金流入增加所致。

3. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流入(出)量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
48,507,889	32,097,000	28,425,111	76,933,000	-	-
未來一年現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動：主要來自營業獲利。(2)投資活動：主要為購置固定資產。(3)籌資活動：主要係發放現金股利。					

7.4 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司107年度除例行性資本支出外，專案類重大資本支出包含：

- (1)為配合政府綠能政策，透過子公司台泥綠能投資太陽能及風力等再生能源，108年度仍將繼續增加再生能源投資。
 - (2)子公司達和航運(股)公司107年購入2艘新式節能環保船型，預計108年將陸續汰舊換新4艘船舶。
 - (3)子公司信昌化公司為符合燃燒設備排氣標準，107年完成第1套鍋爐改造，預計108年完成第2套鍋爐改造。
 - (4)為配合政府政策，持續改善環保相關設備。
- 107年資本支出金額合計43億元，預期將為公司增加營收及節省費用。

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

- (1)國際中橡公司在印度及中國大陸營運均已步向成長軌道，為進軍國際於107年10月辦理增資，本公司投資合併持股增加至19.19%，107年度認列投資收益新台幣57百萬元。
- (2)看好鋰電池市場潛能，本公司增加投資能元科技公司合併持股至29.95%，107年度認列投資收益新台幣52百萬元。
- (3)為推動台泥國際化，本公司於107年10月董事會通過設立全資荷蘭子公司Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.，並由Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.與土耳其OYAK合資成立新公司Dutch OYAK TCC Holdings B.V.，以間接取得40%之土耳其等地區水泥項目股權投資。本公司107年認列Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.投資損失新台幣3佰萬元。

7.6 風險事項之分析評估：

7.6.1 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(1)利率部分，全球經濟成長動能減弱，美中貿易衝突持續，中國大陸經濟下行，且主要經濟體均釋出貨幣政策轉趨寬鬆立場訊息，預估台幣、美金及人民幣利率今年度變動不大。台灣、美國及中國利率的波動將會影響公司約當現金之利息收入及負債所需支付的利息費用。公司隨時注利率變化及走勢並適時評估可能之利率風險，本公司仍會意

持續注意市場狀況，必要時可調整負債部位或採固定利率工具規避風險。

- (2)匯率部份，公司主要受美元、人民幣及歐元波動的影響，整體營運上採淨部位自然避險操作，並隨時注意外匯變化波動，適時執行即期買賣匯、遠期外匯或是調整外幣借款以規避匯率波動風險，上述避險方式可協助降低匯率風險，必要時依據市場狀況及避險成本予以檢討。整體而言，匯率變動對本公司營運影響相對有限。
- (3)通貨膨脹部分，根據最新統計數據展望108年，由於全球經濟成長動能減弱影響原物料需求，國際原油等原物料價格將低於107年。根據最新統計數據，本年3月消費者物價指數上漲率，台灣為0.56%，美國1.9%，中國大陸為2.3%，均呈現溫和通膨。行政院主計處預測108年，台灣全年消費者物價指數年增率為0.73%，通貨膨脹對本公司年度損益影響有限。

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

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

7.6.3未來研發計畫及預計投入之研發費用：

台泥研發工作從未間斷，107年台泥公司持續投資並加碼鈣迴路計畫推動完成二代廠設備技改建置，持續展開二氧化碳捕獲廠的試驗工作，目前台灣水泥公司董事會為持續推動碳捕捉試驗計畫，擬建設下階段試驗之示範廠及擴大二氧化碳再利用的微藻養殖專案，計畫從108年評估擴大和平廠「微藻養殖區」可行性，並通過約新台幣6億元之資本支出預算，將用來推展鈣迴路二氧化碳捕獲放大系統的設計與可靠度驗證，目標在2023年推動商業化系統運

轉進行商業化模式驗證，為地球減碳主動積極盡力。

- (1)鈣迴路技術之未來規劃：為提昇鈣迴路技術整體效益，將以提高碳酸化轉化率，降低Ca/C莫爾比與能源耗用量為研發重點，並進行後續放大至30MW級示範廠設計規劃，執行開發整合蒸汽水合與多階旋風式之新世代捕獲系統技術驗證與放大技術研發、失活吸附劑再生高純度輕質碳酸鈣技術研發，及30MW級鈣迴路捕獲示範系統細部設計與採購規範、建廠規劃及環境影響說明等工作。
- (2)微藻養殖技術:主要在擴大生物固碳的研究範圍，包括微藻和微生物固碳之探討、及其能源利用和加值化產物開發，並進行實際煙道氣之生物固碳養殖研究，建立生物活性物質促進微藻固碳效率技術，並應用第二代袋式養殖系統進行相關固碳養殖測試及示範。因此，本(108)年度將投入5,000仟元(未稅)執行高效率微藻生長模式開發、戶外高效微藻固碳養殖研究、生物固碳程序評估及油脂微生物發酵探討等工作。

7.6.4國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

- (1)107年1月31日公布之《勞動基準法》部分條文修正案主要是週休二日新制實施後，各界仍希望給予調整延長工時限制、例假安排及特別休假規定之修法建議，為使相關法令更能符勞雇實務需求，本公司依法持續努力與員工達成共識，視勞動現場之實際需求及兼顧員工身心健康下，合理調整輪班換班間距，期能更健全相關制度以減少勞資爭議之發生。
- (2)中國大陸政府於2018年1月1日施行「環境保護稅法」及「環境保護稅法實施條例」並於同年度開始課徵環保稅，嚴格執法下對部分中小型水泥廠經營形成高度壓力，而本公司秉持「環保不是成本，是責任」的永續經營理念，早在法令頒布前即針對轄下大陸各水泥公司投入相當金額建置相關防治污染設備及技術改造，目前各項排放指標均遠優於當地標準，凸顯了台泥在當地環保上優勢，對台泥經營帶來極大正面效益。

7.6.5科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

因應工業4.0時代的來臨，台泥推動優化內部管理系統，以雲端行動、大數據、物聯網及智慧機器作為四大重點，整合經濟、環境、社會與風險管控的優化計畫，將「目標管理」改為「行為管理」，讓同仁與管理者在第一時間精準判斷與作業，提升工作成果與效率。其成果包含架設台泥戰情室系統，即時掌握各廠生產及業務資訊，提前預知風險，同時監控水泥各廠的碳排放數據，持續管控並執行削減排放；架設軸瓦預警系統，監控各廠旋窯拖輪軸瓦溫

度狀態，另透過窯溫大數據分析建模，即時偵測窯溫異常高溫區域，主動提醒窯溫異常，用以協助廠內人員及早採取行動，保護旋窯設備；另外透過現代化監測技術及網路科技，針對6大環保指標，進行連續自動監測機制，建立完整資料庫，提升管理時效。未來台泥將推動智慧設備診斷機制，透過智慧型資料庫分析目前數據是否在合理的範圍內，預測可能發生的異常，並自動提醒巡檢人員處理異常情形。

台灣及大陸近年來均將水泥窯協同處置廢棄物列為政策推動方向，台泥已有超過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。108年台泥取得大陸地區最大的水泥窯協同處置固危廢項目，年處理量高達33萬噸，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。

7.6.6企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

水泥製造，先天上和電力、石化、鋼鐵等行業一樣，屬於民生產業，過去常被社會大眾存有高耗能、高排放的刻板印象。台泥企業團一向以《環保是責任 不是成本》理念自我期許，各廠區排氣、廢水、噪音處理均嚴格控管，符合國家最新環保標準甚或更高。本集團的水泥廠，利用水泥窯1300度高溫運行特性，在政府監督之下，自民國72年起協同處理從火力發電廠煤灰、淨水廠污泥、工程廢土...到科學園區的廢溶劑、氟化鈣污泥...，近年來台泥在水泥窯協同處理廢棄物上的技術更趨成熟，107年台泥每噸水泥使用替代原料更達到195.9公斤。鑒於本公司在廢棄物處理循環經濟上的成績，本公司和平水泥廠經行政院環境保護署「廢棄資源循環經濟評鑑」於107年12月獲評為「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(I型水泥金級環保水泥、I型低鹼、II型水泥銀級環保水泥)及和平廠(I型水泥金級環保水泥)生產的水泥且於108年1月獲得環保署頒發水泥產品環保標章使用證書。此外，本集團因熟悉高溫操作，於民國81年開始投入環保事業，轉投資的達和環保集團目前在台灣營運八座垃圾焚化廠，九座污水處理廠，服務人口佔全台29%，年發電量達10億2200萬度。

民國106年台泥啟用了全新的形象標誌，引用「莫比烏斯圈」和「數學的無限符號」意涵，將兩者結合成台泥「循環永續」的企業新意象，也象徵台泥主動出擊，與社會公眾溝通的作為。台泥董事長張安平宣示：「未來台泥將不只是水泥製造與銷售公司，而是要成為以水泥為工具，專門處理大自然與人類複雜關係的綠色產業公司」。細數污

水處理、廢棄物清運、垃圾焚燒發電、水泥廠節能減碳、水泥窯協同處理工業廢棄物.....等環保作為；一直到投入二氧化碳捕捉榮獲全球百大科技研發獎，蝦紅素產品打入生技美妝領域獲得國家新創獎，台泥在《環保價值鏈與企業轉型》的努力，確實逐漸被台灣和世界看見。從反求諸己「減少污染」，到「廢棄物資源化」，進而「提供環保服務」，然後再升級為「綠色價值鏈」，本集團完整打造出《環保一條龍》的循環經濟體系，而這一整套的營運技術，也將是本集團未來在大陸，乃至於全世界的競爭利器。

除此之外，本集團自民國106年起亦積極投入太陽能、風力、地熱發電等的綠能領域，除已於107年上半年投產的彰濱工業區內原台泥化工廠址一期光電2MW外，另實質進行中的尚有正在進行工程建設中的原台泥化工廠址二期光電10.08MW，已與台電簽訂售電合約的原台泥化工廠址一期風電7.2MW、彰化芳苑風電14.4MW、高雄中橡新建倉庫(800KW)及能元科技廠房一期屋頂型光電，辦理環評作業中的原台泥化工廠址二期風電14.4MW、辦理農業容許經營計畫書審查中的嘉義漁電合一、已完成初步的地球物理勘測，辦理部落會議作業中花蓮萬榮地熱等專案；同時亦已覓得其他數個案場積極佈局中，透過能源轉型的投入，為環境永續提供貢獻。

7.6.7進行併購之預期效益及可能風險：無

7.6.8 擴充廠房之預期效益及可能風險：

為擴充中國熟料及水泥產能，及填補本集團廣東英德與湖南廠間之空缺，本集團於廣東省韶關建設熟料及水泥生產線，並同時建設廢棄物處理項目，此為本集團首個於初始設計時已兼具廢棄物處理設施的新建水泥項目，該廠備有一條年產能200萬公噸的熟料及水泥生產線，將作為本集團向粵北市場延伸的橋頭堡，目前進行基樁施工中，因申請礦山林地調規及佔用程序冗長耗時，投產時間預計延後至109年第三季投產。

另配合政府2025年非核家園願景及再生能源發電量占比20%之目標，本集團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，除已於107年上半年投產的彰濱工業區內原台泥化工廠址一期光電2MW外，另實質進行中的尚有正在進行工程建設中的原台泥化工廠址二期光電10.08MW，已與台電簽訂售電合約的原台泥化工廠址一期風電7.2MW、彰化芳苑風電14.4MW、高雄中橡新建倉庫(800KW)及能元科技廠房一期屋頂型光電，辦理環評作業中的原台泥化工廠址二期風電14.4MW及辦理農業容許經營計畫書審查中的嘉義漁電合一等專案，預計可為集團帶來穩定的收益。

7.6.9 進貨或銷貨集中所面臨之風險：無

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

7.6.11 經營權之改變對公司之影響及風險：無

7.6.12 訴訟或非訴訟事件

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

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

(1)

公司名稱	達榮環保
系爭事實	達榮環保公司與雲林縣政府間「雲林縣政府鼓勵公民營機構興建營運垃圾焚化廠垃圾委託焚化處理契約」（BOO契約）經仲裁判斷，雲林縣政府應於97年11月30日前支付新台幣（以下同）1,500,000仟元、於98年6月30日前支付餘款約1,440,000仟元，達榮環保公司同時將資產移轉予雲林縣政府。
標的金額（新台幣）	約2,940,000仟元
訴訟開始日期	仲裁判斷作成日97年10月1日
主要訴訟當事人	雲林縣政府VS達榮環保
處理情形	榮環保公司已就全部仲裁判斷賠款項款聲請強制執行，目前包括本息已受償約3,540,000仟元（含稅），另雙方間約270,000仟元利息爭議，目前在再抗告程序審理中，若達榮獲得勝訴確定，則可續行執行受償。

公司名稱	達榮環保
系爭事實	榮環保公司與雲林縣政府間「雲林縣政府鼓勵公民營機構興建營運垃圾焚化廠垃圾委託焚化處理契約」（BOO契約）第10.5條規定，BOO契約因可歸責於雲林縣政府之事由終止時，林內廠資產應移轉予雲林縣政府。惟雲林縣政府始終拒絕受領，達榮環保公司自95年10月30日終止BOO契約起即持續代雲林縣政府管理維護林內焚化廠，截止106年12月31日止已產生管理費用達新台幣137,524仟元。達榮環保公司與雲林縣政府間之仲裁判斷賠償款約新台幣29億元，並未含營業稅。仲裁判斷後，依雲林縣稅務局解釋，前開仲裁賠償款收入尚應繳納營業稅，經核計應繳納營業稅款為新台幣165,591仟元。
標的金額（新台幣）	約3.03億元
訴訟開始日期	108年2月15日提送仲裁聲請書
主要訴訟當事人	達榮環保公司與雲林縣政府
處理情形	仲裁庭已於108年4月間組成，待仲裁協會通知第一次詢問會期日。

(2)

公司名稱	和平電力
系爭事實	公平會以國內民營電力公司違反公平法14條之規定，處罰和平電力13.5億元。
標的金額（新台幣）	1,350,000,000元
訴訟/訴願開始日期	102年4月
主要訴訟當事人	和平電力VS公平交易委員會
處理情形	此案，公平會另於102年11月作成第2次處分，改處和平電力公司罰鍰1,320,000仟元。本案於104年6月30日收受最高行政法院判決廢棄原判決（和平電力公司勝訴），發回臺北高等行政法院後於106年5月25日宣判“原處分及訴願決定關於認定原告反聯合行為部分均應撤銷”，維持我方勝訴決定。然對造不服提出上訴，關於參加人台電公司上訴部分，最高行政法院於107年9月6日作成「上訴駁回」之裁定，同案另一上訴人（公平會）部分，最高行政法院同日另以判決廢棄原判決，發回臺北高等行政法院更為審理，現正由臺北高等行政法院審理中。

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

7.6.13 其他重要風險：

(1)以永續發展及循環經濟策略思維善進行環境保護及氣候變遷風險管理

IPCC（Intergovernmental Panel on Climate Change; 政府間氣候變化專業委員會）在《氣候變化2007綜合報告》中已將國家能源政策、廢棄物綜合管理及水資源綜合管理列入與氣候適應措施相關之重點。且原料的提煉與製造將造成大量之能耗及溫室氣體排放，根據國際能源總署IEA及IPCC之統計數據，製造工業中，原料工業所產生之二氧化碳排放占比約為工業中之65%，19%來自水泥業，如能在生產製造業創造一資源再利用之循環經濟模式，降低原料之提煉產量，已廢棄物再利用取代之，即可獲得大幅之減碳空間，降低溫室氣體排放（Allwood and Cullen,2012）。

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

一、氣候變遷風險策略管理：

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

管理層面執行–已建置ISO50001能源管理系統，透過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。台泥自96年起進行溫室氣體盤查，且取得SGS核發ISO14064溫室氣體查證聲明書，藉由盤查結果訂出減量標的與優先順序，同時亦可確認減量成果。108年第二季起並將執行各廠碳排放強度與季獎金結合政策，促使各水泥廠努力進一步降低產品單位碳排放強度。

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

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

二、鑑別氣候變遷風險與機會氣候變遷之風險

法規及政策面向:在中央政府相關能源政及循環經濟政策下，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，期望對協助產業界及地方政府提供降低環境衝擊之風險。

企業風險管理面向:

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

產品管理面向:

以系統面之管理方式，降低產品單位能耗。並不斷在產品研發上，以資源再利用之替代原料及燃料，除了提高資源效率外，亦可做到減碳效益，並降低因氣候變遷所帶來物資短缺之風險。於107年每單位水泥所應用之再利用資源以提升至19.59%之比例。(106年18.86%)

因應氣候變遷之機會

國際議題及政策法規面–除了台泥集團不斷的自主性落實溫室氣體盤查及減排外，更在105年度首先提出綠色價值鏈供應鏈，響應政府能源政策及循環經濟上政策，並以實際行動參與相關研究如:碳捕捉應用平台(CCUS)，創造因應氣候變遷之機會，並參與政府各項因應資源再利用及再生能源計畫。

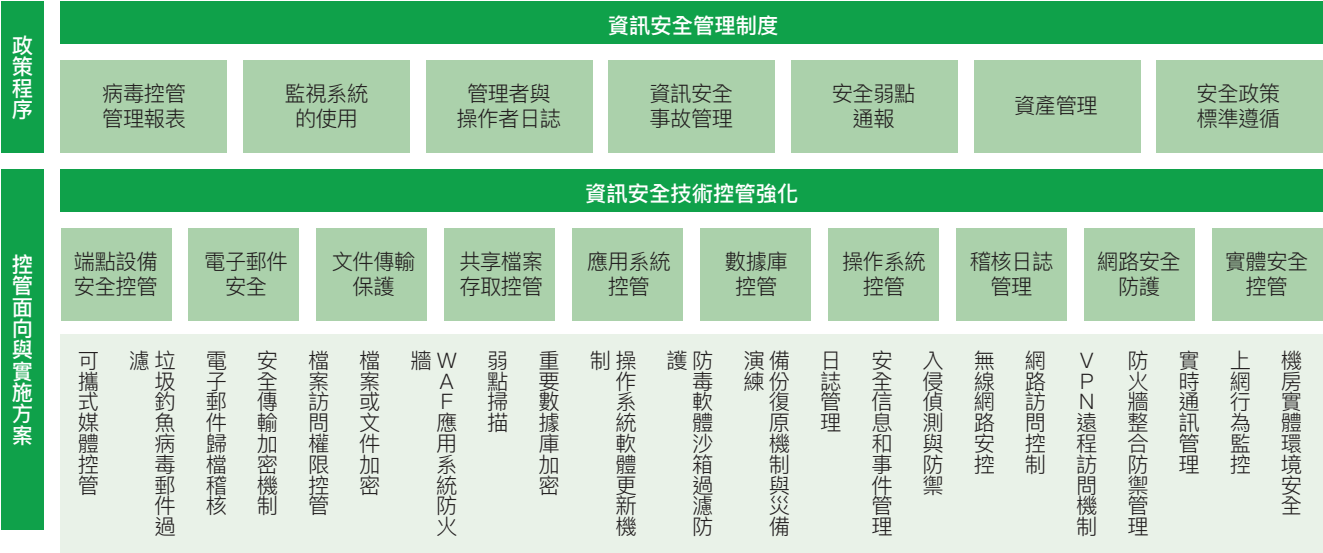
企業經營管理面–台泥集團除了追求公司不斷向上成長，並積極與政府在環境保護議題上持續合作，並持續的教育員工及與利害關係人溝通，冀其可以在調適氣候變遷之貢獻心力。

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

(2)資訊安全

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

本公司資訊安全強化發展的方向與規劃如下:



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

7.7 其他重要事項：無

8 特別記載事項

8.1 關係企業相關資料

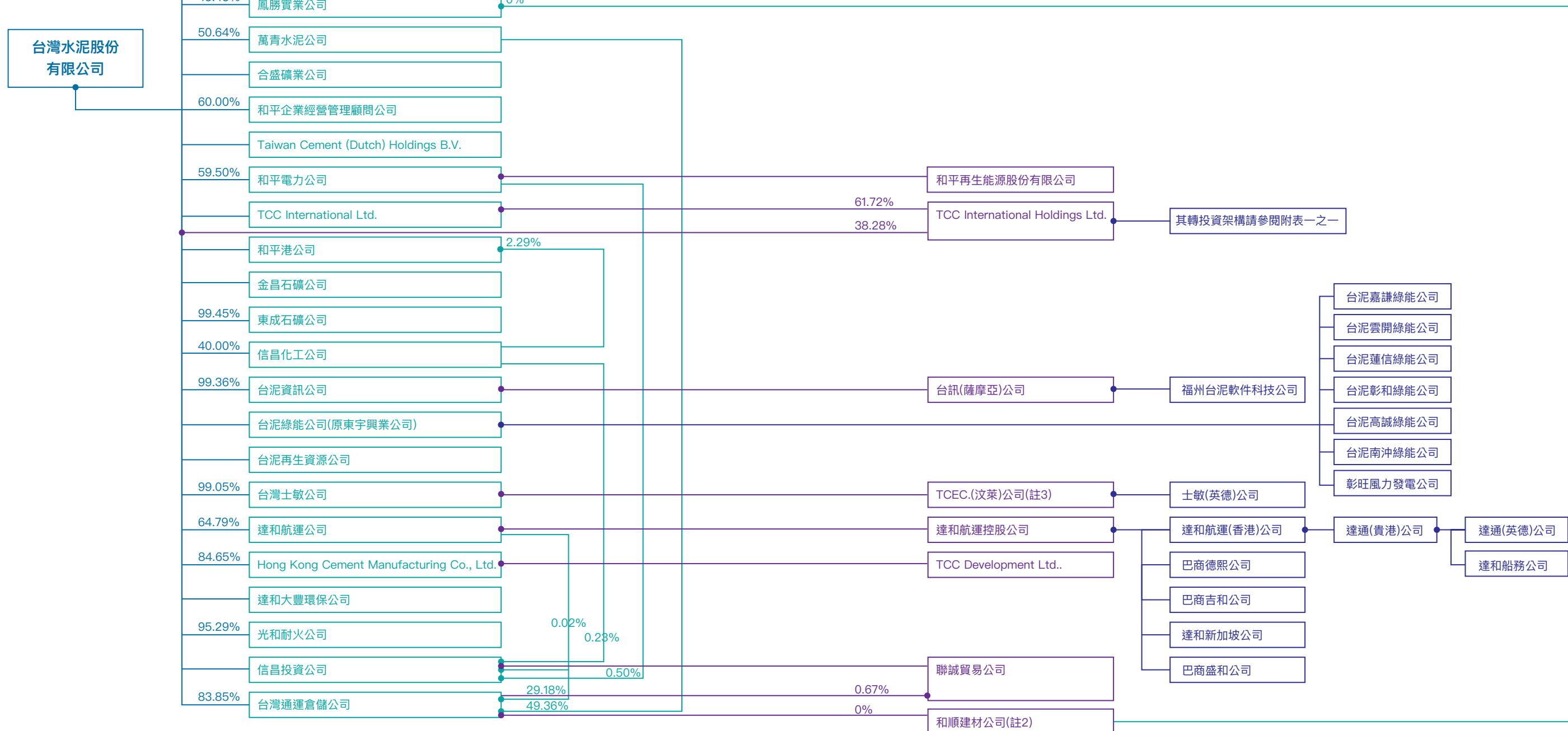
本公司整體關係企業經營業務所涵蓋之行業，包括電力、化工產品製造及銷售；陸上運輸業；海上運輸業；耐火材料之生產及銷售；有關環境污染防治工程之承包、與其相關產品、設備之生產、服務、銷售及廢棄物清除處理之承

包；資訊工業產品之設計、生產、安裝、服務、銷售及諮詢顧問；委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓出租、出售業務及火力發電等行業。

關係企業間相互之關聯，由本公司負責水泥之生產，台灣通運倉儲(股)公司負責台灣地區陸上運輸業務，達和航運(股)公司及其子公司負責海上及大陸地區運輸業務，台泥資訊(股)公司負責資料處理工作，光和耐火(股)公司供應耐火

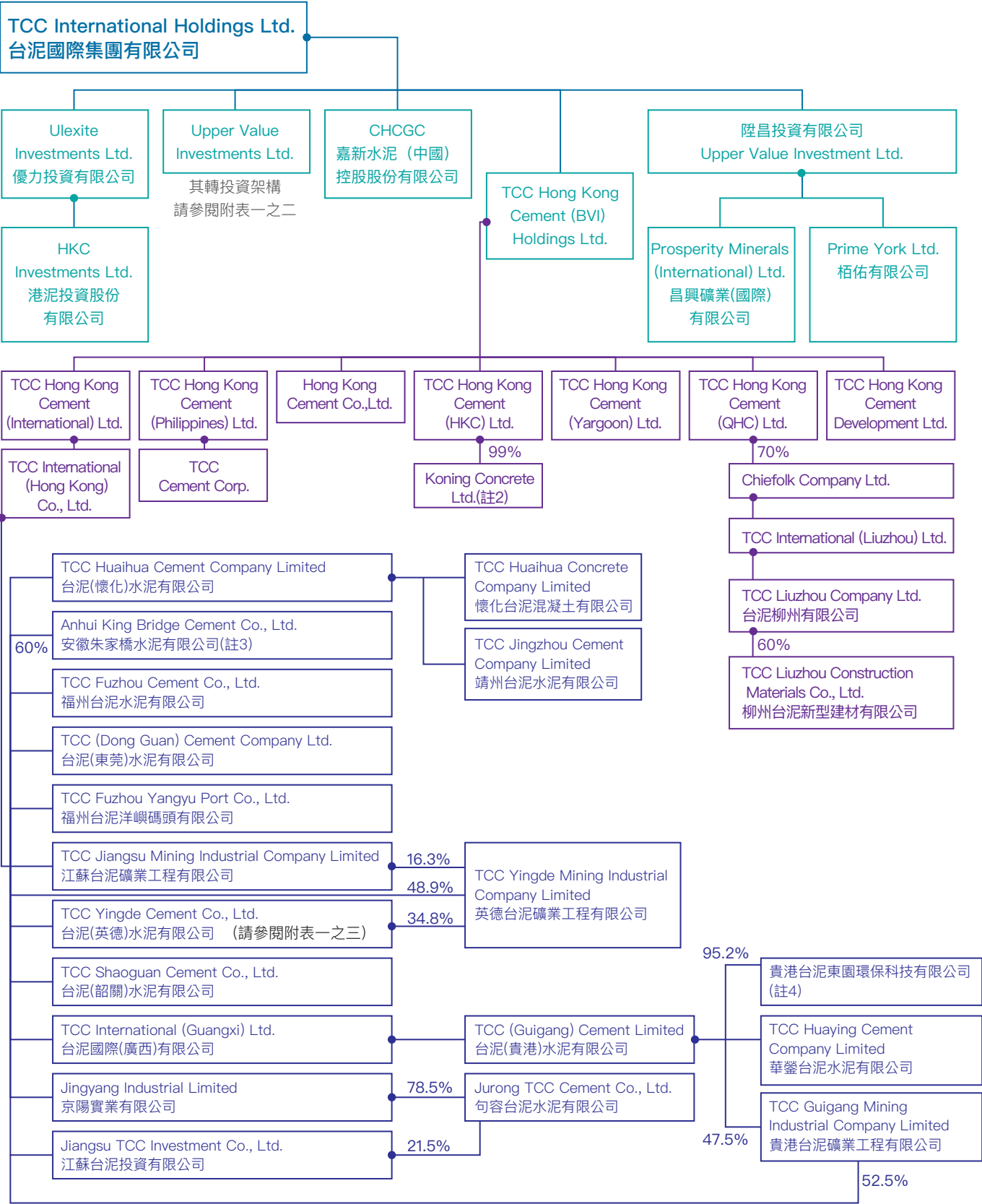
材料，關係企業間之業務往來皆訂立合約書或訂購單，載明雙方之權利義務，價格之訂定依一般市場行情訂定之，如無市場行情則由雙方依公平原則合理訂定。

附表一
台灣水泥股份有限公司
及其子公司合併組織圖
民國107年12月31日



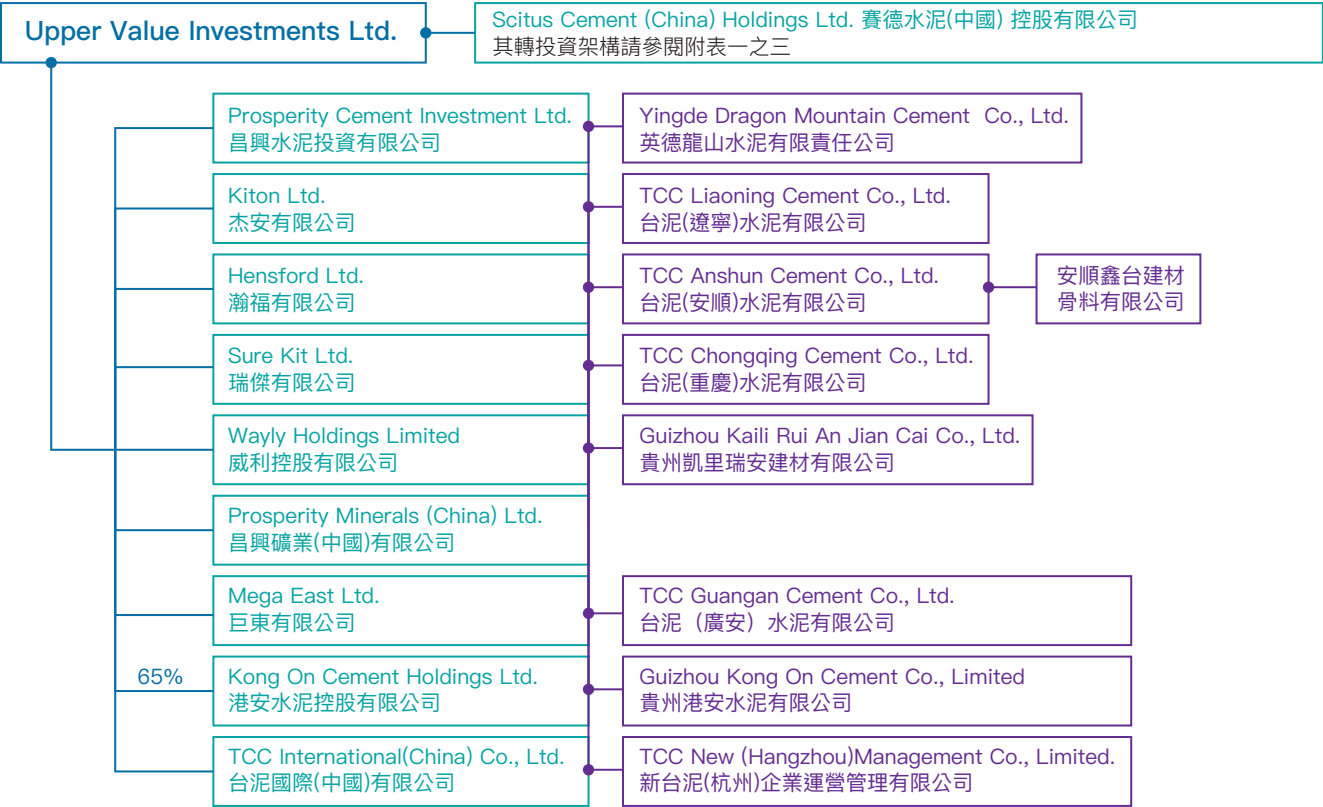
註1：除另予註明者外，其餘持股為100%。註2：和順建材公司已於107年12月完成清算。註3：台灣士敏工程企業(股)公司100%持有之TCEC Corporation 已於107年12月底完成註銷相關程序。

附表一之一
台灣水泥股份有限公司及其子公司
TCC International Holdings Ltd.及其子公司組織圖
民國107年12月31日



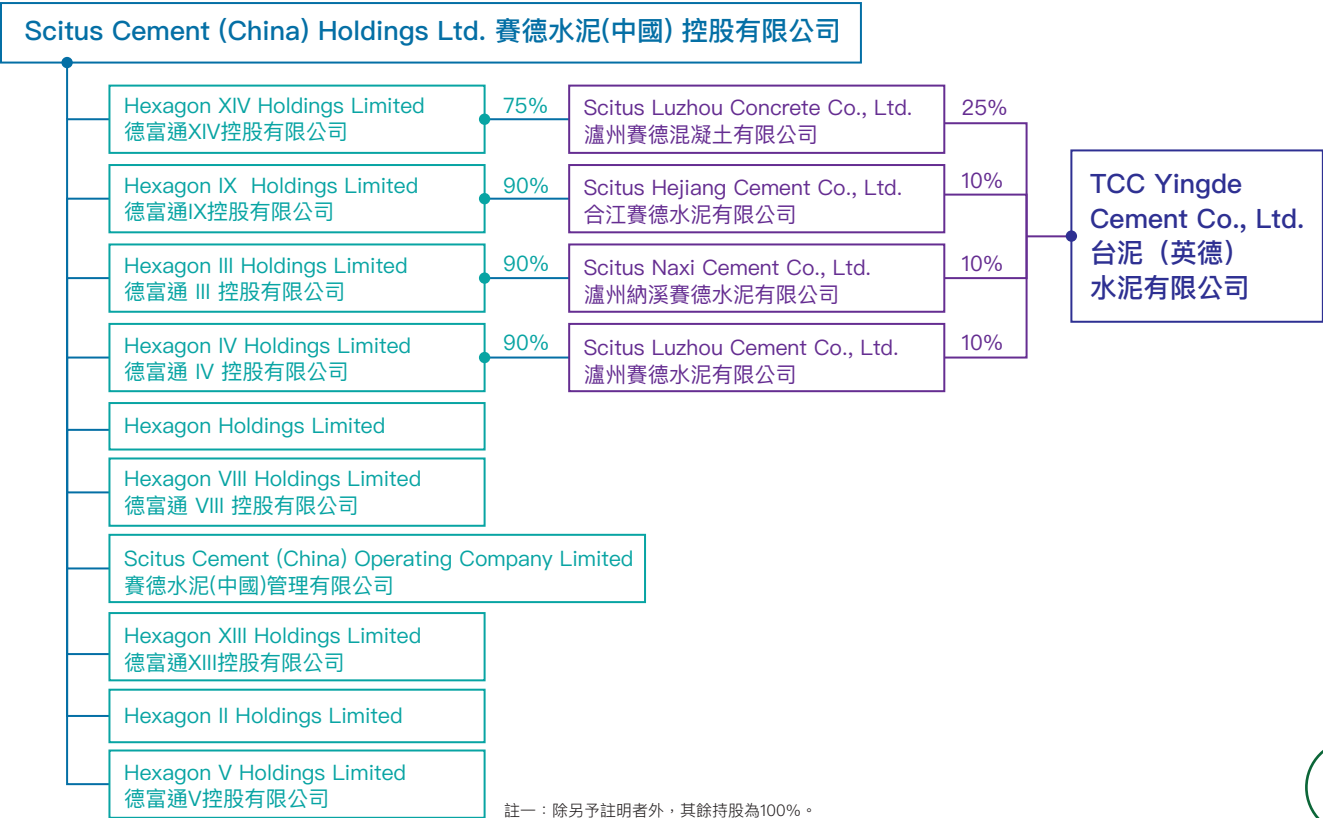
註1：除另予註明者外，其餘持股為100%。
註2：Koning Concrete Ltd. 已於107年8月完成註銷相關程序。
註3：安徽朱家橋水泥有限公司於108年1月完成註銷。
註4：貴港台泥東園環保科技有限公司於107年6月7號成立。

附表一之二
台灣水泥股份有限公司及其子公司 Upper Value Investments Ltd.及其子公司組織圖
民國107年12月31日



註一：除另予註明者外，其餘持股為100%。

附表一之三
台灣水泥股份有限公司及其子公司 Scitus Cement (China) Holdings Ltd.及其子公司組織圖
民國107年12月31日



註一：除另予註明者外，其餘持股為100%。

關係企業相關資料

107年12月31日 單位：新台幣仟元				
企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
台灣通運倉儲股份有限公司	44/12/30	臺北市中山區中山北路2段113號10樓	389,620	汽車貨運業、倉儲業、報關業、建材批發業、海運承攬運送業、煤及煤製品批發、汽車貨櫃貨運業、建材批發業、疏濬業。
和順建材股份有限公司(註1)	89/5/25	花蓮縣花蓮市華東路69-2號	-	非金屬礦物製品製造、磚、瓦、石建材批發、零售業。
台灣士敏工程企業股份有限公司	63/9/2	台北市中山北路二段113號10樓	601,656	1.化工機械及其配件之製銷。 2.防治污染設備及廢棄物處理設計及製裝。 3.鐵路水泥散裝、石斗車、煤斗車、水泥散裝拖車及有關零件之修造。
TCEC Corporation (Brunei Darussalam)(註2)	93/3/11	Rm51, 5th Floor Britannia House, Jalan Cator, Bandar Seri Begawan BS 8811, Brunei Darussalam	16,295	境外轉投資
士敏(英德)機械有限公司	94/1/13	英德市英城矮山坪村台泥(英德)水泥廠廠區內	RMB 4,075仟元	生產、銷售水泥機械、電廠設備、焚化爐設備、環保設備等配套件及相關設計組裝工程。
光和耐火工業股份有限公司	62/7/26	苗栗縣頭份鎮濫坑里13鄰尖豐路932號	190,000	1.耐火材料、保溫材料、耐酸耐鹼器材之製造與買賣。 2.陶瓷器及建築用之製造與買賣。 3.銀砂、紅砂粘土之加工與買賣。 4.經營有關耐火及陶業材料及其附屬工業。 5.投資其他有助於耐火及陶業之產銷或政府獎勵之特殊經濟開發事業。 6.爐襯設計及按裝業務。
台泥綠能股份有限公司(註3)	78/8/7	彰化縣線西鄉塭仔村彰濱東一路11號	1,508,987	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等
台泥嘉謙綠能股份有限公司(註4)	107/5/4	嘉義縣民雄鄉新生街8號	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
台泥雲開綠能股份有限公司(註5)	107/5/4	雲林縣二崙鄉油車村12鄰山子門路41號	25,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等
台泥蓮信綠能股份有限公司(註6)	107/5/8	花蓮縣秀林鄉和平村和平263號	12,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等
台泥彰和綠能股份有限公司(註7)	107/7/10	彰化縣線西鄉塭仔村彰濱東一路11號	5,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等

關係企業相關資料

107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
台泥高誠綠能股份有限公司(註8)	107/7/18	高雄市仁武區工業一路16號	12,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等
台泥南沖綠能股份有限公司(註9)	107/9/6	臺南市仁德區太乙七街36號	20,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等
彰旺風力發電股份有限公司(註10)	107/12/12	彰化縣線西鄉塭仔村彰濱東一路11號	120,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等
Hong Kong Cement Manufacturing Co Ltd.	51/8/29	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD45,000仟元	投資控股
TCC Development Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	Ordinary shares : USD 10 Non-voting deferred shares : USD 90	投資控股
達和航運股份有限公司	68/9/4	台北市中山北路二段113號10樓	1,831,367	船舶運輸、船務代理
達和航運控股公司 Ta-Ho Maritime Holdings Limited	84/6/20	Offshore, Chanbers, P.O. Box 217, Apia,Western Samoa	USD 10,300仟元	投資控股
巴商德熙國際公司 THC International S.A.	79/4/12	53rd Street, Urbanizacion Obarrio Torre Swiss Bank, 16th Floor, Panama, R.O. Panam	USD 2,010仟元	船舶運輸
巴商吉和航運公司 Sheng Ho Maritime S.A.	83/1/26	53rd Street, Urbanizacion Obarrio Torre Swiss Bank, 16th Floor, Panama, R.O. Panam	USD 6,510仟元	船舶運輸
巴商盛和航運公司 Sheng Ho Maritime S.A.	83/2/3	53rd Street, Urbanizacion Obarrio Torre Swiss Bank, 16th Floor, Panama, R.O. Panam	USD 2,010仟元	船舶運輸
達和航運(香港)公司 Ta-Ho Maritime (Hong Kong) Limited	97/5/30	香港九龍尖沙咀廣東道30號新港中心第一座511室	USD 5,100仟元	船舶運輸
達和航運(新加坡)公司 Ta-Ho Maritime (Singapore) Pte. Ltd.	97/9/25	8 Cross Street#11-00 Pwc Building Singapore 048424	USD 100仟元	船舶運輸
達通(貴港)國際物流有限公司 Da Tong (Guigang) International Logistics Co., Ltd.	97/9/28	貴港市覃塘區黃練鎮人民政府內	USD 5,000仟元	物流運輸

關係企業相關資料

107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
貴港市達和船務 有限責任公司 Guigang Da-Ho shipping Co., Ltd.	97/11/19	貴港市覃塘區黃練鎮人民政府內	RMB 4,000仟元	船舶運輸
英德市達通物流服務 有限公司 Da Tong (Ying De) Logistics Co., Ltd.	101/3/8	英德市英城觀音山紅樓二樓	RMB 5,000仟元	物流運輸
信昌投資股份有限公司	77/6/21	台北市中山北路二段113號11樓	631,500	投資控股
聯誠貿易股份有限公司	79/11/15	台北市中山北路二段113號11樓	219,450	貿易
台泥再生資源股份有限公司	80/4/11	台北市中山北路二段113號9樓	2,400,000	不動產租賃業 能源技術服務業
台泥資訊股份有限公司	80/4/10	台北市中山北路二段113號9樓	150,000	1.電腦資訊軟體產品之設計、安裝、銷售、維護、租賃等。 2.自動控制工程、電腦化工程之承包設計安裝。 3.有關電腦化之諮詢顧問。
台訊(薩摩亞)有限公司	92/2/24	Trust Chambers, Lotemau Centre, P. O. Box 1225, Apia, Samoa.	3,412	投資控股
福州台泥軟件科技有限公司	92/8/6	福建省長樂市航城街道洋嶼村福州台泥水泥有限公司辦公樓	RMB 827仟元	軟體產品開發、生產、精密儀器、設備維修與售後服務。
信昌化學工業股份有限公司	80/5/28	台北市中山北路二段113號9樓	2,919,750	異丙苯、酚、丙酮、環己酮、丙二酚、馬林酞
東成石礦股份有限公司	62/1/6	花蓮縣秀林鄉和平村和平263號	2,000	各種礦石之開採、銷售、加工、買賣等業務
金昌石礦股份有限公司	88/7/1	花蓮縣秀林鄉和平村和平263號	18,000	礦石、磚、瓦、石建材批發業、土石採取業
和平工業區專用港實業股份有限公司	85/5/8	花蓮縣秀林鄉和平村和工5路6號	3,200,000	和平工業區專用港之經營、維護及管理
合盛礦業股份有限公司	100/3/31	台北市中山北路二段113號10樓	301,000	土石採取業
和平電力股份有限公司	86/10/29	花蓮縣秀林鄉和平村和工二路7號	13,545,215	1.經營火力發電廠。 2.發電用之燃料煤進口及買賣。 3.發電設備之原材料及零配件進出口及買賣。 4.石膏、煤灰、底灰之產製、加工及買賣。 5.除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

關係企業相關資料

107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
和平再生能源股份有限公司	107/4/9	花蓮縣秀林鄉和平村和工二路7號	1,000	1.發電、輸電、配電機械製造業。 2.再生能源自用發電設備業。 3.用電設備檢驗維護業。 4.儀器、儀表安裝工程業。 5.能源技術服務業
達和大豐環保股份有限公司	89/12/12	台北市德惠街16-5號7樓	371,000	J101040廢棄物處理業等
英屬維京群島商和平企業 經營管理顧問股份有限公司	88/01/29	花蓮縣秀林鄉和平村和工二路7號	3,107	提供電廠經營管理顧問業務及英屬維京群島法令所允許之營業活動。
達榮環保股份有限公司	91/12/11	台北市德惠街16-5號7樓	1,000,000	J101040廢棄物處理業等
萬青水泥股份有限公司	81/5/26	台南市新港路23巷6號	159,200	水泥.瀝青.石膏等買賣及加工業務
鳳勝實業股份有限公司	86/9/25	高雄市仁武區鳳仁路294號	600,000	土石採取業、租賃業、預拌混凝土製造業、國際貿易業、石材建材製品製造零售、其他環保服務業、除許可業務外得經營法令非禁止或限制之業務。
Taicorn Minerals Corp.	84/6/20	8th Fl., Unit A, Legaspi Towers 300, 2600 Roxas Boulevard, Malate, Manila, the Philippines	PHP16,500仟元	採礦
Trans Philipines Mineral Corp.	85/2/2	8th Fl., Unit A, Legaspi Towers 300, 2600 Roxas Boulevard, Malate, Manila, the Philippines	PHP5,000仟元	採礦
TCC International Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 1,100,876仟元	投資控股
TCC International Holdings Ltd.	86/7/4	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	普通股股本 HKD674,493仟元	投資控股
TCC International (Guangxi) Limited	93/10/13	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD203,000仟元	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	USD332,876仟元	製造及分銷熟料、水泥
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD16仟元	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	USD0.2仟元	投資控股

關係企業相關資料

107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
港泥投資有限公司 HKC Investments Ltd.	89/3/3	台北市中山北路二段113號11樓	155,000	投資控股
TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	Ordinary shares : USD 0.01仟元 Non-voting deferred shares: USD 0.09仟元	持有物業
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 0.1仟元	投資控股
Chiefolk Company Ltd.	78/4/18	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 1,000仟元	投資控股
TCC International (Liuzhou) Ltd.	92/2/26	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 50仟元	投資控股
TCC Liuzhou Company Ltd.	96/11/9	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 10仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	86/3/12	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 0.1仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cement (HKC) Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 0.1仟元	投資控股
Koning Concrete Ltd. (註11)	81/5/14	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.1仟元	投資控股
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 1.6仟元	投資控股

關係企業相關資料

107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 9,935,123仟元	投資控股
福州台泥洋嶼碼頭有限公司 TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.	91/5/17	中國福建省長樂市航城鎮洋嶼村西澤線西側	USD5,000仟元	提供碼頭設施服務
柳州台泥新型建材有限公司 TCC Liuzhou Construction Materials Co., Ltd.	92/10/21	中國廣西壯族自治區柳州市鷓鴣江路102号	USD13,500仟元	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	USD16,250仟元	製造及分銷水泥
安徽朱家橋水泥有限公司 Anhui King Bridge Cement Co., Ltd. (註12)	86/12/18	中國安徽省蕪湖市經濟技術開發區港一路	USD15,000仟元	製造及分銷礦渣粉
台泥(英德)水泥有限公司 TCC Yingde Cement Co., Ltd.	92/9/15	中國廣東省英德市英城鎮觀音山	USD 254,400仟元	製造及分銷熟料、水泥
句容台泥水泥有限公司 Jurong TCC Cement Co., Ltd.	82/6/26	中國江蘇省句容市橋頭鎮	USD 233,000仟元	開採石灰石、生產及銷售水泥及水泥產品
嘉新水泥(中國)控股股份有限公司 Chia Hsin Cement Greater China Holding Corp.	92/6/10	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD11,429仟元	投資控股
京陽實業有限公司 Jingyang Industrial Ltd.	80/2/12	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 101,615仟元	投資控股
江蘇台泥投資有限公司 JiangSu TCC Investment Co., Ltd.	98/5/27	中國江蘇省句容市橋頭鎮棉種場11幢	USD50,000仟元	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	USD13仟元	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

關係企業相關資料

107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
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
瑞傑有限公司 Sure Kit Limited	97/2/13	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 953,819仟元	投資控股
台泥(重慶)水泥有限公司 TCC Chongqing Cement Company Limited	97/6/3	中國重慶市合川區鹽井鎮建梁村	USD 118,000仟元	製造及分銷熟料、水泥
栢佑有限公司 Prime York Limited	96/12/17	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 532,148仟元	投資控股
昌興礦業(中國)有限公司 Prosperity Minerals (China) Limited	96/7/26	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 10仟元	投資控股
巨東有限公司 Mega East Limited	97/4/16	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 597,603仟元	投資控股
台泥(廣安)水泥有限公司 TCC Guangan Cement Company Limited	98/8/25	中國四川省廣安市廣安區前鋒鎮集建村	USD 76,990仟元	製造及分銷熟料、水泥
台泥(東莞)水泥有限公司 TCC (DongGuan) Cement Company Limited	99/5/10	中國東莞市望牛墩鎮金牛路8號4樓	USD 20,000仟元	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號嘉联華銘座19樓1902室	USD 8,000仟元	企業管理

關係企業相關資料

107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
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	USD20,300仟元	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	USD11仟元	投資控股
貴州凱里瑞安建材有限公司 Guizhou Kaili Rui An Jian Cai Co., Ltd.	97/2/20	中國貴州省凱里市洗馬河街道新苔村	RMB 389,661仟元	製造及分銷熟料、水泥
台泥(韶關)水泥有限公司 TCC Shaoguan Cement Co., Ltd.	100/11/3	中國廣東省韶關市曲江區烏石鎮石角村	USD 40,000仟元	製造及分銷熟料、水泥（尚未開始營業）
英德台泥礦業工程有限公司 TCC Yingde Mining Industrial Company Limited	93/4/13	中國廣東省英德市英城矮山坪村(台泥(英德)水泥有限公司礦山區內)	USD 11,500仟元	提供石灰石開採服務
貴港台泥礦業工程有限公司 TCC Guigang Mining Industrial Company Limited	96/6/28	中國廣西貴港市覃塘區黃練鎮黃練峽(台泥(貴港)水泥有限公司礦山區內)	USD 5,000仟元	提供石灰石開採服務
江蘇台泥礦業工程有限公司 TCC Jiangsu Mining Industrial Company Limited	85/10/21	中國江蘇省句容市大卓鄉	USD 4,000仟元	提供石灰石開採服務
賽德水泥(中國)控股有限公司 Scitus Cement (China) Holdings Limited	96/10/30	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 1,245,257仟元	投資控股
賽德水泥(中國)管理有限公司 Scitus Cement (China) Operating Company Limited	97/1/9	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 10仟元	投資控股
Hexagon Holdings Limited	96/3/1	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001仟元	投資控股
Hexagon II Holdings Limited	97/1/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001仟元	投資控股
德富通 III 控股有限公司 Hexagon III Holdings Limited	97/1/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 79,500仟元	投資控股
德富通 IV 控股有限公司 Hexagon IV Holdings Limited	97/3/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 136,430仟元	投資控股

關係企業相關資料

107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
德富通V 控股有限公司 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
陸昌投資有限公司 Upper Value Investment Limited	97/5/20	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001仟元	投資控股
德富通 VIII 控股有限公司 Hexagon VIII Holdings Limited	97/5/20	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001仟元	投資控股
德富通 IX 控股有限公司 Hexagon IX Holdings Limited	97/5/20	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001仟元	投資控股
德富通 XIII 控股有限公司 Hexagon XIII Holdings Limited	97/11/6	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001仟元	投資控股
德富通 XIV 控股有限公司 Hexagon XIV Holdings Limited	97/11/6	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001仟元	投資控股
瀘州賽德水泥有限公司 Scitus Luzhou Cement Co.,Ltd.	97/5/5	瀘州市叙永縣震東鄉伏龍村一社	RMB 395,000仟元	製造及分銷熟料、水泥
合江賽德水泥有限公司 Scitus Hejiang Cement Co.,Ltd.	91/8/7	四川省瀘州市合江縣合江鎮槽房村三、四社	RMB 23,250仟元	製造及分銷水泥
瀘州賽德混凝土有限公司 Scitus Luzhou Concrete Co.,Ltd.	98/5/13	四川省瀘州市納溪工業集中發展區	RMB 25,000仟元	製造及分銷混凝土
瀘州納溪賽德水泥有限公司 Scitus Naxi Cement Co.,Ltd.	98/5/13	四川省瀘州市納溪區工業集中發展區	RMB 146,510仟元	製造及分銷水泥
安順鑫台建材骨料有限公司 Anshun Xin Tai Construction Materials Company Limited	101/2/13	中國貴州省安順市平壩縣安平辦事處馬田村	RMB 15,000仟元	製造及分銷砂石骨料產品
華鑒台泥水泥有限公司 TCC Huaying Cement Company Limited	98/7/24	四川省華鑒市溪口鎮回龍橋村	RMB 949,880仟元	製造及分銷熟料、水泥
台泥(懷化)水泥有限公司 TCC Huaihua Cement Company Limited	90/1/12	湖南省中方縣瀘陽鎮五裡村	RMB 93,000仟元	製造及分銷熟料、水泥

關係企業相關資料

107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
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	RMB10,000仟元	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	RMB10,000仟元	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.(註13)	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
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.(註14)	107/11/08	Kingsfordweg 103, 1043GP Amsterdam	EUR831,431仟元	投資控股

註 1：和順建材公司於107年12月完成清算。
註 2：TCEC Corporation 於107年12月完成註銷。
註 3：東宇興業股份有限公司於107年3月更名為台泥綠能股份有限公司。
註 4：台泥嘉謙綠能股份有限公司於107年5月4號成立。
註 5：台泥雲開綠能股份有限公司於107年5月4號成立。
註 6：台泥蓮信綠能股份有限公司於107年5月8號成立。
註 7：台泥彰和綠能股份有限公司於107年7月10號成立。
註 8：台泥高誠綠能股份有限公司於107年7月18號成立。
註 9：台泥南沖綠能股份有限公司於107年9月6號成立。
註10：彰旺風力發電股份有限公司於107年12月12號成立。
註11：Koning Concrete Ltd. 於107年8月完成註銷。
註12：安徽朱家橋水泥有限公司於108年1月完成註銷。
註13：貴港台泥東園環保科技有限公司於107年6月7號成立。
註14：Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V於107年11月8號成立。

各關係企業董事、監察人及總經理資料

108年5月10日 單位：股；％

			持有股份	
企業名稱	職稱	姓名或代表人	股數	持股比例％
台灣通運倉儲股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：辜公怡	32,668,031	83.85
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：		
	監察人	張安平、李鐘培、黃健強、王建全	261,278	0.67
	總經理	聯誠貿易股份有限公司代表人：曾孝恩	—	—
和順建材股份有限公司(註1)		106年4月25日股東會決議進行清算作業，106年4月30日為解散日，107年3月31日為清算日，於107年4月24日完成清算申報，107年11月收到法院清算文件，107年12月完成清算。	—	—
台灣士敏工程企業股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：郭慶松	59,593,414	99.05
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：呂克甫、黃健強		
	監察人	台灣水泥股份有限公司代表人：王健全	—	—
	總經理	郭慶松		
TCEC Corporation (Brunei Darussalam)(註2)	董事長	台灣士敏工程企業股份有限公司代表人：邱鈺文	出資額 USD 500仟元	100.00
士敏(英德)機械有限公司	董事長	台灣士敏工程企業股份有限公司代表人：呂克甫	出資額 RMB 4,075仟元	100.00
	董事	台灣士敏工程企業股份有限公司代表人：藍岑蔚		
	監察人	台灣士敏工程企業股份有限公司代表人：宋辰嘉		
光和耐火工業股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：胡義財	18,105,000	95.29
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：		
	監察人	郭慶松、王建全、陳光熙、魏家珮		
	總經理	台灣水泥股份有限公司代表人：葉國宏	—	—
台泥綠能股份有限公司 (註3)	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：呂克甫	150,898,696	100.00
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：洪維爵、余金龍		
	監察人	台灣水泥股份有限公司代表人：曾孝恩	—	—
	總經理	翁吉良		
台泥嘉謙綠能股份有限公司(註4)	董事長	台泥綠能股份有限公司代表人：呂克甫	20,200,000	100.00
	董事	台泥綠能股份有限公司代表人：洪維爵、余金龍		
	監察人	台泥綠能股份有限公司代表人：曾孝恩	—	—
	總經理	翁吉良		
台泥雲開綠能股份有限公司(註5)	董事長	台泥綠能股份有限公司代表人：呂克甫	2,500,000	100.00
	董事	台泥綠能股份有限公司代表人：洪維爵、余金龍		
	監察人	台泥綠能股份有限公司代表人：曾孝恩	—	—
	總經理	翁吉良		
台泥蓮信綠能股份有限公司(註6)	董事長	台泥綠能股份有限公司代表人：呂克甫	1,200,000	100.00
	董事	台泥綠能股份有限公司代表人：洪維爵、余金龍		
	監察人	台泥綠能股份有限公司代表人：曾孝恩	—	—
	總經理	翁吉良		

各關係企業董事、監察人及總經理資料

107年5月10日 單位：股；％

			持有股份	
企業名稱	職稱	姓名或代表人	股數	持股比例％
台泥彰和綠能股份有限公司(註7)	董事長	台泥綠能股份有限公司代表人：呂克甫	500,000	100.00
	董事	台泥綠能股份有限公司代表人：洪維爵、余金龍		
	監察人	台泥綠能股份有限公司代表人：曾孝恩	—	—
	總經理	翁吉良		
台泥高誠綠能股份有限公司(註8)	董事長	台泥綠能股份有限公司代表人：呂克甫	1,200,000	100.00
	董事	台泥綠能股份有限公司代表人：洪維爵、余金龍		
	監察人	台泥綠能股份有限公司代表人：曾孝恩	—	—
	總經理	翁吉良		
台泥南沖綠能股份有限公司(註9)	董事長	台泥綠能股份有限公司代表人：呂克甫	2,000,000	100.00
	董事	台泥綠能股份有限公司代表人：洪維爵、余金龍		
	監察人	台泥綠能股份有限公司代表人：曾孝恩	—	—
	總經理	翁吉良		
彰旺風力發電股份有限公司(註10)	董事長	台泥綠能股份有限公司代表人：呂克甫	12,000,000	100.00
	董事	台泥綠能股份有限公司代表人：洪維爵、余金龍		
	監察人	台泥綠能股份有限公司代表人：曾孝恩	—	—
	總經理	翁吉良		
Hong Kong Cement Manufacturing Co. Ltd.	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：	38,094	84.65
		張安平、張榮、辜公怡		
		Wing Fat Investments Inc.代表人：陳卓威	881	1.96
		趙辜懷箴	—	—
		林瀚東	100	0.22
	總經理	林嘉政	—	—
		吳東亮	—	—
		辜公怡	—	—
TCC Development Ltd.	董事	Hong Kong Cement Manufacturing Company Limited 代表人：張安平	Ordinary share 10	100.00
	總經理	辜公怡	Non-voting deferred share 90	—
達和航運股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：李鐘培	118,649,441	64.79
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：		
	監察人	張安平、黃健強、呂克甫、蔡立文	53,437,810	29.18
	總經理	台灣通運倉儲股份有限公司代表人：	—	—
		黃麟添、溫堅		
		謝敏雄		
達和航運控股公司 Ta-Ho Maritime Holdings Limited	董事	達和航運股份有限公司	10,300,000	100.00
巴商德熙國際公司 THC International S.A.	董事	達和航運控股公司代表人：張安平、李鐘培、高偉倫	2,010	100.00
	總經理	謝敏雄	—	—

各關係企業董事、監察人及總經理資料

108年5月10日 單位：股；％

			持有股份	
企業名稱	職稱	姓名或代表人	股數	持股比例％
巴商吉和航運公司 Sheng Ho Maritime S.A.	董事	達和航運控股公司代表人：張安平、李鐘培、高偉倫 謝敏雄	6,510	100.00
	總經理		－	－
巴商盛和航運公司 Sheng Ho Maritime S.A.	董事	達和航運控股公司代表人：張安平、李鐘培、高偉倫 謝敏雄	2,010	100.00
	總經理		－	－
達和航運(香港)公司 Ta-Ho Maritime (Hong Kong) Limited	董事	達和航運控股公司代表人：李鐘培	5,100,000	100.00
達和航運(新加坡)公司 Ta-Ho Maritime (Singapore) Pte. Ltd.	董事 總經理	達和航運控股公司代表人：張安平 高偉倫	100,000 －	100.00 －
合盛礦業股份有限公司	董事長 董事 監察人 總經理	台灣水泥股份有限公司代表人：呂克甫 台灣水泥股份有限公司代表人：魏家珮、林彥廷 台灣水泥股份有限公司代表人：蔡立文 呂克甫	30,100,000 －	100.00 －
達通(貴港)國際物流有限公司 Da Tong (Guigang) International Logistics Co., Ltd.	執行董事 總經理	達通(貴港)公司代表人：宋辰嘉 施權鋒	出資額 USD 5,000仟元 －	100.00 －
貴港市達和船務有限責任公司 Guigang Da-Ho shipping Co., ltd.	執行董事 總經理	貴港市達和船務公司代表人：宋辰嘉 施權鋒	出資額 RMB 4,000仟元 －	100.00 －
英德市達通物流服務有限公司 Da Tong (Ying De) Logistics Co., Ltd.	執行董事 總經理	英德市達通公司代表人：蔣政道 蔣政道	出資額 RMB 5,000仟元 －	100.00 －

各關係企業董事、監察人及總經理資料

108年5月10日 單位：股；％

			持有股份	
企業名稱	職稱	姓名或代表人	股數	持股比例％
信昌投資股份有限公司	董事長 董事 監察人 總經理	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平 台灣水泥股份有限公司代表人：李鐘培、邱玉梓 台灣水泥股份有限公司代表人：葉國宏 李鐘培	63,150,000	100.00
			－	－
聯誠貿易股份有限公司	董事長 董事 監察人 總經理	信昌投資股份有限公司代表人：張安平 信昌投資股份有限公司代表人：李鐘培、黃麟添 信昌投資股份有限公司代表人：蔡立文 李鐘培	21,945,000	100.00
			－	－
台泥再生資源股份有限公司	董事長 董事 監察人 總經理	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平 台灣水泥股份有限公司代表人：李鐘培、辜公怡 台灣水泥股份有限公司代表人：蔡立文 呂克甫	240,000,000	100.00
			－	－
台泥資訊股份有限公司	董事長 董 事 監察人 總經理	台灣水泥股份有限公司代表人：李鐘培 台灣水泥股份有限公司代表人：李鐘培、張安平、呂克甫、陳光熙、黃健強 葉國宏 章健志	14,904,000	99.36
			－	－
台訊(薩摩亞)有限公司	董事	台泥資訊股份有限公司代表人：章健志	3,412	100.00
福州台泥軟件科技有限公司	董事長	台訊(薩摩亞)有限公司代表人：章健志	出資額 RMB 827仟元	100.00
信昌化學工業股份有限公司	董事長 董事	台灣水泥股份有限公司代表人：辜公怡 台灣水泥股份有限公司代表人：李鐘培、陳繼業、劉鳳萍 焦仁和 盛治仁 賈子南 趙天福	116,790,998	40
	獨立董事		－	－
	獨立董事		－	－
	獨立董事		－	－
	總經理		－	－
東成石礦股份有限公司	董事長 董事 監察人	台灣水泥股份有限公司代表人：呂克甫 台灣水泥股份有限公司代表人：王建全、魏家珮 台灣水泥股份有限公司代表人：林彥廷	19,890	99.45
金昌石礦股份有限公司	董事長 董事 監察人	台灣水泥股份有限公司代表人：呂克甫 台灣水泥股份有限公司代表人：魏家珮、林彥廷 台灣水泥股份有限公司代表人：陳進益	1,800,000	100.00
和平工業區專用港 實業股份有限公司	董事長 董事 監察人 總經理	台灣水泥股份有限公司代表人：黃健強 台灣水泥股份有限公司代表人：張安平、魏家珮 曾孝恩 莊炳煌	319,990,000	100.00
			－ －	－ －

各關係企業董事、監察人及總經理資料

108年5月10日 單位：股；％

			持有股份	
企業名稱	職稱	姓名或代表人	股數	持股比例％
和平電力股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平	805,940,306	59.50
	副董事長	電力基建控股(馬來西亞)有限公司代表人：Ian George Tuft	539,099,566	39.80
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：郭慶松、黃健強、辜公怡、李鐘培、呂克甫	805,940,306	59.50
	董事	電力基建控股(馬來西亞)有限公司代表人：何國榮、Shunichi Tanaka、Sho Gemma	539,099,566	39.80
	監察人	信昌投資股份有限公司代表人：蔡立文、曾孝恩	6,772,608	0.50
	監察人	馬來西亞商電力基建控股(納閩島)有限公司代表人：李美君(辦理變更手續中)	2,709,043	0.20
	總經理	李鐘培	－	－
和平再生能源股份有限公司	董事長	和平電力股份有限公司代表人：辜公怡	100,000	100.00
	副董事長	和平電力股份有限公司代表人：杜宜安		
	董事	和平電力股份有限公司代表人：蔡立文、黃義孟、Shunichi Tanaka		
	監察人	和平電力股份有限公司代表人：呂克甫		
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：劉奕昌	6,000	60.00
	副董事長	OneEnergy Taiwan Ltd.代表人：何國榮	4,000	40.00
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：郭慶松、魏家珮	6,000	60.00
	董事	OneEnergy Taiwan Ltd.代表人：黎迪輝	4,000	40.00
	總經理	黃義孟	－	－
達和大豐環保股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：郭慶松	37,100,000	100.00
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：黃健強		
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：劉振德		
達榮環保股份有限公司	監察人	台灣水泥股份有限公司代表人：高偉倫		
	總經理	劉振德	－	－
萬青水泥股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：郭慶松	66,600,000	66.60
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：劉振德		
	監察人	高偉倫、曾孝恩	－	－
	總經理	劉振德	－	－
鳳勝實業股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：黃健強	8,062,600	50.64
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：洪維爵、張毓揚	7,857,400	49.36
	監察人	台灣通運倉儲股份有限公司代表人：洪崇智	－	－
	經理人	張毓揚	－	－
Taicorn Minerals Corp.	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：黃健強	27,260,611	45.43
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：洪維爵、洪崇智	27,116,689	45.19
	董事	官田鋼鐵股份有限公司代表人：朱繼聖、陳協加	1,827,373	3.05
	監察人	劉福財	－	－
	總經理	朱繼聖	－	－
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

各關係企業董事、監察人及總經理資料

108年5月10日 單位：股；％

			持有股份	
企業名稱	職稱	姓名或代表人	股數	持股比例％
TCC International Ltd.	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 Holdings Limited	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平、辜公怡、黃健強(辦理變更手續中)	1,100,875,900	100.00
	經理人	辜公怡	－	－
TCC International (Guangxi) Limited	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：張安平、辜公怡	2,581,832,362	38.00
	董事	TCC International Ltd.代表人：辜公怡、黃健強(辦理變更手續中)	4,163,097,279	62.00
TCC International (Hong Kong) Co., Ltd.	董事	黃健強(辦理變更手續中)	－	－
	經理人	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd.代表人：張安平、辜公怡	203,000,100	100.00
TCC International (Guangxi) Limited	董事	辜公怡	－	－
	經理人	TCC International (Guangxi) Limited 代表人：呂克甫	出資額	100.00
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited	董事長	TCC International (Guangxi) Limited 代表人：邱鈺文、王建全	USD 332,876仟元	
	董事	邱鈺文	－	－
Ulexite Investments Limited	董事	TCC International Holding Limited 代表人：張安平	16,000	100.00
	經理人	辜公怡	－	－
港泥投資有限公司	董事長	TCC International Holding Limited 代表人：張安平	200	100.00
	董事	辜公怡	－	－
HKC Investments Ltd.	監察人	Ultexite Investments Limited 代表人：張安平	出資額	100.00
	經理人	Ultexite Investments Limited 代表人：辜公怡	NTD 155,000仟元	
TCC Hong Kong Cement Development Limited	監察人	Ultexite Investments Limited 代表人：邱玉梓	－	－
	經理人	辜公怡	－	－
TCC Hong Kong Cement (QHC) Limited	董事長	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平	Ordinary share 10	10.00
	董事	Hong Kong Cement Manufacturing Company Limited 代表人：張安平	Non-voting deferred share 90	90.00
	總經理	辜公怡	－	－
Chiefolk Company Limited	董事長	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平	100	100.00
	董事	辜公怡	－	－
Top Form Construction Limited	監察人	TCC Hong Kong Cement (QHC) Limited 代表人：張安平、辜公怡	70,000	70.00
	經理人	陳卓威、黃健強	30,000	30.00
Taicorn Minerals Corp.	監察人	辜公怡	－	－
	經理人	Top Form Construction Limited 代表人：陳卓威、黃健強	－	－

各關係企業董事、監察人及總經理資料

108年5月10日 單位：股；％

			持有股份	
企業名稱	職稱	姓名或代表人	股數	持股比例％
TCC International (Liuzhou) Limited	董事	Chiefolk Company Limited 代表人：張安平、陳卓威、辜公怡	50,000	100.00
	經理人	辜公怡	－	－
TCC Liuzhou Company Limited	董事	TCC International (Liuzhou) Limited 代表人：張安平	10,000	100.00
	經理人	辜公怡	－	－
TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平	100	100.00
	經理人	辜公怡	－	－
TCC Hong Kong Cement (HKC) Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平	100	100.00
	經理人	辜公怡	－	－
Koning Concrete Limited(註11)	董事	TCC Hong Kong Cement (HKC) Limited 代表人：張安平	99	99.00
	經理人	辜公怡	－	－
Hong Kong Cement Company Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平、辜公怡、黃健強(辦理變更手續中)	10,000	100.00
	經理人	黃健強(辦理變更手續中)	－	－
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平	100	100.00
	經理人	辜公怡	－	－
TCC Cement Corporation	董事	Chien Chiang Huang	910,199	100.00
	董事	Yih Chin Wu		
	董事	Yu Tzu Chiu		
TCC Hong Kong Cement (International) Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平、辜公怡	1,600	100.00
	經理人	辜公怡	－	－
台泥國際(香港)有限公司 TCC International (Hong Kong) Co., Ltd.	董事	TCC Hong Kong Cement (International) Limited 代表人：張安平	11,800	100.00
	經理人	辜公怡	－	－
福州台泥洋嶼碼頭有限公司 TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.	董事長	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃健強	出資額 USD 5,000仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：王建全、陳佳霖		
	監察人	葉國宏		
	總經理	林照貴		

各關係企業董事、監察人及總經理資料

108年5月10日 單位：股；％

			持有股份	
企業名稱	職稱	姓名或代表人	股數	持股比例％
柳州台泥新型建材有限公司 TCC Liuzhou Construction Materials Company Limited	董事長	廣西柳州鋼鐵公司代表人：沈柳平	出資額 USD 5,400仟元 出資額 USD 8,100仟元	40.00 60.00
	副董事長	TCC Liuzhou Company Limited 代表人：黃健強		
	董事	TCC Liuzhou Company Limited 代表人：吳志鋒、陳卓威、黃義孟		
	董事	廣西柳州鋼鐵公司代表人：金閻、許建強		
	監察人	TCC Liuzhou Company Limited 代表人：曾孝恩	同上 同上 同上 －	同上 同上 同上 －
	監察人	廣西柳州鋼鐵集團有限公司代表人：李德雲		
	總經理	吳志峯		
福州台泥水泥有限公司 TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.	董事長	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃健強	出資額 USD 16,250仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：王健全、陳佳霖		
	監察人	葉國宏		
	總經理	林照貴		
安徽朱家橋水泥有限公司 Anhui King Bridge Cement Ltd.(註12)	董事長	安徽海螺水泥公司代表人：齊生立	出資額 USD 6,000仟元	40.00
	副董事長	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃健強		
	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：蔡立文(辦理變更手續中)、辜公怡(辦理變更手續中)、邱鈺文	出資額 USD 9,000仟元	60.00
	董事	安徽海螺水泥公司代表人：周波、章明靜		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：李鐘培(辦理變更手續中)	同上 同上	同上 同上
	監察人	安徽海螺水泥公司 代表人：何曙生		
	總經理	鄒鵬飛(辦理變更手續中)	－	－
台泥(英德)水泥有限公司 TCC Yingde Cement Co., Ltd.	董事長	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：呂克甫	出資額 USD 254,400仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃義孟、蔣政道		
	總經理	蔣政道		
句容台泥水泥有限公司 Jurong TCC Cement Co., Ltd.	董事長	Jingyang Industrial Limited & Jiangsu TCC Investment Co., Ltd 代表人：呂克甫	出資額 USD 233,000仟元	100.00
	董事	Jingyang Industrial Limited & Jiangsu TCC Investment Co., Ltd 代表人：姚成府、王建全、辜公怡、黃義孟		
	監察人	Jingyang Industrial Limited & Jiangsu TCC Investment Co., Ltd 代表人：葉國宏		
	總經理	姚成府		
嘉新水泥(中國)控股公司 Chia Hsin Cement Greater China Holding Corporation	董事	TCC International Holdings Ltd.代表人：張安平、辜公怡	1,142,900,000	100.00
京陽實業有限公司 Jingyang Industrial Limited	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：張安平、辜公怡	24,000,100	100.00

各關係企業董事、監察人及總經理資料

108年5月10日 單位：股；%

			持有股份	
企業名稱	職稱	姓名或代表人	股數	持股比例%
江蘇台泥投資有限公司 JiangSu TCC Investment Co., Ltd.	董事長	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：呂克甫	出資額 USD 50,000仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃健強、王琪玫		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃洪珍		
	總經理	吳海華		
Upper Value Investments Limited	董事 經理人	TCC International Holdings Limited 代表人：張安平 辜公怡	12,700 —	100.00 —
昌興水泥投資有限公司 Prosperity Cement Investment Limited	董事 經理人	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平 辜公怡	10,100 —	100.00 —
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	100.00
	董事	Prosperity Cement Investment Ltd.代表人：辜公怡、潘中虹	RMB 428,110仟元	—
	監察人 總經理	李少銘 查道球	— —	— —
昌興礦業(國際)有限公司 Prosperity Minerals (International) Limited	董事 經理人	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平 辜公怡	3 —	100.00 —
杰安有限公司 Kiton Limited	董事 經理人	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平 辜公怡	10,400 —	100.00 —
台泥(遼寧)水泥有限公司 TCC Liaoning Cement Company Limited	董事長 董事 監察人 總經理	Kiton Limited 代表人：辜公怡 Kiton Limited 代表人：呂克甫、黃麟添 Kiton Limited 代表人：蔡立文 彭志航	出資額 RMB 371,000仟元 —	100.00 —
瀚福有限公司 Hensford Limited	董事 經理人	Upper Value Investments Limited代表人：張安平 辜公怡	10,500 —	100.00 —
台泥(安順)水泥有限公司 TCC Anshun Cement Company Limited	董事長 董事 監察人 總經理	Hensford Ltd 代表人：辜公怡 Hensford Ltd 代表人：黃健強、呂克甫、蔡立文 Hensford Ltd 代表人：姚成府 汪世明	出資額 USD 153,490仟元 —	100.00 —
瑞傑有限公司 Sure Kit Limited	董事 經理人	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平 辜公怡	10,400 —	100.00 —
台泥(重慶)水泥有限公司 TCC Chongqing Cement Company Limited	董事長 董事 監察人 總經理	Sure Kit Limited 代表人：辜公怡 Sure Kit Limited 代表人：黃健強、呂克甫 Sure Kit Limited 代表人：姚成府 汪兆文	出資額 USD 118,000仟元 —	100.00 —
栢佑有限公司 Prime York Limited	董事 經理人	Upper Value Investments Limited代表人：張安平 辜公怡	10,300 —	100.00 —

各關係企業董事、監察人及總經理資料

108年5月10日 單位：股；%

			持有股份	
企業名稱	職稱	姓名或代表人	股數	持股比例%
昌興礦業(中國)有限公司 Prosperity Minerals (China) Limited	董事 經理人	Upper Value Investments Limited代表人：張安平 辜公怡	10,300 —	100.00 —
巨東有限公司 Mega East Limited	董事 經理人	Upper Value Investments Limited代表人：張安平 辜公怡	10,300 —	100.00 —
台泥(廣安)水泥有限公司 TCC Guangan Cement Company Limited	董事長 董事 監察人 總經理	Mega East Limited 代表人：蔡立文 Mega East Limited 代表人：黃健強、呂克甫 Mega East Limited 代表人：姚成府 楊濤	出資額 USD 76,990仟元 —	100.00 —
台泥(東莞)水泥有限公司 TCC (DongGuan) Cement Company Limited	董事長 董事 監察人 總經理	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃健強 TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃義孟、呂克甫 TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：余金龙 林柏君	出資額 USD 20,000仟元 —	100.00 —
台泥國際(中國)有限公司 TCC International (China) Company Limited	董事 經理人	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平 辜公怡	38,830 —	100.00 —
新台泥(杭州)企業運 營管理有限公司 TCC New (Hangzhou) Management Company Limited	董事長 董事 監察人 總經理	TCC International (China) Company Limited 代表人：李鐘培 TCC International (China) Company Limited 代表人：呂克甫、黃健強、蔡立文 TCC International (China) Company Limited 代表人：辜公怡 姚成府	出資額 USD 8,000仟元 —	100.00 —
港安水泥控股有限公司 Kong On Cement Holdings Limited	董事 董事 經理人	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平、辜公怡 正冠投資 代表人：許潔蓮 辜公怡	15,801,500 8,508,500 —	65.00 35.00 —
貴州港安水泥有限公司 Guizhou Kong On Cement Company Limited	董事長 董事 監察人 總經理	Kong On Cement Holdings Limited 代表人：蔡立文 Kong On Cement Holdings Limited 代表人：黃健強 、許潔蓮 Kong On Cement Holdings Limited 代表人：姚成府 汪世明	出資額 USD 20,300仟元 —	100.00 —
威利控股有限公司 Wayly Holdings Limited	董事 經理人	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平 辜公怡	10,501 —	100.00 —
貴州凱里瑞安 建材有限公司 Guizhou Kaili Rui An Jian Cai Co., Ltd.	董事長 董事 監察人 總經理	Wayly Holdings Limited 代表人：蔡立文 Wayly Holdings Limited 代表人：呂克甫、姚成府 Wayly Holdings Limited 代表人：王健全 喬勝濤	出資額 RMB 389,661仟元 —	100.00 —

各關係企業董事、監察人及總經理資料

108年5月10日 單位：股；％

			持有股份	
企業名稱	職稱	姓名或代表人	股數	持股比例％
台泥(韶關)水泥有限公司 TCC Shaoguan Cement Co., Ltd.	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd	出資額 USD 40,000仟元	100.00
	董事	代表人：呂克甫	－	－
		TCC International (Hong Kong) Co., Ltd		
		代表人：黃義孟、黃健強		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd	－	－
	總經理	代表人：藍岑蔚		
		李明達		
英德台泥礦業工程有限公司 TCC Yingde Mining Industrial Company Limited	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd	出資額 USD 5,625仟元	48.91
	董事	代表人：呂克甫	出資額 USD 4,000仟元	34.78
	董事	台泥(英德)水泥有限公司代表人：蔣政道		
	董事	江蘇台泥礦業工程有限公司代表人：梁詩聖		
	監察人	藍岑蔚	－	－
	總經理	蔣政道	－	－
貴港台泥礦業工程有限公司 TCC Guigang Mining Industrial Company Limited	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd	出資額 USD 2,625仟元	52.50
	董事	代表人：呂克甫	出資額 USD 2,375仟元	47.50
	監察人	台泥(貴港)水泥有限公司 代表人：宋辰嘉、魏家珮		
	總經理	宋又新		
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	出資額 USD 4,000仟元	100.00
	董事	代表人：呂克甫		
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd		
	監察人	代表人：姚成府、辜公怡		
	總經理	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd		
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
	總經理	胡國宏(辦理變更手續中)	－	－
	監察人	宋又新	－	－
賽德水泥(中國) 控股有限公司 Scitus Cement (China) Holdings Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	109,163,251	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd 代表人：	1	0.00
	董事	張安平	－	－
	經理人	呂克甫、辜公怡		
	監察人	辜公怡	－	－
	總經理			
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：	10,000	100.00
	經理人	張安平	－	－
	監察人	辜公怡	－	－
	總經理			
Hexagon Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：	1	100.00
	經理人	張安平	－	－
	監察人	辜公怡	－	－
	總經理			

各關係企業董事、監察人及總經理資料

108年5月10日 單位：股；％

			持有股份	
企業名稱	職稱	姓名或代表人	股數	持股比例％
Hexagon II Holdings Limited	董事 經理人	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平 辜公怡	1 －	100.00 －
德富通 III 控股有限公司 Hexagon III Holdings Limited	董事 經理人	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平 辜公怡	201 －	100.00 －
德富通 IV 控股有限公司 Hexagon IV Holdings Limited	董事 經理人	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平 辜公怡	201 －	100.00 －
德富通 V 控股有限公司 Hexagon V Holdings Limited	董事 經理人	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平 辜公怡	1 －	100.00 －
陸昌投資有限公司 Upper Value Investment Limited	董事 經理人	TCC International Holdings Limited 代表人：張安平 辜公怡	1 －	100.00 －
德富通 VIII 控股有限公司 Hexagon VIII Holdings Limited	董事 經理人	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平 辜公怡	1 －	100.00 －
德富通 IX 控股有限公司 Hexagon IX Holdings Limited	董事 經理人	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平 辜公怡	1 －	100.00 －
德富通 XIII 控股有限公司 Hexagon XIII Holdings Limited	董事 經理人	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平 辜公怡	1 －	100.00 －
德富通 XIV 控股有限公司 Hexagon XIV Holdings Limited	董事 經理人	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平 辜公怡	1 －	100.00 －
瀘州賽德水泥有限公司 Scitus Luzhou Cement Co.,Ltd.	董事長 副董事長 董事 監察人 總經理	Hexagon IV Holdings Limited 代表人：姚成府 台泥(英德)水泥有限公司 代表人：蔡立文 Hexagon IV Holdings Limited 代表人：呂克甫、黃健強 Hexagon IV Holdings Limited 代表人：王彥翔 楊中紅	出資額RMB 355,500仟元 出資額RMB 39,500仟元 同上 同上 －	90.00 10.00 同上 同上 －
合江賽德水泥有限公司 Scitus Hejiang Cement Co.,Ltd.	董事長 副董事長 董事 監察人 總經理	Hexagon IX Holdings Limited 代表人：姚成府 台泥(英德)水泥有限公司 代表人：蔡立文 Hexagon IX Holdings Limited 代表人：呂克甫 Hexagon IX Holdings Limited 代表人：王彥翔 楊中紅	出資額 RMB 20,925仟元 出資額 RMB 2,325仟元 同上 同上 －	90.00 10.00 同上 同上 －

各關係企業董事、監察人及總經理資料

108年5月10日 單位：股；%

			持有股份	
企業名稱	職稱	姓名或代表人	股數	持股比例%
瀘州賽德混凝土有限公司 Scitus Luzhou Concrete Co.,Ltd.	董事長	Hexagon III 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 III Holdings Limited 代表人：呂克甫	同上	同上
	監察人	Hexagon III Holdings Limited 代表人：王彥翔	同上	同上
	總經理	楊中紅	-	-
瀘州納溪賽德水泥有限公司 Scitus Naxi Cement Co.,Ltd.	董事長	Hexagon III Holdings Limited 代表人：姚成府	出資額 RMB 131,859仟元	90.00
	副董事長	台泥(英德)水泥有限公司 代表人：蔡立文	出資額 RMB14,651仟元	10.00
	董事	Hexagon III Holdings Limited 代表人：呂克甫	同上	同上
	監察人	Hexagon III Holdings Limited 代表人：王彥翔	同上	同上
	總經理	董高營	-	-
華瑩台泥水泥有限公司 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	100.00
	董事	台泥(貴港)水泥有限公司 代表人：姚成府、辜公怡	RMB 949,880仟元	
台泥(懷化)水泥有限公司 TCC Huaihua Cement Company Limited	監察人	台泥(貴港)水泥有限公司 代表人：曾孝恩	-	-
	總經理	王道平		
	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd	出資額 RMB 93,000仟元	100.00
	董事	代表人：呂克甫		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd		
靖州台泥水泥有限公司 TCC Jingzhou Cement Company Limited	總經理	代表人：姚成府、辜公怡		
		TCC International (Hong Kong) Co., Ltd		
		代表人：葉國宏	-	-
		姚成府		
懷化台泥混凝土有限公司 TCC Huaihua Concrete Company Limited	董事長	台泥(懷化)水泥有限公司 代表人：呂克甫	出資額 RMB 10,000仟元	100.00
	董事	台泥(懷化)水泥有限公司 代表人：姚成府、辜公怡		
	監察人	葉國宏	-	-
	總經理	姚成府	-	-
貴港台泥東園環保科技 有限公司(註13)	董事長	台泥(懷化)水泥有限公司 代表人：呂克甫	出資額 RMB 10,000仟元	100.00
	董事	台泥(懷化)水泥有限公司 代表人：姚成府、辜公怡		
	監察人	葉國宏	-	-
	總經理	姚成府	-	-
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.(註14)	董事長	台泥(貴港)水泥有限公司 代表人：邱鈺文	出資額 RMB 120,000仟元	95.24
	董事	台泥(貴港)水泥有限公司 代表人：王健全、吳海華		
	監察人	王彥翔	-	-
	總經理	吳海華	-	-
	董事長	台灣水泥股份有限公司 代表人：李鐘培、蔡立文、黃健強	出資額EUR 831,431仟元	100.00
	董事			
	監察人			
	總經理			

註 1：和順建材公司於107年12月完成清算。

註 2：TCEC Corporation 於107年12月完成註銷。

註 3：東宇興業股份有限公司於107年3月更名為台泥綠能股份有限公司。

註 4：台泥嘉謙綠能股份有限公司於107年5月4號成立。

註 5：台泥雲開綠能股份有限公司於107年5月4號成立。

註 6：台泥蓮信綠能股份有限公司於107年5月8號成立。

註 7：台泥彰和綠能股份有限公司於107年7月10號成立。

註 8：台泥高誠綠能股份有限公司於107年7月18號成立。

註 9：台泥南沖綠能股份有限公司於107年9月6號成立。

註10：彰旺風力發電股份有限公司於107年12月12號成立。

註11：Koning Concrete Ltd. 於107年8月完成註銷。

註12：安徽朱家橋水泥有限公司於108年1月完成註銷。

註13：貴港台泥東園環保科技有限公司於107年6月7號成立。

註14：Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V於107年11月8號成立。

各關係企業營運概況

107.12.31 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)
台灣通運倉儲股份有限公司	389,620	2,563,651	397,834	2,165,817	1,251,745	61,847	161,612	4.15
和順建材股份有限公司(註1)								
台灣士敏工程企業股份有限公司	601,656	791,905	62,590	729,315	857	(2,138)	11,506	0.19
TCEC Corporation (Brunei Darussalam 汶萊)(註2)	16,295	–	–	–	–	–	–	不適用
士敏(英德)機械有限公司	RMB 4,075仟元	RMB 42,072仟元	RMB 3,647仟元	RMB 38,425仟元	RMB 6,287仟元	RMB 5,510仟元	RMB 13,183仟元	不適用
光和耐火工業股份有限公司	190,000	1,000,783	524,438	476,345	1,387,978	163,049	123,697	6.51
台泥綠能股份有限公司(註3)	1,508,987	1,505,475	27,295	1,478,180	7,105	(11,566)	(50,285)	(0.68)
台泥嘉謙綠能股份有限公司(註4)	202,000	174,017	200	173,817	0	(28,233)	(28,183)	(2.23)
台泥雲開綠能股份有限公司(註5)	25,000	22,912	30	22,882	0	(2,122)	(2,118)	(1.92)
台泥蓮信綠能股份有限公司(註6)	12,000	11,402	2,035	9,367	0	(2,629)	(2,633)	(12.34)
台泥彰和綠能股份有限公司(註7)	5,000	2,983	495	2,488	0	(2,513)	(2,512)	(5.02)
台泥高誠綠能股份有限公司(註8)	12,000	11,981	2,035	9,946	0	(2,049)	(2,054)	(9.17)
台泥南沖綠能股份有限公司(註9)	20,000	17,983	30	17,953	0	(2,050)	(2,047)	(1.02)
彰旺風力發電股份有限公司(註10)	120,000	150,011	30,341	119,670	0	(347)	(330)	(0.03)
Hong Kong Cement Manufacturing Company Limited	HKD 45,000仟元	HKD71,788仟元	HKD240仟元	HKD71,548仟元	HKD1,912仟元	HKD(227)仟元	HKD(227)仟元	不適用
TCC Development Limited	Ordinary shares : USD 0.01仟元 Non-voting deferred shares: USD 0.09仟元	HKD66,773仟元	HKD2,095仟元	HKD64,678仟元	HKD16,287仟元	HKD13,461仟元	HKD11,309仟元	HKD113,092.08
達和航運股份有限公司	1,831,367	7,414,815	3,870,264	3,544,551	3,074,796	341,031	336,164	1.84
達和航運控股公司 Ta-Ho Maritime Holdings Limited	USD10,300 仟元	USD136,718 仟元	USD9 仟元	USD136,709 仟元	USD0 仟元	(US\$6)仟元	USD6,267 仟元	USD 0.61
巴商德熙國際公司 THC International S.A.	USD2,010 仟元	USD86,673 仟元	USD765 仟元	USD85,908 仟元	USD7,568 仟元	(US\$2,348)仟元	USD3,261 仟元	USD 1,622.39
巴商吉和航運公司 Sheng Ho Maritime S.A.	USD6,510 仟元	USD11,828 仟元	USD223 仟元	USD11,605 仟元	USD1,665 仟元	(US\$68)仟元	USD145 仟元	USD 22.27
巴商盛和航運公司 Sheng Ho Maritime S.A.	USD2,010 仟元	USD15,420 仟元	USD277 仟元	USD15,143 仟元	USD2,664 仟元	(US\$449)仟元	(US\$290)仟元	(USD 144.28)
達和航運(香港)公司 Ta-Ho Maritime (Hong Kong) Limited	USD5,100 仟元	USD21,284 仟元	USD12 仟元	USD21,272 仟元	USD0 仟元	(US\$20)仟元	USD3,130 仟元	USD 0.61
達和航運(新加坡)公司 Ta-Ho Maritime (Singapore) Pte. Ltd.	USD100 仟元	USD2,450 仟元	USD35 仟元	USD2,415 仟元	USD0 仟元	(US\$30)仟元	USD18 仟元	USD 0.18

各關係企業營運概況

107.12.31 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)
達通(貴港)國際物流有限公司 Da Tong (Guigang) International Logistics Co., Ltd.	USD5,000 仟元	RMB163,192 仟元	RMB20,930 仟元	RMB142,262 仟元	RMB82,231 仟元	RMB4,175 仟元	RMB20,750 仟元	不適用
貴港市達和船務有限責任公司 Guigang Da-Ho shipping Co., ltd.	RMB4,000 仟元	RMB112,356 仟元	RMB37,551 仟元	RMB74,805 仟元	RMB225,434 仟元	RMB18,020 仟元	RMB13,932 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.	RMB5,000 仟元	RMB30,008 仟元	RMB8,173 仟元	RMB21,835 仟元	RMB23,473 仟元	RMB4,081 仟元	RMB3,365 仟元	不適用
信昌投資股份有限公司	631,500	5,270,046	2,170,341	3,099,705	0	(2,387)	207,697	3.30
聯誠貿易股份有限公司	219,450	1,552,010	851,106	700,904	0	(225)	85,616	3.90
台泥再生資源股份有限公司	2,400,000	3,732,112	2,267,835	1,464,277	132,848	97,071	41,272	0.17
台泥資訊股份有限公司	150,000	349,918	96,350	253,568	229,769	13,317	9,042	0.60
台訊(薩摩亞)有限公司	3,412	59,713	10,643	49,070	–	(35)	2,387	不適用
福州台泥軟件科技有限公司	RMB 827仟元	RMB 9,852仟元	RMB 388仟元	RMB 9,464仟元	RMB 1,555仟元	RMB 617仟元	RMB 485仟元	不適用
信昌化學工業股份有限公司	2,919,750	11,514,529	7,981,287	3,533,242	15,166,053	338,047	332,064	1.14
東成石礦股份有限公司	2,000	1,390	30	1,360	0	(43)	(42)	(2.09)
金昌石礦股份有限公司	18,000	302,860	191,311	111,549	589,037	113,659	90,474	50.26
和平工業區專用港實業股份有限公司	3,200,000	7,650,080	1,991,465	5,658,615	1,583,732	973,561	740,169	2.31
和平電力股份有限公司	13,545,215	38,653,110	9,980,898	28,672,212	12,777,360	3,496,014	2,390,778	1.77
和平再生能源股份有限公司	1,000	1,000	0	1,000	0	0	0	0
達和大豐環保股份有限公司	371,000	340,876	43,688	297,188	0	(217)	859	0.02
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司	3,107	288,701	97,939	190,762	417,256	231,598	185,738	不適用
達榮環保股份有限公司	1,000,000	3,685,351	3,384,403	300,948	0	(11,204)	(10,004)	(0.10)
萬青水泥股份有限公司	159,200	276,968	72,446	204,522	452,003	26,596	10,872	0.68
鳳勝實業股份有限公司	600,000	2,203,712	1,436,736	766,976	2,349,418	35,602	36,546	0.61
合盛礦業股份有限公司	301,000	297,185	174,068	125,117	469,437	54,417	55,392	1.84
Taicorn Minerals Corp.	PHP 16,500仟元	–	PHP 35,201仟元	(PHP 35,201仟元)	–	–	–	不適用
Trans Philipines Mineral Corp.	PHP 5,000仟元	–	PHP 10,004仟元	(PHP10,004仟元)	–	–	–	不適用
TCC International Limited	USD 1,100,876仟元	HKD15,984,812仟元	HKD414,690仟元	HKD15,570,122仟元	HKD171,313仟元	HKD(10,448)仟元	HKD(27,428)仟元	不適用
TCC International Holdings Ltd.	普通股股本 HKD 674,493仟元	HKD26,229,100仟元	HKD4,209,685仟元	HKD22,019,415仟元	HKD105,147仟元	HKD(304,692)仟元	HKD(304,894)仟元	不適用
TCC International (Guangxi) Limited	USD 203,000仟元	HKD2,588,637元	HKD78,392仟元	HKD2,510,245仟元	HKD13仟元	HKD(8,573)仟元	HKD(8,573)仟元	不適用

各關係企業營運概況

107.12.31 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)
台泥(貴港)水泥有限公司 TCC (Guigang) Cement Ltd.	USD 332,876仟元	HKD6,827,955仟元	HKD1,369,665仟元	HKD5,458,290仟元	HKD3,570,104仟元	HKD1,199,899仟元	HKD904,807仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	USD 16仟元	HKD10,410,722仟元	HKD3,328仟元	HKD10,407,394仟元	HKD26,874仟元	HKD23,784仟元	HKD23,784仟元	HKD1,486.52
Ulexite Investments Ltd.	USD 0.2仟元	HKD39,759仟元	–	HKD39,759仟元	HKD0.2仟元	HKD(6)仟元	HKD(6)仟元	不適用
港泥投資有限公司 HKC Investments Limited	155,000	HKD65,396仟元	HKD39仟元	HKD65,357仟元	–	HKD(6)仟元	HKD(6)仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	Ordinary shares : USD 0.01仟元 Non–voting deferred shares: USD 0.09仟元	HKD79,967仟元	HKD7,179仟元	HKD72,788仟元	HKD960仟元	HKD(641)仟元	HKD(495)仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	USD 0.1仟元	HKD18,114仟元	–	HKD18,114仟元	HKD23,730仟元	HKD23,724仟元	HKD23,724仟元	HKD237,238.38
Chiefolk Company Ltd.	HKD 1,000仟元	HKD47,706仟元	HKD40仟元	HKD47,666仟元	HKD33,901仟元	HKD33,858仟元	HKD33,858仟元	HKD338.58
TCC International (Liuzhou) Ltd.	USD 50仟元	HKD930仟元	HKD611仟元	HKD319仟元	HKD13,900仟元	HKD13,426仟元	HKD13,426仟元	HKD268.52
TCC Liuzhou Company Ltd. 台泥柳州有限公司	HKD 10仟元	HKD63,000仟元	HKD20仟元	HKD62,980仟元	HKD8,828仟元	HKD8,784仟元	HKD7,901仟元	HKD790.10
TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	USD 0.1仟元	HKD3,367仟元	–	HKD3,367仟元	–	HKD(6)仟元	HKD(6)仟元	不適用
TCC Hong Kong Cemenet (HKC) Ltd.	USD 0.1仟元	HKD5仟元	–	HKD5仟元	–	HKD(722)仟元	HKD(722)仟元	不適用
Koning Concrete Ltd. (註11)	HKD 0.1仟元	–	–	–	–	–	–	不適用
Hong Kong Cement Company Ltd.	HKD 164,391仟元	HKD224,440仟元	HKD15,229仟元	HKD209,212仟元	HKD138,762仟元	HKD4,012仟元	HKD4,147仟元	HKD414.73
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	USD 0.1仟元	HKD22,233仟元	HKD6,148仟元	HKD16,085仟元	–	HKD(6)仟元	HKD(6)仟元	不適用
TCC Cement Corporation	Peso 91,021仟元	HKD11,259仟元	HKD9,325仟元	HKD1,934仟元	–	–	–	不適用
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	USD 1.6仟元	HKD9,938,778仟元	HKD310,462仟元	HKD9,628,315仟元	HKD0.1仟元	HKD(19,404)仟元	HKD(19,404)仟元	不適用
台泥國際(香港)有限公司 TCC International (Hong Kong) Company Limited	HKD 9,935,123仟元	HKD10,032,417仟元	HKD7,718仟元	HKD10,024,699仟元	HKD71,262仟元	HKD71,201仟元	HKD71,201仟元	HKD6,033.95
福州台泥洋嶼碼頭有限公司 TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.	USD 5,000仟元	HKD73,507仟元	HKD519仟元	HKD72,988仟元	HKD9,360仟元	HKD(111)仟元	HKD(135)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	HKD293,127仟元	HKD25,097仟元	HKD268,030仟元	HKD286,898仟元	HKD54,478仟元	HKD47,312仟元	不適用
福州台泥水泥有限公司 TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.	USD 16,250仟元	HKD328,966仟元	HKD96,172仟元	HKD232,794仟元	HKD356,006仟元	HKD7,954仟元	HKD7,994仟元	不適用
安徽朱家橋水泥有限公司 Anhui King Bridge Cement Co., Ltd(註12)	USD 15,000仟元	HKD146,159仟元	HKD49,168仟元	HKD96,991仟元	–	HKD(1,197)仟元	HKD(1,045)仟元	不適用

各關係企業營運概況

107.12.31 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)
台泥(英德)水泥有限公司 TCC Yingde Cement Co., Ltd	USD 254,400仟元	HKD6,701,967仟元	HKD1,191,908仟元	HKD5,510,059仟元	HKD3,608,981仟元	HKD1,281,629仟元	HKD921,016仟元	不適用
句容台泥水泥有限公司 Jurong TCC Cement Co., Ltd.	USD 233,000仟元	HKD3,606,030仟元	HKD404,632仟元	HKD3,201,398仟元	HKD1,675,631仟元	HKD633,350仟元	HKD468,055仟元	不適用
嘉新水泥(中國)控股股份有限公司 Chia Hsin Cement Greater China Holding Corporation	USD 11,429仟元	HKD46仟元	HKD141仟元	HKD(95)仟元	–	HKD(59)仟元	HKD(59)仟元	不適用
京陽實業有限公司 Jingyang Industrial Limited	HKD 101,615仟元	HKD1,426,283仟元	HKD1,251,073仟元	HKD175,210仟元	HKD0.7仟元	HKD(33)仟元	HKD(33)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	HKD387,038仟元	–	HKD387,038仟元	–	HKD(6)仟元	HKD(6)仟元	不適用
Upper Value Investments Limited	USD 13仟元	HKD8,466,771仟元	HKD1,362,396仟元	HKD7,104,375仟元	HKD0.7仟元	HKD(4,854)仟元	HKD(4,854)仟元	不適用
昌興水泥投資有限公司 Prosperity Cement Investment Limited	HKD 759,956仟元	HKD973,855仟元	HKD5,812仟元	HKD968,043仟元	HKD0.1仟元	HKD(23)仟元	HKD(23)仟元	不適用
英德龍山水泥有限責任公司 Yingde Dragon Mountain Cement Co, Ltd	RMB 428,110仟元	HKD3,717,440仟元	HKD348,408仟元	HKD3,369,032仟元	HKD2,093,427仟元	HKD849,840仟元	HKD638,952仟元	不適用
昌興礦業(國際)有限公司 Prosperity Minerals (International) Limited	HKD 28,534仟元	HKD844,260仟元	HKD58,244仟元	HKD786,016仟元	HKD4仟元	HKD(69)仟元	HKD(69)仟元	不適用
杰安有限公司 Kiton Limited	HKD 685,927仟元	HKD685,897仟元	HKD48仟元	HKD685,849仟元	HKD0.2仟元	HKD(51)仟元	HKD(51)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	HKD837,687仟元	HKD436,058仟元	HKD401,629仟元	HKD291,530仟元	HKD(27,192)仟元	HKD(27,211)仟元	不適用
瀚福有限公司 Hensford Limited	HKD 1,191,946仟元	HKD1,192,485仟元	HKD387仟元	HKD1,192,098仟元	HKD4仟元	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	HKD2,092,276仟元	HKD179,927仟元	HKD1,912,349仟元	HKD1,203,207仟元	HKD365,497仟元	HKD308,096仟元	不適用
瑞傑有限公司 Sure Kit Limited	HKD 953,819仟元	HKD954,751仟元	HKD48仟元	HKD954,703仟元	HKD0.1仟元	HKD(1,794)仟元	HKD(1,794)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	HKD2,251,169仟元	HKD530,222仟元	HKD1,720,947仟元	HKD1,493,497仟元	HKD577,636仟元	HKD428,987仟元	不適用
栢佑有限公司 Prime York Limited	HKD 532,148仟元	HKD534,538仟元	HKD2,422仟元	HKD532,116仟元	HKD39,009仟元	HKD38,958仟元	HKD38,958仟元	HKD 3,782.30
昌興礦業(中國)有限公司 Prosperity Minerals (China) Limited	HKD 10仟元	HKD128,669仟元	HKD4,201仟元	HKD124,468仟元	HKD497仟元	HKD(2,081)仟元	HKD(2,128)仟元	不適用
巨東有限公司 Mega East Limited	HKD597,603仟元	HKD597,933仟元	HKD466仟元	HKD597,467仟元	HKD2仟元	HKD(49)仟元	HKD(49)仟元	不適用
台泥(廣安)水泥有限公司 TCC Guangan Cement Company Limited	USD 76,990仟元	HKD1,172,890仟元	HKD157,314仟元	HKD1,015,576仟元	HKD797,695仟元	HKD331,446仟元	HKD245,746仟元	不適用

各關係企業營運概況

107.12.31 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)
台泥(東莞)水泥有限公司 TCC (DongGuan) Cement Company Limited	USD 20,000仟元	HKD82,506仟元	HKD5仟元	HKD82,501仟元	–	HKD4,491仟元	HKD4,491仟元	不適用
台泥國際(中國)有限公司 TCC International (China) Company Limited	HKD 62,143仟元	HKD62,129仟元	HKD162仟元	HKD61,967仟元	HKD0.01仟元	HKD(23)仟元	HKD(23)仟元	不適用
新台泥(杭州)企業運營管理有限公司 TCC New (Hangzhou) Management Company Limited	USD 8,000仟元	HKD152,242仟元	HKD100,975仟元	HKD51,267仟元	HKD31,131仟元	HKD7,015仟元	HKD7,015仟元	不適用
港安水泥控股有限公司 Kong On Cement Holdings Limited	HKD 127,440仟元	HKD157,608仟元	HKD19,670仟元	HKD137,938仟元	HKD4,424仟元	HKD4,369仟元	HKD4,369仟元	HKD0.18
貴州港安水泥有限公司 Guizhou Kong On Cement Company Limited	USD 20,300仟元	HKD383,963仟元	HKD173,333仟元	HKD210,630仟元	HKD374,618仟元	HKD69,767仟元	HKD44,059仟元	不適用
威利控股有限公司 Wayly Holdings Limited	USD 11仟元	HKD512,874仟元	HKD26,710仟元	HKD486,164仟元	HKD648仟元	HKD637仟元	HKD637仟元	HKD60.65
貴州凱里瑞安建材有限公司 Guizhou Kaili Rui An Jian Cai Co., Ltd.	RMB 389,661仟元	HKD1,110,598仟元	HKD154,859仟元	HKD955,739仟元	HKD898,536仟元	HKD299,564仟元	HKD221,941仟元	不適用
台泥(韶關)水泥有限公司 TCC Shaoguan Cement Co., Limited	USD 40,000仟元	HKD409,807仟元	HKD114,120仟元	HKD295,687仟元	–	HKD(5,028)仟元	HKD(5,028)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	HKD135,622仟元	HKD19,594仟元	HKD116,028仟元	HKD78,326仟元	HKD7,516仟元	HKD5,636仟元	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	HKD106,404仟元	HKD9,392仟元	HKD97,012仟元	HKD69,153仟元	HKD3,638仟元	HKD2,723仟元	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	HKD78,865仟元	HKD10,209仟元	HKD68,656仟元	HKD31,901仟元	HKD(6,101)仟元	HKD(6,101)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	HKD1,269,151仟元	HKD389,590仟元	HKD879,561仟元	HKD118仟元	HKD(596)仟元	HKD(596)仟元	不適用
賽德水泥(中國)管理有限公司 Scitus Cement (China) Operating Company Limited	HKD 10仟元	–	HKD6,198仟元	HKD(6,198)仟元	–	HKD(14)仟元	HKD(14)仟元	不適用
Hexagon Holdings Limited	HKD 0.001仟元	HKD211,634仟元	HKD12仟元	HKD211,622仟元	–	HKD(15)仟元	HKD(15)仟元	不適用
Hexagon II Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD75,909仟元	HKD12仟元	HKD75,897仟元	–	HKD(14)仟元	HKD(14)仟元	不適用
德富通 III 控股有限公司 Hexagon III Holdings Limited	HKD 79,500仟元	HKD158,452仟元	HKD68,998仟元	HKD89,454仟元	HKD0.004仟元	HKD(51)仟元	HKD(51)仟元	不適用
德富通 IV 控股有限公司 Hexagon IV Holdings Limited	HKD 136,430仟元	HKD439,491仟元	HKD281,540仟元	HKD157,951仟元	HKD0.2仟元	HKD(53)仟元	HKD(53)仟元	不適用
德富通 V 控股有限公司 Hexagon V Holdings Limited	HKD 0.001仟元	HKD89,122仟元	HKD14,015仟元	HKD75,107仟元	–	HKD(16)仟元	HKD(16)仟元	不適用
陸昌投資有限公司 Upper Value Investment Limited	HKD 0.001仟元	HKD560,694仟元	HKD394,091仟元	HKD166,603仟元	HKD54,900	HKD54,877仟元	HKD54,877仟元	HKD54,876,995

各關係企業營運概況

107.12.31 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)
德富通 VIII 控股有限公司 Hexagon VIII Holdings Limited	HKD 0.001仟元	HKD14,561仟元	HKD12仟元	HKD14,549仟元	–	HKD(15)仟元	HKD(15)仟元	不適用
德富通 IX 控股有限公司 Hexagon IX Holdings Limited	HKD 0.001仟元	HKD19,294仟元	HKD20,562仟元	HKD(1,268)仟元	–	HKD(52)仟元	HKD(52)仟元	不適用
德富通 XIII 控股有限公司 Hexagon XIII Holdings Limited	HKD 0.001仟元	HKD6,858仟元	HKD12仟元	HKD6,846仟元	–	HKD(15)仟元	HKD(15)仟元	不適用
德富通 XIV 控股有限公司 Hexagon XIV Holdings Limited	HKD 0.001仟元	HKD21,447仟元	HKD21,772仟元	HKD(325)仟元	–	HKD(52)仟元	HKD(52)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	HKD903,278仟元	HKD263,642仟元	HKD639,636仟元	HKD633,913仟元	HKD171,482仟元	HKD135,448仟元	不適用
合江賽德水泥有限公司 Scitus Hejiang Cement Co.,Ltd.	RMB 23,250仟元	HKD30,865仟元	HKD1,720仟元	HKD29,145仟元	–	HKD(2,133)仟元	HKD(2,133)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	HKD54,930仟元	HKD17,650仟元	HKD37,280仟元	HKD75,338仟元	HKD3,727仟元	HKD2,389仟元	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	HKD259,742仟元	HKD176,949仟元	HKD82,793仟元	HKD209,477仟元	HKD50,462仟元	HKD50,462仟元	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	HKD22,746仟元	HKD5,741仟元	HKD17,005仟元	HKD9,542仟元	HKD618仟元	HKD618仟元	不適用
華瑩台泥水泥有限公司 TCC Huaying Cement Company Limited	RMB 949,880仟元	HKD1,077,160仟元	HKD290,977仟元	HKD786,183仟元	HKD736,750仟元	HKD235,916仟元	HKD235,916仟元	不適用
台泥(懷化)水泥有限公司 TCC Huaihua Cement Company Limited	RMB 93,000仟元	HKD1,511,078仟元	HKD856,207仟元	HKD654,871仟元	HKD796,653仟元	HKD139,405仟元	HKD137,467仟元	不適用
靖州台泥水泥有限公司 TCC Jingzhou Cement Company Limited	RMB 10,000仟元	HKD547,411仟元	HKD207,107仟元	HKD340,304仟元	HKD382,998仟元	HKD70,667仟元	HKD60,431仟元	不適用
懷化台泥混凝土有限公司 TCC Huaihua Concrete Company Limited	RMB 10,000仟元	HKD30,786仟元	HKD17,573仟元	HKD13,213仟元	HKD22,267仟元	HKD(4,386)仟元	HKD(4,480)仟元	不適用
貴港台泥東園環保科技有限公司 Guigang TCC DongYuan Environmental Technology Company Limited(註13)	RMB 126,000仟元	HKD143,658仟元	HKD337仟元	HKD143,321仟元	–	HKD(333)仟元	HKD(333)仟元	不適用
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.(註14)	EUR831,431仟元	EUR831,129仟元	EUR172仟元	EUR830,957仟元	–	EUR(172)仟元	EUR(79)仟元	不適用

註 1：和順建材公司於107年12月完成清算。
註 2：TCEC Corporation 於107年12月完成註銷。
註 3：東宇興業股份有限公司於107年3月更名為台泥綠能股份有限公司。
註 4：台泥嘉謙綠能股份有限公司於107年5月4號成立。
註 5：台泥雲開綠能股份有限公司於107年5月4號成立。
註 6：台泥蓮信綠能股份有限公司於107年5月8號成立。
註 7：台泥彰和綠能股份有限公司於107年7月10號成立。
註 8：台泥高誠綠能股份有限公司於107年7月18號成立。
註 9：台泥南沖綠能股份有限公司於107年9月6號成立。
註10：彰旺風力發電股份有限公司於107年12月12號成立。
註11：Koning Concrete Ltd. 於107年8月完成註銷。
註12：安徽朱家橋水泥有限公司於108年1月完成註銷。
註13：貴港台泥東園環保科技有限公司於107年6月7號成立。
註14：Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V於107年11月8號成立。

關係企業合併財務報告聲明書

本公司 107 年度（自 107 年 1 月 1 日至 107 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：台灣水泥股份有限公司

負責人：張



中 華 民 國 108 年 3 月 22 日

8.2 私募有價證券辦理情形：無。

8.3 最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

8.4 其他必要補充說明事項：無。

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

聯絡資訊

總管理處 (02)25317099
(104)台北市中山北路二段113號

研究室 (03)3217855
(338)桃園市蘆竹區長安路一段148號

和平水泥廠 (03)8682111
(972)花蓮縣秀林鄉和平村和平263號

蘇澳水泥廠 (03)9962511~20
(270)宜蘭縣蘇澳鎮永昌路46號

花蓮水泥廠 (03)8221161~4
(970)花蓮市民孝里華東103號

花蓮預拌土工場 (03)8228353
(970)花蓮市民孝里精美路2~1號

台北水泥製品廠 (02)27651260
(110)台北市基隆路一段52號

土城分廠 (02)8676-3356
(237)新北市三峽區介壽路三段233巷4號

桃園分廠 (03)3222167~68
(338)桃園市蘆竹區南山路二段220號

台北水泥製品廠
(221)新北市汐止區大同路一段310號

台北發貨站 (02)24231815
(203)基隆市中山區光華路59號

龜山分廠 (03)3595633
(333)桃園市龜山區東萬壽路688號

八德分廠 (03)3685785
(334)桃園縣八德市長興路忠孝巷32-1號

中壢分廠 (03)4907675~6
(327)桃園市新屋區民族路六段203號

新竹分廠 (03)5827660
(301)新竹縣竹東鎮員山路435巷18號

宜蘭分廠 (03)9220456
(264)宜蘭縣員山鄉員山路二段438號

台中水泥製品廠 (04)25681691
(428)台中市大雅區中清路三段785號

大肚分廠 (04)26992826
(432)台中市大肚區沙田路二段303號

太平分廠 (04)22732506
(411)台中市太平區永平路二段120號

台中港水泥發貨站 (04)26564394~5
(436)台中市清水區海濱里北橫七路2號

神岡分廠 (04)25633980
(429)台中市神岡區溪洲路502號

草屯分廠 (049)2253248
(540)南投縣南投市仁和路137號

高雄水泥製品廠 (07)3720396
(814)高雄市仁武區工業一路16號

嘉義分廠 (05)2217215
(621)嘉義縣民雄鄉民雄工業區新生街8號

台南分廠 (06)2703259
(717)台南市仁德區太乙七街36號

路竹分廠 (07)6071238
(821)高雄市路竹區大仁路809號

善化分廠 (06)5810685
(741)台南市善化區興農路33號

安平分廠 (06)2919809
(702)台南市南區新樂路84-2號

楠梓分廠 (07)3494062
(814)高雄市仁武區高楠公路99-1號

小港分廠 (07)8721166~7
(812)高雄市小港區中林路12號

新市分廠 (06)5893441
(744)台南市新市區中山路183號

高雄港水泥發貨站(44號碼頭)
(07)8135047~9
(806)高雄市前鎮區大華三路12號

安平港水泥發貨站 (06)2923123
(702)台南市南區新港路23巷6號

台灣水泥股份有限公司
台北市中山北路二段113號
電話：(02)2531-7099
網址：<http://www.taiwancement.com>
傳真：(02)2531-6650

公司發言人：黃健強 資深副總經理
電話：(02)2531-6533
E-mail：edhuang@taiwancement.com

代理發言人：蔡立文 副總經理
電話：(02)7719-7267

E-mail：leotsai@taiwancement.com

股票過戶機構

名稱：中國信託商業銀行代理部
地址：台北市重慶南路一段83號5樓
電話：(02)6636-5566

網址：<http://www.chinatrust.com.tw>

簽證會計師：翁雅玲 | 邵志明

事務所：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市信義區松仁路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/>



台灣水泥股份有限公司

負責人：

張安平



GREEN ENERGY 綠色能源
TOTAL CLIMATE COMMITMENT 氣候承諾

CIRCULAR ECONOMY 循環經濟
TOTAL CARE COMMITMENT 關懷承諾



台灣水泥股份有限公司 中華民國一〇七年度 年報附冊

股票代碼 1101

編印日期：一〇八年五月十日印刊

台泥網址 <http://www.taiwancement.com>
公開資訊觀測站網址 <http://mops.twse.com.tw>

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 107 年及 106 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 108 年 3 月 22 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

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

1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

IFRS 9「金融工具」取代 IAS 39「金融工具：認列與衡量」，並配套修正 IFRS 7「金融工具：揭露」等其他準則。IFRS 9 新規定涵蓋金融資產之分類、衡量與減損及一般避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

金融資產之分類、衡量與減損

合併公司依據 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況，於該日評估已存在金融資產之分類予以追溯調整，並選擇不予重編

比較期間。於 107 年 1 月 1 日，各類別金融資產依 IAS 39 及 IFRS 9 所決定之衡量種類及帳面金額及其變動情形彙總如下：

金 融 資 產 類 別	衡 量 種 類		帳 面 金 額		說 明		
	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9			
股票投資	備供出售金融資產	強制透過損益按公允價值衡量	\$ 307,090	\$ 307,090	(1)		
	備供出售金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	28,165,590	28,165,590	(1)		
	備供出售金融資產（帳列以成本衡量之金融資產）	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	582,819	5,497,046	(1)		
基金受益憑證	持有供交易金融資產	強制透過損益按公允價值衡量	147,049	147,049			
	備供出售金融資產	強制透過損益按公允價值衡量	84,478	84,478	(2)		
現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他金融資產及長期應收租賃款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	88,120,239	88,120,239	(3)		
	107 年 1 月 1 日 帳 面 金 額 (I A S 3 9)	重 分 類	再 衡 量	107 年 1 月 1 日 帳 面 金 額 (I F R S 9)	107 年 1 月 1 日 保 留 盈 餘 影 響 數	107 年 1 月 1 日 其 他 權 益 影 響 數	說 明
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 147,049	\$ -	\$ -	\$ 147,049	\$ -	\$ -	
加：自備供出售（IAS 39）重分類	-	391,568	-	391,568	152,191	-	(1)(2)
— 強制重分類	147,049	391,568	-	538,617	152,191	-	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—權益工具	-	28,165,590	-	28,165,590	-	-	(1)
加：自備供出售金融資產（IAS 39）重分類	-	582,819	4,914,227	5,497,046	501,814	4,243,857	(1)
加：以成本衡量之金融資產（IAS 39）重分類	-	28,748,409	4,914,227	33,662,636	501,814	4,243,857	
按攤銷後成本衡量之金融資產	-	88,120,239	-	88,120,239	-	-	(3)
加：自放款及應收款（IAS 39）重分類	-	-	-	-	-	-	
合 計	\$ 147,049	\$117,260,216	\$ 4,914,227	\$122,321,492	\$ 654,005	\$ 4,243,857	

(1) 原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產之股票投資，合併公司選擇依 IFRS 9 分別分類為透過損益按公允價值衡量及指定透過其他綜合損益按公允價值衡量，並將相關其他權益—備供出售金融資產未實現損益 19,914,980 仟元重分類至保留盈餘 152,157 仟元及其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益 19,762,823 仟元。

其中原依 IAS 39 以成本衡量之未上市（櫃）股票投資，依 IFRS 9 分類為指定透過其他綜合損益按公允價值衡量，並應按公允價值再衡量，因而 107 年 1 月 1 日之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及其他權益—透過其

他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益分別調整增加 4,243,857 仟元。

合併公司原依 IAS 39 已認列以成本衡量之股票投資減損損失並累積於保留盈餘。因該等股票依 IFRS 9 指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量而不再評估減損，因而 107 年 1 月 1 日之其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益之帳面金額調整減少 501,814 仟元，保留盈餘調整增加 501,814 仟元。

(2) 基金受益憑證原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產。因其現金流量並非完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且非屬權益工具，故依 IFRS 9 強制分類為透過損益按公允價值衡量。因追溯適用，107 年 1 月 1 日之其他權益－備供出售金融資產未實現損益調整減少 34 仟元，保留盈餘調整增加 34 仟元。

(3) 應收票據、應收帳款（含關係人）、其他應收款（含關係人）、其他金融資產及長期應收租賃款原依 IAS 39 分類為放款及應收款，依 IFRS 9 則分類為以攤銷後成本衡量之金融資產，並評估預期信用損失。

2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

適用 IFRS 15 對於合併公司並未有重大影響，合併公司選擇僅對 107 年 1 月 1 日尚未完成之合約追溯適用 IFRS 15，相關產品交付客戶前預收之款項認列為合約負債。

首次適用 IFRS 15 對 107 年 1 月 1 日負債項目調整如下：

	107年1月1日 重編前金額	首次適用 之調整	107年1月1日 重編後金額
預收款項	\$ 4,548,755	(\$ 4,548,755)	\$ -
合約負債－流動	-	4,548,755	4,548,755
負債影響	\$ 4,548,755	\$ -	\$ 4,548,755

(二) 108 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日 (註 3)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」	2019 年 1 月 1 日

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

註 2：金管會允許合併公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。

租賃定義

首次適用 IFRS 16 時，合併公司將選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，目前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約將不予重新評估並將依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

首次適用 IFRS 16 時，除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃將於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表將分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額及支付利息部分將表達為籌資活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，為取得中國大陸之土地使用權預付之租賃給付係認列於預付租賃款，

因租金平穩化所產生與支付金額之差額係認列為預付租賃款。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於合併資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

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

目前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量將以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，部分使用權資產將以該日之租賃負債金額衡量，部分使用權資產將按前述利率折現並以如同於租賃開始日已適用 IFRS16 之方式衡量，所認列之使用權資產均將適用 IAS 36 評估減損。

合併公司預計將適用下列權宜作法：

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

合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。對於合併公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

108 年 1 月 1 日資產及負債之預計影響

	107年12月31日 帳面金額	首次適用 之調整	108年1月1日 調整後 帳面金額
預付款項	\$ 3,034,021	(\$ 25,476)	\$ 3,008,545
使用權資產	-	2,537,250	2,537,250
資產影響	<u>\$ 3,034,021</u>	<u>\$ 2,511,774</u>	<u>\$ 5,545,795</u>

(接次頁)

(承前頁)

	107年12月31日 帳面金額	首次適用 之調整	108年1月1日 調整後 帳面金額
租賃負債－流動	\$ -	\$ 351,267	\$ 351,267
租賃負債－非流動	-	2,160,507	2,160,507
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,511,774</u>	<u>\$ 2,511,774</u>

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估其他準則、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 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註2)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註3)

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

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十一) 商 譽

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

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

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

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

（十二）無形資產

1. 單獨取得

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

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

2. 企業合併所取得

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

3. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十三) 有形及無形資產（商譽除外）之減損

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

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

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。

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

(十四) 待出售非流動資產

非流動資產帳面金額於預期主要係透過出售交易而非繼續使用回收時，分類為待出售。符合此分類之非流動資產必須於目前狀態下可供立即出售，且其出售必須為高度很有可能。當適當層級之管理階層承諾出售該資產之計畫，且此出售交易預期自分類日起一年內完成時，將符合出售為高度很有可能。

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

當承諾之出售計畫將處分全部或部分關聯企業或合資之投資時，僅將符合分類為待出售條件之股權轉列為待出售，並對該部分停止採用權益法。未分類為待出售之任何股權繼續採權益法。若處

分後將喪失對投資之重大影響及聯合控制，於處分待出售股權時依金融工具之會計政策處理未分類為待出售之任何股權。

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

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

(十五) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

107 年

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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。

106 年

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、備供出售金融資產與放款及應收款。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係持有供交易之金融資產。

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

B. 備供出售金融資產

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

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

備供出售權益投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列。

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

C.放款及應收款

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

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

(2) 金融資產之減損

107 年

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

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

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

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。

106 年

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

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

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

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

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

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

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

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

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

收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(3) 金融資產之除列

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

於 106 年（含）以前，於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。自 107 年起，於一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。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

3. 金融負債

(1) 後續衡量

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

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

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三十。

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

- A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致；或
- B. 一組金融資產、金融負債或兩者，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，且合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。
- C. 將包含一個或多個嵌入式衍生工具之混合（結合）合約整體進行指定。

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

(2) 金融負債之除列

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

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。

於 106 年（含）以前，若嵌入式衍生工具符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合契約非屬透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。自 107 年起，衍生工具若嵌入於 IFRS 9 範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

（十六）避險會計

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

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

於 106 年（含）以前，當合併公司取消指定避險關係、避險工具到期、出售、解約、執行或不再符合避險會計時，即推延停止避險會計。自 107 年起，合併公司僅於避險關係不再符合避險會計之要件時推延停止避險會計，此包括避險工具已到期、出售、解約或行使。先前於避險有效期間已認列於其他綜合損益之金額，於預期交易發生前仍列於權益，當預期交易不再預期會發生時，先前認列於其他綜合損益之金額將立即認列於損益。

(十七) 收入認列

107 年

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。

106 年

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

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；

(3) 收入金額能可靠衡量；

(4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及

(5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

2. 勞務之提供

勞務收入包含服務特許權協議下所提供之營運服務，係於勞務提供時予以認列。

運費收入係依個別航次航行天數比例認列。

依合約提供勞務所產生之收入，係按合約完成程度予以認列。

3. 電費收入係依實際售電度數與能量費率計算。

4. 股利收入及利息收入

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

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

(十八) 租賃

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。合併公司因簽訂購售電合約而適用 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」，亦分類為融資租賃。

1. 合併公司為出租人

融資租賃下，應向承租人收取之款項係按合併公司之租賃投資淨額認列為應收租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映合併公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

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

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

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十九) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(二十) 政府補助

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

(二一) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本及淨確定福

利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

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

3. 其他長期員工福利

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

（二二）股份基礎給付協議

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

（二三）所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

與投資子公司、關聯企業及合資權益相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴

轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

	107年12月31日	106年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 9,364	\$ 8,031
銀行支票及活期存款	21,245,130	15,092,905
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	26,914,519	10,148,250
附買回債券	338,876	1,082,032
	<u>\$ 48,507,889</u>	<u>\$ 26,331,218</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：

	107年12月31日	106年12月31日
銀行存款	0.01~3.00%	0.01~2.60%
附買回債券	0.31~2.90%	0.34~2.00%

107年及106年12月31日，原始到期日超過3個月之銀行定期存款分別為2,382,467仟元及916,813仟元，係分別分類為按攤銷後成本衡量之金融資產及其他金融資產。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	107年12月31日	106年12月31日
<u>金融資產－流動</u>		
持有供交易		
非衍生金融資產		
－受益憑證	\$ -	\$ 147,049
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	220,787	-

(接次頁)

(承前頁)

	107年12月31日	106年12月31日
—國內興櫃股票	\$ 85,780	\$ -
—受益憑證	<u>243,271</u>	<u>-</u>
	<u>549,838</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 549,838</u>	<u>\$ 147,049</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>\$ 139,460</u>	<u>\$ -</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—107年

	107年12月31日
<u>流 動</u>	
國內投資	
上市櫃股票	\$ 6,282,884
特 別 股	<u>51,375</u>
	<u>\$ 6,334,259</u>
<u>非 流 動</u>	
國內投資	
未上市櫃股票	\$ 5,865,710
國外投資	
上市股票	<u>19,926,459</u>
	<u>\$ 25,792,169</u>

上述投資原依 IAS 39 係分類為備供出售金融資產及以成本衡量之金融資產，其重分類及 106 年資訊，請參閱附註三及九。

合併公司 107 年 3 月底考量未來投資策略發展之需要，將對國外上市公司 Anhui Conch Cement Co. Ltd.及中國海螺創業控股公司之投資自流動資產轉列為非流動資產。

合併公司於 107 年度分別以 673,918 仟元及 3,060,365 仟元增加取得能元科技公司及國際中橡投資控股股份有限公司（國際中橡公司）之股份，持股比例分別由 15.1%增加至 29.9%及由 12.5%增加至 19.2%，合併公司評估持股比例之增加具有重大影響力，是以轉列為採用權益法之投資，並將原帳列「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資

產」視為處分，先前已認列之其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益共 1,321,032 仟元轉至保留盈餘。

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

九、備供出售金融資產－106 年

	<u>106年12月31日</u>
國內投資	
－上市櫃股票	\$ 10,145,547
－興櫃股票	89,037
－受益憑證	<u>84,478</u>
	<u>10,319,062</u>
國外投資	
－上市股票	<u>18,238,096</u>
	<u>\$ 28,557,158</u>
流動	\$ 25,101,220
非流動	<u>3,455,938</u>
	<u>\$ 28,557,158</u>

合併公司設定質押作為信用融通擔保之備供出售金融資產金額，請參閱附註三二。

十、應收票據及帳款

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
應收票據	\$ 29,759,920	\$ 20,017,541
應收帳款	8,255,737	7,201,163
減：備抵損失	(<u>50,939</u>)	(<u>142,242</u>)
	<u>\$ 37,964,718</u>	<u>\$ 27,076,462</u>

107 年度

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

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

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	107年12月31日
0~90 天	\$ 23,527,413
91~180 天	12,394,387
181~365 天	2,009,676
365 天以上	<u>33,242</u>
合 計	<u>\$ 37,964,718</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	107年度
年初餘額 (IAS 39)	\$142,242
追溯適用 IFRS 9 調整數	<u>-</u>
年初餘額 (IFRS 9)	142,242
減：本年度迴轉減損損失	(35,088)
本年度實際沖銷	(56,163)
外幣換算差額	(<u>52</u>)
年底餘額	<u>\$ 50,939</u>

106 年度

合併公司決定應收票據及帳款可回收性時，係考量應收票據及帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。合併公司對於逾期應收票據及帳款發生確定減損跡象者認列全額備抵呆帳，其餘逾期應收票據及帳款係參考交易對方所屬信用群組之過去拖欠記錄及可觀察經濟情勢變化，以估計無法回收之金額。

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

合併公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險集中度有限。

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日
0~90 天	\$ 20,070,369
91~180 天	6,646,244

(接次頁)

(承前頁)

	106年12月31日
181~365 天	\$ 245,462
365 天以上	<u>114,387</u>
合 計	<u>\$ 27,076,462</u>
已逾期未減損之應收帳款	<u>\$ 90,666</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估	群 組 評 估	合 計
	減 損 損 失	減 損 損 失	
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 99,256	\$ 36,749	\$ 136,005
加：本年度提列（迴轉）	(1,951)	3,662	1,711
減：本年度實際沖銷	(1,114)	(1,299)	(2,413)
外幣換算差額	<u>6,939</u>	<u>-</u>	<u>6,939</u>
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 103,130</u>	<u>\$ 39,112</u>	<u>\$ 142,242</u>

十一、應收租賃款

	107年12月31日	106年12月31日
1 年以內	\$ 5,040,945	\$ 4,954,918
超過 1 年但不超過 5 年	21,692,882	21,155,252
超過 5 年	<u>27,423,395</u>	<u>33,001,970</u>
	54,157,222	59,112,140
減：未賺得融資收益	21,683,760	25,398,223
減：累計減損	<u>47,878</u>	<u>47,878</u>
應收最低租賃給付現值	<u>\$ 32,425,584</u>	<u>\$ 33,666,039</u>
流動（帳列應收帳款）	\$ 1,473,788	\$ 1,240,455
非 流 動	<u>30,951,796</u>	<u>32,425,584</u>
	<u>\$ 32,425,584</u>	<u>\$ 33,666,039</u>

合併公司簽訂之購售電合約中有關保證發電時段者，於轉換至 IFRSs 後適用 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」及 IAS 17「租賃」，所有租賃皆以新台幣計價，租賃期間 25 年。

租賃期間之租約隱含利率於合約日決定後不再變動，其合約隱含利率為 11.18%。

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

十二、存 貨

	107年12月31日	106年12月31日
製成品	\$ 2,624,617	\$ 1,806,371
在製品	1,322,979	1,096,548
原物料	<u>5,516,707</u>	<u>5,451,603</u>
	<u>\$ 9,464,303</u>	<u>\$ 8,354,522</u>

107 及 106 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 84,741,088 仟元及 74,376,931 仟元。

合併公司之銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯損失（回升利益）如下：

	107年度	106年度
存貨跌價及呆滯損失（回升利益）	<u>\$ 82,954</u>	<u>(\$112,076)</u>

存貨淨變現價值回升主要係因存貨銷售及市價回升所致。

合併公司以提貨單作為借款擔保之資訊，請參閱附註三三。

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
			107年 12月31日	106年 12月31日	
本公司	台灣通運倉儲股份有限公司(台灣通運公司)	倉儲運輸及砂石買賣	83.9	83.9	
本公司	信昌投資股份有限公司(信昌投資公司)	投資事業	100.0	100.0	
本公司	光和耐火工業股份有限公司	耐火材料製銷	95.3	95.3	
本公司	光和建設股份有限公司(光和建設公司)	興建房屋出租出售	-	92.9	(5)
本公司	Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd. (HKCMCL)	投資控股	84.7	84.7	
本公司	達和航運股份有限公司(達和航運公司)	航運承攬	64.8	64.8	
本公司	台灣士敏工程股份有限公司(台灣士敏公司)	工程技術服務	99.0	99.0	
本公司	台泥綠能股份有限公司(台泥綠能公司)	再生能源發電	100.0	100.0	(4)
本公司	台泥再生資源股份有限公司(台泥再生資源公司)	不動產租賃及能源技術服務業	100.0	100.0	(5)
本公司	台泥資訊股份有限公司	資訊軟體設計	99.4	99.4	

（接次頁）

(承前頁)

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			107年 12月31日	106年 12月31日	
本 公 司	信昌化學工業股份有限公司(信昌 化工公司)	化學原料產銷	40.0	50.0	(2)(8)
本 公 司	東成石礦股份有限公司	石灰石買賣及礦區造林	99.5	99.5	
本 公 司	金昌石礦股份有限公司	石灰石買賣及礦區造林	100.0	100.0	
本 公 司	和平工業區專用港實業股份有限 公司(和平港公司)	和平工業區專用港之經營管理	100.0	100.0	
本 公 司	TCC International Ltd. (TCCI)	投資控股	100.0	100.0	(9)
本 公 司	和平電力股份有限公司(和平電力 公司)	火力發電	59.5	59.5	
本 公 司	達和大豐環保股份有限公司(達和 大豐公司)	廢棄物之清除及處理	100.0	100.0	
本 公 司	英屬維京群島商和平企業經營管 理顧問股份有限公司(和平營管 公司)	企業顧問輔導	60.0	60.0	
本 公 司	萬青水泥股份有限公司(萬青水泥 公司)	水泥買賣	50.6	50.6	
本 公 司	鳳勝實業股份有限公司(鳳勝實業 公司)	預拌混凝土買賣	45.4	45.4	(8)
本 公 司	Trans Philippines Mineral Corp. (TPMC)	採 礦	40.0	40.0	(8)
本 公 司	Taicorn Minerals Corp. (TMC)	採 礦	72.7	72.7	
本 公 司	達榮環保股份有限公司	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	開採及買賣礦石	100.0	100.0	
本 公 司	TCC International Holdings Ltd. (TCCIH)	投資控股	38.3	24.1	(1)(9)
本 公 司	Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.	投資控股	100.0	-	(12)
台灣通運公司	萬青水泥公司	水泥買賣	49.4	44.4	(2)
台灣通運公司	和順建材股份有限公司	砂石篩選買賣	-	51.0	(3)
台灣通運公司	達和航運公司	航運承攬	29.2	27.5	(2)
信昌投資公司	聯誠貿易股份有限公司(聯誠貿易 公司)	進出口貿易	100.0	100.0	
信昌投資公司	和平電力公司	火力發電	0.5	0.5	
信昌投資公司	信昌化工公司	化學原料產銷	0.2	0.2	(2)(8)
信昌投資公司	達和航運公司	航運承攬	-	-	
HKCMCL	TCC Development Ltd.	物業收租	100.0	100.0	
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	一般投資	100.0	100.0	
台灣士敏公司	TCEC Corporation	一般投資業	-	100.0	(10)
台灣士敏公司	士敏(英德)機械有限公司	生產銷售水泥機械及組裝工程	100.0	-	(10)
台泥資訊公司	台訊(薩摩亞)有限公司	一般投資	100.0	100.0	
和平港公司	信昌化工公司	化學原料產銷	2.3	2.3	(8)
TCCI	TCCIH	投資控股	61.7	75.9	(1)(9)
鳳勝實業公司	和順建材股份有限公司	砂石篩選買賣	-	9.0	(3)
TPMC	TMC	採 礦	18.2	18.2	
聯誠貿易公司	台灣通運公司	倉儲運輸及砂石買賣	0.7	0.7	
和平電力公司	和平再生能源股份有限公司 (和平再生能源公司)	再生能源發電	100.0	-	(6)
台泥綠能公司	彰旺風力發電股份有限公司 (彰旺風力發電公司)	再生能源發電	100.0	-	(7)
台泥綠能公司	台泥南沖綠能股份有限公司 (台泥南沖綠能公司)	再生能源發電	100.0	-	(7)
台泥綠能公司	台泥高誠綠能股份有限公司 (台泥高誠綠能公司)	再生能源發電	100.0	-	(7)
台泥綠能公司	台泥彰和綠能股份有限公司 (台泥彰和綠能公司)	再生能源發電	100.0	-	(7)
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能股份有限公司 (台泥嘉謙綠能公司)	再生能源發電	100.0	-	(7)
台泥綠能公司	台泥雲開綠能股份有限公司 (台泥雲開綠能公司)	再生能源發電	100.0	-	(7)
台泥綠能公司	台泥達信綠能股份有限公司 (台泥達信綠能公司)	再生能源發電	100.0	-	(7)
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(香港)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
			107年 12月31日	106年 12月31日	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	船舶運輸	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商吉和航運公司	船舶運輸	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商盛和航運公司	船舶運輸	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運（新加坡）公司	船舶運輸	100.0	100.0	
TCEC Corporation	士敏（英德）機械有限公司	生產銷售水泥機械及組裝工程	-	100.0	(10)
台訊（薩摩亞）有限公司	福州台泥軟件科技有限公司	軟件產品發展、生產及設備維修	100.0	100.0	
達和航運（香港）公司	達通（貴港）國際物流有限公司	物流運輸	100.0	100.0	
達通（貴港）國際物流有限公司	英德市達通物流服務有限公司	物流運輸	100.0	100.0	
達通（貴港）國際物流有限公司	貴港市達和船務有限責任公司	船舶運輸	100.0	100.0	
TCCIH	Chia Hsin Cement Greater China Holding Corp.	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	陞昌投資有限公司	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	Upper Value Investments Ltd. (UPPV)	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCIH	Ulexite Investments Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
陞昌投資有限公司	Prime York Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
陞昌投資有限公司	Prosperity Minerals (International) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (HKC) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	Hong Kong Cement Company Limited (HKCCL)	水泥買賣	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	Chieffolk Company Ltd.	投資控股	70.0	70.0	
Chieffolk Company Ltd.	TCC International (Liuzhou) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC International (Liuzhou) Ltd.	TCC Liuzhou Company Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Liuzhou Company Ltd.	柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷礦渣粉	60.0	60.0	
TCC Hong Kong Cement (HKC) Ltd.	Koning Concrete Ltd.	投資控股	-	100.0	(11)
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	TCC Cement Corporation	提供水泥處理服務	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. (TCCI (HK))	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	貴港台泥礦業工程有限公司	採 礦	52.5	52.5	
TCCI (HK)	Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	Jingyang Industrial Limited	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	TCC International (Guangxi) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥（韶關）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	英德台泥礦業工程有限公司	採 礦	48.9	48.9	
TCCI (HK)	台泥（英德）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	江蘇台泥礦業工程有限公司	採 礦	100.0	100.0	
TCCI (HK)	福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	100.0	100.0	

(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
			107年 12月31日	106年 12月31日	
TCCI (HK)	台泥（東莞）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥（懷化）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	安徽朱家橋水泥有限公司	水泥製造及分銷	60.0	60.0	
Jiangsu TCC Investment Co.,Ltd.	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	21.5	21.5	
Jingyang Industrial Limited	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	78.5	78.5	
TCC International (Guangxi) Limited	台泥（貴港）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
台泥（貴港）水泥有限公司	華璧台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
台泥（貴港）水泥有限公司	貴港台泥礦業工程有限公司	採 礦	47.5	47.5	
台泥（貴港）水泥有限公司	貴港台泥東園環保科技有限公司	危險廢棄物處理	95.2	-	(13)
台泥（英德）水泥有限公司	英德台泥礦業工程有限公司	採 礦	34.8	34.8	
台泥（英德）水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	25.0	25.0	
台泥（英德）水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
台泥（英德）水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
台泥（英德）水泥有限公司	合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
江蘇台泥礦業工程有限公司	英德台泥礦業工程有限公司	採 礦	16.3	16.3	
台泥（懷化）水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
台泥（懷化）水泥有限公司	懷化台泥混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	100.0	100.0	
Ulexite Investments Ltd.	港泥投資股份有限公司	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Wayly Holdings Limited.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	TCC International (China) Co., Ltd	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Kong On Cement Holdings Ltd.	投資控股	65.0	65.0	
UPPV	Mega East Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	昌興礦業（中國）有限公司	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Sure Kit Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Hensford Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Kiton Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Prosperity Cement Investment Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
UPPV	Scitus Cement (China) Holdings Ltd. (Scitus Holdings)	投資控股	100.0	100.0	
Wayly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCC International (China) Co. Ltd	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司	營運管理	100.0	100.0	
Kong On Cement Holdings Ltd.	貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Mega East Ltd.	台泥（廣安）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Sure Kit Ltd.	台泥（重慶）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Hensford Ltd.	台泥（安順）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Kiton Ltd.	台泥（遼寧）水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
Prosperity Cement Investment Ltd.	英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
台泥（安順）水泥有限公司	安順鑫台建材骨料有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Scitus Cement (China) Operating Company 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	

相關說明如下：

- (1) 有關股權取得交易請參閱附註二七。
- (2) 本公司及信昌投資公司於 107 及 106 年度陸續出售信昌化工公司部分股權。台灣通運公司於 107 年度陸續購入達和航運公司及萬青水泥公司部分股權。
- (3) 和順建材股份有限公司於 107 年 12 月完成清算。
- (4) 東宇興業股份有限公司於 107 年 3 月更名為台泥綠能股份有限公司。原係經營水泥買賣及倉儲業務，於 106 年 10 月經其董事會決議變更主要營業項目為再生能源發電。
- (5) 台泥化學工業股份有限公司於 106 年 12 月更名為台泥再生資源股份有限公司。原係經營化學原料產銷，於 106 年 11 月經其董事會決議變更主要營業項目為不動產租賃及能源技術服務業。合併公司基於精簡投資架構之目的，台泥再生資源公司經董事會決議於 107 年 1 月 1 日與光和建設公司進行合併，並以台泥再生資源公司為存續公司。
- (6) 和平再生能源公司於 107 年 4 月設立，並納入合併個體。
- (7) 台泥嘉謙綠能公司、台泥雲開綠能公司及台泥蓮信綠能公司於 107 年 5 月設立，台泥高誠綠能公司、台泥南沖綠能公司及台泥彰和綠能公司於 107 年 7 月設立，彰旺風力發電公司於 107 年 12 月設立，並納入合併個體。
- (8) 合併公司對信昌化工公司、鳳勝實業公司及 TPMC 持股雖未超過 50%，惟對該等公司具有控制能力，是以構成母子公司關係。
- (9) 本公司於 107 年 8 月及 12 月分別增資 TCCI 及 TCCIH，TCCI 未同步增資 TCCIH，因是本公司對 TCCIH 持股比例由 24.1% 上升至 38.3%，及 TCCI 對 TCCIH 持股比例由 75.9% 下降至 61.7%。
- (10) 台灣士敏公司原透過 TCEC Corporation 100% 持有士敏（英德）機械有限公司，因汶萊政府於 105 年 12 月 22 日公告要求所有國際公司辦理結束業務，故改由台灣士敏公司直接持有士敏（英德）機械有限公司，於 107 年 12 月已完成相關程序。

(11) 本年度基於精簡投資架構之目的，解散註銷 Koning Concrete Ltd.。

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

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

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	非控制權益所持股權及表決權比例	
	107年12月31日	106年12月31日
信昌化工公司	57.5%	47.5%
和平電力公司	40.0%	40.0%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表八。

以下各子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

信昌化工公司

	107年12月31日	106年12月31日
流動資產	\$ 5,434,627	\$ 4,015,117
非流動資產	6,079,902	6,796,106
流動負債	(4,138,783)	(6,072,209)
非流動負債	(3,842,504)	(1,521,222)
權 益	<u>\$ 3,533,242</u>	<u>\$ 3,217,792</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 1,502,047	\$ 1,690,157
信昌化工公司之非控制權益	<u>2,031,195</u>	<u>1,527,635</u>
	<u>\$ 3,533,242</u>	<u>\$ 3,217,792</u>

	107年度	106年度
營業收入	<u>\$ 15,166,053</u>	<u>\$ 13,192,984</u>
本年度淨利（損）	\$ 332,064	(\$ 354,571)
其他綜合損益	(<u>16,614</u>)	<u>166,217</u>
綜合損益總額	<u>\$ 315,450</u>	<u>(\$ 188,354)</u>
淨利歸屬於：		
本公司業主	\$ 161,640	(\$ 187,325)
信昌化工公司之非控制權益	<u>170,424</u>	<u>(167,246)</u>
	<u>\$ 332,064</u>	<u>(\$ 354,571)</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 133,965	(\$ 100,076)
信昌化工公司之非控制權益	<u>181,485</u>	<u>(88,278)</u>
	<u>\$ 315,450</u>	<u>(\$ 188,354)</u>
現金流量		
營業活動	\$ 476,933	\$ 486,812
投資活動	1,468	114,626
籌資活動	<u>465,913</u>	<u>(4,479)</u>
淨現金流入	<u>\$ 944,314</u>	<u>\$ 596,959</u>

和平電力公司

	107年12月31日	106年12月31日
流動資產	\$ 7,115,395	\$ 6,132,653
非流動資產	31,537,715	32,905,948
流動負債	(6,627,608)	(3,886,143)
非流動負債	(<u>3,353,289</u>)	(<u>3,870,891</u>)
權益	<u>\$ 28,672,213</u>	<u>\$ 31,281,567</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 17,199,861	\$ 18,765,473
和平電力公司之非控制權益	<u>11,472,352</u>	<u>12,516,094</u>
	<u>\$ 28,672,213</u>	<u>\$ 31,281,567</u>

	107年度	106年度
營業收入	<u>\$ 12,777,360</u>	<u>\$ 10,353,637</u>
本年度淨利	\$ 2,390,778	\$ 2,975,364
其他綜合損益	(<u>132</u>)	(<u>14,276</u>)
綜合損益總額	<u>\$ 2,390,646</u>	<u>\$ 2,961,088</u>
淨利歸屬於：		
本公司業主	\$ 1,434,468	\$ 1,785,219
和平電力公司之非控制權益	<u>956,310</u>	<u>1,190,145</u>
	<u>\$ 2,390,778</u>	<u>\$ 2,975,364</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 1,434,388	\$ 1,776,653
和平電力公司之非控制權益	<u>956,258</u>	<u>1,184,435</u>
	<u>\$ 2,390,646</u>	<u>\$ 2,961,088</u>
現金流量		
營業活動	\$ 4,019,768	\$ 3,859,757
投資活動	(114,722)	(84,128)
籌資活動	(<u>3,627,325</u>)	(<u>7,190,080</u>)
淨現金流入（出）	<u>\$ 277,721</u>	(<u>\$ 3,414,451</u>)
支付予非控制權益之股利	<u>\$ 2,000,000</u>	<u>\$ 1,999,461</u>

十四、採用權益法之投資

	107年12月31日	106年12月31日
投資關聯企業	<u>\$ 46,247,974</u>	<u>\$ 7,940,701</u>
具重大性之關聯企業	107年12月31日	106年12月31日
Dutch OYAK TCC Holdings B.V.	\$ 29,071,244	\$ -
國際中橡公司	6,196,876	-
英德海螺水泥公司	4,744,772	3,612,349

（接次頁）

(承前頁)

	107年12月31日	106年12月31日
個別不重大之關聯企業		
雲南昆鋼嘉華水泥公司	\$ 1,664,696	\$ 1,638,323
CCC USA Corp	1,625,444	694,072
保山昆鋼嘉華水泥公司	876,910	852,560
達和環保服務公司	786,226	481,263
能元科技公司	635,495	-
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	283,508	288,911
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	217,105	211,927
四川泰昌公司	47,692	-
士新儲運公司	46,369	63,018
嘉環東泥公司	44,646	91,581
Synpac Ltd.	6,991	6,697
	<u>\$ 46,247,974</u>	<u>\$ 7,940,701</u>

(一) 具重大性之關聯企業

公 司 名 稱	107年12月31日	106年12月31日
Dutch OYAK TCC Holdings B.V.	40.0%	-
國際中橡公司	19.2%	12.5%
英德海螺水泥公司	25.0%	25.0%

Dutch OYAK TCC Holdings B.V.、國際中橡公司及英德海螺水泥公司之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表八及九「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」及「大陸投資資訊」附表，合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按各關聯企業同期間經會計師查核之財務報表計算。

合併公司於 107 年 11 月透過 Taiwan Cement Dutch 與 Ordu Yardimlasma Kurumu 共同成立合資公司 Dutch OYAK TCC Holdings B.V.，並取得該合資公司 40%股權以間接持有土耳其等地區之水泥項目投資。截至 107 年 12 月 31 日止，合併公司尚未完成投資成本與所享有該公司可辨認資產及負債之淨公允價值份額間差額之辨識。

有關具重大性之關聯企業財務資訊彙總如下：

Dutch OYAK TCC Holdings B.V.

	107年12月31日
流動資產	\$ 36,023,187
非流動資產	22,681,613
流動負債	(11,451,405)
非流動負債	(2,430,560)
非控制權益	(7,651,443)
歸屬母公司權益	<u>\$ 37,171,392</u>
合併公司持股比例	40%
合併公司享有之權益	14,868,557
投資成本與享有權益之差額	<u>14,202,687</u>
投資帳面金額	<u>\$ 29,071,244</u>

	107年度
營業收入	<u>\$ 1,044,209</u>
本年度淨利	(\$ 167,984)
其他綜合損益	<u>42,924</u>
綜合損益總額	<u>(\$ 125,060)</u>

國際中橡公司

	107年12月31日
流動資產	\$ 28,454,557
非流動資產	21,479,581
流動負債	(11,095,422)
非流動負債	(6,583,390)
非控制權益	(2,664,235)
歸屬母公司權益	<u>\$ 29,591,091</u>
合併公司持股比例	19.2%
合併公司享有之權益	5,679,016
商 譽	<u>517,860</u>
投資帳面金額	<u>\$ 6,196,876</u>

	107年度
營業收入	<u>\$ 24,431,724</u>
本年度淨利	\$ 3,252,459
其他綜合損益	<u>522,452</u>
綜合損益總額	<u>\$ 3,774,911</u>

國際中橡公司具公開市場報價之第 1 等級公允價值為 6,514,183 仟元。

英德海螺水泥公司

	107年12月31日	106年12月31日
流動資產	\$ 15,319,759	\$ 9,563,819
非流動資產	7,160,972	7,220,948
流動負債	(2,831,153)	(1,650,113)
非流動負債	(670,491)	(685,260)
權益	\$ 18,979,087	\$ 14,449,394
合併公司持股比例	25.0%	25.0%
投資帳面金額	\$ 4,744,772	\$ 3,612,349
	107年度	106年度
營業收入	\$ 14,013,862	\$ 9,595,223
本年度淨利	\$ 4,870,859	\$ 2,347,343
其他綜合損益	(341,168)	(313,252)
綜合損益總額	\$ 4,529,691	\$ 2,034,091

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公 司 名 稱	107年12月31日	106年12月31日
雲南昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%
保山昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%
達和環保服務公司	50.0%	50.0%
能元科技公司	29.9%	-
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	50.0%	50.0%
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	31.5%	31.5%
四川泰昌公司	30.0%	30.0%
士新儲運公司	18.9%	18.9%
嘉環東泥公司	33.8%	33.8%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%
	107年度	106年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利	\$ 1,043,729	\$ 684,275
其他綜合損益	(195,809)	(113,008)
綜合損益總額	\$ 847,920	\$ 571,267

合併公司於 107 年度分別以 673,918 仟元及 3,060,365 仟元增加取得能元科技公司及國際中橡投資控股股份有限公司之股份，持股比例分別由 15.1%增加至 29.9%及由 12.5%增加至 19.2%，合併公司評估持股比例之增加具有重大影響力，是以轉列為採用權益法之投資。

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

合併公司持有士新儲運公司股權比例雖未達 20%，惟具有重大影響力，因是採權益法計價。

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

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																				
106 年 1 月 1 日餘額	\$	20,678,952		\$	51,534,206		\$	99,393,155		\$	12,039,090		\$	4,589,547		\$	188,234,950			
增 添		-			24,997			164,285			209,720			538,431			937,433			
處 分	(	1,878)		(	360,272)		(	697,987)		(	239,931)		-				(	1,300,068)		
重 分 類	(	12,045)			40,921			178,064			342,224		(	695,316)		(	146,152)			
淨兌換差額		-		(	652,488)		(	955,223)		(	208,547)		(	30,049)		(	1,846,307)			
106 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>20,665,029</u>		\$	<u>50,587,364</u>		\$	<u>98,082,294</u>		\$	<u>12,142,556</u>		\$	<u>4,402,613</u>		\$	<u>185,879,856</u>			
累計折舊及減損																				
106 年 1 月 1 日餘額	\$	274,188		\$	14,666,095		\$	61,394,024		\$	10,068,911		\$	31,966		\$	86,435,184			
處 分		-		(	141,035)		(	534,607)		(	191,258)		-			(	866,900)			
折舊費用					1,395,261			4,083,937			576,949						6,056,147			
減損損失		-			5,922			32,903			-		55,797				94,622			
重 分 類		-		(	23)		(	208,315)			208,338		-				-			
淨兌換差額		-		(	97,095)		(	291,847)		(	155,560)		(	4,099)		(	548,601)			
106 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>274,188</u>		\$	<u>15,829,125</u>		\$	<u>64,476,095</u>		\$	<u>10,507,380</u>		\$	<u>83,664</u>		\$	<u>91,170,452</u>			
106 年 12 月 31 日淨額	\$	<u>20,390,841</u>		\$	<u>34,758,239</u>		\$	<u>33,606,199</u>		\$	<u>1,635,176</u>		\$	<u>4,318,949</u>		\$	<u>94,709,404</u>			
成本																				
107 年 1 月 1 日餘額	\$	20,665,029		\$	50,587,364		\$	98,082,294		\$	12,142,556		\$	4,402,613		\$	185,879,856			
增 添		8,000			125,603			381,605			2,011,212			1,516,506			4,042,926			
處 分		-		(	397,580)		(	4,280,347)		(	1,483,511)		-			(	6,161,438)			
重 分 類	(	7,780)			37,133			547,220			7,584		(	558,411)			25,746			
淨兌換差額		-		(	735,344)		(	1,222,385)			43,143		(	64,066)		(	1,978,652)			
107 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>20,665,249</u>		\$	<u>49,617,176</u>		\$	<u>93,508,387</u>		\$	<u>12,720,984</u>		\$	<u>5,296,642</u>		\$	<u>181,808,438</u>			
累計折舊及減損																				
107 年 1 月 1 日餘額	\$	274,188		\$	15,829,125		\$	64,476,095		\$	10,507,380		\$	83,664		\$	91,170,452			
處 分		-		(	247,758)		(	4,058,526)		(	1,387,022)		-			(	5,693,306)			
折舊費用		-			1,398,469			4,097,581			610,592		-				6,106,642			
減損損失		-			21,310			4,062			-		-				25,372			
重 分 類		-		(	4,837)			104,491		(	104,491)		-			(	4,837)			
淨兌換差額		-		(	210,058)		(	688,181)			10,488		(	1,959)		(	889,710)			
107 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>274,188</u>		\$	<u>16,786,251</u>		\$	<u>63,935,522</u>		\$	<u>9,636,947</u>		\$	<u>81,705</u>		\$	<u>90,714,613</u>			
107 年 12 月 31 日淨額	\$	<u>20,391,061</u>		\$	<u>32,830,925</u>		\$	<u>29,572,865</u>		\$	<u>3,084,037</u>		\$	<u>5,214,937</u>		\$	<u>91,093,825</u>			

合併公司評估部分不動產、廠房及設備因閒置或天然災害等因素，預計已無使用價值，於 107 及 106 年度分別認列減損損失 25,372 仟元及 94,622 仟元。

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

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

合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三二。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	107年度	106年度
不動產、廠房及設備增添	\$ 4,042,926	\$ 937,433
預付設備款增加（減少）	(275,719)	265,089
應付設備款減少	<u>550,712</u>	<u>320,506</u>
	<u>\$ 4,317,919</u>	<u>\$ 1,523,028</u>

十六、投資性不動產

	土	地	建	築	物	合	計
成本							
106 年 1 月 1 日餘額	\$	6,430,507	\$	1,420,115	\$	7,850,622	
重分類		368,544		-		368,544	
淨兌換差額		<u>-</u>		<u>(2,342)</u>		<u>(2,342)</u>	
106 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>6,799,051</u>	\$	<u>1,417,773</u>	\$	<u>8,216,824</u>	

（接次頁）

(承前頁)

	土	地	建	築	物	合	計
<u>累計折舊及減損</u>							
106 年 1 月 1 日餘額	\$	1,040,902	\$	736,664	\$	1,777,566	
折舊費用		-		24,407		24,407	
重分類		40,685		-		40,685	
淨兌換差額		-	(	754)	(	754)	
106 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>1,081,587</u>	\$	<u>760,317</u>	\$	<u>1,841,904</u>	
106 年 12 月 31 日淨額	\$	<u>5,717,464</u>	\$	<u>657,456</u>	\$	<u>6,374,920</u>	
<u>成本</u>							
107 年 1 月 1 日餘額	\$	6,799,051	\$	1,417,773	\$	8,216,824	
處分		-	(	64,284)	(	64,284)	
重分類		7,780		8,284		16,064	
淨兌換差額		-		777		777	
107 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>6,806,831</u>	\$	<u>1,362,550</u>	\$	<u>8,169,381</u>	
<u>累計折舊及減損</u>							
107 年 1 月 1 日餘額	\$	1,081,587	\$	760,317	\$	1,841,904	
折舊費用		-		22,885		22,885	
處分		-	(	47,642)	(	47,642)	
重分類		-		7,518		7,518	
淨兌換差額		-		256		256	
107 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>1,081,587</u>	\$	<u>743,334</u>	\$	<u>1,824,921</u>	
107 年 12 月 31 日淨額	\$	<u>5,725,244</u>	\$	<u>619,216</u>	\$	<u>6,344,460</u>	

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

合併公司投資性不動產經委由獨立評價人員進行評價或由本公司管理階層參考類似不動產交易價格之市場證據進行相關評價，107 年及 106 年 12 月 31 日之公允價值分別為 14,865,003 仟元及 14,853,688 仟元。

合併公司設定抵押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三二。

十七、無形資產

	商	譽	營運特許權	採	礦	權	其	他	合	計
<u>成 本</u>										
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 12,191,933	\$ 7,681,476	\$ 2,859,051	\$ 1,203,719	\$ 23,936,179					
單獨取得	-	-	280,878	10,333	291,211					
自預付款重分類	-	-	118,411	-	118,411					
淨兌換差額	(158,976)	-	(43,239)	(24,259)	(226,474)					
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 12,032,957</u>	<u>\$ 7,681,476</u>	<u>\$ 3,215,101</u>	<u>\$ 1,189,793</u>	<u>\$ 24,119,327</u>					
<u>累計攤銷及減損</u>										
106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 755,555	\$ 1,086,135	\$ 919,207	\$ 2,760,897					
攤銷費用	-	151,111	138,372	93,756	383,239					
減損損失	156,000	-	-	-	156,000					
淨兌換差額	-	-	(14,446)	(18,987)	(33,433)					
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 156,000</u>	<u>\$ 906,666</u>	<u>\$ 1,210,061</u>	<u>\$ 993,976</u>	<u>\$ 3,266,703</u>					
106 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 11,876,957</u>	<u>\$ 6,774,810</u>	<u>\$ 2,005,040</u>	<u>\$ 195,817</u>	<u>\$ 20,852,624</u>					
<u>成 本</u>										
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 12,032,957	\$ 7,681,476	\$ 3,215,101	\$ 1,189,793	\$ 24,119,327					
本年度企業合併取得	221,802	-	-	-	221,802					
單獨取得	-	-	49,403	5,482	54,885					
淨兌換差額	(266,414)	-	(65,405)	(766)	(332,585)					
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 11,988,345</u>	<u>\$ 7,681,476</u>	<u>\$ 3,199,099</u>	<u>\$ 1,194,509</u>	<u>\$ 24,063,429</u>					
<u>累計攤銷及減損</u>										
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 156,000	\$ 906,666	\$ 1,210,061	\$ 993,976	\$ 3,266,703					
攤銷費用	-	151,111	168,235	67,848	387,194					
減損損失	-	-	5,660	-	5,660					
淨兌換差額	-	-	(25,329)	1,849	(23,480)					
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 156,000</u>	<u>\$ 1,057,777</u>	<u>\$ 1,358,627</u>	<u>\$ 1,063,673</u>	<u>\$ 3,636,077</u>					
107 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 11,832,345</u>	<u>\$ 6,623,699</u>	<u>\$ 1,840,472</u>	<u>\$ 130,836</u>	<u>\$ 20,427,352</u>					

上述有限耐用年限無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷費用：

營運特許權	50年
採 礦 權	30-50年
其 他	3-17年

合併公司於 106 年度依現金產生單位未來可回收金額評估，所採用之折現率為 9.3%，提列減損損失 156,000 仟元。

十八、預付租賃款

	107年12月31日	106年12月31日
流動（帳列預付款項）	\$ 250,309	\$ 217,031
非 流 動	<u>6,584,246</u>	<u>6,833,745</u>
	<u>\$ 6,834,555</u>	<u>\$ 7,050,776</u>

上述預付租賃款主要係中國大陸之土地使用權。

十九、借 款

(一) 短期借款

	107年12月31日	106年12月31日
抵押擔保借款		
—銀行借款	\$ 100,000	\$ 270,000
無擔保借款		
—銀行信用借款	26,126,051	19,149,645
—銀行信用狀借款	-	894,467
	<u>26,126,051</u>	<u>20,044,112</u>
	<u>\$ 26,226,051</u>	<u>\$ 20,314,112</u>
年 利 率	0.80~4.57%	0.81~4.35%

(二) 應付短期票券

	107年12月31日	106年12月31日
應付商業本票	\$ 7,410,000	\$ 8,000,000
減：應付票券折價	<u>7,786</u>	<u>8,583</u>
	<u>\$ 7,402,214</u>	<u>\$ 7,991,417</u>
年 利 率	0.90~1.24%	0.65~2.04%

(三) 長期銀行借款及長期應付票券

	107年12月31日	106年12月31日
抵押擔保借款	\$ 3,767,073	\$ 5,101,655
無擔保借款	<u>22,788,845</u>	<u>52,303,555</u>
小 計	<u>26,555,918</u>	<u>57,405,210</u>
長期應付票券	22,500,000	-
減：長期應付票券折價	<u>23,120</u>	<u>-</u>
小 計	<u>22,476,880</u>	<u>-</u>
	49,032,798	57,405,210
減：一年內到期	<u>1,923,945</u>	<u>13,910,242</u>
	<u>\$ 47,108,853</u>	<u>\$ 43,494,968</u>
年 利 率—長期銀行借款	1.29~3.99%	1.29~3.40%
年 利 率—長期應付票券	1.25%~1.31%	-

長期借款包括銀行長期信用及擔保借款暨專案融資借款。長期信用及擔保借款分別至 114 年 9 月償清，按月付息。專案融資借款分別至 114 年 12 月償清，按月或季付息。

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

上述長期銀行借款及長期應付票券訂有若干財務限制條款，截至 107 年 12 月 31 日止，未有違反情事。

二十、應付公司債

	107年12月31日
國內無擔保公司債	\$ 12,000,000
減:公司債折價	<u>23,156</u>
	<u>11,976,844</u>
海外可轉換公司債	12,663,477
減:公司債折價	<u>1,862,628</u>
	<u>10,800,849</u>
	<u>\$ 22,777,693</u>

(一) 國內無擔保普通公司債

本公司於 107 年 6 月 21 日按面額發行 107 年度第一次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%。

(二) 海外無擔保可轉換公司債

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

債券持有人，得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 41 元，依美金兌新台幣固定匯率 30.878 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。

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

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

二一、其他應付款

	107年12月31日	106年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 2,824,501	\$ 1,438,523
應付稅捐	2,555,872	1,133,230
履約保證金	1,178,230	728,009
應付運費	485,067	226,334
應付設備款	478,370	1,029,027
應付電費	382,476	289,016
應付利息	287,911	142,860
應付罰鍰	132,000	264,000
其 他	3,358,743	3,588,409
	<u>\$ 11,683,170</u>	<u>\$ 8,839,408</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：

	107年12月31日	106年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 1,114,251)	(\$ 1,125,032)
計畫資產公允價值	<u>1,903,384</u>	<u>1,810,972</u>
	<u>\$ 789,133</u>	<u>\$ 685,940</u>
淨確定福利資產	<u>\$ 999,648</u>	<u>\$ 897,637</u>
淨確定福利負債	<u>\$ 210,515</u>	<u>\$ 211,697</u>

淨確定福利資產變動如下：

	確 定 福 利 計 畫 資 產 義 務 現 值	公 允 價 值	淨 確 定 福 利 資 產
106 年 1 月 1 日	(\$ 1,229,261)	\$ 1,872,548	\$ 643,287
服務成本			
當期服務成本	(13,375)	-	(13,375)
利息收入 (費用)	(15,631)	23,819	8,188
認列於損益	(29,006)	23,819	(5,187)
再衡量數			
計畫資產報酬 (除 包含於淨利息之 金額外)	-	56,824	56,824
精算損失—人口 統計假設變動	(7,076)	-	(7,076)
精算損失—財務 假設變動	(14,493)	-	(14,493)
精算損失—經驗 調整	(23,022)	-	(23,022)
認列於其他綜合損益	(44,591)	56,824	12,233

(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
雇主提撥	\$ -	\$ 33,350	\$ 33,350
福利支付	<u>177,826</u>	<u>(175,569)</u>	<u>2,257</u>
106 年 12 月 31 日	<u>(1,125,032)</u>	<u>1,810,972</u>	<u>685,940</u>
服務成本			
當期服務成本	(10,418)	-	(10,418)
利息收入 (費用)	<u>(12,730)</u>	<u>20,448</u>	<u>7,718</u>
認列於損益	<u>(23,148)</u>	<u>20,448</u>	<u>(2,700)</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除 包含於淨利息之 金額外)	-	123,125	123,125
精算損失—人口 統計假設變動	(7,439)	-	(7,439)
精算損失—財務 假設變動	(12,266)	-	(12,266)
精算損失—經驗 調整	<u>(10,134)</u>	<u>-</u>	<u>(10,134)</u>
認列於其他綜合損益	<u>(29,839)</u>	<u>123,125</u>	<u>93,286</u>
雇主提撥	-	12,607	12,607
福利支付	<u>63,768</u>	<u>(63,768)</u>	<u>-</u>
107 年 12 月 31 日	<u>(\$ 1,114,251)</u>	<u>\$ 1,903,384</u>	<u>\$ 789,133</u>

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：

	107年12月31日	106年12月31日
折現率	0.88~1.25%	1.00~1.63%
長期平均調薪率	1.50~2.25%	1.50~2.25%

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

	107年12月31日	106年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 24,189)	(\$ 25,385)
減少 0.25%	\$ 25,012	\$ 26,281
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 24,290	\$ 25,537
減少 0.25%	(\$ 23,614)	(\$ 24,795)

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。

	107年12月31日	106年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 13,121	\$ 15,290
確定福利義務平均到期期間	7~14年	7~15年

二三、權益

(一) 股本

1. 已發行普通股股本

	107年12月31日	106年12月31日
額定仟股數	<u>7,000,000</u>	<u>6,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 70,000,000</u>	<u>\$ 60,000,000</u>
已發行且已收足股款之 仟股數	<u>5,108,060</u>	<u>4,246,509</u>
已發行股本	<u>\$ 51,080,599</u>	<u>\$ 42,465,090</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。

本公司與子公司 TCCI 共同依香港及英屬開曼群島法律之規定，以英屬開曼群島公司法所定之協議計劃（Scheme of Arrangement）方式私有化 TCCIH 股份，本公司於 106 年 10 月 18 日經董事會決議增資發行新股 554,333 仟股以受讓取得 TCCIH 部分股權，每股面額 10 元，增資後實收股本為 42,465,090 仟元。上述增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於 106 年 11 月 6 日申報生效。

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

本公司於 107 年 6 月經董事會通過以現金增資發行新股參與發行海外存託憑證，係為轉投資海外子公司以償還海外子公司銀行借款所需資金使用，本案業經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 10703258531 號申報生效，並於 107 年 8 月於盧森堡證券交易所發行 87,500 仟單位，每單位美金 6.27 元，發行總金額為 548,625 仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股 5 股，共計 437,500 仟股普通股。截至 107 年 12 月 31 日止已全數轉換為普通股，未有流通在外之海外存託憑證。

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。本公司對於第二次特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息，本公司決議取消特別股之股息分派，將不構成違約事件。且股息分派為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。本公司第二

次特別股無到期日，但本公司得於發行日滿五年後之次日起按實際發行價格收回已發行第二次特別股之全部或一部。且該特別股不得轉換成普通股，特別股股東亦無要求公司收回其所持有之特別股之權利。

(二) 資本公積

	107年12月31日	106年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註1）</u>		
股票發行溢價	\$ 44,176,367	\$ 23,863,105
公司債轉換溢價	1,520,632	1,520,632
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	466,755	-
庫藏股票交易	203,725	194,598
受贈資產	31,537	31,537
<u>僅得用以彌補虧損（註2）</u>		
認列對子公司所有權權益變動數	116,238	116,238
失效認股權	10,695	10,315
子公司股東未領取之股利	2,161	2,120
<u>不得作為任何用途</u>		
可轉換公司債認列權益組成	1,308,070	-
採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	61	520
	<u>\$ 47,836,241</u>	<u>\$ 25,739,065</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

依本公司修正後章程之盈餘分派政策規定，每年決算所得淨利，除依法提繳所得稅，彌補累積虧損，次提撥 10% 為法定盈餘公積，加計累積未分配盈餘，必要時得依相關法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，就其餘額於分派特別股股息後，再

予分派普通股股利，分派比率由董事會擬訂盈餘分派案提請股東會決議。本公司章程規定員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二四（本年度淨利）之(三)員工酬勞及董事酬勞。

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

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

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

本公司於 107 年及 106 年 6 月舉行股東常會，分別決議通過 106 及 105 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	106年度	105年度	106年度	105年度
法定盈餘公積	\$ 759,425	\$ 635,845		
現金股利	6,360,764	5,353,655	<u>\$ 1.50</u>	<u>\$ 1.45</u>
股票股利	4,240,509	-	<u>\$ 1.00</u>	<u>\$ -</u>

本公司 108 年 3 月 22 日董事會通過擬議 107 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 2,118,082	
特別股現金股利	18,219	<u>\$ 0.09</u>
普通股現金股利	16,856,367	<u>\$ 3.3</u>
普通股股票股利	3,575,593	<u>\$ 0.7</u>

有關 107 年度之盈餘分配案尚待預計於 108 年 6 月召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

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

首次採用 IFRSs 因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉，107 及 106 年度分別迴轉 573 仟元及 849 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，107 及 106 年度並未有迴轉情事。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	107年度	106年度
年初餘額	(\$ 790,475)	(\$ 2,233,617)
稅率變動	1,861	-
當年度產生		
國外營運機構財務報表		
所產生之兌換差額之		
份額	(3,963,808)	1,487,776
兌換差額相關	-	(1,861)
採用權益法之關聯企業及合		
資之換算差額之份額	(284,799)	(42,773)
年底餘額	(\$ 5,037,221)	(\$ 790,475)

2. 備供出售金融資產未實現損益

106 年 1 月 1 日餘額	\$ 11,200,323
備供出售金融資產未實現損益	1,370,286
採用權益法之子公司及關聯企	
業之備供出售金融資產未實	
現損益之份額	<u>7,344,405</u>
106 年 12 月 31 日餘額(IAS 39)	19,915,014
追溯適用 IFRS 9 之影響數	(<u>19,915,014</u>)
107 年 1 月 1 日餘額 (IFRS 9)	<u>\$ -</u>

3. 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

	107年度
年初餘額 (IAS 39)	\$ -
追溯適用 IFRS 9 之影響數	<u>24,158,871</u>
年初餘額 (IFRS 9)	<u>24,158,871</u>
當年度產生	
未實現損益－權益工具	1,409,941
採用權益法之關聯企業之份額	(173,214)
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	(<u>1,321,032</u>)
本年度其他綜合損益	(<u>84,305</u>)
年底餘額	<u>\$ 24,074,566</u>

4. 現金流量避險

	107年度	106年度
年初餘額	\$ -	\$ 7,900
採權益法認列子公司現金流量避險之份額	<u>1,109</u>	(<u>7,900</u>)
年底餘額	<u>\$ 1,109</u>	<u>\$ -</u>

(六) 非控制權益

	107年度	106年度
年初餘額 (IAS 39)	\$ 16,299,012	\$ 40,628,620
追溯適用 IFRS 9 之影響數	<u>16,365</u>	<u>-</u>
期初餘額 (IFRS 9)	16,315,377	40,628,620
本年度淨利	1,463,250	2,728,553
本年度其他綜合損益		
稅率變動	1,029	-
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(9,681)	(130,212)
備供出售金融資產未實現 損益	-	98,221
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	10,765	-
現金流量避險之公允價 值變動損益	-	(5,267)

(接次頁)

(承前頁)

	107年度	106年度
採權益法之關聯企業及 合資其他綜合損益之 份額	\$ -	(\$ 149,478)
對子公司所有權權益 變動	22	389
處分備供出售金融資產 累計損益重分類至損 益	-	(22)
確定福利計畫之再衡量 數	(3,147)	(18,035)
處分或收購子公司非控制權 益	285,387	(25,960,152)
子公司發放現金股利	(2,175,906)	(2,258,975)
對子公司所有權權益變動	-	1,814,785
其 他	(49,150)	(449,415)
年底餘額	<u>\$ 15,837,946</u>	<u>\$ 16,299,012</u>

(七) 庫 藏 股

	單位：仟股數
項 目	107年12月31日
107年1月1日	-
本年度增加	6,000
轉讓予員工	(5,930)
107年12月31日	<u>70</u>

本公司於107年2月經董事會決議買回庫藏股6,000仟股，已於107年2月全數執行完畢，平均買回價格為每股36.36元，用以轉讓予員工，員工認股基準日為107年9月10日，截至107年12月31日止以每股30.3元轉讓員工5,930仟股。107年度本公司已於給與日認列酬勞成本45,448仟元，並於股票交付員工日認列資本公積—庫藏股交易9,127仟元，及將失效認股權轉列資本公積—已失效認股權380仟元。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、本年度淨利

本年度淨利包含以下項目：

(一) 折舊及攤銷

	107年度	106年度
不動產、廠房及設備	\$ 6,106,642	\$ 6,056,147
投資性不動產	22,885	24,407
無形資產	<u>387,194</u>	<u>383,239</u>
	<u>\$ 6,516,721</u>	<u>\$ 6,463,793</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 5,800,458	\$ 5,731,491
營業費用	326,120	345,395
營業外支出	<u>2,949</u>	<u>3,668</u>
	<u>\$ 6,129,527</u>	<u>\$ 6,080,554</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 335,904	\$ 332,084
營業費用	<u>51,290</u>	<u>51,155</u>
	<u>\$ 387,194</u>	<u>\$ 383,239</u>

(二) 員工福利費用

	107年度	106年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 371,336	\$ 351,663
確定福利計畫	<u>2,700</u>	<u>5,187</u>
	374,036	356,850
股份基礎給付		
權益交割	45,448	-
其他員工福利	<u>6,397,495</u>	<u>4,751,784</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 6,816,979</u>	<u>\$ 5,108,634</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 4,903,918	\$ 3,384,360
營業費用	<u>1,913,061</u>	<u>1,724,274</u>
	<u>\$ 6,816,979</u>	<u>\$ 5,108,634</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。107 及 106 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 108 年 3 月及 107 年 5 月經董事會決議如下：

	107年度	106年度
員工酬勞	\$ 68,236	\$ 23,899
董事酬勞	215,088	66,305

107 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。

106 及 105 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 106 及 105 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

	107年度	106年度
銀行借款利息	\$ 2,321,698	\$ 1,744,478
其他財務成本	138,604	178,831
	<u>\$ 2,460,302</u>	<u>\$ 1,923,309</u>

利息資本化相關資訊如下：

	107年度	106年度
利息資本化金額	<u>\$ 9,633</u>	<u>\$ 11,081</u>
利息資本化利率	0.94-1.79%	0.62-1.58%

(五) 其他收入

	107年度	106年度
政府補助收入	\$ 142,075	\$ 117,263
背書保證手續費	77,952	81,653
其他	664,621	429,557
	<u>\$ 884,648</u>	<u>\$ 628,473</u>

(六) 其他支出

	107年度	106年度
透過損益按公允價值衡量		
金融資產及負債之淨損	\$ -	\$ 103,169
處分不動產、廠房及設備損失	78,190	196,894
停工損失	147,687	142,854
其 他	26,718	112,273
	<u>\$ 252,595</u>	<u>\$ 555,190</u>

二五、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	107年度	106年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 6,773,548	\$ 3,066,731
未分配盈餘加徵	3,158	74,323
以前年度之調整	24,101	35,544
	<u>6,800,807</u>	<u>3,176,598</u>
遞延所得稅		
本期產生者	467,272	325,261
稅率變動	632,271	-
	<u>1,099,543</u>	<u>325,261</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 7,900,350</u>	<u>\$ 3,501,859</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	107年度	106年度
稅前淨利	<u>\$ 30,544,421</u>	<u>\$ 13,824,659</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用（107及106		
年度分別採20%及17%）	\$ 6,108,884	\$ 2,350,192
稅上不可減除之費損	704,875	506,345
免稅所得	(881,159)	(630,218)
基本稅額應納差額	53,440	-
未認列之虧損扣抵及可減除		
暫時性差異	391,076	476,524
稅率變動	632,271	-
當期抵用之虧損扣抵	(535,427)	(75,624)
於其他轄區營運之子公司		
不同稅率之影響數	1,071,806	634,296
未分配盈餘加徵	3,158	74,323
以前年度之調整	24,101	35,128
其 他	327,325	130,893
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 7,900,350</u>	<u>\$ 3,501,859</u>

合併公司適用中華民國所得稅法之個體於 106 年所適用之稅率為 17%。107 年 2 月修正後中華民國所得稅法將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%；中國地區子公司所適用之稅率為 25%，其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

由於 108 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 107 年度未分配盈餘加徵 5%所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	107年度	106年度
<u>遞延所得稅</u>		
稅率變動	\$ 7,761	\$ -
本年度產生		
—確定福利計畫再衡量數	18,658	2,080
—國外營運機構換算之兌換差額	(2,189)	1,861
	<u>\$ 24,230</u>	<u>\$ 3,941</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	107年12月31日	106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>\$ 59,484</u>	<u>\$ 60,724</u>
本期所得稅負債		
應付所得稅	<u>\$ 4,090,640</u>	<u>\$ 1,651,042</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：

107 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	其 他	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>					
虧損扣抵	\$ 293,535	(\$ 87,439)	\$ -	\$ 72	\$ 206,168
備抵呆帳	27,442	(10,454)	-	(210)	16,778

(接次頁)

(承前頁)

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	其 他	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>					
確定福利退休計畫	\$ 50,336	(\$ 6,805)	\$ 3,569	\$ -	\$ 47,100
存 貨	124,950	(7,256)	-	(1,343)	116,351
其 他	331,838	(3,919)	-	(5,704)	322,215
	<u>\$ 828,101</u>	<u>(\$ 115,873)</u>	<u>\$ 3,569</u>	<u>(\$ 7,185)</u>	<u>\$ 708,612</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
土地增值稅	\$ 5,092,973	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,092,973
融資租賃	2,774,966	533,732	-	-	3,308,698
不動產、廠房及設備	1,284,634	42,363	-	(21,452)	1,305,545
國外子公司之未分配盈餘	1,103,010	395,651	(1,861)	(61,639)	1,435,161
確定福利退休計畫	133,435	13,825	29,660	-	176,920
其 他	8,758	(1,901)	-	-	6,857
	<u>\$ 10,397,776</u>	<u>\$ 983,670</u>	<u>\$ 27,799</u>	<u>(\$ 83,091)</u>	<u>\$ 11,326,154</u>

106 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	其 他	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>					
虧損扣抵	\$ 514,273	(\$ 213,146)	\$ -	(\$ 7,592)	\$ 293,535
備抵呆帳	17,524	10,045	-	(127)	27,442
確定福利退休計畫	33,402	7,042	9,892	-	50,336
存 貨	128,389	(2,312)	-	(1,127)	124,950
其 他	221,914	110,906	-	(982)	331,838
	<u>\$ 915,502</u>	<u>(\$ 87,465)</u>	<u>\$ 9,892</u>	<u>(\$ 9,828)</u>	<u>\$ 828,101</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
土地增值稅	\$ 5,092,973	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,092,973
融資租賃	2,659,389	115,577	-	-	2,774,966
不動產、廠房及設備	1,325,741	(25,293)	-	(15,814)	1,284,634
國外子公司之未分配盈餘	1,006,952	146,205	1,861	(52,008)	1,103,010
確定福利退休計畫	120,775	688	11,972	-	133,435
其 他	8,137	619	-	2	8,758
	<u>\$ 10,213,967</u>	<u>\$ 237,796</u>	<u>\$ 13,833</u>	<u>(\$ 67,820)</u>	<u>\$ 10,397,776</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

	107年12月31日	106年12月31日
虧損扣抵		
107 年度到期	\$ -	\$ 751,114
108 年度到期	1,281,571	1,274,833
109 年度到期	3,886,665	3,519,743
110 年度到期	1,263,699	1,273,222
111 年度到期	747,924	1,171,098
112 年度到期	1,017,505	792,691
113 年度到期	539,929	566,145
114 年度到期	1,398,105	1,047,548

(接次頁)

(承前頁)

	107年12月31日	106年12月31日
115 年度到期	\$ 71,204	\$ 71,204
116 年度到期	442,235	411,744
117 年度到期	<u>10,004</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 10,658,841</u>	<u>\$ 10,879,342</u>

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 107 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
\$ 1,281,571	108年
3,886,665	109年
1,263,699	110年
747,924	111年
1,017,505	112年
539,929	113年
2,023,187	114年
463,954	115年
412,513	116年
<u>23,015</u>	117年
<u>\$ 11,659,962</u>	

(七) 與投資相關之未認列遞延所得稅負債

截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，與投資子公司及關聯企業有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 85,257,481 仟元及 60,043,392 仟元。

(八) 所得稅核定情形

合併公司核定截止年度如下：

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

二六、每股盈餘

單位：每股元

	107年度	106年度
基本每股盈餘	\$ 4.37	\$ 1.82
稀釋每股盈餘	\$ 4.37	\$ 1.82

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 107 年 8 月 1 日。因追溯調整，106 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	\$ 2.03	\$ 1.82
稀釋每股盈餘	\$ 2.03	\$ 1.82

	107年度	106年度
歸屬於本公司業主之淨利	\$ 21,180,821	\$ 7,594,247
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均仟股數	4,849,335	4,162,421
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	2,129	900
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均仟股數	4,851,464	4,163,321

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

二七、與非控制權益之權益交易

合併公司於 107 年度增加取得達和航運公司部分股權，持股比例由 92.3% 上升至 94%，以及增加取得萬青水泥公司部分股權，持股比例由 95% 上升至 100%；合併公司於 107 年度陸續處分信昌化工公司部分股權，持股比例由 52.5% 下降至 42.5%。

107 年度

投 資 公 司	台 灣 通 運 公 司	本 公 司	信昌投資公司	
被 投 資 公 司	達和航運公司	萬青水泥公司	信昌化工公司	合 計
現金收取（支付）之對價	(\$ 53,278)	(\$ 9,958)	\$ 787,369	\$ 1,170
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出				
(入) 非控制權益之金額	53,483	10,044	(321,659)	(416)
權益交易差額	\$ 205	\$ 86	\$ 465,710	\$ 754
				\$ 466,755

投 資 公 司	台 灣 通 運 公 司	本 公 司	信昌投資公司	
被 投 資 公 司	達和航運公司	萬青水泥公司	信昌化工公司	合 計
權益交易差額調整科目				
資本公積—取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	\$ 205	\$ 86	\$ 465,710	\$ 754
				\$ 466,755

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

107 年 1 月 1 日合併公司基於精簡投資架構之目的，經台泥再生資源公司董事會決議以現金為對價與光 and 建設公司進行合併，並以台泥再生資源公司為存續公司，因屬集團內之組織重組，其會計處理採用帳面價值法。

投 資 公 司	台泥再生資源公司
被 合 併 公 司	光 and 建設公司
現金支付之對價	(\$107,663)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	49,150
權益交易差額	(\$ 58,513)

投 資 公 司	台泥再生資源公司
被 合 併 公 司	光 and 建設公司
權益交易差額調整科目	
未分配盈餘	(\$ 58,513)

106 年

本公司與子公司 TCCI 共同依香港及英屬開曼群島法律之規定，以英屬開曼群島公司法所定之協議計劃（Scheme of Arrangement）方式私有化 TCCIH 股份，本公司於 106 年 10 月 18 日經董事會決議以每股面額 10 元增資發行新股 554,333 仟股以受讓取得 TCCIH 1,319,841 仟股，增資後實收股本為 42,465,090 仟元，總發行價格為 18,970,661

仟元（已扣除發行新股成本），上述增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於 106 年 11 月 6 日申報生效。另 TCCI 支付現金收購 TCCIH 剩餘股權，致其持股比例由 63.1%增加至 75.9%。合併公司於 106 年度間處分信昌化工公司部分股權，致持股比例由 52.8%下降至 52.5%。

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。

投 資 公 司	TCCI	本公司	信昌投資公司	
被 投 資 公 司	TCCIH	TCCIH	信昌化工公司	合 計
現金收取（支付）之對價	(\$ 7,006,408)	\$ -	\$ 16,917	(\$ 6,989,491)
受讓子公司股份發行新股	-	(18,970,661)	-	(18,970,661)
子公司淨資產帳面金額按 相對權益變動計算應轉 出（入）非控制權益之 金額	<u>6,143,410</u>	<u>18,010,172</u>	(<u>8,215</u>)	<u>24,145,367</u>
權益交易差額	<u>(\$ 862,998)</u>	<u>(\$ 960,489)</u>	<u>\$ 8,702</u>	<u>(\$ 1,814,785)</u>

投 資 公 司	TCCI	本公司	信昌投資公司	
被 投 資 公 司	TCCIH	TCCIH	信昌化工公司	合 計
權益交易差額調整科目				
資本公積—取得或處分子 公司股權價格與帳面價 值差額	(\$ 862,998)	(\$ 370,251)	\$ 8,702	(\$ 1,224,547)
未分配盈餘	-	(590,238)	-	(590,238)
	<u>(\$ 862,998)</u>	<u>(\$ 960,489)</u>	<u>\$ 8,702</u>	<u>(\$ 1,814,785)</u>

	106年度
現金支付之對價	(\$ 6,989,491)
私有化及發行新股相關之交易成本	(228,195)
	<u>(\$ 7,217,686)</u>

二八、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

(一) 107 年度

	107年1月1日	現 金 流 量	匯 率 影 響 數	107年12月31日
短期借款	\$20,314,112	\$ 5,760,814	\$ 151,125	\$26,226,051
長期借款（含一年內到 期）	<u>57,405,210</u>	(<u>32,291,778</u>)	<u>1,442,486</u>	<u>26,555,918</u>
	<u>\$77,719,322</u>	<u>(\$ 26,530,964)</u>	<u>\$ 1,593,611</u>	<u>\$52,781,969</u>

(二) 106 年度

	106年1月1日	現金流量	匯率影響數	106年12月31日
短期借款	\$20,635,324	\$ 374,531	(\$ 695,743)	\$20,314,112
長期借款(含一年內到期)	61,506,009	(607,191)	(3,493,608)	57,405,210
	<u>\$82,141,333</u>	<u>(\$ 232,660)</u>	<u>(\$ 4,189,351)</u>	<u>\$77,719,322</u>

二九、資本風險管理

合併公司需維持充足資本，以支應集團業務擴展及各項建設所需。因此合併公司之資本管理著重於完善的營運計劃，確保良好的獲利能力及財務結構，以支應未來中長期所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

三十、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

107 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值第 1 等級	公允價值第 2 等級	公允價值第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	<u>\$10,800,849</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$10,904,874</u>	<u>\$10,904,874</u>

(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

107 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>強制透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市櫃股票	\$ 220,787	\$ -	\$ -	\$ 220,787
國內興櫃股票	85,780	-	-	85,780
受益憑證	<u>243,271</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>243,271</u>
	<u>\$ 549,838</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 549,838</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	\$ 6,282,884	\$ -	\$ -	\$ 6,282,884
國外上市股票	19,926,459	-	-	19,926,459
國內未上市櫃股票	-	-	5,865,710	5,865,710
特別股	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>51,375</u>	<u>51,375</u>
	<u>\$ 26,209,343</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,917,085</u>	<u>\$ 32,126,428</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>				
衍生工具	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 139,460</u>	<u>\$ 139,460</u>

106 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
受益憑證	\$ 147,049	\$ -	\$ -	\$ 147,049
<u>備供出售金融資產</u>				
權益工具投資				
國內上市櫃有價證券	\$ 10,145,547	\$ -	\$ -	\$ 10,145,547
國外上市有價證券	18,238,096	-	-	18,238,096
國內興櫃有價證券	89,037	-	-	89,037
受益憑證	84,478	-	-	84,478
	<u>\$ 28,557,158</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 28,557,158</u>

107 及 106 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	107年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－</u>	
<u>權益工具</u>	
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,497,046
新 增	292,469
處 分	(1,333)
認列於其他綜合損益	393,185
重 分 類	(264,562)
匯率影響數	280
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 5,917,085</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具</u>	
107 年 1 月 1 日餘額	\$ -
新 增	159,222
認列於損益	(19,762)
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 139,460</u>

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

(1) 合併公司發行之海外可轉換公司債之賣回權及贖回權，該衍生工具無市場價格可供參考，合併公司評估公允價值係採二元樹可轉換債評價模型衡量，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會增加。107 年 12 月 31 日所採用之股價波動度為 29.22%。

(2) 合併公司持有之國內外未上市櫃權益投資係以資產法、市場法及股利折現法估計公允價值。

資產法係按各項資產與負債之公平價值總價值，以反映投資標的之整體價值。重大不可觀察輸入值如下：

	<u>107年12月31日</u>
流動性及非控制權益折減	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：

	<u>107年12月31日</u>
流動性及非控制權益折減	
增加 1%	(\$ 20,260)
減少 1%	<u>\$ 20,260</u>

市場法係透過比較標的公司本身或公開市場中與其經營相似業務之公司或併購交易決定，此方法亦考慮過去公司股票之交易價格。重大不可觀察輸入值如下：

	<u>107年12月31日</u>
流動性折減	20-30%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	<u>107年12月31日</u>
流動性折減	
增加 1%	(\$ 4,810)
減少 1%	<u>\$ 4,810</u>

股利折現法係考量標的公司過去年度股利配發金額穩定。

	<u>107年12月31日</u>
折現率	7.9%
股利成長率	1.7%
流動性折減	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：

	<u>107年12月31日</u>
流動性折減	
增加 1%	(\$ 39,745)
減少 1%	<u>\$ 39,745</u>

(三) 金融工具之種類

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	\$ -	\$ 147,049
強制透過損益按公允價值衡量	549,838	-
放款及應收款（註 1）	-	88,120,239
備供出售金融資產（註 2）	-	29,139,977
按攤銷後成本衡量之金融資產（註 3）	121,340,092	-
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	32,126,428	-
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	139,460	-
按攤銷後成本衡量（註 4）	124,930,847	102,339,326

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

註 2：餘額係包含分類為備供出售之以成本衡量金融資產餘額。

註 3：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款及長期應收租賃款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 4：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、應付公司債、長期借款（含一年內到期）及長期應付票據等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

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

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

1. 市場風險

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

合併公司從事遠期外匯合約即在規避市場匯率波動之風險，包括外幣資產或負債之匯率風險及預期交易之市價波動風險，因是匯率波動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

(1) 匯率風險

合併公司持有之外幣金融資產與負債受有匯率變動之風險，合併公司已建立相關控管機制，隨時監控持有之部位及市場匯率之波動情形，以降低所面臨之匯率風險。

合併公司透過衍生工具與被避險項目合約條款之配合，以使避險有效性極大化。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註三四。

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。

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

	對 美 元 之 影 響		對 港 幣 之 影 響	
	107年度	106年度	107年度	106年度
新 台 幣	(<u>\$ 22,798</u>)	<u>\$ 1,370</u>		
人 民 幣	(<u>\$ 4,403</u>)	(<u>\$ 9,741</u>)	(<u>\$ 3,857</u>)	(<u>\$ 3,864</u>)
港 幣	<u>\$ 75,681</u>	<u>\$ 366,295</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：

	107年12月31日	106年12月31日
具現金流量利率風險		
—金融資產	\$ 21,245,130	\$ 15,092,905
—金融負債	52,781,969	77,719,322

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 107 年及 106 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 84,981 仟元及 62,636 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 107 年及 106 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 211,128 仟元及 322,535 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

(3) 其他價格風險

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

係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若權益價格上漲或下跌 5%，107 年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 15,328 仟元，107 年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 1,606,321 仟元。106 年度其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動而增加或減少 1,423,634 仟元。

2. 信用風險

金融資產受到合併公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括合併公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。

截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同產業及地理區域。合併公司持續地針對應收帳款客戶之業務及財務狀況進行評估，並監控應收帳款的回收情況。於部分地區、部分客戶另要求提供銀行保證或擔保品以增強信用。

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

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。截至

107 年及 106 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為 86,267,583 仟元及 53,787,990 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。

107 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無付息負債	\$ 1,766,327	\$ 14,583,921	\$ 1,925,461	\$ 44,177	\$ 21,504
浮動利率工具	13,576,888	11,553,847	3,755,077	25,393,791	724,696
固定利率工具	<u>2,100,000</u>	<u>5,310,000</u>	<u>204,000</u>	<u>22,850,000</u>	<u>27,169,477</u>
	<u>\$ 17,443,215</u>	<u>\$ 31,447,768</u>	<u>\$ 5,884,538</u>	<u>\$ 48,287,968</u>	<u>\$ 27,915,677</u>

106 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	\$ 1,532,006	\$ 15,322,363	\$ 1,402,386	\$ 175,479	\$ 37,711
浮動利率工具	5,297,405	12,370,612	18,013,008	45,344,121	-
固定利率工具	<u>2,110,000</u>	<u>4,000,000</u>	<u>1,890,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 8,939,411</u>	<u>\$ 31,692,975</u>	<u>\$ 21,305,394</u>	<u>\$ 45,519,600</u>	<u>\$ 37,711</u>

三一、關係人交易

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

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
達和廢棄物清除股份有限公司	關聯企業之子公司
達和環保服務股份有限公司（達和環保）	關聯企業
士新儲運股份有限公司（士新儲運）	關聯企業
Quon Hing Concrete Co., Ltd.（Quon Hing）	關聯企業
英德海螺水泥有限責任公司	關聯企業

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
雲南昆鋼嘉華水泥建材有限公司（雲南昆鋼）	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
CCC USA Corp.	關聯企業
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	關聯企業
能元科技股份有限公司	關聯企業（106 年為主要管理階層相同）
國際中橡公司（原中國合成橡膠股份有限公司）	關聯企業（106 年為主要管理階層相同）
嘉利實業股份有限公司（嘉利實業）	管理階層間具實質關係者
辜公亮文教基金會	管理階層間具實質關係者
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
江蘇聯合水泥有限公司	管理階層間具實質關係者
國產建材實業股份有限公司	具重大影響之投資者
中聯資源股份有限公司（中聯資源）	合併公司為其主要管理階層
榮工實業股份有限公司	合併公司為其主要管理階層
王道商業銀行股份有限公司	合併公司為其主要管理階層
泛亞工程股份有限公司	合併公司為其主要管理階層
首能科技股份有限公司（自 106 年 6 月 30 日起解散並停止營業）	主要管理階層相同
景德製藥股份有限公司（原係中國合成橡膠子公司，於 106 年 11 月處分其股權）	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
協原化學股份有限公司	主要管理階層相同
中橡（馬鞍山）化學工業有限公司	主要管理階層相同
中橡（鞍山）化學工業有限公司	主要管理階層相同
財團法人劍潭古寺	主要管理階層相同
和豐投資股份有限公司	主要管理階層相同
中橡（重慶）炭黑有限公司	主要管理階層相同
辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會	主要管理階層相同
Continental Carbon India Ltd.	主要管理階層相同
林園先進材料科技股份有限公司	主要管理階層相同

(二) 營業交易

	107年度	106年度
<u>銷 貨</u>		
管理階層間具實質關係者	\$ 516,859	\$ 452,153
關聯企業	437,139	507,116
合併公司為其主要管理階層	197,581	150,536
具重大影響之投資者	81,973	81,598
主要管理階層相同	51,032	178,727
	<u>\$ 1,284,584</u>	<u>\$ 1,370,130</u>
<u>進貨及營業費用</u>		
合併公司為其主要管理階層	\$ 523,764	\$ 441,550
關聯企業	200,084	105,648
管理階層間具實質關係者	87,234	29,624
主要管理階層相同	40,552	62,777
具重大影響之投資者	31	57
	<u>\$ 851,665</u>	<u>\$ 639,656</u>

資產負債表日之應收票據及帳款－關係人餘額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
管理階層間具實質關係者		
嘉新水泥	\$ 112,833	\$ 45,551
其 他	8,577	19,941
	<u>121,410</u>	<u>65,492</u>
關聯企業		
Quon Hing	34,651	69,518
其 他	18,406	19,901
	<u>53,057</u>	<u>89,419</u>
合併公司為其主要管理階層		
中聯資源	42,627	46,407
其 他	515	-
	<u>43,142</u>	<u>46,407</u>
具重大影響之投資者	40,887	17,771
主要管理階層相同	13,122	10,613
	<u>\$ 271,618</u>	<u>\$ 229,702</u>

資產負債表日之應付關係人款項（帳列應付票據及帳款）餘額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
合併公司為其主要管理階層	\$ 164,614	\$ 127,997
主要管理階層相同	13,949	4,023
關聯企業	10,720	11,370
管理階層間具實質關係者	5,833	2,413
其 他	<u>4</u>	<u>10</u>
	<u>\$ 195,120</u>	<u>\$ 145,813</u>

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

(三) 其他應收款－關係人（帳列其他流動資產）

	107年12月31日	106年12月31日
關聯企業	\$ 20,633	\$ 1,868
管理階層間具實質關係者	3,231	274
主要管理階層相同	<u>236</u>	<u>950</u>
	<u>\$ 24,100</u>	<u>\$ 3,092</u>

其他應收款－關係人包括應收股利及利息等。

(四) 取得之不動產、廠房及設備

	107年12月31日	106年12月31日
管理階層間具實質關係者 嘉利實業	<u>\$ 25,000</u>	<u>\$ -</u>

(五) 對主要管理階層薪酬

	107年度	106年度
短期員工福利	\$ 398,430	\$ 240,149
退職後福利	14,765	4,576
其他長期員工福利	<u>-</u>	<u>25,329</u>
	<u>\$ 413,195</u>	<u>\$ 270,054</u>

三二、質抵押之資產

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

	107年12月31日	106年12月31日
備供出售之金融資產（包含流動及非流動）	\$ -	\$ 365,369
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）	326,422	-
不動產、廠房及設備	4,146,933	2,552,170
投資性不動產	876,670	1,142,268
應收租賃款（包含流動及非流動）	14,623,834	16,019,540
已質押銀行存款		
— 流動（帳列其他金融資產）	-	385,436
— 流動（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產）	281,690	-
— 非流動（帳列其他非流動資產）	470,199	273,977
	<u>\$ 20,725,748</u>	<u>\$ 20,738,760</u>

三三、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 合併公司因購買原料已開立未使用之信用狀餘額如下：

公 司 名 稱	107年12月31日	106年12月31日
本 公 司	\$ 388,405	\$ 235,248
信昌化工公司	1,452,453	1,413,476
和平電力公司	921,843	495,020

(二) 106年12月31日本公司已開立製成品提貨單為286仟噸，作為金融機構融資額度擔保。

(三) 合併公司委由銀行出具之履約保證函金額如下：

公 司 名 稱	107年12月31日	106年12月31日
本 公 司	\$ 22,120	\$ 45,990
和平電力公司	1,148,000	1,148,000
信昌化工公司	249,490	94,000
TCCI (Group)	248,924	362,561
台灣通運公司	28,150	28,150

(四) 達榮環保公司

公 司 名 稱	達 榮 環 保 公 司
系 爭 事 實	達榮環保公司與雲林縣政府間「雲林縣政府鼓勵公民營機構興建營運垃圾焚化廠垃圾委託焚化處理契約」(BOO契約)經仲裁判斷,雲林縣政府應於97年11月30日前支付第一階段給付新台幣(以下同)1,500,000仟元、於98年6月30日前支付餘款(第二階段給付)約1,440,000仟元(包括新台幣1,387,000仟元暨美金1,706仟元及日幣307仟元),達榮環保公司同時將資產移轉予雲林縣政府。
標的金額(新台幣)	約2,940,000仟元
訴 訟 開 始 日 期	仲裁判斷作成日97年10月1日
主 要 訴 訟 對 造	達榮環保公司與雲林縣政府
處 理 情 形	達榮環保公司已就全部仲裁判斷款項款聲請強制執行,目前包括本息已受償約3,540,000仟元(含稅),另雙方間約270,000仟元利息爭議,目前在再抗告程序審理中,若達榮獲得勝訴確定,則可續行執行受償。

(五) 和平電力公司

公 司 名 稱	和 平 電 力 公 司
系 爭 事 實	公平交易委員會(公平會)以國內民營電力公司違反公平交易法14條之規定,處罰和平電力1,350,000仟元。
標的金額(新台幣)	1,350,000仟元
訴 訟 / 訴 願 開 始 日 期	102年3月
主 要 訴 訟 對 造	和平電力公司與公平會
處 理 情 形	此案,公平會另於102年11月作成第2次處分,改處和平電力公司罰鍰1,320,000仟元。 本案於104年6月30日收受最高行政法院判決廢棄原判決(和平電力公司勝訴),發回臺北高等行政法院後於106年5月25日宣判「原處分及訴願決定關於認定原告反聯合行為部分均應撤銷」,維持我方勝訴決定。然對造不服提出上訴,關於參加人台電公司上訴部分,最高行政法院於107年9月6日作成「上訴駁回」之裁定(案號:107年度裁字第1380號)。同案另一上訴人(公平會)部分,最高行政法院同日另以107年度判字第505號判決廢棄原判決,發回臺北高等行政法院更為審理,現正由臺北高等行政法院審理中(案號:107年度訴更(二)字第116號)。 和平電力公司基於穩健原則,業已於101年度估列相關損失,且截至107年12月31日,和平電力公司已繳納1,188,000仟元。上述罰鍰扣除已繳納部分外,107年12月31日帳列其他應付款項132,000仟元;106年12月31日分別帳列其他應付款項264,000仟元及其他非流動負債132,000仟元。

公 司 名 稱	和 平 電 力 公 司
系 爭 事 實	台灣電力股份有限公司（台電公司）向台北高等行政法院提出訴訟請求給付至少5,200,000仟元及其利息後並擴張請求為10,760,000仟元；台電公司另向台北地方法院提出民事訴訟請求5,500,000仟元。
標的金額(新台幣)	共計約16,000,000仟元
訴 訟 / 訴 願 開 始 日 期	104年9月
主 要 訴 訟 對 造	和平電力公司與台電公司
處 理 情 形	1. 本件台電公司現共有兩個訴訟包括： (1) 和平電力公司於 104 年 9 月收到台電公司向台北高等行政法院提出之行政訴訟起訴狀，並於 106 年 2 月發文將本件訴訟全卷移送台北地院民事庭審理，後並擴張請求為 10,760,000 仟元，台電公司已於 106 年 11 月繳交裁判費，現由台北地方法院審理中。 (2) 另和平電力公司於 104 年 11 月收到台電公司向台北地方法院，就前述行政訴訟起訴狀同一事由提出之民事訴訟，現由台北地方法院審理中。 2. 台電公司於另案以相同事由對其他民營電力公司起訴事宜，已於 107 年 2 月及 6 月獲台北地方法院判決台電公司敗訴，和平電力公司已向繫屬法院陳報該判決結果，以爭取有利判決。 3. 和平電力公司認為本案成立之可能性不大，亦未予估列相關損失。

(六) 達和航運公司為配合水泥船汰舊換新計畫，經 102 年 12 月 20 日董事會決議，與 Supero Seiki Co., Ltd. 簽訂購買二套散裝水泥裝卸貨系統設備合約，合約總價為 7,600 仟美元，截至本合併財務報告通過日止，已支付價款為 6,132 仟美元。

另經 104 年 7 月 31 日董事會決議，與 CARDINAL MARITIME S.A. 簽訂購買兩艘新造水泥船合約，合約總價為 7,036,000 仟日圓，截至本合併財務報告通過日止，已支付價款為 3,342,100 仟日圓。達和航運董事會另於 104 年 10 月 15 日決議與 SUMITOMO CORPORATION 簽訂購買 6 艘散裝貨輪，惟實際簽訂僅為 4 艘之散裝貨輪合約，其合約總價為 107,680 仟美元。截至本合併財務報告通過日，已支付價款為 75,966 仟美元。

三四、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

107 年 12 月 31 日

外 幣 資 產	外	幣	匯	率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>					
美 元	\$	124,083	30.715	(美 元：新台幣)	\$ 3,811,209
美 元		17,928	6.868	(美 元：人民幣)	550,421
美 元		20,572	7.83	(美 元：港 幣)	631,584
港 幣		254,650	0.877	(港 幣：人民幣)	998,483
					<u>\$ 5,991,697</u>
<u>非貨幣性項目</u>					
歐 元		825,888	35.20	(歐 元：新台幣)	<u>\$ 29,071,244</u>
<u>外 幣 負 債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元		31,302	30.715	(美 元：新台幣)	\$ 961,432
美 元		328,705	7.830	(美 元：港 幣)	10,091,720
港 幣		131,678	0.877	(港 幣：人民幣)	516,308
					<u>\$ 11,569,460</u>

106 年 12 月 31 日

外 幣 資 產	外	幣	匯	率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>					
美 元	\$	51,421	29.760	(美 元：新台幣)	\$ 1,530,289
美 元		39,472	6.508	(美 元：人民幣)	1,173,601
美 元		9,707	7.810	(美 元：港 幣)	288,622
港 幣		269,460	0.833	(港 幣：人民幣)	1,025,835
					<u>\$ 4,018,347</u>
<u>外 幣 負 債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元		56,967	29.760	(美 元：新台幣)	\$ 1,695,325
美 元		1,494,000	7.810	(美 元：港 幣)	44,420,609
港 幣		147,171	0.833	(港 幣：人民幣)	560,278
					<u>\$ 46,676,212</u>

合併公司於 107 及 106 年度已實現及未實現外幣兌換淨利益（損失）分別為 48,764 仟元及(241,360)仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(附表四)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(附表五)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(附表六)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(附表七)
9. 從事衍生工具交易。(附註七、二十及三十)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表十)
11. 被投資公司資訊。(附表八)

(三) 大陸投資資訊：(附表九)

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。

- (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
- (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的。
- (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。
- (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

三六、部門資訊

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

- (一) 水泥部門－水泥產品之生產、加工及銷售。
- (二) 化工部門－化學原料之生產、加工及銷售。
- (三) 電力部門－火力發電。
- (四) 其他部門－海陸運輸暨耐火材料之生產及銷售等。

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

合併公司之收入與營業結果依應報導部門分析如下：

(一) 部門收入與營運結果

	部 門	收 入	部 門	損 益
	107年度	106年度	107年度	106年度
水泥部門	\$ 92,541,640	\$ 71,905,276	\$ 23,061,797	\$ 9,608,840
化工部門	15,280,144	13,192,984	471,534	(162,677)
電力部門	12,784,465	10,353,637	4,420,459	4,326,424
其他部門	3,988,353	2,859,879	442,199	256,603
	<u>\$ 124,594,602</u>	<u>\$ 98,311,776</u>	28,395,989	14,029,190
採用權益法認列之關聯 企業及合資損益份額			2,263,413	1,271,111
股利收入			1,326,142	799,137
利息收入			584,482	244,041
金融資產減損損失			-	(110,507)
非金融資產減損損失			(31,032)	(250,622)
管理成本			(215,088)	(66,305)
財務成本			(2,460,302)	(1,923,309)
外幣兌換淨益(損)			48,764	(241,360)
其他營業外收支淨額			<u>632,053</u>	<u>73,283</u>
稅前淨利			<u>\$ 30,544,421</u>	<u>\$ 13,824,659</u>

部門損益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之管理成本與董事酬勞、採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額、股利收入、利息收入、金融資產減損損失、非金融資產減損損失、財務成本、外幣兌換損益及所得稅費用等。

(二) 地區別資訊

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

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	107年度	106年度	107年12月31日	106年12月31日
台灣	\$ 49,982,370	\$ 43,396,202	\$ 57,185,401	\$ 56,115,398
亞洲	<u>74,612,232</u>	<u>54,915,574</u>	<u>71,818,823</u>	<u>77,590,957</u>
	<u>\$ 124,594,602</u>	<u>\$ 98,311,776</u>	<u>\$ 129,004,224</u>	<u>\$ 133,706,355</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

107及106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：

	107年度	106年度
台灣電力公司	<u>\$ 12,777,360</u>	<u>\$ 10,353,637</u>

三七、重大期後事項

為佈局環保相關事業，合併公司之子公司台泥（英德）水泥公司於108年3月18日經董事會決議，以人民幣7億元設立全資大陸子公司台泥（杭州）環保科技公司。

台灣水泥股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 107 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	年度餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提示列帳金額	擔保名稱	品值	對個別對象資金貸與金額(註一)	實收金額(註一)	貸與金額(註一)	與備註
1	台灣通運公司	台泥再生資源公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 300,000	\$ 300,000	\$ 300,000	\$ 300,000	1.54	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	\$ 866,327	\$ 866,327	866,327	
1	台灣通運公司	建榮環保公司	其他應收款 —關係人	是	10,000	-	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	866,327	866,327	866,327	
2	達和大豐公司	達和清宇(股)公司	其他應收款 —關係人	是	110,000	-	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	118,875	118,875	118,875	
3	台灣士敏公司	台泥再生資源公司	其他應收款 —關係人	是	200,000	200,000	200,000	200,000	1.54	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	291,726	291,726	291,726	
4	台泥綠能股份有限公司	台泥高誠綠能股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	5,000	5,000	5,000	2,000	1.54	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	591,272	591,272	591,272	
4	台泥綠能股份有限公司	台泥連信綠能股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	5,000	5,000	5,000	2,000	1.54	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	591,272	591,272	591,272	
5	台泥(貴港)水泥公司	華登台泥水泥公司	其他應收款 —關係人	是	1,373,760	1,287,343	1,287,343	715,190	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,406,521	44,813,042	44,813,042	
5	台泥(貴港)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	954,000	893,988	893,988	422,856	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,406,521	44,813,042	44,813,042	
5	台泥(貴港)水泥公司	靖州台泥水泥公司	其他應收款 —關係人	是	715,500	670,491	670,491	581,092	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,406,521	44,813,042	44,813,042	
5	台泥(貴港)水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	1,355,600	1,251,583	1,251,583	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,406,521	44,813,042	44,813,042	
5	台泥(貴港)水泥公司	台泥(安順)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	477,000	446,994	446,994	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,406,521	44,813,042	44,813,042	
5	台泥(貴港)水泥公司	瀘州納溪賽德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	477,000	446,994	446,994	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,406,521	44,813,042	44,813,042	
5	台泥(貴港)水泥公司	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	477,000	446,994	446,994	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,406,521	44,813,042	44,813,042	
5	台泥(貴港)水泥公司	瀘州賽德混凝土公司	其他應收款 —關係人	是	95,400	89,399	89,399	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,406,521	44,813,042	44,813,042	
5	台泥(貴港)水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款 —關係人	是	310,050	290,546	290,546	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,406,521	44,813,042	44,813,042	
5	台泥(貴港)水泥公司	貴港台泥東園環保科技有限公司	其他應收款 —關係人	是	854,991	-	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,406,521	44,813,042	44,813,042	
6	英德龍山水泥公司	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	954,000	893,988	893,988	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	13,222,157	26,444,314	26,444,314	
6	英德龍山水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	1,087,560	1,019,146	1,019,146	1,019,146	3.05	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	13,222,157	26,444,314	26,444,314	
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(廣安)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	954,000	893,988	893,988	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,247,365	42,494,730	42,494,730	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高額	年度餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提供抵額	擔名	保稱	品值	對個別對象資金貸與總額(註一)	資金限額(註一)	與額備註
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司	其他應收款	是	\$ 954,000	\$ 893,988	\$ 748,715	\$ 748,715	3.48	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 21,247,365	\$ 42,494,730	
7	台泥(英德)水泥公司	瀘州納溪賽德水泥公司	其他應收款	是	238,500	223,497	67,049	67,049	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	21,247,365	42,494,730	
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(韶關)水泥公司	其他應收款	是	353,411	331,179	331,179	331,179	3.68	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	21,247,365	42,494,730	
7	台泥(英德)水泥公司	靖州台泥水泥公司	其他應收款	是	238,500	223,497	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	21,247,365	42,494,730	
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(安順)水泥公司	其他應收款	是	954,000	893,988	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	21,247,365	42,494,730	
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(東莞)水泥公司	其他應收款	是	477,000	446,994	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	21,247,365	42,494,730	
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(重慶)水泥公司	其他應收款	是	477,000	446,994	178,798	178,798	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	21,247,365	42,494,730	
7	台泥(英德)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款	是	715,500	670,491	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	21,247,365	42,494,730	
7	台泥(英德)水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款	是	858,600	804,589	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	21,247,365	42,494,730	
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司	其他應收款	是	224,865	223,497	89,399	89,399	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	21,247,365	42,494,730	
7	台泥(英德)水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款	是	477,000	446,994	138,568	138,568	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	21,247,365	42,494,730	
8	福州台泥水泥公司	新台泥(杭州)企業運營管理公司	其他應收款	是	477,000	446,994	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	912,786	2,738,358	
8	福州台泥水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司	其他應收款	是	333,900	312,896	134,098	134,098	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	912,786	2,738,358	
8	福州台泥水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款	是	238,500	223,497	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	912,786	2,738,358	
9	TCCI	台泥(英德)水泥公司	其他應收款	是	249,093	232,798	232,798	232,798	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	115,379,289	230,758,578	
10	Prime York Ltd.	陸昌投資公司	其他應收款	是	201,195	199,971	199,971	199,971	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	2,741,280	5,482,560	
11	句容台泥水泥公司	台泥(懷化)水泥公司	其他應收款	是	1,192,500	1,117,485	1,028,086	1,028,086	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	12,552,681	25,105,362	
11	句容台泥水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司	其他應收款	是	333,900	312,896	290,546	290,546	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	12,552,681	25,105,362	
11	句容台泥水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款	是	715,500	670,491	89,399	89,399	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	12,552,681	25,105,362	
11	句容台泥水泥公司	懷化台泥水泥公司	其他應收款	是	143,100	134,098	44,699	44,699	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	12,552,681	25,105,362	
11	句容台泥水泥公司	台泥(重慶)水泥公司	其他應收款	是	954,000	893,988	312,896	312,896	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	12,552,681	25,105,362	
11	句容台泥水泥公司	台泥(安順)水泥公司	其他應收款	是	954,000	893,988	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	12,552,681	25,105,362	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金性質	與資金業務往來金額	擔名	保稱	價值	對個別對象資金貸與總額(註一)	資金限額(註一)	貸與總額(註一)	備註
11	句容台泥水泥公司	台泥(英德)水泥公司	其他應收款—關係人	是	\$ 477,000	\$ 446,994	\$ -	-	短期融通	\$ -	-	\$ -	-	\$ 12,552,681	\$ 25,105,362		
11	句容台泥水泥公司	台泥(廣安)水泥公司	其他應收款—關係人	是	477,000	446,994	-	-	短期融通	-	-	-	-	12,552,681	25,105,362		
11	句容台泥水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款—關係人	是	333,900	312,896	-	-	短期融通	-	-	-	-	12,552,681	25,105,362		
12	台泥(安順)水泥公司	安順鑫台建建材骨料公司	其他應收款—關係人	是	95,400	89,399	-	-	短期融通	-	-	-	-	7,530,274	15,060,548		
12	台泥(安順)水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款—關係人	是	286,200	268,196	245,847	3.48	短期融通	-	-	-	-	7,530,274	15,060,548		
12	台泥(安順)水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款—關係人	是	143,100	134,098	134,098	3.48	短期融通	-	-	-	-	7,530,274	15,060,548		
12	台泥(安順)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款—關係人	是	143,100	134,098	-	-	短期融通	-	-	-	-	7,530,274	15,060,548		
12	台泥(安順)水泥公司	瀘州賽德泥凝土公司	其他應收款—關係人	是	143,100	134,098	-	-	短期融通	-	-	-	-	7,530,274	15,060,548		
12	台泥(安順)水泥公司	台泥(重慶)水泥公司	其他應收款—關係人	是	477,000	446,994	446,994	3.48	短期融通	-	-	-	-	7,530,274	15,060,548		
13	台泥(廣安)水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款—關係人	是	143,100	134,098	134,098	3.48	短期融通	-	-	-	-	3,946,039	7,892,078		
13	台泥(廣安)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款—關係人	是	95,400	89,399	-	-	短期融通	-	-	-	-	3,946,039	7,892,078		
14	Wavly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款—關係人	是	61,865	61,489	61,489	-	短期融通	-	-	-	-	3,796,595	7,593,190		
15	台泥(重慶)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款—關係人	是	238,500	223,497	44,699	3.48	短期融通	-	-	-	-	6,857,651	13,715,302		
15	台泥(重慶)水泥公司	瀘州納溪賽德水泥公司	其他應收款—關係人	是	143,100	134,098	134,098	3.48	短期融通	-	-	-	-	6,857,651	13,715,302		
15	台泥(重慶)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司	其他應收款—關係人	是	715,500	670,491	549,356	3.48	短期融通	-	-	-	-	6,857,651	13,715,302		
15	台泥(重慶)水泥公司	華榮台泥水泥公司	其他應收款—關係人	是	119,250	111,749	-	-	短期融通	-	-	-	-	6,857,651	13,715,302		
15	台泥(重慶)水泥公司	台泥(廣安)水泥公司	其他應收款—關係人	是	477,000	446,994	-	-	短期融通	-	-	-	-	6,857,651	13,715,302		
15	台泥(重慶)水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款—關係人	是	238,500	223,497	-	-	短期融通	-	-	-	-	6,857,651	13,715,302		
15	台泥(重慶)水泥公司	靖州台泥水泥公司	其他應收款—關係人	是	95,400	89,399	-	-	短期融通	-	-	-	-	6,857,651	13,715,302		
15	台泥(重慶)水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款—關係人	是	143,100	134,098	-	-	短期融通	-	-	-	-	6,857,651	13,715,302		
16	新台泥(杭州)企業運營管理公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款—關係人	是	295,740	277,136	232,437	3.48	短期融通	-	-	-	-	603,048	1,206,096		
16	新台泥(杭州)企業運營管理公司	瀘州納溪賽德水泥公司	其他應收款—關係人	是	262,350	245,847	196,677	3.48	短期融通	-	-	-	-	603,048	1,206,096		

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳額	擔保名稱	品價值	對個別對象資金貸與總額(註一)	資金貸與總額(註一)	與額備註
16	新台泥(杭州)企業運營業(中國)有限公司	瀘州賽德混凝土公司	其他應收款—關係人	是	\$ 38,160	\$ 35,760	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 603,048	\$ 1,206,096	
17	昌興礦業(中國)有限公司	新台泥(杭州)企業運營業(中國)有限公司	其他應收款—關係人	是	380,392	356,463	356,463	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	976,080	1,952,160	
18	達通(貴港)國際物流公司	貴港市達和船務公司	其他應收款—關係人	是	143,100	134,098	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	636,691	1,273,382	
19	貴州凱里瑞安建材有限公司	瀘州納溪賽德水泥公司	其他應收款—關係人	是	143,100	134,098	134,098	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,747,453	7,494,906	
20	台泥(懷化)水泥公司	靖州台泥水泥公司	其他應收款—關係人	是	95,400	89,399	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,697,458	5,394,916	
21	瀘州賽德水泥公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款—關係人	是	95,400	89,399	44,699	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,508,011	5,016,022	

註一：「對個別對象資金貸與總額」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 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；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 100%為限；新台泥(杭州)企業運營業有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 600%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 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。

(三)其餘公司個別對象及總貸與限額皆為各該公司淨值 40%。

註二：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 107 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	被背書保證公司名稱	對象對關係(註三)		單一企業背書保證(註一)	本年度最高背書保證餘額	年底背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率(%)	背書保證最高金額(註二)	屬母公司背書保證子公司背書保證	對屬子公司背書保證	對屬大陸地區背書保證	註
0	台灣水泥公司	TCCL	2		\$ 90,770,755	\$ 28,902,815	\$ 27,981,365	\$ 1,474,320	\$ -	15.41	\$181,541,510	Y		N	
0	台灣水泥公司	信昌投資公司	2		90,770,755	2,600,000	2,570,000	1,470,000	-	1.42	181,541,510	Y		N	
0	台灣水泥公司	台泥再生資源公司	2		90,770,755	1,913,000	1,493,000	760,000	-	0.82	181,541,510	Y		N	
0	台灣水泥公司	聯誠貿易公司	3		90,770,755	1,450,000	1,420,000	690,000	-	0.78	181,541,510	Y		N	
0	台灣水泥公司	金昌石礦公司	2		90,770,755	68,848	68,848	39,814	39,814	0.04	181,541,510	Y		N	
0	台灣水泥公司	合盛礦業公司	2		90,770,755	99,884	99,884	-	99,884	0.06	181,541,510	Y		N	
0	台灣水泥公司	OYAK Cement Portugal S.A.	5		90,770,755	3,083,000	3,071,500	-	-	1.69	181,541,510	N		N	
1	TCCIH	台泥(貴港)水泥公司	3		57,689,644	11,418,475	11,418,475	844,091	-	9.90	115,379,289	Y		Y	
1	TCCIH	台泥(英德)水泥公司	3		57,689,644	2,657,542	2,644,802	294,180	-	2.29	115,379,289	Y		Y	
1	TCCIH	勾容台泥水泥公司	3		57,689,644	3,045,684	3,022,483	-	-	2.62	115,379,289	Y		Y	
1	TCCIH	台泥(重慶)水泥公司	3		57,689,644	1,847,678	1,835,042	-	-	1.59	115,379,289	Y		Y	
1	TCCIH	福州台泥水泥公司	3		57,689,644	1,242,630	1,188,303	44,699	-	1.03	115,379,289	Y		Y	
1	TCCIH	瀘州賽德水泥公司	3		57,689,644	928,650	921,450	-	-	0.80	115,379,289	Y		Y	
1	TCCIH	台泥(遼寧)水泥公司	3		57,689,644	1,265,580	900,854	-	-	0.78	115,379,289	Y		Y	
1	TCCIH	貴州凱里瑞安建材公司	3		57,689,644	619,100	614,300	-	-	0.53	115,379,289	Y		Y	
1	TCCIH	貴州港安水泥公司	3		57,689,644	360,096	310,222	-	-	0.27	115,379,289	Y		Y	
1	TCCIH	保山昆鋼嘉華水泥建材公司	5		57,689,644	-	-	-	-	-	115,379,289	N		Y	
2	TCCIH	台泥安順水泥公司	3		57,689,644	674,595	670,491	-	-	0.58	115,379,289	Y		Y	
3	台泥(貴港)水泥公司	TCCI(HK)	4		11,203,260	685,260	-	-	-	-	22,406,521	N		N	
3	合盛礦業公司	台灣水泥公司	4		375,351	137,462	137,462	137,462	-	109.87	375,351	N	Y	N	

註一：「對單一企業背書保證限額」如下：

- 1.本公司、TCCIH 及台泥(貴港)水泥公司為最近期財務報表淨值之 50%；
- 2.本公司因業務往來關係從事背書保證，其背書保證金額以不超過最近一年度業務往來金額之 50%為限；
- 3.合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之 300%。

註二：「背書保證最高限額」：合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之 300%，其餘均為最近期財務報表淨值。

註三：背書保證者與被背書保證者之關係類別如下：

- 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超過 90%以上之公司間；
- 5.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

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 107 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元

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 仟單位數/仟股數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	底 備 值	註
台灣水泥公司	股票 票一普通股 建國工程公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	9,403	\$ 91,583	-	\$ 91,583		
	台灣電視公司	本公司為其監察人	"	13,573	85,780	-	85,780		
	中信金融控股公司	—	"	3,576	72,227	-	72,227		
	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	1,512,828	-	1,512,828		
	台新金融控股公司	—	"	61,149	797,993	-	797,993		
	中鼎工程公司	—	"	9,054	402,013	-	402,013		
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	"	27,419	372,904	-	372,904		
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	"	29,719	237,752	-	237,752		
	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	19,093	8.3	19,093		
	榮工實業公司	本公司為其監察人	"	3,390	12,306	4.0	12,306		
	中信投資公司	本公司為其法人董事	"	29,553	972,871	9.4	972,871		
	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	"	45,983	3,371,909	6.6	3,371,909		
	艾克森精密光電公司	—	"	600	-	9.5	-		
	股票一特別股 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	29,559	-	29,559		
台灣通運公司	股票 票一普通股 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	117,389	-	117,389		
信昌投資公司	股票 票一普通股 王道商業銀行	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	21,934	175,471	-	175,471	設質 21,000 仟股	
	台新金融控股公司	—	"	11,697	152,650	-	152,650		

(接次頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	年 仟單位數／仟股數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	底 值	備 註
信昌投資公司	嘉新水泥公司 中國海螺創業控股公司	母公司法人董事 —	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	8,334	\$ 113,341	-	\$ 113,341	113,341	設質 7,000 仟股
	中信投資公司 泛亞工程建設公司 票一特別股 王道商業銀行	母公司為其法人董事 母公司為其監察人 —	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	28,000	2,558,060	-	2,558,060		
				10,884	358,297	3.5	358,297	358,297	
				1	14	-	14	14	
				2,182	21,816	-	21,816	21,816	
達和航運公司	票一普通股 信昌電子陶瓷公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	951	56,977	-	56,977	56,977	
	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	350,353	-	350,353	350,353	
	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	217,656	2.1	217,656	217,656	
台灣士敏公司	受益憑證 群益安穩貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,930	47,203	-	47,203	47,203	
台泥再生資源公司	票一普通股 台灣證券交易所	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	2,626	192,538	-	192,538	192,538	
台泥資訊公司	受益憑證 元大得寶貨幣市場基金 復華有利貨幣市場基金	— —	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,575	30,897	-	30,897	30,897	
				2,288	30,787	-	30,787	30,787	
信昌化工公司	票一普通股 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	76,863	1,003,067	-	1,003,067	1,003,067	

(接次頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	年 仟 單 位 數 / 仟 股 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	底 值	備 註
和 平 港 公 司	股 票 中信投資公司	母 公 司 為 其 法 人 董 事	透 過 其 他 綜 合 損 益 案 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 一 非 流 動	10,444	\$ 343,807	3.3	\$ 343,807		
萬 青 水 泥 公 司	受 益 憑 證 野 村 全 球 短 期 收 益 基 金	—	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 一 流 動	2,367	24,095	-	24,095		
	野 村 貨 幣 市 場 基 金	—	"	2,467	40,201	-	40,201		
	統 一 強 棒 貨 幣 市 場 基 金	—	"	1,205	20,107	-	20,107		
	台 新 1699 貨 幣 市 場 基 金	—	"	742	10,026	-	10,026		
	股 票 德 寶 營 造 公 司	—	"	30	-	0.1	-		
聯 誠 貿 易 公 司	股 票 台 新 金 融 控 股 公 司	—	透 過 其 他 綜 合 損 益 案 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 一 流 動	27,012	352,506	-	352,506		
	中 鼎 工 程 公 司	—	"	13,365	593,420	-	593,420		
	嘉 新 水 泥 公 司	母 公 司 法 人 董 事	"	7,441	101,197	-	101,197		
TCCI (Group)	緯 來 電 視 網 公 司	—	透 過 其 他 綜 合 損 益 案 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 一 非 流 動	6,437	368,223	5.6	368,223		
	受 益 憑 證 兆 豐 國 際 實 績 貨 幣 市 場 基 金	—	透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 一 流 動	3,130	39,955	-	39,955		
	股 票 Anhui Conch Cement Co. Ltd.	—	透 過 其 他 綜 合 損 益 案 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 一 非 流 動	116,568	17,368,399	-	17,368,399		
	Yargoon Co. Ltd.	—	"	19	-	12.5	-		

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受收益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表八及附表九。

台灣水泥股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券名稱及股票	帳列科目	交易對象	關係	年 仟 元	初 買 額 仟 元	買 單 位 數 ／ 股	金 額 仟 元	入 賣 額 仟 元	賣 單 位 數 ／ 股	售 價 帳 面 成 本	處 分 損 益 (註四)	出 其他 調整 項目 (註一)	年 仟 元	單 位 數 ／ 股	金 額
台灣水泥公司	股票	採用權益法之投資 (註三)	—	關聯企業	983	\$ 1,670	47,535	\$ 475,352	391 (註二)	\$ -	-	\$ -	\$ 46,175	48,127	\$ 523,197	
台灣水泥公司	信昌化工公司	採用權益法之投資	—	子公司	145,988	1,608,901	-	-	29,197	787,369	321,659	465,710	126,067	116,791	1,413,309	
台灣水泥公司	台泥綠能公司	採用權益法之投資	—	子公司	10,000	179,619	140,899	1,400,000	-	-	-	-	(50,286)	150,899	1,529,333	
台灣水泥公司	國際中橡公司	採用權益法之投資 (註三)	—	關聯企業	55,180	2,419,650	80,640	2,854,637	-	-	-	-	(234,001)	135,820	5,040,286	
台灣水泥公司	TCCI	採用權益法之投資	—	子公司	600,876	60,108,134	500,000	15,430,125	-	-	-	-	10,329,268	1,100,876	85,867,527	
台灣水泥公司	TCCIH	採用權益法之投資	—	子公司	1,319,841	19,054,259	1,261,991	21,576,350	-	-	-	-	3,536,583	2,581,832	44,167,192	
台灣水泥公司	CCC USA	採用權益法之投資	—	關聯企業	39	694,072	40	802,438	-	-	-	-	128,934	79	1,625,444	
台灣水泥公司	Taiwan Cement Corp. Dutch	採用權益法之投資	—	子公司	-	-	831	29,470,972	-	-	-	-	509	831	29,471,481	

註一：包括採權益法認列之子公司損益份額及股東權益調整項等。

註二：係為能元科技公司辦理減資之股數。

註三：原係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，有關係得能元科技公司及國際中橡（原名為中國合成橡膠股份有限公司）之股權交易請參閱合併財務報告附註八說明。

註四：帳列資本公積－取得或處分子子公司股權價格與帳面價值差額。

台灣水泥股份有限公司及子公司

取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 107 年度

附表五

單位：新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格參考依據	取得使用目的及情形	其他約定事項
							所有	與發行人之關係	移轉日期	金額			
台灣水泥公司	新竹預拌廠土地及廠房	107.12.14	\$541,621	依合約條件規定及進度支付	土地：個人 廠房興建：加郁實業公司、良邦建材公司	均非關係人	-	-	-	-	依遠見不動產估價結果進行協議	擴展營運據點	無

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 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	係	交	易			情			交易條件與一般交易及	應收（付）票據、帳款	註
					金	額	佔總進（銷）貨之比率（%）	投	信	期		額項之比率（%）（註）	
台灣水泥公司	嘉新水泥公司 HKCCL	本公司法人董事 子公司	銷	進	(\$ 429,044)	(157,211)	(37)	提貨日起算，65 天付款	-	-	\$ 112,833	24	註二
				銷	(353,749)	(296,517)	(2)	裝船完成日起算，65 天付款	-	-	21,744	5	註二
	TCCIH	子公司	進	進	(505,401)	525,587	(3)	依約定條件	-	-	(41,849)	(3)	註二
				進	(523,764)	137,273	(1)	30 天	-	-	(106,040)	(12)	註二
	中聯實業公司	本公司為其法人董事	進	進	(447,052)	1,042,947	(3)	60 天	-	-	(164,614)	(19)	註二
				進	(137,273)	447,052	(1)	20 天	-	-	32,481	7	註二
	達和航運公司	子公司	進	進	(407,375)	589,037	(1)	30 天	-	-	(372,490)	(42)	註二
				進	(407,375)	231,370	(2)	依約定條件	-	-	(111,417)	(13)	註二
	萬青水泥公司	子公司	進	進	(401,471)	401,471	(4)	提貨日起算，50 天付款	-	-	106,653	23	註二
				進	(407,375)	407,375	(3)	30 天	-	-	(147,517)	(17)	註二
金昌石礫公司	合盛礦業公司	母公司	銷	進	(589,037)	1,083,627	(100)	30 天	-	-	(32,292)	(4)	註二
				進	(407,375)	417,256	(87)	依約定條件	-	-	147,517	100	註二
	台灣水泥公司	母公司	銷	進	(407,375)	417,256	(87)	30 天	-	-	32,292	72	註二
				進	(407,375)	417,256	(87)	依約定條件	-	-	111,417	89	註二
	台灣水泥公司	母公司	銷	進	(407,375)	417,256	(87)	30 天	-	-	(106,653)	(99)	註二
				進	(407,375)	417,256	(87)	依約定條件	-	-	(56,617)	(26)	註二
	和平電力公司	母公司	進	進	(407,375)	417,256	(87)	提貨日起算，50 天付款	-	-	(112,126)	(52)	註二
				進	(407,375)	417,256	(87)	20 天	-	-	56,617	63	註二
	和平電力公司	母公司	進	進	(407,375)	417,256	(87)	依約定條件	-	-	8,299	9	註二
				進	(407,375)	417,256	(87)	20 天	-	-	(16,333)	(84)	註二
鳳勝實業公司	台灣水泥公司	母公司	銷	進	(407,375)	417,256	(87)	30 天	-	-	22,564	100	註二
				進	(407,375)	417,256	(87)	依約定條件	-	-	(96,635)	(100)	註二
	信昌化工公司	母公司	銷	進	(407,375)	417,256	(87)	30 天	-	-	106,040	62	註二
				進	(407,375)	417,256	(87)	依約定條件	-	-	32,623	19	註二
	國際中樑公司	董事長相同	銷	進	(407,375)	417,256	(87)	30 天	-	-	16,333	10	註二
				進	(407,375)	417,256	(87)	依約定條件	-	-	-	-	註二
	台灣通運公司	母公司	進	進	(407,375)	417,256	(87)	依約定條件	-	-	(32,623)	(29)	註二
				進	(407,375)	417,256	(87)	依約定條件	-	-	112,126	100	註二
	和平電力公司	母公司	進	進	(407,375)	417,256	(87)	30 天	-	-	372,490	100	註二
				進	(407,375)	417,256	(87)	依約定條件	-	-	(45,842)	(57)	註二
信昌化工公司	台灣水泥公司	母公司	銷	進	(407,375)	417,256	(87)	雙方議定	-	-	45,842	100	註二
				進	(407,375)	417,256	(87)	雙方議定	-	-	34,651	43	註二
	達和航運公司	子公司	進	進	(407,375)	417,256	(87)	雙方議定	-	-	(21,744)	(59)	註二
				進	(407,375)	417,256	(87)	雙方議定	-	-	(51,517)	(17)	註二
	巴商德熙公司	母公司	銷	進	(407,375)	417,256	(87)	雙方議定	-	-	(86,978)	(29)	註二
				進	(407,375)	417,256	(87)	雙方議定	-	-	(57,548)	(19)	註二
	HKCCL	關聯企業	進	進	(407,375)	417,256	(87)	雙方議定	-	-	(57,548)	(19)	註二
				進	(407,375)	417,256	(87)	雙方議定	-	-	(57,548)	(19)	註二
	台泥（普港）水泥公司	最終於母公司相同	進	進	(407,375)	417,256	(87)	雙方議定	-	-	(57,548)	(19)	註二
				進	(407,375)	417,256	(87)	雙方議定	-	-	(57,548)	(19)	註二
台泥（英德）水泥公司	達通（貴港）國際物流	最終於母公司相同	進	進	(407,375)	417,256	(87)	雙方議定	-	-	(57,548)	(19)	註二
				進	(407,375)	417,256	(87)	雙方議定	-	-	(57,548)	(19)	註二
	貴港市達和船務公司	最終於母公司相同	進	進	(407,375)	417,256	(87)	雙方議定	-	-	(57,548)	(19)	註二
				進	(407,375)	417,256	(87)	雙方議定	-	-	(57,548)	(19)	註二
	貴港市達和船務公司	最終於母公司相同	進	進	(407,375)	417,256	(87)	雙方議定	-	-	(57,548)	(19)	註二
				進	(407,375)	417,256	(87)	雙方議定	-	-	(57,548)	(19)	註二
	貴港市達和船務公司	最終於母公司相同	進	進	(407,375)	417,256	(87)	雙方議定	-	-	(57,548)	(19)	註二
				進	(407,375)	417,256	(87)	雙方議定	-	-	(57,548)	(19)	註二
	貴港市達和船務公司	最終於母公司相同	進	進	(407,375)	417,256	(87)	雙方議定	-	-	(57,548)	(19)	註二
				進	(407,375)	417,256	(87)	雙方議定	-	-	(57,548)	(19)	註二
	貴港市達和船務公司	最終於母公司相同	進	進	(407,375)	417,256	(87)	雙方議定	-	-	(57,548)	(19)	註二

（接次頁）

(承前頁)

進 (銷) 貨 之 公 司	交 易 對 象	關 係	交 易 情 形			交 易 條 件 與 一 般 交 易 原 因			應 收 (付) 票 據 、 帳 款		註
			交 進 (銷) 貨 金	額	估 總 進 (銷) 貨 之 比 率 (%)	授 信 期	價 授 信 期	同 因	額 收 (付) 項 之 比 率 (%)	備 註	
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	(\$ 353,012)	(94)	雙方議定	-		\$ 86,978	100	註二
貴港市達和船務公司	台泥 (貴港) 水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	(305,348)	(30)	雙方議定	-		51,517	44	註二
TCCIH	台泥 (英德) 水泥公司	最終母公司相同	貨運收入	(252,008)	(25)	雙方議定	-		57,548	49	註二
英德海獅水泥有限責任公司	台灣水泥公司	母 公 司	服務支出	505,401	100	依約定條件	-		(41,849)	(100)	註二
	英德海獅水泥有限責任公司	關聯企業	進 貨	128,951	3	雙方議定	-		(10,590)	(5)	註二

註一：係估應收 (付) 關係人款項之比率。

註二：編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上
民國 107 年 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收款項餘額	週轉率	逾期逾金	應收應收		關係人款項式	應收後收回金額	呆帳	列帳	抵備金額
						金額	金額					
遠和航運公司	台灣水泥公司(註)	母公司	\$ 372,490	3.9	\$	-	-	-	\$ 266,949	\$	-	-
金昌石礦公司	台灣水泥公司(註)	母公司	147,517	4.3		-	-	-	137,476		-	-
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	管理階層間具實質關係者	112,833	1.3		-	-	-	122,833		-	-
和平營管公司	和平電力公司(註)	母公司相同	112,126	3.8		-	-	-	112,126		-	-
光和耐火公司	台灣水泥公司(註)	母公司	111,417	1.9		20,726		預計四月份收回	55,986		-	-
台灣水泥公司	萬青水泥公司(註)	母公司	106,653	4.2		-	-	-	106,653		-	-
台灣通運公司	台灣水泥公司(註)	母公司	106,040	5.4		-	-	-	61,847		-	-

註：編製合併財務報告時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊
民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附 表 八
單位：新台幣仟元

投 資 公 司	稱 被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額 年 底 本	年 底 資 金 額 年 底 本	年 底 股 數 比 率 (%)	持 有 額 面 金 額	被 投 資 公 司 年 度 (損) 益 投 資	本 年 度 認 列 之 益 (損)	備 註
台灣水泥公司	TCCI	英屬維京群島	投資控股	\$ 33,774,761	\$ 18,344,635	100.00	\$ 85,867,527	\$ 12,153,185	\$ 12,153,185	註
台灣水泥公司	和平電力公司	台 灣	火力發電	6,037,720	6,037,720	59.50	17,059,967	2,390,778	1,422,513	註
台灣水泥公司	和平港公司	台 灣	和平工業區專用港之經營管理	3,198,500	3,198,500	100.00	5,658,439	740,169	740,147	註
台灣水泥公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	528,506	528,506	64.79	2,296,422	336,164	217,792	註
台灣水泥公司	信昌化工公司	台 灣	化學原料產銷	992,173	1,284,143	40.00	1,413,309	332,064	153,298	註
台灣水泥公司	台灣通運公司	台 灣	倉儲運輸及砂石買賣	90,862	90,862	83.85	1,815,949	161,612	135,505	註
台灣水泥公司	信昌投資公司	台 灣	投資事業	190,000	190,000	100.00	3,099,705	207,697	207,697	註
台灣水泥公司	合盛礦業公司	台 灣	開採及買賣礦石	1,414,358	1,414,358	100.00	1,069,417	55,392	55,392	註
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美 國	橡膠原料	1,284,421	481,983	33.33	1,625,444	310,116	103,372	註
台灣水泥公司	台灣士敏公司	台 灣	工程技術服務	319,439	319,439	99.05	710,129	11,506	12,778	註
台灣水泥公司	光和建设公司	台 灣	興建房屋出租出售	-	248,963	-	-	-	-	註
台灣水泥公司	達和環保公司	台 灣	廢棄物之清除及處理	72,000	72,000	50.00	786,226	658,855	329,427	註
台灣水泥公司	光和耐火公司	台 灣	耐火材料製銷	181,050	181,050	95.29	453,906	123,697	117,870	註
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	45.43	348,471	36,546	16,604	註
台灣水泥公司	台泥再生資源公司	台 灣	不動產租賃及能源技術服務	1,510,842	1,510,842	100.00	942,433	41,272	75,555	註
台灣水泥公司	達和大豐公司	台 灣	廢棄物之清除及處理	313,187	313,187	100.00	297,188	859	859	註
台灣水泥公司	台泥資訊公司	台 灣	資訊軟體設計	71,000	71,000	99.36	251,946	9,042	8,985	註
台灣水泥公司	達榮環保公司	台 灣	廢棄物之清除及處理	666,000	666,000	66.60	200,431	(10,004)	(6,663)	註
台灣水泥公司	HKCMCL	香 港	投資控股	72,005	72,005	84.65	323,022	42,622	36,081	註
台灣水泥公司	台泥綠能公司	台 灣	再生能源發電	1,446,046	46,046	100.00	1,529,333	(50,286)	(50,286)	註
台灣水泥公司	金昌石礦公司	台 灣	石灰石買賣及礦區造林	18,042	18,042	100.00	220,012	90,475	90,475	註

(接 次 頁)

(承前頁)

投 資 公 司	稱 被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 本	始 年	投 入 年	資 金 年	年 底 年	年 底 年	年 底 年	持 有 金 額	被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益	本 年 度 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註
達和航運公司	嘉環東泥公司	台 灣	水泥相關產品之製造及銷售	\$	7,943	\$	8,825	794	1.16	\$	1,534	(\$ 62,793)	(\$ 731)	
台灣士敏公司	TCEC Corporation	汶 萊	一般投資業	-	-	16,295	-	-	-	-	-	94	94	註
台泥資訊公司	台訊（薩摩亞）公司	薩 摩 亞	一般投資	3,042	3,042	3,042	2,128	100.00	100.00	49,070	2,388	2,388	2,388	註
台泥資訊公司	國際中橡公司	台 灣	一般投資業	49,882	49,882	37,968	1,819	0.21	0.21	66,949	2,994,196	752	752	
和平港公司	信昌化工公司	台 灣	化學原料產銷	104,929	104,929	104,929	6,675	2.29	2.29	80,775	332,064	7,591	7,591	註
和平港公司	能元科技公司	台 灣	鋰電池製作及銷售	60,862	60,862	49,142	6,633	2.20	2.20	17,687	325,906	7,154	7,154	
萬青水泥公司	士新儲運公司	台 灣	倉儲運輸及水泥買賣	110,128	110,128	110,128	11,082	11.87	11.87	29,126	88,106	(10,458)	(10,458)	
鳳勝實業公司	和順建材公司	台 灣	砂石篩選買賣	-	-	1,800	-	-	-	-	-	-	-	註
聯誠貿易公司	士新儲運公司	台 灣	倉儲運輸及水泥買賣	34,203	34,203	34,203	3,442	3.69	3.69	9,047	88,106	(3,249)	(3,249)	
聯誠貿易公司	台灣通運公司	台 灣	倉儲運輸及砂石買賣	2,612	2,612	2,612	261	0.67	0.67	14,523	161,612	1,084	1,084	註
聯誠貿易公司	嘉環東泥公司	台 灣	水泥相關產品製造及銷售	2,552	2,552	2,835	255	0.37	0.37	492	62,793	(233)	(233)	
聯誠貿易公司	能元科技公司	台 灣	鋰電池製作及銷售	161,605	161,605	132,049	17,412	5.78	5.78	46,431	325,906	18,780	18,780	
聯誠貿易公司	國際中橡公司	台 灣	一般投資業	281,806	281,806	215,360	10,145	1.16	1.16	373,381	2,994,196	4,195	4,195	
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	100.00	100.00	1,000	-	-	-	註
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能公司	台 灣	再生能源發電	202,000	202,000	-	20,200	100.00	100.00	174,017	28,183	(28,183)	(28,183)	註
台泥綠能公司	台泥雲開綠能公司	台 灣	再生能源發電	25,000	25,000	-	2,500	100.00	100.00	22,912	2,118	(2,118)	(2,118)	註
台泥綠能公司	台泥蓮信綠能公司	台 灣	再生能源發電	12,000	12,000	-	1,200	100.00	100.00	11,402	2,633	(2,633)	(2,633)	註
台泥綠能公司	台泥彰和綠能公司	台 灣	再生能源發電	5,000	5,000	-	500	100.00	100.00	2,983	2,512	(2,512)	(2,512)	註
台泥綠能公司	台泥高誠綠能公司	台 灣	再生能源發電	12,000	12,000	-	1,200	100.00	100.00	11,981	2,054	(2,054)	(2,054)	註
台泥綠能公司	台泥南沖綠能公司	台 灣	再生能源發電	20,000	20,000	-	2,000	100.00	100.00	17,983	2,047	(2,047)	(2,047)	註
台泥綠能公司	彰旺風力發電公司	台 灣	再生能源發電	120,000	120,000	-	12,000	100.00	100.00	150,011	330	(330)	(330)	註
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德照國際公司	巴 拿 馬	船舶運輸	61,737	61,737	59,818	2	100.00	100.00	2,638,664	98,316	98,316	98,316	註
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商盛和航運公司	巴 拿 馬	船舶運輸	61,737	61,737	59,818	2	100.00	100.00	465,117	8,743	(8,743)	(8,743)	註

(接次頁)

台灣水泥股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣仟元

(一) 大陸投資資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資(註)	資方(一)	本年初自台灣匯出累積投資金額(註二)	本年度匯出或收回投資金額(註二)	本年底自台灣匯出累積投資金額(註二)	被投資公司本年年度的損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年年度的投資(註三)	本年度認列(損)益帳(註三)	年底投資價值(註三)	截至本年度止投資收益	備註
安徽朱家橋水泥公司	水泥製造及分銷	\$ 460,725	(1)	(1)	\$ 156,647	\$ -	\$ 156,647	(\$ 4,020)	60.00	(\$ -)	2,412	\$ 228,180	\$ -	(註七)
福州台泥水泥公司	水泥製造及分銷	499,119	(1)	(1)	282,002	-	282,002	30,746	100.00	30,746	912,786	912,786	-	(註七)
福州台泥洋嶼碼頭公司	提供碼頭設施服務	153,575	(1)	(1)	86,770	-	86,770	(521)	100.00	()	521	286,187	-	(註七)
柳州台泥新型建材公司	製造及分銷磚渣粉	414,653	(1)	(1)	99,517	-	99,517	181,963	42.00	76,425	441,397	441,397	-	(註七)
台泥(英德)水泥公司	水泥製造及分銷	7,813,896	(1)	(1)	4,882,487	-	4,882,487	3,670,277	100.00	3,670,277	21,247,365	21,247,365	-	(註七)
句容台泥水泥公司	水泥製造及分銷	7,156,595	(1)	(1)	4,177,086	-	4,177,086	1,800,138	100.00	1,800,138	12,552,681	12,552,681	-	(註七)
台泥(貴港)水泥公司	水泥製造及分銷	10,224,283	(1)	(1)	7,313,238	-	7,313,238	4,384,063	100.00	4,384,063	22,406,521	22,406,521	-	(註七)
江蘇台泥投資公司	投資控股	1,535,750	(1)	(1)	867,699	-	867,699	403,596	100.00	403,596	2,814,873	2,814,873	-	(註七)
英德龍山水泥公司	水泥製造及分銷	1,914,508	(1)	(1)	3,336,666	-	3,336,666	2,463,483	100.00	2,463,483	13,222,157	13,222,157	-	(註七)
台泥(遼寧)水泥公司	水泥製造及分銷	1,659,112	(1)	(1)	1,369,321	-	1,369,321	(92,686)	100.00	()	92,686	1,682,160	-	(註七)
台泥(安順)水泥公司	水泥製造及分銷	4,714,445	(1)	(1)	3,434,735	-	3,434,735	1,192,321	100.00	1,192,321	7,530,274	7,530,274	-	(註七)
台泥(重慶)水泥公司	水泥製造及分銷	3,624,370	(1)	(1)	2,620,645	-	2,620,645	1,662,989	100.00	1,662,989	6,857,651	6,857,651	-	(註七)
台泥(廣安)水泥公司	水泥製造及分銷	2,364,748	(1)	(1)	1,716,826	-	1,716,826	946,719	100.00	946,719	3,946,039	3,946,039	-	(註七)
台泥(東莞)水泥公司	水泥製造及分銷	614,300	(1)	(1)	347,080	-	347,080	17,273	100.00	17,273	323,485	323,485	-	(註七)
貴州港安水泥公司	水泥製造及分銷	623,515	(1)	(1)	281,048	-	281,048	169,450	65.00	110,143	536,821	536,821	-	(註七)
新台泥(杭州)企業運管管理公司	營運管理	245,720	(1)	(1)	138,832	-	138,832	26,980	100.00	26,980	201,016	201,016	-	(註七)
貴州凱里瑞安建材公司	水泥製造及分銷	1,742,562	(1)	(1)	1,098,811	-	1,098,811	853,585	100.00	853,585	3,747,453	3,747,453	-	(註七)
台泥(綏蘭)水泥公司	水泥製造及分銷	1,228,600	(1)	(1)	1,094,990	-	1,094,990	(19,337)	100.00	()	19,337	1,159,388	-	(註七)
華登台泥水泥公司	水泥製造及分銷	4,247,863	(1)	(1)	3,139,325	-	3,139,325	907,332	100.00	907,332	3,082,623	3,082,623	-	(註七)
台泥(懷化)水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	415,896	(1)	(1)	5,746,822	-	5,746,822	738,143	100.00	738,143	2,697,458	2,697,458	-	(註七)
靖州台泥水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	44,720	(1)	(1)	-	-	-	232,419	100.00	232,419	1,334,332	1,334,332	-	(註七)
懷化台泥混凝土公司(註四)	預拌混凝土銷售	44,720	(1)	(1)	-	-	-	(17,232)	100.00	()	17,232	51,809	-	(註七)
江蘇台泥礦業工程公司	石灰石採礦	122,860	(1)	(1)	384,149	-	384,149	(20,188)	100.00	()	20,188	273,293	-	(註七)
英德台泥礦業工程公司	石灰石採礦	353,223	(1)	(1)	277,899	-	277,899	21,677	100.00	21,677	454,947	454,947	-	(註七)
貴港台泥礦業工程公司	石灰石採礦	153,575	(1)	(1)	132,647	-	132,647	10,472	100.00	10,472	380,383	380,383	-	(註七)
瀘州納溪養德水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	655,193	(1)	(1)	-	-	-	194,076	100.00	194,076	324,632	324,632	-	(註七)
瀘州養德水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	1,766,440	(1)	(1)	-	-	-	520,933	100.00	520,933	2,508,011	2,508,011	-	(註七)
合江養德水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	103,974	(1)	(1)	-	-	-	(8,205)	100.00	()	8,205	4,279	-	(註七)
瀘州養德混凝土公司(註五)	預拌混凝土銷售	111,800	(1)	(1)	-	-	-	9,187	100.00	9,187	146,173	146,173	-	(註七)
士敏英德機械公司(註六)	生產銷售水泥機械及組裝工程	16,295	(2)	(2)	16,295	-	16,295	60,113	100.00	60,113	154,805	154,805	-	(註七)

(接次頁)

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 107 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	與交易人之一關係	交款科目	金額	往來	交易條件	來形	佔合併總資產之比率(%)	營業收或
0	台灣水泥公司		萬青水泥公司	1	營業收入	\$ 401,471		提貨日起算，50天付款		0.3	
			HKCCL	1	應收帳款－關係人	106,653		提貨日起算，50天付款		-	
			鳳勝實業公司	1	營業收入	157,211		裝船完成日起算，65天付款		0.1	
				1	營業收入	353,749		30天		0.3	
					營業成本及費用	296,517		30天		0.2	
			達和航運公司	1	營業成本及費用	1,042,947		30天		0.8	
			台灣通運公司	1	應付帳款－關係人	372,490		30天		0.1	
					營業成本及費用	525,587		30天		0.4	
			和平港公司	1	應付帳款－關係人	106,040		30天		-	
			光耐火公司	1	營業成本及費用	447,052		20天		0.4	
				1	營業成本及費用	231,370		依約定條件		0.2	
			TCCIH	1	應付帳款－關係人	111,417		依約定條件		-	
			金昌石礦公司	1	營業收入	505,401		依約定條件		0.4	
					營業成本及費用	589,037		30天		0.5	
			合盛礦業公司	1	應付帳款－關係人	147,517		30天		-	
1	和平電力公司		和平港公司	3	營業成本及費用	407,375		30天		0.3	
			和平營管公司	3	營業成本及費用	1,083,627		20天		0.9	
					營業成本及費用	417,256		依約定條件		0.3	
			達和航運公司	3	應付帳款－關係人	112,126		依約定條件		-	
2	巴商德熙國際公司		信昌化工公司	3	租金收入	228,345		雙方議定		0.2	
3	台泥再生公司		信昌化工公司	3	應收租賃款	151,920		依合約而定		-	
					長期應收租賃款	1,245,982		依合約而定		0.4	
4	台灣通運公司		信昌化工公司	3	營業收入	199,170		依約定條件		0.2	
			和平港公司	3	營業收入	190,256		30天		0.2	
5	達通（貴港）國際物流公司		台泥（貴港）水泥公司	3	營業收入	353,012		雙方議定		0.3	
6	貴港市達和船務公司		台泥（貴港）水泥公司	3	營業收入	305,348		雙方議定		0.2	
			台泥（英德）水泥公司	3	營業收入	252,008		雙方議定		0.2	

註一：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷，與交易人之關係由以下數字表示：

- 1 係代表母子公司對子公司之交易。
 - 2 係代表子公司對母子公司之交易。
 - 3 係代表子公司間之交易。
- 註二：本表係揭露一億元以上之交易。

台灣水泥股份有限公司

個體財務報表附註

民國 107 年及 106 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 108 年 3 月 22 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

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

1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

IFRS 9「金融工具」取代 IAS 39「金融工具：認列與衡量」，並配套修正 IFRS 7「金融工具：揭露」等其他準則。IFRS 9 之新規定涵蓋金融資產之分類、衡量與減損及一般避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

金融資產之分類、衡量與減損

本公司依據 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況，於該日評估已存在金融資產之分類予以追溯調整，並選擇不予重編比

較期間。於 107 年 1 月 1 日，各類別金融資產依 IAS 39 及 IFRS 9 所決定之衡量種類及帳面金額及其變動情形彙總如下：

金融資產類別	衡 量 種 類		帳 面 金 額		說 明
	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	
股票投資	備供出售金融資產	強制透過損益按公允價值衡量	\$ 270,469	\$ 270,469	(1)
	備供出售金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	5,889,868	5,889,868	(1)
	備供出售金融資產（帳列以成本衡量之金融資產）	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	85,159	3,982,858	(1)
現金及約當現金、應收票據及帳款（含關係人）及其他應收款（含關係人）等以攤銷後成本衡量之放款及應收款	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	4,423,406	4,423,406	(2)

	107 年 1 月 1 日 帳 面 金 額 (IAS 39)	重 分 類	再 衡 量	107 年 1 月 1 日 帳 面 金 額 (IFRS 9)	107 年 1 月 1 日 保 留 盈 餘 影 響 數	107 年 1 月 1 日 其 他 權 益 影 響 數	說 明
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
加：自備供出售（IAS 39）重分類	-	270,469	-	270,469	133,934	(133,934)	(1)
一 強制重分類	-	270,469	-	270,469	133,934	(133,934)	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－權益工具	-	5,889,868	-	5,889,868	-	-	(1)
加：自備供出售金融資產（IAS 39）重分類	-	85,159	3,897,699	3,982,858	53,877	3,843,822	(1)
加：以成本衡量之金融資產（IAS 39）重分類	-	5,975,027	3,897,699	9,872,726	53,877	3,843,822	
按攤銷後成本衡量之金融資產	-	4,423,406	-	4,423,406	-	-	(2)
加：自放款及應收款（IAS 39）重分類	-	4,423,406	-	4,423,406	-	-	(2)
合 計	\$ -	\$ 10,668,902	\$ 3,897,699	\$ 14,566,601	\$ 187,811	\$ 3,709,888	

	107 年 1 月 1 日帳 面金額 (IAS 39)	首 次 適 用 之 調 整	107 年 1 月 1 日帳 面金額 (IFRS 9)	107 年 1 月 1 日保 留 盈 餘 影 響 數	107 年 1 月 1 日其 他 權 益 影 響 數	說 明
採用權益法之投資	\$118,108,972	\$ 1,000,163	\$119,109,135	\$ 466,194	\$ 533,969	(3)

(1) 原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產之股票投資，本公司選擇依 IFRS 9 分別分類為透過損益按公允價值衡量及指定透過其他綜合損益按公允價值衡量，並將相關其他權益－備供出售金融資產未實現損益 19,915,014 仟元重分類至保留盈餘 133,934 仟元及其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益 19,781,080 仟元。

其中原依 IAS 39 以成本衡量之未上市（櫃）股票投資，依 IFRS 9 分類為指定透過其他綜合損益按公允價值衡量，並應按公允價值再衡量，因而 107 年 1 月 1 日之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及其他權益－透過其

他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益分別調整增加 3,843,822 仟元。

本公司原依 IAS 39 已認列以成本衡量之股票投資減損損失並累積於保留盈餘。因該等股票依 IFRS 9 指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量而不再評估減損，因而 107 年 1 月 1 日之其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益之帳面金額調整減少 53,877 仟元，保留盈餘調整增加 53,877 仟元。

(2) 應收票據及帳款（含關係人）及其他應收款（含關係人）原依 IAS 39 分類為放款及應收款，依 IFRS 9 則分類為以攤銷後成本衡量之金融資產，並評估預期信用損失。

(3) 因關聯企業追溯適用 IFRS9，本公司 107 年 1 月 1 日之採用權益法之投資調整增加 1,000,163 仟元，其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益調整增加 533,969 仟元，保留盈餘調整增加 466,194 仟元。

2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

適用 IFRS 15 對於本公司並未有重大影響。

(二) 108 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日（註 2）
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日（註 3）
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」	2019 年 1 月 1 日

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

註 2：金管會允許本公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。

租賃定義

首次適用 IFRS 16 時，本公司將選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，目前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約將不予重新評估並將依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司為承租人

首次適用 IFRS 16 時，除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃將於個體資產負債表認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表將分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額及支付利息部分將表達為籌資活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於個體現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於個體資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

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

目前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量將以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產將按前述利率折現並以如同於租賃開始日已適用 IFRS16 之方式衡量，所認列之使用權資產均將適用 IAS 36 評估減損。

本公司預計將適用下列權宜作法：

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

本公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。對於本公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

108 年 1 月 1 日資產及負債之預計影響

	107年12月31日 帳面金額	首次適用 之調整	108年1月1日 調整後 帳面金額
其他流動資產	\$ 191,053	(\$ 2,077)	\$ 188,976
使用權資產	-	1,659,486	1,659,486
資產影響	<u>\$ 191,053</u>	<u>\$ 1,657,409</u>	<u>\$ 1,848,462</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 294,215	\$ 294,215
租賃負債—非流動	-	1,363,194	1,363,194
負債影響	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,657,409</u>	<u>\$ 1,657,409</u>

除上述影響外，截至本個體財務報告通過日止，本公司評估其他準則、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 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日(註2)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日(註3)

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

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利資產外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益份額」、「採用權益法之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司編製個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司或關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

若本公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額併入權益交易計算，但不認列為損益。在其他任何

部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(五) 存 貨

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

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

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

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

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

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

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資權益之企業。

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

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

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

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

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

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

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

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

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

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 投資性不動產

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

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

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十一) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資

產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

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

（十二）金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

（1）衡量種類

107 年

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二五。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

106 年

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、備供出售金融資產與放款及應收款。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係持有供交易之金融資產，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定請參閱附註二五。

B. 備供出售金融資產

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

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

備供出售權益投資之股利於本公司收款之權利確立時認列。

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

C.放款及應收款

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

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

(2) 金融資產及合約資產之減損

107 年

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。

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。

106 年

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(3) 金融資產之除列

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

於 106 年（含）以前，於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。自 107 年起，於一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。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

3. 金融負債

(1) 後續衡量

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

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

(2) 金融負債之除列

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

4. 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。

於 106 年（含）以前，若嵌入式衍生工具符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合契約非屬透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。自 107 年起，衍生工具若嵌入於 IFRS 9 範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

（十三）收入認列

107 年

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。

106 年

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

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 本公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；
- (2) 本公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；

(4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司；及

(5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

2. 股利收入及利息收入

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

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

(十四) 租賃

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

1. 本公司為出租人

融資租賃下，應向承租人收取之款項係按本公司之租賃投資淨額認列為應收租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映合併公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 本公司為承租人

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

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

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十五) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

3. 其他長期員工福利

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

(十七) 股份基礎給付協議

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

(十八) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

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

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列

於其他綜合損益或直接計入權益。若當期所得稅或遞延所得稅係自取得子公司所產生，其所得稅影響數納入取得子公司之會計處理。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來年度，則於修正當年度及未來年度認列。

採用權益法之投資

本公司採用權益法之投資當有減損跡象顯示可能已經減損且帳面金額可能無法被回收時，將隨即評估該項投資之減損。本公司管理階層係依據採用權益法投資之未來現金流量預測，並考量相關市場及產業概況評估減損，以決定其相關假設之合理性。

六、現金及約當現金

	107年12月31日	106年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,276	\$ 986
銀行支票及活期存款	4,808,221	595,152
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	6,834,188	-
附買回債券	-	163,707
	<u>\$ 11,643,685</u>	<u>\$ 759,845</u>

銀行存款、定期存款及附買回債券於資產負債表日之利率區間如下：

	107年12月31日	106年12月31日
銀行存款	0.01-2.83%	0.01-0.08%
原始到期日在3個月以內之定期		
存款	0.13-3.05%	-
附買回債券	-	2%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

107年12月31日

<u>金融資產－流動</u>	
強制透過損益按公允價值衡量	
非衍生金融資產	
－國內上市櫃股票	\$ 163,810
－國內興櫃股票	85,780
	<u>\$ 249,590</u>
<u>金融負債－流動</u>	
持有供交易	
衍生工具（未指定避險）	
－可轉換公司債贖回及賣回權	<u>\$ 139,460</u>

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－107 年

107年12月31日

<u>流 動</u>	
國內投資	
上市櫃股票	\$ 3,323,490
特 別 股	29,559
	<u>\$ 3,353,049</u>
<u>非 流 動</u>	
國內投資	
未上市櫃股票	<u>\$ 4,385,175</u>

上述投資原依 IAS 39 係分類為備供出售金融資產及以成本衡量之金融資產，其重分類及 106 年資訊，請參閱附註三及附註九。

本公司於 107 年度分別以 475,352 仟元及 2,854,637 仟元增加取得能元科技公司及國際中橡公司投資控股公司之股份，持股比例分別由 0.4% 增加至 16.0% 及由 8.8% 增加至 15.6%，本公司評估持股比例之增加已具有重大影響力，是以轉列為採用權益法之投資，並將原帳列「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產」視為處分，先前已認列之其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益共 1,321,032 仟元轉至保留盈餘。

九、備供出售金融資產－106 年

	106年12月31日
國內上市股票	\$ 6,071,300
國內興櫃股票	<u>89,037</u>
	<u>\$ 6,160,337</u>
流 動	\$ 3,740,687
非 流 動	<u>2,419,650</u>
	<u>\$ 6,160,337</u>

十、應收票據及帳款

	107年12月31日	106年12月31日
按攤銷後成本衡量		
應收票據	\$ 1,068,694	\$ 993,082
應收帳款	2,856,883	2,222,804
減：備抵呆帳	(<u>43,171</u>)	(<u>41,666</u>)
	<u>\$ 3,882,406</u>	<u>\$ 3,174,220</u>

107 年度

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

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

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	107年12月31日
0~90 天	\$ 3,809,004
91~180 天	51,950
181~365 天	11,147
365 天以上	<u>10,305</u>
合 計	<u>\$ 3,882,406</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款備抵損失之變動資訊如下：

	107年度
年初餘額 (IAS 39)	\$ 41,666
追溯適用 IFRS 9 調整數	-
年初餘額 (IFRS 9)	41,666
減：本年度提列減損損失	2,524
本年度實際沖銷	(1,019)
年底餘額	<u>\$ 43,171</u>

106 年度

本公司決定應收票據及帳款可回收性時，係考量應收票據及帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。本公司對於逾期應收票據及帳款發生確定減損跡象者認列全額備抵呆帳，其餘逾期應收票據及帳款係參考交易對方所屬信用群組之過去拖欠記錄及可觀察經濟情勢變化，以估計無法回收之金額。

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

本公司之客戶群廣大且相互無關聯，故信用風險集中度有限。

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日
0~90 天	\$ 3,076,458
91~180 天	64,741
181~365 天	10,012
365 天以上	<u>23,009</u>
合 計	<u>\$ 3,174,220</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收票據及帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個 別 評 估 減 損 損 失	群 組 評 估 減 損 損 失	合 計
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 10,648	\$ 32,046	\$ 42,694
加：本年度提列（迴轉）	(2,822)	3,465	643
減：本年度實際沖銷	(1,114)	(557)	(1,671)
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 6,712</u>	<u>\$ 34,954</u>	<u>\$ 41,666</u>

十一、存 貨

	107年12月31日	106年12月31日
製 成 品	\$ 462,208	\$ 482,742
在 製 品	459,491	494,038
原 料	181,644	408,942
物 料	<u>272,930</u>	<u>269,576</u>
	<u>\$ 1,376,273</u>	<u>\$ 1,655,298</u>

107 及 106 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 15,549,793 仟元及 14,440,950 仟元。107 及 106 年度銷貨成本分別包括存貨跌價損失 6,401 仟元及 19,519 仟元。

十二、採用權益法之投資

	107年12月31日	106年12月31日
投資子公司	\$ 197,415,667	\$ 116,926,940
投資關聯企業	<u>7,982,144</u>	<u>1,182,032</u>
	<u>\$ 205,397,811</u>	<u>\$ 118,108,972</u>

(一)投資子公司

	107年12月31日	106年12月31日
上市公司		
信昌化工公司	\$ 1,413,309	\$ 1,608,901
非上市（櫃）公司		
TCC International Ltd. (TCCI)	85,867,527	60,108,134
TCC International Holdings Ltd. (TCCIH)	44,167,192	19,054,259
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. (Taiwan Cement Dutch)	29,471,481	-
和平電力公司	17,059,967	18,612,533
和平港公司	5,658,439	5,525,572
信昌投資公司	3,099,705	2,056,607
達和航運公司	2,296,422	2,029,315
台灣通運公司	1,815,949	1,698,943
台泥綠能公司	1,529,333	179,619
合盛礦業公司	1,069,417	1,014,025

(接次頁)

(承 前 頁)

	107年12月31日	106年12月31日
台泥再生資源公司	\$ 942,433	\$ 1,539,861
台灣士敏工程公司	710,129	698,982
光和耐火公司	453,906	394,925
鳳勝實業公司	348,471	347,734
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd. (HKCMCL)	323,022	277,915
達和大豐環保公司	297,188	296,329
台泥資訊公司	251,946	272,046
金昌石礦公司	220,012	157,214
達榮環保公司	200,431	207,094
和平營管公司	114,457	107,200
萬青水泥公司	103,579	98,110
東成石礦公司	1,352	1,394
光和建設公司	-	640,228
	<u>\$ 197,415,667</u>	<u>\$ 116,926,940</u>

子 公 司 名 稱	所 有 權 權 益 及 表 決 權 百 分 比	
	107年12月31日	106年12月31日
上市公司		
信昌化工公司 (註 1)	40.0%	50.0%
未上市櫃公司		
TCCI (註 2)	100.0%	100.0%
TCCIH (註 2)	38.3%	24.1%
Taiwan Cement Dutch (註 3)	100.0%	-
和平電力公司	59.5%	59.5%
和平港公司	100.0%	100.0%
信昌投資公司	100.0%	100.0%
達和航運公司	64.8%	64.8%
台灣通運公司	83.9%	83.9%
台泥綠能公司 (註 4)	100.0%	100.0%
合盛礦業公司	100.0%	100.0%
台泥再生資源公司(註 5)	100.0%	100.0%
台灣士敏工程公司	99.0%	99.0%
光和耐火公司	95.3%	95.3%
鳳勝實業公司 (註 6)	45.4%	45.4%

(接 次 頁)

(承前頁)

子 公 司 名 稱	所 有 權 權 益 及 表 決 權 百 分 比	
	107年12月31日	106年12月31日
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd. (HKCMCL)	84.7%	84.7%
達和大豐環保公司	100.0%	100.0%
台泥資訊公司	99.4%	99.4%
金昌石礦公司	100.0%	100.0%
達榮環保公司	66.6%	66.6%
和平營管公司	60.0%	60.0%
萬青水泥公司	50.6%	50.6%
東成石礦公司	99.5%	99.5%
光和建設公司 (註5)	-	92.9%
TMC (註7)	72.7%	72.7%
TPMC (註6及7)	40.0%	40.0%

註1：本公司對集團內部投資架構進行調整，於107年度陸續處分信昌化工公司股份，惟處分後仍具控制力。

註2：本公司106年度與子公司TCCI共同以協議計劃方式私有化TCCIH之揭露，請參閱附註二三及本公司107年度合併財務報告附註。另外本公司於107年度分別增資TCCI 15,430,125仟元及TCCIH 21,576,350仟元，TCCI未依比例增資TCCIH，因是本公司對TCCIH持股比例由24.1%上升至38.3%。

註3：本公司於107年11月透過Taiwan Cement Dutch與Ordu Yardimlasma Kurumu共同成立合資公司Dutch OYAK TCC Holdings B.V.，並取得該合資公司40%股權以間接持有土耳其等地區之水泥項目投資。本公司107年度投資29,470,972仟元以設立Taiwan Cement Dutch。

註4：東宇興業股份有限公司於107年3月更名為台泥綠能股份有限公司，原係經營水泥買賣及倉儲業務，於106年10月經其董事會決議變更主要營業項目為再生能源發電。本公司於107年7月增加投資1,400,000仟元。

註 5：台泥化學工業股份有限公司於 106 年 12 月更名為台泥再生資源股份有限公司（以下稱「台泥再生資源」）。原係經營化學原料產銷，於 106 年 11 月經其董事會決議變更主要營業項目為不動產租賃及能源技術服務業。另基於精簡投資架構之目的，台泥再生資源公司經董事會通過與光和建設公司進行合併，以台泥再生資源為存續公司，合併基準日為 107 年 1 月 1 日。

註 6：本公司 107 及 106 年底對鳳勝實業公司及 TPMC 持股雖未超過 50%，惟對該等公司具有控制能力，是以構成母子公司關係。

註 7：本公司因認列 TMC 及 TPMC 之投資損失致採用權益法之投資產生貸餘，107 年及 106 年 12 月 31 日帳列其他非流動負債分別為 20,149 仟元及 20,691 仟元。

本公司於 106 年度依子公司之未來可回收金額評估，所採用之折現率為 9.3%，提列減損損失 156,000 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

	107年12月31日	106年12月31日
具重大性之關聯企業		
國際中橡投資控股股份有限公司（國際中橡，原中國合成橡膠股份有限公司）	\$ 5,040,286	\$ -
個別不重大之關聯企業		
CCC USA Corp.	1,625,444	694,072
達和環保公司	786,226	481,263
能元科技公司	523,197	-
Synpac Ltd.	6,991	6,697
	<u>\$ 7,982,144</u>	<u>\$ 1,182,032</u>

(三) 具重大性之關聯企業

公 司 名 稱	107年12月31日	106年12月31日
國際中橡公司	15.6%	8.8%

國際中橡公司之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表八「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」附表，本公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按各關聯企業同期間經會計師查核之財務報表計算。

有關國際中橡公司之彙整性財務資訊如下：

國際中橡公司

	107年12月31日
流動資產	\$ 28,454,557
非流動資產	21,479,581
流動負債	(11,095,422)
非流動負債	(6,583,390)
非控制權益	(2,664,235)
歸屬母公司權益	<u>\$ 29,591,091</u>
本公司持股比例	15.6%
本公司享有之權益	\$ 4,611,955
商 譽	<u>428,331</u>
投資帳面金額	<u>\$ 5,040,286</u>
	107年度
營業收入	<u>\$ 24,431,724</u>
本年度淨利	\$ 3,252,459
其他綜合損益	<u>522,452</u>
綜合損益總額	<u>\$ 3,774,911</u>

國際中橡公司具公開市場報價之第 1 等級公允價值為 5,290,198 仟元。

(四) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公 司 名 稱	107年12月31日	106年12月31日
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%
達和環保公司	50.0%	50.0%
能元科技公司	16.0%	0.4%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%

	107年度	106年度
本公司享有之份額		
本年度淨利	\$484,786	272,421
其他綜合損益	25,378	(55,906)
綜合損益總額	<u>\$510,164</u>	<u>\$216,515</u>

本公司於 107 年度以 475,352 仟元增加取得能元科技公司之股份，持股比例由 0.4%增加至 16%，及以 2,854,637 仟元參與國際中橡公司現金增資，持股比例由 8.8%增加至 15.6%，本公司評估持股比例之增加具有重大影響力，是以轉列為採用權益法投資。

本公司於 107 年度依持股比例認購 CCC USA Corp. 股份 802,438 仟元。

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	合	計
成 本															
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 18,117,555		\$ 16,136,609			\$ 23,754,338				\$ 3,967,481				\$ 61,975,983	
增 添	-		1,995			15,693				14,580				32,268	
處 分	-		-			(79,635)				(61,977)				(141,612)	
重 分 類	-		-			23,881				18				23,899	
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 18,117,555</u>		<u>\$ 16,138,604</u>			<u>\$ 23,714,277</u>				<u>\$ 3,920,102</u>				<u>\$ 61,890,538</u>	
累計折舊及減損															
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 274,188		\$ 7,322,550			\$ 22,580,733				\$ 3,733,838				\$ 33,911,309	
折舊費用	-		322,876			167,581				46,357				536,814	
處 分	-		-			(75,371)				(59,391)				(134,762)	
106 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 274,188</u>		<u>\$ 7,645,426</u>			<u>\$ 22,672,943</u>				<u>\$ 3,720,804</u>				<u>\$ 34,313,361</u>	
106 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 17,843,367</u>		<u>\$ 8,493,178</u>			<u>\$ 1,041,334</u>				<u>\$ 199,298</u>				<u>\$ 27,577,177</u>	
成 本															
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 18,117,555		\$ 16,138,604			\$ 23,714,277				\$ 3,920,102				\$ 61,890,538	
增 添	-		9,080			58,896				63,036				131,012	
處 分	-		(276,997)			(3,686,465)				(369,784)				(4,333,246)	
重 分 類	-		-			10,130				-				10,130	
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 18,117,555</u>		<u>\$ 15,870,687</u>			<u>\$ 20,096,838</u>				<u>\$ 3,613,354</u>				<u>\$ 57,698,434</u>	
累計折舊及減損															
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 274,188		\$ 7,645,426			\$ 22,672,943				\$ 3,720,804				\$ 34,313,361	
折舊費用	-		319,226			159,703				39,412				518,341	
減損損失	-		27,340			10,184				-				37,524	
處 分	-		(161,615)			(3,652,620)				(363,863)				(4,178,098)	
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 274,188</u>		<u>\$ 7,830,377</u>			<u>\$ 19,190,210</u>				<u>\$ 3,396,353</u>				<u>\$ 30,691,128</u>	
107 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 17,843,367</u>		<u>\$ 8,040,310</u>			<u>\$ 906,628</u>				<u>\$ 217,001</u>				<u>\$ 27,007,306</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

本公司為配合營運策略調整，於 107 年度汰除部分廠區屆齡設備及例行性報廢等，認列處分不動產、廠房及設備淨損 140,615 仟元。

本公司於 107 年度評估部分不動產、廠房及設備因閒置等因素，預計已無使用價值，認列減損損失 37,524 仟元。

本公司設定抵押作為履約擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二七。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	107年度	106年度
不動產、廠房及設備增添	\$ 131,012	\$ 32,268
預付設備款增加	509,429	-
應付設備款增加	(28,386)	-
	<u>\$ 612,055</u>	<u>\$ 32,268</u>

十四、投資性不動產

	107年12月31日	106年12月31日
土地	\$ 3,342,795	\$ 3,342,795
建築物	<u>9,882</u>	<u>10,113</u>
	<u>\$ 3,352,677</u>	<u>\$ 3,352,908</u>

本公司投資性不動產之建築物，係以直線基礎按 50 年之耐用年限計提折舊。

本公司投資性不動產經委由獨立評價人員進行評價或由本公司管理階層參考類似不動產交易價格之市場證據進行相關評價，107 年及 106 年 12 月 31 日之公允價值為 8,736,723 仟元。

十五、借 款

(一) 短期借款

	107年12月31日	106年12月31日
無擔保借款		
銀行信用借款	\$ 12,969,000	\$ 8,170,000
銀行信用狀借款	-	352,150
	<u>\$ 12,969,000</u>	<u>\$ 8,522,150</u>
年 利 率	0.80-1.11%	0.81-2.26%

(二) 應付短期票券

	107年12月31日	106年12月31日
應付商業本票	\$ 1,500,000	\$ 1,900,000
減：應付短期票券折價	326	986
	<u>\$ 1,499,674</u>	<u>\$ 1,899,014</u>
年 利 率	0.90-1.04%	0.90%

(三) 長期銀行借款及長期應付票券

	107年12月31日	106年12月31日
銀行聯貸借款	<u>\$ 13,510,417</u>	<u>\$ 7,276,733</u>
長期應付票券	21,500,000	-
減：長期應付票券折價	21,284	-
小 計	<u>21,478,716</u>	<u>-</u>
	34,989,133	7,276,733
減：一年內到期	-	7,276,733
	<u>\$ 34,989,133</u>	<u>\$ -</u>
年利率－銀行聯貸借款	1.79%	1.58%
年利率－長期應付票券	1.25%	-

本公司於 107 年 3 月與銀行團簽訂 5 年期之聯合授信合約，授信額度為 430 億元，合約內容分為甲項及乙項授信額度。其相關條款如下：

1. 甲項授信額度為 215 億元銀行借款性質，不得循環動用，於 107 年 12 月已動用 136 億額度，自 110 年 3 月起，以每半年為 1 期，分 5 期攤還本金，並於 112 年 3 月到期，並按季支付利息。
2. 乙項授信額度為 215 億元目前動用係屬長期應付票券性質，依合約規定得循環動用，於 107 年 12 月已全數動用，每筆發行天

期最短 30 天，最長不超過 180 天，且到期日均不得逾授信期間，循環動用合約到期為 112 年 3 月。

本公司於 102 年 1 月與銀行團簽訂 5 年期之聯合授信合約，授信總額度為 140 億元，合約內容分為甲項及乙項授信額度。其相關條款如下：

1. 甲項授信額度為 84 億元，不得循環動用，於 102 年 12 月全數動用，自 105 年 6 月起，以每半年為 1 期，分 5 期平均攤還本金，按季支付利息，並於 107 年 6 月到期，已全數償還。
2. 乙項授信額度為 56 億元，得循環動用，於 102 年 12 月全數動用，每次動用天期得為 90 天或 180 天或管理銀行同意之其他天期，惟最長不得超過 180 天。動用期間至少每 3 個月付息 1 次，並依各次動用天期之末日為各次動用到期日，還本付息。每筆動用額度到期時，得以新動撥之款項直接償付，就金額相同部分，本公司與各聯合授信銀行均無須另作資金匯款進出之作業，最後到期日為 107 年 6 月，已全數償還。

上述長期銀行借款及長期應付票券訂有若干財務限制條款，截至 107 年 12 月 31 日止，本公司未有違反情事。

十六、應付公司債

	107年12月31日
國內無擔保普通公司債	\$ 12,000,000
減：公司債折價	23,156
	<u>11,976,844</u>
海外無擔保可轉換公司債	12,663,477
減：公司債折價	1,862,628
	<u>10,800,849</u>
	<u>\$ 22,777,693</u>

(一) 國內無擔保普通公司債

本公司於 107 年 6 月 21 日按面額發行 107 年度第一次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%。

(二) 海外無擔保可轉換公司債

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

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 41 元，依美金兌新台幣固定匯率 30.878 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。

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

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

十七、其他應付款

	107年12月31日	106年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 621,318	\$ 513,866
應付維修費	350,256	273,966
應付股利	145,338	148,152
應付租金	126,053	94,701
應付利息	125,088	4,874
應付稅費	96,078	95,974
應付運費	92,554	61,224
應付電費	80,149	88,786
其他	226,730	161,654
	<u>\$ 1,863,564</u>	<u>\$ 1,443,197</u>

十八、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

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

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	107年12月31日	106年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 683,569)	(\$ 699,029)
計畫資產公允價值	<u>1,674,672</u>	<u>1,588,208</u>
淨確定福利資產	<u>\$ 991,103</u>	<u>\$ 889,179</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
106年1月1日	(\$ 819,907)	\$ 1,637,735	\$ 817,828
服務成本			
當期服務成本	(9,396)	-	(9,396)
利息收入(費用)	(10,249)	<u>20,472</u>	<u>10,223</u>
認列於損益	(19,645)	<u>20,472</u>	<u>827</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	58,127	58,127
精算損失—人口統計假設變動	(160)	-	(160)

(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
精算損失－財務假設變動	(\$ 7,497)	\$ -	(\$ 7,497)
精算利益－經驗調整	<u>20,054</u>	<u>-</u>	<u>20,054</u>
認列於其他綜合損益	<u>12,397</u>	<u>58,127</u>	<u>70,524</u>
福利支付	<u>128,126</u>	<u>(128,126)</u>	<u>-</u>
106 年 12 月 31 日	<u>(699,029)</u>	<u>1,588,208</u>	<u>889,179</u>
服務成本			
當期服務成本	(6,926)	-	(6,926)
利息收入（費用）	<u>(7,852)</u>	<u>17,883</u>	<u>10,031</u>
認列於損益	<u>(14,778)</u>	<u>17,883</u>	<u>3,105</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	116,198	116,198
精算損失－人口統計假 設變動	(111)	-	(111)
精算損失－財務假設變動	(7,050)	-	(7,050)
精算利益－經驗調整	<u>(10,218)</u>	<u>-</u>	<u>(10,218)</u>
認列於其他綜合損益	<u>(17,379)</u>	<u>116,198</u>	<u>98,819</u>
福利支付	<u>47,617</u>	<u>(47,617)</u>	<u>-</u>
107 年 12 月 31 日	<u>(\$ 683,569)</u>	<u>\$ 1,674,672</u>	<u>\$ 991,103</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

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

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	107年12月31日	106年12月31日
折現率	1.00%	1.125%
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：

	107年12月31日	106年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 13,989)	(\$ 14,871)
減少 0.25%	\$ 14,440	\$ 15,371
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 14,014	\$ 14,916
減少 0.25%	(\$ 13,648)	(\$ 14,506)

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。

	107年12月31日	106年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 4,672	\$ 4,850
確定福利義務平均到期期間	8.8 年	9.2 年

十九、權益

(一) 股本

1. 已發行普通股股本

	107年12月31日	106年12月31日
額定仟股數	7,000,000	6,000,000
額定股本	\$ 70,000,000	\$ 60,000,000
已發行且已收足股款之 仟股數	5,108,060	4,246,509
已發行股本	\$ 51,080,599	\$ 42,465,090

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。

本公司與子公司 TCCI 共同依香港及英屬開曼群島法律之規定，以英屬開曼群島公司法所定之協議計劃（Scheme of Arrangement）方式私有化 TCCIH 股份，本公司於 106 年 10 月 18 日經董事會決議增資發行新股 554,333 仟股以受讓取得 TCCIH 部分股權，每股面額 10 元，增資後實收股本為 42,465,090 仟元。上述增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於 106 年 11 月 6 日申報生效。

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

本公司於 107 年 6 月經董事會通過以現金增資發行新股參與發行海外存託憑證，係為轉投資海外子公司以償還海外子公司銀行借款所需資金使用，本案業經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 10703258531 號申報生效，並於 107 年 8 月於盧森堡證券交易所發行 87,500 仟單位，每單位美金 6.27 元，發行總金額為 548,625 仟美元，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股 5 股，共計 437,500 仟股普通股。截至 107 年 12 月 31 日止已全數轉換為普通股，未有流通在外之海外存託憑證。

2. 特別股

本公司於 107 年 6 月經董事會通過擬辦理現金增資發行第二次特別股。本案經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 1070325853 號申報生效，並以 107 年 12 月 13 日為增資基準日，以現金發行特別股 200,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 50 元，特別股年率 3.5%（以 5 年期 IRS 利率 0.9375%+固定加碼利率 2.5625%）。5 年期 IRS 利率將於發行日起滿 5 年之次一營業日及其後每 5 年重設。本公司對於第二次特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息，本公司決議取消特別股之股息分派，將不構成違約事件。且股息分派為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。本公司第二

次特別股無到期日，但本公司得於發行日滿五年後之次日起按實際發行價格收回已發行第二次特別股之全部或一部。且該特別股不得轉換成普通股，特別股股東亦無要求公司收回其所持有之特別股之權利。

(二) 資本公積

	107年12月31日	106年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註1）</u>		
股票發行溢價	\$ 44,176,367	\$ 23,863,105
公司債轉換溢價	1,520,632	1,520,632
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	466,755	-
庫藏股票交易	203,725	194,598
受贈資產	31,537	31,537
<u>僅得用以彌補虧損（註2）</u>		
認列對子公司所有權權益變動數	116,238	116,238
失效認股權	10,695	10,315
子公司股東未領取之股利	2,161	2,120
<u>不得作為任何用途</u>		
可轉換公司債認列權益組成	1,308,070	-
採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	61	520
	<u>\$ 47,836,241</u>	<u>\$ 25,739,065</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

依本公司修正後章程之盈餘分派政策規定，每年決算所得淨利，除依法提繳所得稅，彌補累積虧損，次提撥 10% 為法定盈餘公積，加計累積未分配盈餘，必要時得依相關法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，就其餘額於分派特別股股息後，再

予分派普通股股利，分派比率由董事會擬訂盈餘分派案提請股東會決議。本公司章程規定員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二十（本年度淨利）之(三)員工酬勞及董事酬勞。

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

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

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

本公司於 107 年及 106 年 6 月舉行股東常會，分別決議通過 106 及 105 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	106年度	105年度	106年度	105年度
法定盈餘公積	\$ 759,425	\$ 635,845		
現金股利	6,360,764	5,353,655	\$ 1.50	\$ 1.45
股票股利	4,240,509	-	\$ 1.00	-

本公司於 108 年 3 月 22 日董事會通過擬議 107 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案	每 股 股 利 (元)
法定盈餘公積	\$ 2,118,082	
特別股現金股利	18,219	\$ 0.09
普通股現金股利	16,856,367	\$ 3.3
普通股股票股利	3,575,593	\$ 0.7

有關 107 年度之盈餘分配案尚待預計於 108 年 6 月召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

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

首次採用 IFRSs 因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉，107 及 106 年度分別迴轉 573 仟元及 849 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，107 及 106 年度並未有迴轉情事。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	107年度	106年度
年初餘額	(\$ 790,475)	(\$ 2,233,617)
採用權益法之子公司及關聯 企業之換算差額之份額	(4,246,746)	1,443,142
年底餘額	(\$ 5,037,221)	(\$ 790,475)

2. 備供出售金融資產未實現損益

106 年 1 月 1 日餘額	\$ 11,200,323
備供出售金融資產未實現損益	1,370,286
採用權益法之子公司及關聯企 業之備供出售金融資產未實 現損益之份額	7,344,405
106 年 12 月 31 日餘額(IAS 39)	19,915,014
追溯適用 IFRS 9 之影響數	(19,915,014)
107 年 1 月 1 日餘額 (IFRS 9)	\$ -

3. 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

	107年度
年初餘額 (IAS 39)	\$ -
追溯適用 IFRS 9 之影響數	24,158,871
年初餘額 (IFRS 9)	24,158,871

(接次頁)

(承前頁)

	107年度
當年度產生	
未實現損益－權益工具	\$ 98,784
採用權益法之子公司之關聯企業之份額	1,137,943
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	(1,321,032)
本年度其他綜合損益	(84,305)
年底餘額	<u>\$ 24,074,566</u>

4. 現金流量避險

	107年度	106年度
年初餘額	\$ -	\$ 7,900
採權益法認列子公司現金流 量避險之份額	<u>1,109</u>	(<u>7,900</u>)
年底餘額	<u>\$ 1,109</u>	<u>\$ -</u>

(六) 庫 藏 股

項 目	單位：仟股數 107年12月31日
107年1月1日	-
本年度增加	6,000
轉讓予員工	(<u>5,930</u>)
107年12月31日	<u>70</u>

本公司於107年2月經董事會決議買回庫藏股6,000仟股，已於107年2月全數執行完畢，平均買回價格為每股36.36元，用以轉讓予員工，員工認股基準日為107年9月10日，截至107年12月31日止以每股30.3元轉讓員工5,930仟股。107年度本公司已於給與日認列酬勞成本45,448仟元，並於股票交付員工日認列資本公積－庫藏股交易9,127仟元，及將失效認股權轉列資本公積－已失效認股權380仟元。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。

二十、本年度淨利

(一) 折舊及攤銷

	107年度	106年度
不動產、廠房及設備	\$518,341	\$536,814
投資性不動產	231	251
無形資產	<u>10,683</u>	<u>36,553</u>
	<u>\$529,255</u>	<u>\$573,618</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$458,735	\$480,792
營業費用	59,239	55,626
營業外支出	<u>598</u>	<u>647</u>
	<u>\$518,572</u>	<u>\$537,065</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	<u>\$ 10,683</u>	<u>\$ 36,553</u>

(二) 員工福利費用

	107年度			106年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
退職後福利						
確定提撥計畫	\$ 15,462	\$ 9,069	\$ 24,531	\$ 13,736	\$ 7,317	\$ 21,053
確定福利計畫	(2,214)	(891)	(3,105)	(605)	(222)	(827)
	<u>13,248</u>	<u>8,178</u>	<u>21,426</u>	<u>13,131</u>	<u>7,095</u>	<u>20,226</u>
股份基礎給付						
權益交割	-	45,448	45,448	-	-	-
其他員工福利						
薪資	429,656	239,797	669,453	375,037	220,320	595,357
勞健保	38,752	21,064	59,816	36,697	17,408	54,105
董事酬金	-	240,250	240,250	-	84,533	84,533
其他	<u>17,201</u>	<u>7,291</u>	<u>24,492</u>	<u>14,504</u>	<u>5,549</u>	<u>20,053</u>
	<u>485,609</u>	<u>508,402</u>	<u>994,011</u>	<u>426,238</u>	<u>327,810</u>	<u>754,048</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 498,857</u>	<u>\$ 562,028</u>	<u>\$1,060,885</u>	<u>\$ 439,369</u>	<u>\$ 334,905</u>	<u>\$ 774,274</u>

截至本公司 107 及 106 年底之員工人數分別為 922 人及 837 人，其中未兼任員工之平均董事人數分別為 16 人及 17 人，其計算基礎與員工福利費用一致。

(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。107 及 106 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 108 年 3 月及 107 年 5 月經董事會決議如下：

	107年度	106年度
員工酬勞	\$ 68,236	\$ 23,899
董事酬勞	215,088	66,305

107 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。

106 及 105 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 106 及 105 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

	107年度	106年度
利息收入	\$ 98,520	\$ 6,102
外幣兌換淨利	94,912	-
財務收入	77,952	81,653
其他	74,894	75,624
	<u>\$346,278</u>	<u>\$163,379</u>

(五) 財務成本

	107年度	106年度
銀行借款利息	\$435,694	\$201,194
其他財務成本	45,338	10,646
	<u>\$481,032</u>	<u>\$211,840</u>

(六) 其他支出

	107年度	106年度
處分不動產、廠房及設備損失	\$140,615	\$ -
停工損失	133,251	129,862
其他	1,742	31,599
	<u>\$275,608</u>	<u>\$161,461</u>

二一、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	107年度	106年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 68,309	\$151,407
未分配盈餘加徵	-	68,556
以前年度之調整	(1,774)	(1,356)
	<u>66,535</u>	<u>218,607</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	(10,048)	(7,194)
稅率變動	22,567	-
其 他	-	(2,362)
	<u>12,519</u>	<u>(9,556)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 79,054</u>	<u>\$209,051</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	107年度	106年度
稅前淨利	<u>\$ 21,259,875</u>	<u>\$ 7,803,298</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用（107 及 106 年		
度分別採 20% 及 17%）	\$ 4,251,975	\$ 1,326,561
免稅所得	(804,285)	(617,889)
未認列之可減除暫時性差異	(3,444,838)	(564,826)
稅率變動	22,567	-
以前年度之調整	(1,774)	(1,356)
未分配盈餘加徵	-	68,556
基本稅額應納差額	53,440	-
其 他	<u>1,969</u>	<u>(1,995)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 79,054</u>	<u>\$ 209,051</u>

本公司於 106 年所適用之稅率為 17%。107 年 2 月修正後中華民國所得稅法將營利事業所得稅稅率由 17% 調整為 20%，並自 107 年度施行。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10% 調降為 5%。

由於 108 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 107 年度未分配盈餘加徵 5% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	107年度	106年度
稅率變動	\$ 9,865	\$ -
本年度產生		
—確定福利計畫再衡量數	19,764	11,989
認列於其他綜合損益之所得稅	<u>\$ 29,629</u>	<u>\$ 11,989</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	107年12月31日	106年12月31日
本期所得稅資產	<u>\$ 15,151</u>	<u>\$ -</u>
本期所得稅負債	<u>\$ -</u>	<u>\$132,708</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：

107 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
存 貨	\$ 38,963	\$ 8,155	\$ -	\$ 47,118
不動產、廠房及設備	13,916	9,040	-	22,956
長期員工福利計畫	7,083	3,512	-	10,595
遞延收入	4,371	526	-	4,897
投資性不動產	2,376	360	-	2,736
其 他	21,004	11,088	-	32,092
	<u>\$ 87,713</u>	<u>\$ 32,681</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 120,394</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
土地增值稅	\$ 4,893,010	\$ -	\$ -	\$ 4,893,010
確定福利退休計畫	132,904	14,210	29,629	176,743
國外子公司之未分配盈餘	138,591	30,990	-	169,581
	<u>\$ 5,164,505</u>	<u>\$ 45,200</u>	<u>\$ 29,629</u>	<u>\$ 5,239,334</u>

106 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
存 貨	\$ 35,645	\$ 3,318	\$ -	\$ 38,963
不動產、廠房及設備	14,640	(724)	-	13,916
長期員工福利計畫	6,299	784	-	7,083
遞延收入	4,580	(209)	-	4,371
投資性不動產	2,432	(56)	-	2,376
其 他	3,847	17,157	-	21,004
	<u>\$ 67,443</u>	<u>\$ 20,270</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 87,713</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

遞延所得稅負債	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他	年 底 餘 額
			綜 合 損 益	
土地增值稅	\$ 4,893,010	\$ -	\$ -	\$ 4,893,010
確定福利退休計畫	120,775	140	11,989	132,904
國外子公司之未分配盈餘	<u>128,017</u>	<u>10,574</u>	<u>-</u>	<u>138,591</u>
	<u>\$ 5,141,802</u>	<u>\$ 10,714</u>	<u>\$ 11,989</u>	<u>\$ 5,164,505</u>

(五) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，與投資子公司及關聯企業有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 40,229,415 仟元及 28,258,399 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 105 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二二、每股盈餘

單位：每股元

	107年度	106年度
基本每股盈餘	<u>\$ 4.37</u>	<u>\$ 1.82</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 4.37</u>	<u>\$ 1.82</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 107 年 8 月 1 日。因追溯調整，106 年度基本及稀釋每股盈餘變動如下：

單位：每股元

	追 溯 調 整 前	追 溯 調 整 後
基本每股盈餘	<u>\$ 2.03</u>	<u>\$ 1.82</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 2.03</u>	<u>\$ 1.82</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

	107年度	106年度
本年度淨利	<u>\$ 21,180,821</u>	<u>\$ 7,594,247</u>
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均仟股數	4,849,335	4,162,421
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	<u>2,129</u>	<u>900</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均仟股數	<u>4,851,464</u>	<u>4,163,321</u>

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

二三、部分取得或處分投資子公司－不影響控制

107 年

本公司於 107 年 1 月 1 日至 7 月 31 日陸續處分信昌化工公司部分股權，持股比例由 50%下降至 40%。由於該交易並未改變本公司對其之控制力，因是視為權益交易處理。

另 107 年 1 月 1 日本公司基於精簡投資架構之目的，經台泥再生資源公司董事會決議以現金為對價與光和建設公司進行合併，並以台泥再生資源公司為存續公司，因屬集團內之組織重組，其會計處理採用帳面價值法。

上述子公司股權變動之說明，請參閱本公司 107 年度合併財務報告附註。

106 年

本公司與子公司 TCCI 共同依香港及英屬開曼群島法律之規定，以英屬開曼群島公司法所定之協議計劃（Scheme of Arrangement）方式私有化 TCCIH 股份，本公司於 106 年 10 月 18 日經董事會決議以每股面額 10 元增資發行新股 554,333 仟股以受讓取得 TCCIH 1,319,841 仟股，增資後實收股本為 42,465,090 仟元，總發行價格為 18,970,661

仟元（已扣除發行新股成本），上述增資案業經金融監督管理委員會證券期貨局於 106 年 11 月 6 日申報生效。另 TCCI 支付現金收購 TCCIH 剩餘股權，致其持股比例由 63.1%增加至 75.9%。

由於上述交易並未改變本公司對該等子公司之控制，本公司係視為權益交易處理，請參閱本公司 106 年度合併財務報告附註。

二四、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。

二五、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

107 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值			合計
		第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	\$ 10,800,849	\$ -	\$ -	\$ 10,904,874	\$ 10,904,874

(二) 公允價值之資訊－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

107 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
國內上市櫃股票	\$ 163,810	\$ -	\$ -	\$ 163,810
國內興櫃股票	85,780	-	-	85,780
	<u>\$ 249,590</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 249,590</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	\$ 3,323,490	\$ -	\$ -	\$ 3,323,490

(接次頁)

(承前頁)

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
國內未上市櫃股票	\$ -	\$ -	\$ 4,385,175	\$ 4,385,175
國內特別股	-	-	29,559	29,559
合 計	<u>\$ 3,323,490</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,414,734</u>	<u>\$ 7,738,224</u>
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ -	\$ 139,460	\$ 139,460

106 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>備供出售金融資產</u>				
國內上市股票	\$ 6,071,300	\$ -	\$ -	\$ 6,071,300
國內興櫃股票	89,037	-	-	89,037
	<u>\$ 6,160,337</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,160,337</u>

107 及 106 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	107年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－</u>	
<u>權益工具</u>	
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,982,858
新 增	72,086
認列於其他綜合損益	367,973
處 分	(1,333)
重 分 類	(6,850)
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 4,414,734</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具</u>	
107 年 1 月 1 日餘額	\$ -
新 增	159,222
認列於損益	(19,762)
107 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 139,460</u>

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

(1) 本公司發行之海外可轉換公司債之賣回權及贖回權，該衍生工具無市場價格可供參考，本公司評估公允價值係採二元樹可轉換債評價模型衡量，採用之重大不可觀察輸入值

為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會增加。107 年 12 月 31 日所採用之股價波動度為 29.22%。

- (2) 本公司持有之國內未上市櫃權益投資係以資產法、市場法及股利折現法估計公允價值。

資產法係按各項資產與負債之公平價值總價值，以反映投資標的之整體價值。重大不可觀察輸入值如下：

	<u>107年12月31日</u>
流動性及非控制權益折減	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：

	<u>107年12月31日</u>
流動性及非控制權益折減	
增加 1%	(\$ 10,827)
減少 1%	<u>\$ 10,827</u>

市場法係透過比較標的公司本身或公開市場中與其經營相似業務之公司或併購交易決定，此方法亦考慮過去公司股票之交易價格。重大不可觀察輸入值如下：

	<u>107年12月31日</u>
流動性折減	30%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	<u>107年12月31日</u>
流動性折減	
增加 1%	(\$ 188)
減少 1%	<u>\$ 188</u>

股利折現法係考量標的公司過去年度股利配發金額穩定。

	107年9月30日
折現率	7.9%
股利成長率	1.7%
流動性折減	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：

	107年12月31日
流動性折減	
增加 1%	(\$ 37,599)
減少 1%	\$ 37,599

(三) 金融工具之種類

	107年12月31日	106年12月31日
<u>金融資產</u>		
強制透過損益按公允價值		
衡量	\$ 249,590	\$ -
放款及應收款（註 1）	-	4,423,406
備供出售金融資產（註 2）	-	6,245,496
按攤銷後成本衡量之		
金融資產（註 3）	16,069,455	-
透過其他綜合損益按公允價		
值衡量之金融資產	7,738,224	-
權益工具		
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	139,460	-
按攤銷後成本衡量（註 4）	76,028,035	20,712,606

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及帳款及其他應收款（帳列其他流動資產）等按攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 2：餘額係包含分類為備供出售之以成本衡量金融資產餘額。

註 3：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及帳款及其他應收款（帳列其他流動資產）等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 4：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付帳款、其他應付款、其他應付款－關係人（帳列其他流動負債）、應付公司債、

長期借款（含一年內到期）及長期應付票券等按攤銷後成本
衡量之金融負債。

（四）財務風險管理目的與政策

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

1. 市場風險

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

（1）匯率風險

本公司持有之外幣金融資產與負債受有匯率變動之風險，本公司已建立相關控管機制，隨時監控持有之部位及市場匯率之波動情形，以降低所面臨之匯率風險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註二九。

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 107 及 106 年度之稅後淨利或權益分別變動 17,818 仟元及 580 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：

	107年12月31日	106年12月31日
具現金流量利率風險		
—金融資產	\$ 4,808,221	\$ 595,152
—金融負債	26,479,417	15,798,883

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 107 年及 106 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 19,233 仟元及 2,470 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 107 年及 106 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 105,918 仟元及 65,565 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暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資，本公司並未積極交易該等投資。本公司係採用敏感度分析衡量權益證券價格風險。

係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若權益價格上漲或下跌 5%，107 及 106 年度其他綜合損益將因增加或減少 386,911 仟元及 308,017 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。截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，本公司未動用之銀行融資額度分別為 16,971,290 仟元及 6,328,212 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。

107 年 12 月 31 日

	要 求 即 付 或 短 於 1 個 月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無付息負債	\$ 1,698,464	\$ 1,654,819	\$ 744,935	\$ 7,207	\$ 3,112
浮動利率工具	12,573,672	461,417	182,529	14,257,104	-
固定利率工具	<u>1,500,000</u>	<u>-</u>	<u>204,000</u>	<u>22,316,000</u>	<u>26,703,477</u>
	<u>\$ 15,772,136</u>	<u>\$ 2,116,236</u>	<u>\$ 1,131,464</u>	<u>\$ 36,580,311</u>	<u>\$ 26,706,589</u>

106 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	\$ 841,767	\$ 2,107,724	\$ 150,665	\$ 11,399	\$ -
浮動利率工具	4,289,085	4,278,175	7,308,736	-	-
固定利率工具	<u>1,900,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 7,030,852</u>	<u>\$ 6,385,899</u>	<u>\$ 7,459,401</u>	<u>\$ 11,399</u>	<u>\$ -</u>

二六、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
光和建設開發股份有限公司（已於 107 年 1 月 1 日與台泥再生資源公司進行合併，請參閱附註十二）	子 公 司
信昌投資股份有限公司	子 公 司
台泥再生資源股份有限公司	子 公 司
台泥資訊股份有限公司	子 公 司
信昌化學工業股份有限公司	子 公 司
東成石礦股份有限公司	子 公 司
金昌石礦股份有限公司（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
鳳勝實業股份有限公司（鳳勝實業）	子 公 司
萬青水泥股份有限公司（萬青水泥）	子 公 司
聯誠貿易股份有限公司	子 公 司
句容台泥水泥有限公司	子 公 司
福州台泥水泥有限公司（福州台泥）	子 公 司
Hong Kong Cement Company Ltd. (HKCCL)	子 公 司
TCC International Ltd. (TCCI)	子 公 司
TCC International Holdings Ltd.(TCCIH)	子 公 司
達榮環保股份有限公司（達榮環保）	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
景德製藥股份有限公司（原係中橡子公司，於 106 年 11 月處分其股權）	主要管理階層相同
首能科技股份有限公司（自 106 年 6 月 30 日起解散並停止營業）	主要管理階層相同
辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會	主要管理階層相同
財團法人劍潭古寺	主要管理階層相同
和豐投資股份有限公司	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

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
泛亞工程建設股份有限公司	本公司為其主要管理階層
中聯資源股份有限公司(中聯資源)	本公司為其主要管理階層
王道商業銀行股份有限公司	本公司為其主要管理階層
榮工實業股份有限公司	本公司為其主要管理階層
國產實業建設股份有限公司	具重大影響之投資者
嘉新水泥股份有限公司(嘉新水泥)	管理階層間具實質關係者
嘉利實業股份有限公司(嘉利實業)	管理階層間具實質關係者
辜公亮文教基金會	管理階層間具實質關係者
雲朗觀光股份有限公司	管理階層間具實質關係者
雲品國際酒店股份有限公司日月潭分公司	管理階層間具實質關係者
國際中橡公司(原中國合成橡膠股份有限公司)	關聯企業(106年為主要管理階層相同)
能元科技股份有限公司	關聯企業(106年為主要管理階層相同)
達和環保服務股份有限公司	關聯企業
達和廢棄物清除股份有限公司	關聯企業
士新儲運股份有限公司	關聯企業

(二) 營業收入

	107年度	106年度
子 公 司	\$ 1,523,558	\$ 1,577,315
管理階層間具實質關係者	516,859	452,152
本公司為其主要管理階層	137,473	117,141
具重大影響之投資者	81,973	112,952
關聯企業	26,016	81,598
主要管理階層相同	2,183	18,503
	<u>\$ 2,288,062</u>	<u>\$ 2,359,661</u>

(三) 進貨及營業費用

	107年度	106年度
子 公 司	\$ 3,607,992	\$ 3,347,277
本公司為其主要管理階層	523,764	441,550
管理階層間具實質關係者	48,580	21,624
關聯企業	302	7,000
具重大影響之投資者	31	213
主要管理階層相同	-	57
	<u>\$ 4,180,669</u>	<u>\$ 3,817,721</u>

(四) 應收票據及帳款－關係人

	107年12月31日	106年12月31日
子 公 司		
萬青水泥	\$106,653	\$ 83,933
鳳勝實業	96,635	79,755
TCCIH	41,849	42,545
HKCCL	21,744	39,872
福州台泥	-	35,489
其 他	11,820	22,317
	<u>278,701</u>	<u>303,911</u>
管理階層間具實質關係者		
嘉新水泥	112,833	45,551
其 他	8,578	19,942
	<u>121,411</u>	<u>65,493</u>
關聯企業	718	911
本公司為其主要管理階層	32,995	37,211
具重大影響之投資者	40,887	17,771
主要管理階層相同	150	29
	<u>\$474,862</u>	<u>\$425,326</u>

(五) 應付關係人款項（不含向關係人借款）

	107年12月31日	106年12月31日
子 公 司		
達和航運	\$372,490	\$160,915
光和耐火	111,417	137,116
金昌石礦	147,517	125,895
台灣通運	106,040	87,091
合盛礦業	32,292	41,473
鳳勝實業	22,564	46,330
其 他	24,777	19,681
	<u>817,097</u>	<u>618,501</u>
本公司為其主要管理階層		
中聯資源	164,614	127,997
管理階層間具實質關係者	5,833	2,413
其 他	114	66
	<u>\$987,658</u>	<u>\$748,977</u>

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

(六) 其他應收款－關係人（帳列其他流動資產）

	107年12月31日	106年12月31日
子 公 司		
TCCI	\$ 21,022	\$ 29,475
達榮環保	-	16,469
其 他	<u>18,013</u>	<u>16,914</u>
	<u>39,035</u>	<u>62,858</u>
其 他	<u>7,168</u>	<u>1,157</u>
	<u>\$ 46,203</u>	<u>\$ 64,015</u>

其他應收款－關係人包括應收利息及手續費等。

(七) 其他應付款－關係人（帳列其他流動負債）

	107年12月31日	106年12月31日
子 公 司	\$ 487	\$ 22,178
其 他	<u>2,819</u>	<u>2,537</u>
	<u>\$ 3,306</u>	<u>\$ 24,715</u>

(八) 取得之不動產、廠房及設備

	107年12月31日	106年12月31日
管理階層間具實質關係者		
嘉利實業	<u>\$ 25,000</u>	<u>\$ -</u>

(九) 背書保證

	107年12月31日	106年12月31日
子 公 司		
TCCI	\$ 1,474,320	\$ 16,308,480
其 他	<u>2,959,814</u>	<u>3,047,814</u>
	<u>\$ 4,434,134</u>	<u>\$ 19,356,294</u>

(十) 主要管理階層薪酬

	107年度	106年度
短期員工福利	\$346,198	\$118,245
退職後福利	14,225	1,848
其他長期員工福利	<u>-</u>	<u>25,329</u>
	<u>\$360,423</u>	<u>\$145,422</u>

二七、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：

	107年12月31日	106年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 57,569	\$ 57,569
已質押銀行存款		
（帳列其他非流動資產）	<u>329,059</u>	<u>126,659</u>
	<u>\$386,628</u>	<u>\$184,228</u>

二八、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，本公司因購買原料已開立未使用之信用狀金額分別為 388,405 仟元及 235,248 仟元。

(二) 106 年 12 月 31 日本公司已開立製成品提貨單為 286 仟噸，作為金融機構融資額度擔保。

(三) 107 年及 106 年 12 月 31 日本公司委由銀行出具之履約保證函金額分別為 22,120 仟元及 45,990 仟元。

二九、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：

107 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳 面 金 額
<u>外 幣 資 產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元	\$	73,822	30.715 (美 元：新台幣)		<u>\$ 2,267,443</u>
<u>非貨幣性項目</u>					
美 元		53,148	30.715 (美 元：新台幣)		\$ 1,632,435
港 幣		29,064,612	3.921 (港 幣：新台幣)		113,962,344
歐 元		837,258	35.2 (歐 元：新台幣)		<u>29,471,481</u>
					<u>\$145,066,260</u>
<u>外 幣 負 債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元		1,310	30.715 (美 元：新台幣)		\$ 40,248
歐 元		86	35.2 (歐 元：新台幣)		<u>3,022</u>
					<u>\$ 43,270</u>

106 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳 面 金 額
<u>外 幣 資 產</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元	\$	14,439	29.760 (美 元：新台幣)	\$	<u>429,705</u>
<u>非貨幣性項目</u>					
美 元		23,547	29.760 (美 元：新台幣)	\$	700,769
港 幣		20,866,905	3.807 (港 幣：新台幣)		<u>79,440,308</u>
					<u>\$ 80,141,077</u>
<u>外 幣 負 債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元		12,090	29.760 (美 元：新台幣)	\$	<u>359,791</u>

三十、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。(附表五)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(附表六)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(附表七)
9. 從事衍生工具交易。(附註七、十六及二五)
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。

台灣水泥股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 107 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	年度餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提示帳列金額	擔保名稱	品值	對個別對象資金貸與金額(註一)	貸與金額(註一)	與備註
1	台灣通運公司	台泥再生資源公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 300,000	\$ 300,000	\$ 300,000	\$ 300,000	1.54	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	866,327	\$ 866,327	
1	台灣通運公司	建榮環保公司	其他應收款 —關係人	是	10,000	-	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	866,327	866,327	
2	達和大豐公司	達和清宇股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	110,000	-	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	118,875	118,875	
3	台灣士敏公司	台泥再生資源公司	其他應收款 —關係人	是	200,000	200,000	200,000	200,000	1.54	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	291,726	291,726	
4	台泥綠能股份有限公司	台泥高誠綠能股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	5,000	5,000	5,000	2,000	1.54	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	591,272	591,272	
4	台泥綠能股份有限公司	台泥連信綠能股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	5,000	5,000	5,000	2,000	1.54	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	591,272	591,272	
5	台泥(貴港)水泥公司	華登台泥水泥公司	其他應收款 —關係人	是	1,373,760	1,287,343	1,287,343	715,190	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,406,521	44,813,042	
5	台泥(貴港)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	954,000	893,988	893,988	422,856	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,406,521	44,813,042	
5	台泥(貴港)水泥公司	靖州台泥水泥公司	其他應收款 —關係人	是	715,500	670,491	670,491	581,092	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,406,521	44,813,042	
5	台泥(貴港)水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	1,355,600	1,251,583	1,251,583	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,406,521	44,813,042	
5	台泥(貴港)水泥公司	台泥(安順)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	477,000	446,994	446,994	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,406,521	44,813,042	
5	台泥(貴港)水泥公司	瀘州納溪賽德水泥公司	其他應收款 —關係人	是	477,000	446,994	446,994	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,406,521	44,813,042	
5	台泥(貴港)水泥公司	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	477,000	446,994	446,994	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,406,521	44,813,042	
5	台泥(貴港)水泥公司	瀘州賽德混凝土公司	其他應收款 —關係人	是	95,400	89,399	89,399	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,406,521	44,813,042	
5	台泥(貴港)水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款 —關係人	是	310,050	290,546	290,546	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,406,521	44,813,042	
5	台泥(貴港)水泥公司	貴港台泥東園環保科技有限公司	其他應收款 —關係人	是	854,991	-	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	22,406,521	44,813,042	
6	英德龍山水泥公司	台泥(英德)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	954,000	893,988	893,988	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	13,222,157	26,444,314	
6	英德龍山水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	1,087,560	1,019,146	1,019,146	1,019,146	3.05	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	13,222,157	26,444,314	
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(廣安)水泥公司	其他應收款 —關係人	是	954,000	893,988	893,988	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,247,365	42,494,730	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本最高年度	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提供抵擔名額	保稱價	品價值	對個別對象資金貸與總額(註一)	資金限額(註一)	與額備註
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司	其他應收款	是	\$ 954,000	\$ 893,988	\$ 748,715	3.48	短期融通	\$ -	營運週轉	-	\$ -	-	\$ 21,247,365	\$ 42,494,730	
7	台泥(英德)水泥公司	瀘州納溪賽德水泥公司	其他應收款	是	238,500	223,497	67,049	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,247,365	42,494,730	
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(韶關)水泥公司	其他應收款	是	353,411	331,179	331,179	3.68	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,247,365	42,494,730	
7	台泥(英德)水泥公司	靖州台泥水泥公司	其他應收款	是	238,500	223,497	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,247,365	42,494,730	
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(安順)水泥公司	其他應收款	是	954,000	893,988	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,247,365	42,494,730	
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(東莞)水泥公司	其他應收款	是	477,000	446,994	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,247,365	42,494,730	
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(重慶)水泥公司	其他應收款	是	477,000	446,994	178,798	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,247,365	42,494,730	
7	台泥(英德)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款	是	715,500	670,491	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,247,365	42,494,730	
7	台泥(英德)水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款	是	858,600	804,589	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,247,365	42,494,730	
7	台泥(英德)水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司	其他應收款	是	224,865	223,497	89,399	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,247,365	42,494,730	
7	台泥(英德)水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款	是	477,000	446,994	138,568	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	21,247,365	42,494,730	
8	福州台泥水泥公司	新台泥(杭州)企業運營管理公司	其他應收款	是	477,000	446,994	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	912,786	2,738,358	
8	福州台泥水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司	其他應收款	是	333,900	312,896	134,098	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	912,786	2,738,358	
8	福州台泥水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款	是	238,500	223,497	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	912,786	2,738,358	
9	TCCI	台泥(英德)水泥公司	其他應收款	是	249,093	232,798	232,798	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	115,379,289	230,758,578	
10	Prime York Ltd.	陸昌投資公司	其他應收款	是	201,195	199,971	199,971	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	2,741,280	5,482,560	
11	句容台泥水泥公司	台泥(懷化)水泥公司	其他應收款	是	1,192,500	1,117,485	1,028,086	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	12,552,681	25,105,362	
11	句容台泥水泥公司	台泥(遼寧)水泥公司	其他應收款	是	333,900	312,896	290,546	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	12,552,681	25,105,362	
11	句容台泥水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款	是	715,500	670,491	89,399	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	12,552,681	25,105,362	
11	句容台泥水泥公司	懷化台泥水泥公司	其他應收款	是	143,100	134,098	44,699	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	12,552,681	25,105,362	
11	句容台泥水泥公司	台泥(重慶)水泥公司	其他應收款	是	954,000	893,988	312,896	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	12,552,681	25,105,362	
11	句容台泥水泥公司	台泥(安順)水泥公司	其他應收款	是	954,000	893,988	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	12,552,681	25,105,362	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳額	擔名	保稱	品價值	對個別對象資金貸與總額(註一)	資金限額(註一)	貸與總額(註一)	備註
11	句容台泥水泥公司	台泥(英德)水泥公司	其他應收款—關係人	是	\$ 477,000	\$ 446,994	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 12,552,681	\$ 25,105,362		
11	句容台泥水泥公司	台泥(廣安)水泥公司	其他應收款—關係人	是	477,000	446,994	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	12,552,681	25,105,362		
11	句容台泥水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款—關係人	是	333,900	312,896	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	12,552,681	25,105,362		
12	台泥(安順)水泥公司	安順鑫台建建材骨料公司	其他應收款—關係人	是	95,400	89,399	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	7,530,274	15,060,548		
12	台泥(安順)水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款—關係人	是	286,200	268,196	245,847	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	7,530,274	15,060,548		
12	台泥(安順)水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款—關係人	是	143,100	134,098	134,098	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	7,530,274	15,060,548		
12	台泥(安順)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款—關係人	是	143,100	134,098	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	7,530,274	15,060,548		
12	台泥(安順)水泥公司	瀘州賽德泥凝土公司	其他應收款—關係人	是	143,100	134,098	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	7,530,274	15,060,548		
12	台泥(安順)水泥公司	台泥(重慶)水泥公司	其他應收款—關係人	是	477,000	446,994	446,994	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	7,530,274	15,060,548		
13	台泥(廣安)水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款—關係人	是	143,100	134,098	134,098	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	3,946,039	7,892,078		
13	台泥(廣安)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款—關係人	是	95,400	89,399	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	3,946,039	7,892,078		
14	Wavly Holdings Ltd.	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款—關係人	是	61,865	61,489	61,489	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	3,796,595	7,593,190		
15	台泥(重慶)水泥公司	貴州凱里瑞安建材公司	其他應收款—關係人	是	238,500	223,497	44,699	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	6,857,651	13,715,302		
15	台泥(重慶)水泥公司	瀘州納溪賽德水泥公司	其他應收款—關係人	是	143,100	134,098	134,098	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	6,857,651	13,715,302		
15	台泥(重慶)水泥公司	台泥(懷化)水泥公司	其他應收款—關係人	是	715,500	670,491	549,356	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	6,857,651	13,715,302		
15	台泥(重慶)水泥公司	華榮台泥水泥公司	其他應收款—關係人	是	119,250	111,749	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	6,857,651	13,715,302		
15	台泥(重慶)水泥公司	台泥(廣安)水泥公司	其他應收款—關係人	是	477,000	446,994	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	6,857,651	13,715,302		
15	台泥(重慶)水泥公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款—關係人	是	238,500	223,497	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	6,857,651	13,715,302		
15	台泥(重慶)水泥公司	靖州台泥水泥公司	其他應收款—關係人	是	95,400	89,399	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	6,857,651	13,715,302		
15	台泥(重慶)水泥公司	貴州港安水泥公司	其他應收款—關係人	是	143,100	134,098	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	6,857,651	13,715,302		
16	新台泥(杭州)企業運營管理公司	瀘州賽德水泥公司	其他應收款—關係人	是	295,740	277,136	232,437	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	603,048	1,206,096		
16	新台泥(杭州)企業運營管理公司	瀘州納溪賽德水泥公司	其他應收款—關係人	是	262,350	245,847	196,677	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	603,048	1,206,096		

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金性質	與資金往來業務金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳額	擔名	保稱	品價值	對個別對象資金貸與總額(註一)	資金限額(註一)	與額備註
16	新台泥(杭州)企業運營管理公司	瀘州賽德混凝土公司	其他應收款—關係人	是	\$ 38,160	\$ 35,760	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 603,048	\$ 1,206,096	
17	昌興礦業(中國)有限公司	新台泥(杭州)企業運營管理公司	其他應收款—關係人	是	380,392	356,463	356,463	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	976,080	1,952,160	
18	達通(貴港)國際物流公司	貴港市達和船務公司	其他應收款—關係人	是	143,100	134,098	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	636,691	1,273,382	
19	貴州凱里瑞安建材有限公司	瀘州納溪賽德水泥公司	其他應收款—關係人	是	143,100	134,098	134,098	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	3,747,453	7,494,906	
20	台泥(懷化)水泥公司	靖州台泥水泥公司	其他應收款—關係人	是	95,400	89,399	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	2,697,458	5,394,916	
21	瀘州賽德水泥公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款—關係人	是	95,400	89,399	44,699	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	2,508,011	5,016,022	

註一：「對個別對象資金貸與總額」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 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；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 100%為限；新台泥(杭州)企業運營管理有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 600%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 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。

(三)其餘公司個別對象及總貸與限額皆為各該公司淨值 40%

台灣水泥股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 107 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	被背書保證公司名稱	對象對關係(註三)		單一企業背書保證(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(%)	背書高限(註二)	屬母子公司背書保證	對屬子公司背書保證	對屬大陸地區背書保證	註
0	台灣水泥公司	TCCI	2		\$ 90,770,755	\$ 28,902,815	\$ 27,981,365	\$ 1,474,320	\$ -	15.41	\$181,541,510	Y			
0	台灣水泥公司	信昌投資公司	2		90,770,755	2,600,000	2,570,000	1,470,000	-	1.42	181,541,510	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥再生資源公司	2		90,770,755	1,913,000	1,493,000	760,000	-	0.82	181,541,510	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	聯誠貿易公司	3		90,770,755	1,450,000	1,420,000	690,000	-	0.78	181,541,510	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	金昌石礦公司	2		90,770,755	68,848	68,848	39,814	39,814	0.04	181,541,510	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	合盛礦業公司	2		90,770,755	99,884	99,884	-	99,884	0.06	181,541,510	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	OYAK Cement Portugal S.A.	5		90,770,755	3,083,000	3,071,500	-	-	1.69	181,541,510	N	N	N	
1	TCCIH	台泥(貴港)水泥公司	3		57,689,644	11,418,475	11,418,475	844,091	-	9.90	115,379,289	Y	N	Y	
1	TCCIH	台泥(英德)水泥公司	3		57,689,644	2,657,542	2,644,802	294,180	-	2.29	115,379,289	Y	N	Y	
1	TCCIH	勾容台泥水泥公司	3		57,689,644	3,045,684	3,022,483	-	-	2.62	115,379,289	Y	N	Y	
1	TCCIH	台泥(重慶)水泥公司	3		57,689,644	1,847,678	1,835,042	-	-	1.59	115,379,289	Y	N	Y	
1	TCCIH	福州台泥水泥公司	3		57,689,644	1,242,630	1,188,303	44,699	-	1.03	115,379,289	Y	N	Y	
1	TCCIH	瀘州賽德水泥公司	3		57,689,644	928,650	921,450	-	-	0.80	115,379,289	Y	N	Y	
1	TCCIH	台泥(遼寧)水泥公司	3		57,689,644	1,265,580	900,854	-	-	0.78	115,379,289	Y	N	Y	
1	TCCIH	貴州凱里瑞安建材公司	3		57,689,644	619,100	614,300	-	-	0.53	115,379,289	Y	N	Y	
1	TCCIH	貴州港安水泥公司	3		57,689,644	360,096	310,222	-	-	0.27	115,379,289	Y	N	Y	
1	TCCIH	保山昆鋼嘉華水泥建材公司	5		57,689,644	-	-	-	-	-	115,379,289	N	N	Y	
1	TCCIH	台泥安順水泥公司	3		57,689,644	674,595	670,491	-	-	0.58	115,379,289	Y	N	Y	
2	台泥(貴港)水泥公司	TCCI(HK)	4		11,203,260	685,260	-	-	-	-	22,406,521	N	Y	N	
3	合盛礦業公司	台灣水泥公司	4		375,351	137,462	137,462	137,462	-	109.87	375,351	N	Y	N	

註一：「對單一企業背書保證限額」如下：

- 1.本公司、TCCIH 及台泥(貴港)水泥公司為最近期財務報表淨值之 50%；
- 2.本公司因業務往來關係從事背書保證，其背書保證金額以不超過最近一年度業務往來金額之 50%為限；
- 3.合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之 300%。

註二：「背書保證最高限額」：合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之 300%，其餘均為最近期財務報表淨值。

註三：背書保證者與被背書保證者之關係類別如下：

- 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超過 90%以上之公司間；
- 5.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

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 107 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 仟單位數／仟股數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	底 備 值	註
台灣水泥公司	股票—普通股 建國工程公司	—	透過損益按公允價值衡量之 金融資產—流動	9,403	\$ 91,583	-	\$ 91,583		
	台灣電視公司	本公司為其監察人	"	13,573	85,780	-	85,780		
	中信金融控股公司	—	"	3,576	72,227	-	72,227		
	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	1,512,828	-	1,512,828		
	台新金融控股公司	—	"	61,149	797,993	-	797,993		
	中鼎工程公司	—	"	9,054	402,013	-	402,013		
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	"	27,419	372,904	-	372,904		
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	"	29,719	237,752	-	237,752		
	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	19,093	8.3	19,093		
	榮工實業公司	本公司為其監察人	"	3,390	12,306	4.0	12,306		
	中信投資公司	本公司為其法人董事	"	29,553	972,871	9.4	972,871		
	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	"	45,983	3,371,909	6.6	3,371,909		
	艾克塞精密光電公司	—	"	600	-	9.5	-		
	股票—特別股 王道商業銀行	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動	2,956	29,559	-	29,559		
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	117,389	-	117,389		
信昌投資公司	股票—普通股 王道商業銀行	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動	21,934	175,471	-	175,471	設置 21,000 仟股	
	台新金融控股公司	—	"	11,697	152,650	-	152,650		
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	"	8,334	113,341	-	113,341	設置 7,000 仟股	

(接 次 頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	年 度 單 位 數 ／ 仟 股 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	底 值	備 註
	中國海蝶創業控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	28,000	\$ 2,558,060	-	\$ 2,558,060		
信昌投資公司	中信投資公司 泛亞工程建設公司 票—特別股 王道商業銀行	母公司為其法人董事 母公司為其監察人	" "	10,884 1	358,297 14	3.5 -	358,297 14		
達和航運公司	票—普通股 信昌電子陶瓷公司 嘉新水泥公司 中信投資公司	— 母公司法人董事 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 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	2,182 951 25,761 6,612	21,816 56,977 350,353 217,656	- - - 2.1	21,816 56,977 350,353 217,656		
台灣士敏公司	受益憑證 群益安穩貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,930	47,203	-	47,203		
台泥再生資源公司	票—普通股 台灣證券交易所	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	2,626	192,538	-	192,538		
台泥資訊公司	受益憑證 元大得實貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,575	30,897	-	30,897		
信昌化工公司	復華有利貨幣市場基金 票—普通股 台新金融控股公司	—	"	2,288	30,787	-	30,787		
和平港公司	票 中信投資公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	76,863	1,003,067	-	1,003,067		
		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	343,807	3.3	343,807		

(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 度 單 位 數 / 仟 股 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	備 註
萬青水泥公司	受益憑證 野村全球短期收益基金	—	透過損益按公允價值衡量之 金融資產—流動	2,367	\$ 24,095	-	\$ 24,095	
	野村貨幣市場基金	—	"	2,467	40,201	-	40,201	
	統一強棒貨幣市場基金	—	"	1,205	20,107	-	20,107	
	台新 1699 貨幣市場基金	—	"	742	10,026	-	10,026	
萬青水泥公司	股票 德寶營造公司	—	"	30	-	0.1	-	
聯誠貿易公司	股票 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	27,012	352,506	-	352,506	
	中鼎工程公司	—	"	13,365	593,420	-	593,420	
	嘉新水泥公司	—	"	7,441	101,197	-	101,197	
	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	368,223	5.6	368,223	
TCCI (Group)	受益憑證 兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之 金融資產—流動	3,130	39,955	-	39,955	
	股票 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	17,368,399	-	17,368,399	
	Yargoan Co. Ltd.	—	"	19	-	12.5	-	

註 1：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註 2：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表八及附表九。

台灣水泥股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券名稱及股	帳列科目	交易對象	關係	年 仟 元	單 位 數 ／ 股	金 額	初 買 單 位 數 ／ 仟 股	買 入 金 額	賣 出 單 位 數 ／ 仟 股	售 價	帳 面 成 本	處 分 損 益 (註四)	其他調整項目 (註一)	年 仟 元	單 位 數 ／ 股	金 額
台灣水泥公司	業 能元科技公司	採用權益法之投資(註三)	—	關聯企業	係	983	\$ 1,670	47,535	\$ 475,352	391 (註二)	\$ -	\$ -	-	\$ 46,175	48,127	\$ 523,197	
台灣水泥公司	信昌化工公司	採用權益法之投資	—	子 公 司		145,988	1,608,901	-	-	29,197	787,369	321,659	465,710	126,067	116,791	1,413,309	
台灣水泥公司	台泥綠能公司	採用權益法之投資	—	子 公 司		10,000	179,619	140,899	1,400,000	-	-	-	-	(50,286)	150,899	1,529,333	
台灣水泥公司	國際中橡公司	採用權益法之投資	—	關聯企業		55,180	2,419,650	80,640	2,854,637	-	-	-	-	(234,001)	135,820	5,040,286	
台灣水泥公司	TCCI	採用權益法之投資	—	子 公 司		600,876	60,108,134	500,000	15,430,125	-	-	-	-	10,329,268	1,100,876	85,867,527	
台灣水泥公司	TCCIH	採用權益法之投資	—	子 公 司		1,319,841	19,054,259	1,261,991	21,576,350	-	-	-	-	3,536,583	2,581,832	44,167,192	
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	採用權益法之投資	—	關聯企業		39	694,072	40	802,438	-	-	-	-	128,934	79	1,625,444	
台灣水泥公司	Taiwan Cement Dutch	採用權益法之投資	—	子 公 司		-	-	831	29,470,972	-	-	-	-	509	831	29,471,481	

註一：包括採權益法認列之子公司損益份額及股東權益調整項等。

註二：係為能元科技公司辦理減資之股數。

註三：原係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，有關於得能元科技公司及國際中橡（原名為中國合成橡膠股份有限公司）之股權交易請參閱合併財務報告附註八說明。

註四：帳列資本公積－取得或處分子子公司股權價格與帳面價值差額。

台灣水泥股份有限公司及子公司

取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 107 年度

附表五

單位：新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格參考依據	取得目的及情形	其他約定事項
							所有權人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
台灣水泥公司	新竹預拌廠土地及廠房	107.12.14	\$541,621	依合約條件規定及進度支付	土地：個人 廠房興建：加郁實業公司、 良邦建材公司	均非關係人	-	-	-	\$ -	依遠見不動產估價結果進行協議	擴展營運據點	無

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 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象	關係	係	交	易			情			交易條件與一般交易原則及	應收（付）票據、帳款	註
					金	額	佔總進（銷）貨之比率（%）	投	信	期		額項之比率（%）（註）	
台灣水泥公司	嘉新水泥公司 HKCCL 鳳勝實業公司	本公司法人董事 子公司 子公司		銷	貨	(\$ 429,044)	(3)	提貨日起算，65 天付款	-	-	\$ 112,833	24	
				銷	貨	(157,211)	(1)	裝船完成日起算，65 天付款	-	-	21,744	5	
				銷	貨	(353,749)	(2)	30 天	-	-	96,635	20	
	TCCIH 台灣通運公司 中聯實源公司	子公司 子公司 本公司為其法人董事		進	貨	296,517	2	30 天	-	-	(22,564)	(3)	
				服務收入	貨	(505,401)	(3)	依約定條件	-	-	41,849	9	
				進	貨	525,587	3	30 天	-	-	(106,040)	(12)	
	和乎港公司 達和航運公司 光和尚火公司	子公司 子公司 子公司		進	貨	523,764	3	60 天	-	-	(164,614)	(19)	
				銷	貨	(137,273)	(1)	60 天	-	-	32,481	7	
				進	貨	447,052	3	20 天	-	-	(8,299)	(1)	
	萬青水泥公司 金昌石礦公司 台灣水泥公司	子公司 子公司 子公司		進	貨	1,042,947	7	30 天	-	-	(372,490)	(42)	
				銷	貨	231,370	1	依約定條件	-	-	(111,417)	(13)	
				進	貨	(401,471)	(2)	提貨日起算，50 天付款	-	-	106,653	23	
金昌石礦公司 合盛礦業公司 萬和耐火公司 萬青水泥公司 和平電力公司	和乎港公司 達和航運公司 光和尚火公司	子公司 子公司 子公司		進	貨	589,037	4	30 天	-	-	(147,517)	(17)	
				銷	貨	407,375	3	30 天	-	-	(32,292)	(4)	
				進	貨	(589,037)	(100)	30 天	-	-	147,517	100	
	台灣水泥公司 台灣水泥公司 台灣水泥公司	子公司 子公司 子公司		銷	貨	(407,375)	(87)	30 天	-	-	32,292	72	
				銷	貨	(231,370)	(17)	依約定條件	-	-	111,417	89	
				進	貨	401,471	100	提貨日起算，50 天付款	-	-	(106,653)	(99)	
	和平營管公司 和平電力公司 台灣水泥公司	子公司 子公司 子公司		進	貨	1,083,627	12	20 天	-	-	(56,617)	(26)	
				進	貨	417,256	5	依約定條件	-	-	112,126	(52)	
				銷	貨	(1,083,627)	(70)	20 天	-	-	56,617	63	
鳳勝實業公司 台灣通運公司 信昌化工公司 和平港公司 和乎營管公司 達和航運公司 信昌化工公司 和平營管公司 達和航運公司 巴商德熙公司 HKCCL	台灣水泥公司 信昌化工公司 和平港公司	子公司 子公司 子公司		進	貨	190,256	79	30 天	-	-	(8,299)	9	
				銷	貨	(296,517)	(13)	30 天	-	-	(16,333)	(84)	
				進	貨	353,749	16	30 天	-	-	22,564	100	
	台灣水泥公司 信昌化工公司 和平港公司	子公司 子公司 子公司		銷	貨	(525,587)	(42)	30 天	-	-	(96,635)	(100)	
				銷	貨	(199,170)	(16)	依約定條件	-	-	106,040	62	
				銷	貨	(190,256)	(15)	30 天	-	-	32,623	19	
	台灣水泥公司 信昌化工公司 和平港公司	子公司 子公司 子公司		進	貨	(85,651)	(7)	30 天	-	-	16,333	10	
				進	貨	199,170	1	依約定條件	-	-	-	-	
				銷	貨	(417,256)	(100)	依約定條件	-	-	(32,623)	(29)	
	台灣水泥公司 信昌化工公司 和平港公司	子公司 子公司 子公司		貨運收入	貨	(1,042,947)	(35)	30 天	-	-	112,126	100	
				租金支出	貨	228,345	9	雙方議定	-	-	372,490	100	
				租金收入	貨	(228,345)	(100)	雙方議定	-	-	(45,842)	(57)	
台泥（普港）水泥公司 台泥（英德）水泥公司	Quon Hing Concrete. Ltd. 台灣水泥公司 普港市達和船務公司 達通（普港）國際物流 公司	關聯企業 母公司 最終母公司相同 最終母公司相同 最終母公司相同		銷	貨	(199,579)	(37)	雙方議定	-	-	34,651	43	
				進	貨	157,211	37	裝船完成日起算，65 天付款	-	-	(21,744)	(59)	
				進	貨	305,348	4	雙方議定	-	-	(51,517)	(17)	
台泥（英德）水泥公司	普港市達和船務公司 達通（普港）國際物流 公司	最終母公司相同 最終母公司相同		進	貨	353,012	4	雙方議定	-	-	(86,978)	(29)	
				進	貨	252,008	3	雙方議定	-	-	(57,548)	(19)	

（接次頁）

(承前頁)

進 (銷) 貨 之 公 司	交 易 對 象	關 係	交 易 情 形			交 易 條 件 與 一 般 交 易 原 因			應 收 (付) 票 據 、 帳 款		備 註
			進 (銷) 貨 金 額	佔 總 進 (銷) 貨 之 比 率 (%)	授 信 期	單 據	價 值	授 信 期	餘 額	佔 總 應 收 (付) 款 項 之 比 率 (%)	
達通 (貴港) 國 際 物 流 公 司	台 泥 (貴 港) 水 泥 公 司	最 終 母 公 司 相 同	貨 運 收 入 (\$ 353,012)	(94)	雙 方 議 定	\$	-	-	\$ 86,978	100	
貴 港 市 達 和 船 務 公 司	台 泥 (貴 港) 水 泥 公 司	最 終 母 公 司 相 同	貨 運 收 入 (305,348)	(30)	雙 方 議 定	-	-	-	51,517	44	
	台 泥 (英 德) 水 泥 公 司	最 終 母 公 司 相 同	貨 運 收 入 (252,008)	(25)	雙 方 議 定	-	-	-	57,548	49	
TCCIH	台 灣 水 泥 公 司	母 公 司	服 務 支 出 505,401	100	依 約 定 條 件	-	-	-	(41,849)	(100)	
	英 德 海 螺 水 泥 有 限 責 任 公 司	關 聯 企 業	進 貨 128,951	3	雙 方 議 定	-	-	-	(10,590)	(5)	

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 107 年 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收款項餘額	週轉率	逾期逾金	應收應收額	關係人處理方	項式	應收後收回金額	呆帳	列帳	抵額
遠和航運公司	台灣水泥公司	母公司	\$ 372,490	3.9	\$	-	-	-	\$ 266,949	\$	-	-
金昌石礦公司	台灣水泥公司	母公司	147,517	4.3		-	-	-	137,476		-	-
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	管理階層間具實質關係者	112,833	1.3		-	-	-	122,833		-	-
和平營管公司	和平電力公司	母公司相同	112,126	3.8		-	-	-	112,126		-	-
光和耐火公司	台灣水泥公司	母公司	111,417	1.9		20,726	預計四月份收回	應收後收回	55,986		-	-
台灣水泥公司	萬青水泥公司	母公司	106,653	4.2		-	-	-	106,653		-	-
台灣通運公司	台灣水泥公司	母公司	106,040	5.4		-	-	-	61,847		-	-

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 107 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 去 年 底	年 底 股 數 比 率 (%)	持 有 金 額 年 底 去 年 底	被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益 投 資 之 本 年 度 認 列 之 備 註
台灣水泥公司	TCCL	英屬維京群島	投資控股	\$ 33,774,761	100.00	\$ 85,867,527	\$ 12,153,185
台灣水泥公司	和平電力公司	台 灣	火力發電	6,037,720	59.50	17,059,967	2,390,778
台灣水泥公司	和平港公司	台 灣	和平工業區專用港之經營管理	3,198,500	100.00	5,658,439	740,147
台灣水泥公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	528,506	64.79	2,296,422	336,164
台灣水泥公司	信昌化工公司	台 灣	化學原料產銷	992,173	40.00	1,413,309	332,064
台灣水泥公司	台灣通運公司	台 灣	倉儲運輸及砂石買賣	90,862	83.85	1,815,949	161,612
台灣水泥公司	信昌投資公司	台 灣	投資事業	190,000	100.00	3,099,705	207,697
台灣水泥公司	合盛礦業公司	台 灣	開採及買賣磷石	1,414,358	100.00	1,069,417	55,392
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美 國	橡膠原料	1,284,421	33.33	1,625,444	310,372
台灣水泥公司	台灣士敏公司	台 灣	工程技術服務	319,439	99.05	710,129	11,506
台灣水泥公司	光和建設公司	台 灣	興建房屋出租出售	-	-	-	-
台灣水泥公司	達和環保公司	台 灣	廢棄物之清除及處理	72,000	50.00	786,226	658,855
台灣水泥公司	光和耐火公司	台 灣	耐火材料製銷	181,050	95.29	453,906	123,697
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	台 灣	預拌混凝土買賣	250,000	45.43	348,471	36,546
台灣水泥公司	台泥再生資源公司	台 灣	不動產租賃及能源技術服務業	1,510,842	100.00	942,433	41,272
台灣水泥公司	達和大豐公司	台 灣	廢棄物之清除及處理	313,187	100.00	297,188	859
台灣水泥公司	台泥資訊公司	台 灣	資訊軟體設計	71,000	99.36	251,946	9,042
台灣水泥公司	達榮環保公司	台 灣	廢棄物之清除及處理	666,000	66.60	200,431	(10,004)
台灣水泥公司	HKCMCL	香 港	投資控股	72,005	84.65	323,022	42,622
台灣水泥公司	台泥綠能公司	台 灣	再生能源發電	1,446,046	100.00	1,529,333	(50,286)
台灣水泥公司	金昌石礦公司	台 灣	石灰石買賣及礦區造林	18,042	100.00	220,012	90,475
台灣水泥公司	和平營管公司	台 灣	企業顧問輔導	1,861	60.00	114,457	185,738
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台 灣	水泥買賣	184,359	50.64	103,579	10,872
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	台 灣	投資事業	70,367	25.00	6,991	311
台灣水泥公司	東成石礦公司	英屬維京群島	石灰石買賣及礦區造林	1,989	99.45	1,352	(42)
台灣水泥公司	TMC	台 灣	採 礦	11,880	72.70	-	-
台灣水泥公司	TPMC	菲 律 賓	採 礦	2,105	40.00	-	-
台灣水泥公司	TCCIH	菲 律 賓	投資控股	40,701,671	38.28	44,167,192	18,488,071
台灣水泥公司	能元科技公司	開曼群島	鋰電池製作及銷售	481,811	15.97	523,197	325,906
台灣水泥公司	國際中穆公司	台 灣	一般投資業	3,563,397	15.59	5,040,286	2,994,196
台灣水泥公司	Taiwan Cement Dutch	台 荷	投資控股	29,470,972	100.00	29,471,481	(2,754)
台灣通運公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	300,507	29.18	1,034,271	336,164
台灣通運公司	萬青水泥公司	台 灣	水泥買賣	136,476	49.36	130,324	10,872
台灣通運公司	嘉環東泥公司	台 灣	水泥相關產品之製造及銷售	87,463	12.74	16,855	(62,793)
台灣通運公司	和順建材公司	台 灣	砂石篩選買賣	10,200	51.00	-	(101)
信昌投資公司	聯誠貿易公司	台 灣	進出口貿易	219,450	100.00	938,965	85,616
信昌投資公司	和平電力公司	台 灣	火力發電	68,911	0.50	139,894	2,390,778
信昌投資公司	信昌化工公司	台 灣	化學原料產銷	10,528	0.23	7,963	752
信昌投資公司	達和航運公司	台 灣	航運承攬	343	0.02	664	336,164

(接次頁)

(承前頁)

投 資 公 司	公 司 名 稱	被 投 資 公 司 名 稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 年 度	投 入 年 度	資 金 年 度	年 底 存 款	年 底 存 款	持 有 面 積	有 被 投 資 公 司 年 度 損 益	本 年 度 認 列 之 損 益	備 註
信昌投資公司	能元科技公司	能元科技公司	台 灣	鋰電池製作及銷售	\$	172,648	\$	145,253	18,068	\$	48,180	\$	19,488
信昌投資公司	國際中橡公司	國際中橡公司	台 灣	一般投資業	387,920	260,552	19,461	2,388	2,388	716,260	2,994,196	8,048	
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩 摩 亞	一般投資	325,995	325,995	10,300	100.00	100.00	4,199,003	188,957	188,957	
達和航運公司	士新儲運公司	士新儲運公司	台 灣	倉儲運輸及水泥買賣	30,952	30,952	3,114	3.34	3.34	8,196	(88,106)	(2,942)	
達和航運公司	嘉環東泥公司	嘉環東泥公司	台 灣	水泥相關產品之製造及銷售	7,943	8,825	794	1.16	1.16	1,534	(62,793)	(731)	
台灣士敏公司	TCEC Corporation	TCEC Corporation	汶 萊	一般投資業	-	16,295	-	-	-	-	94	94	
台泥資訊公司	台訊 (薩摩亞) 公司	台訊 (薩摩亞) 公司	薩 摩 亞	一般投資	3,042	3,042	2,128	100.00	100.00	49,070	2,388	2,388	
台泥資訊公司	國際中橡公司	國際中橡公司	台 灣	一般投資業	49,882	37,968	1,819	0.21	0.21	66,949	2,994,196	752	
和平港公司	信昌化工公司	信昌化工公司	台 灣	化學原料產銷	104,929	104,929	6,675	2.29	2.29	80,775	332,064	7,591	
和平港公司	能元科技公司	能元科技公司	台 灣	鋰電池製作及銷售	60,862	49,142	6,633	2.20	2.20	17,687	325,906	7,154	
萬青水泥公司	士新儲運公司	士新儲運公司	台 灣	倉儲運輸及水泥買賣	110,128	110,128	11,082	11.87	11.87	29,126	(88,106)	(10,458)	
鳳勝實業公司	和順建材公司	和順建材公司	台 灣	砂石篩選買賣	-	1,800	-	-	-	-	-	-	
聯誠貿易公司	士新儲運公司	士新儲運公司	台 灣	倉儲運輸及水泥買賣	34,203	34,203	3,442	3.69	3.69	9,047	(88,106)	(3,249)	
聯誠貿易公司	台灣通運公司	台灣通運公司	台 灣	倉儲運輸及砂石買賣	2,612	2,612	261	0.67	0.67	14,523	161,612	1,084	
聯誠貿易公司	嘉環東泥公司	嘉環東泥公司	台 灣	水泥相關產品製造及銷售	2,552	2,835	255	0.37	0.37	492	(62,793)	(233)	
聯誠貿易公司	能元科技公司	能元科技公司	台 灣	鋰電池製作及銷售	161,605	132,049	17,412	5.78	5.78	46,431	325,906	18,780	
聯誠貿易公司	國際中橡公司	國際中橡公司	台 灣	一般投資業	281,806	215,360	10,145	1.16	1.16	373,381	2,994,196	4,195	
和平電力公司	和再生能源公司	和再生能源公司	台 灣	再生能源發電	1,000	-	100	100.00	100.00	1,000	-	-	
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能公司	台泥嘉謙綠能公司	台 灣	再生能源發電	202,000	-	20,200	100.00	100.00	174,017	(28,183)	(28,183)	
台泥綠能公司	台泥雲開綠能公司	台泥雲開綠能公司	台 灣	再生能源發電	25,000	-	2,500	100.00	100.00	22,912	(2,118)	(2,118)	
台泥綠能公司	台泥達信綠能公司	台泥達信綠能公司	台 灣	再生能源發電	12,000	-	1,200	100.00	100.00	11,402	(2,633)	(2,633)	
台泥綠能公司	台泥彰和綠能公司	台泥彰和綠能公司	台 灣	再生能源發電	5,000	-	500	100.00	100.00	2,983	(2,512)	(2,512)	
台泥綠能公司	台泥高誠綠能公司	台泥高誠綠能公司	台 灣	再生能源發電	12,000	-	1,200	100.00	100.00	11,981	(2,054)	(2,054)	
台泥綠能公司	台泥南沖綠能公司	台泥南沖綠能公司	台 灣	再生能源發電	20,000	-	2,000	100.00	100.00	17,983	(2,047)	(2,047)	
台泥綠能公司	彰旺風力發電公司	彰旺風力發電公司	台 灣	再生能源發電	120,000	-	12,000	100.00	100.00	150,011	(330)	(330)	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	巴商德熙國際公司	巴 拿 馬	船舶運輸	61,737	59,818	2	100.00	100.00	2,638,664	98,316	98,316	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商盛和航運公司	巴商盛和航運公司	巴 拿 馬	船舶運輸	61,737	59,818	2	100.00	100.00	465,117	(8,743)	(8,743)	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運 (香港) 公司	達和航運 (香港) 公司	香 港	船舶運輸	156,647	151,776	5,100	100.00	100.00	653,369	94,366	94,366	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商吉和航運公司	巴商吉和航運公司	巴 拿 馬	船舶運輸	199,955	193,738	7	100.00	100.00	356,448	4,372	4,372	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運 (新加坡) 公司	達和航運 (新加坡) 公司	新 加 坡	船舶運輸	3,072	2,976	100	100.00	100.00	74,177	543	543	
TCC International Ltd. (Group)	Quon Hing Concrete Co. Ltd.	Quon Hing Concrete Co. Ltd.	香 港	投資控股	174,449	169,377	100	50.00	50.00	283,508	135,756	67,878	
TCC International Ltd. (Group)	嘉環東泥公司	嘉環東泥公司	台 灣	水泥相關產品之製造及銷售	148,554	148,554	14,855	19.48	19.48	25,765	(62,793)	(12,231)	
TCC International Ltd. (Group)	Hong Kong Concrete Co. Ltd.	Hong Kong Concrete Co. Ltd.	香 港	水泥處理服務	26,749	25,971	129	31.50	31.50	217,105	34,823	10,969	
Taiwan Cement Dutch	Dutch OYAK TCC Holdings B.V.	Dutch OYAK TCC Holdings B.V.	荷 蘭	控股公司	29,152,614	-	100	40.00	40.00	29,071,244	(167,984)	(67,194)	

台灣水泥股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣仟元

(一) 大陸投資資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資(註)	資方(註一)	式)	本年初自台灣匯出累積投資金額(註二)	本年度匯出或收回投資金額(註二)	本年底自台灣匯出累積投資金額(註二)	被投資公司本年度損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度直接投資(註三)	本年度認列益(損)(註三)	年底投資價值(註三)	截至本年度止匯回收益	註
安徽朱家橋水泥公司	水泥製造及分銷	\$ 460,725	(1)	(1)	\$	\$ 156,647	-	\$ 156,647	(\$ 4,020)	60.00	(\$ 228,180)	2,412	\$ 228,180	-	
福州台泥水泥公司	水泥製造及分銷	499,119	(1)	(1)	-	282,002	-	282,002	30,746	100.00	912,786	30,746	912,786	-	
福州台泥洋嶼碼頭公司	提供碼頭設施服務	153,575	(1)	(1)	-	86,770	-	86,770	(521)	100.00	286,187	521	286,187	-	
柳州台泥新型建材公司	製造及分銷礦渣粉	414,653	(1)	(1)	-	99,517	-	99,517	181,963	42.00	441,397	76,425	441,397	-	
台泥(英德)水泥公司	水泥製造及分銷	7,813,896	(1)	(1)	-	4,882,487	-	4,882,487	3,670,277	100.00	21,247,365	3,670,277	21,247,365	-	
句容台泥水泥公司	水泥製造及分銷	7,156,595	(1)	(1)	-	4,177,086	-	4,177,086	1,800,138	100.00	12,552,681	1,800,138	12,552,681	-	
台泥(貴港)水泥公司	水泥製造及分銷	10,224,283	(1)	(1)	-	7,313,238	-	7,313,238	4,384,063	100.00	22,406,521	4,384,063	22,406,521	-	
江蘇台泥投資公司	投資控股	1,535,750	(1)	(1)	-	867,699	-	867,699	403,596	100.00	2,814,873	403,596	2,814,873	-	
英德龍山水泥公司	水泥製造及分銷	1,914,508	(1)	(1)	-	3,336,666	-	3,336,666	2,463,483	100.00	13,222,157	2,463,483	13,222,157	-	
台泥(遼寧)水泥公司	水泥製造及分銷	1,659,112	(1)	(1)	-	1,369,321	-	1,369,321	(92,686)	100.00	1,682,160	92,686	1,682,160	-	
台泥(安順)水泥公司	水泥製造及分銷	4,714,445	(1)	(1)	-	3,434,735	-	3,434,735	1,192,321	100.00	7,530,274	1,192,321	7,530,274	-	
台泥(重慶)水泥公司	水泥製造及分銷	3,624,370	(1)	(1)	-	2,620,645	-	2,620,645	1,662,989	100.00	6,857,651	1,662,989	6,857,651	-	
台泥(廣安)水泥公司	水泥製造及分銷	2,364,748	(1)	(1)	-	1,716,826	-	1,716,826	946,719	100.00	3,946,039	946,719	3,946,039	-	
台泥(東莞)水泥公司	水泥製造及分銷	614,300	(1)	(1)	-	347,080	-	347,080	17,273	100.00	323,485	17,273	323,485	-	
貴州港安水泥公司	水泥製造及分銷	623,515	(1)	(1)	-	281,048	-	281,048	169,450	65.00	536,821	110,143	536,821	-	
新台泥(杭州)企業運管管理公司	營運管理	245,720	(1)	(1)	-	138,832	-	138,832	26,980	100.00	201,016	26,980	201,016	-	
貴州凱里瑞安建材公司	水泥製造及分銷	1,742,562	(1)	(1)	-	1,098,811	-	1,098,811	853,585	100.00	3,747,453	853,585	3,747,453	-	
台泥(綏蘭)水泥公司	水泥製造及分銷	1,228,600	(1)	(1)	-	1,094,990	-	1,094,990	(19,337)	100.00	1,159,388	19,337	1,159,388	-	
華登水泥水泥公司	水泥製造及分銷	4,247,863	(1)	(1)	-	3,139,325	-	3,139,325	907,332	100.00	3,082,623	907,332	3,082,623	-	
台泥(懷化)水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	415,896	(1)	(1)	-	5,746,822	-	5,746,822	738,143	100.00	2,697,458	738,143	2,697,458	-	
靖州台泥水泥公司(註四)	水泥製造及分銷	44,720	(1)	(1)	-	-	-	-	232,419	100.00	1,334,332	232,419	1,334,332	-	
懷化台泥混凝土公司(註四)	預拌混凝土銷售	44,720	(1)	(1)	-	-	-	-	(17,232)	100.00	51,809	17,232	51,809	-	
江蘇台泥礦業工程公司	石灰石採礦	122,860	(1)	(1)	-	384,149	-	384,149	(20,188)	100.00	273,293	20,188	273,293	-	
英德台泥礦業工程公司	石灰石採礦	353,223	(1)	(1)	-	277,899	-	277,899	21,677	100.00	454,947	21,677	454,947	-	
貴港台泥礦業工程公司	石灰石採礦	153,575	(1)	(1)	-	132,647	-	132,647	10,472	100.00	380,383	10,472	380,383	-	
瀘州納溪養德水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	655,193	(1)	(1)	-	-	-	-	194,076	100.00	324,632	194,076	324,632	-	
瀘州養德水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	1,766,440	(1)	(1)	-	-	-	-	520,933	100.00	2,508,011	520,933	2,508,011	-	
合江養德水泥公司(註五)	水泥製造及分銷	103,974	(1)	(1)	-	-	-	-	(8,205)	100.00	4,279	8,205	4,279	-	
瀘州養德混凝土公司(註五)	預拌混凝土銷售	111,800	(1)	(1)	-	-	-	-	9,187	100.00	146,173	9,187	146,173	-	
士敏英德機械公司(註六)	生產銷售水泥機械及組裝工程	16,295	(2)	(2)	-	16,295	-	16,295	60,113	100.00	154,805	60,113	154,805	-	

(接次頁)

§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
投資性不動產變動明細表		表七
短期借款明細表		表八
其他應付款明細表		附註十七
長期借款明細表		表九
遞延所得稅負債明細表		附註二一
損益項目明細表		
營業收入明細表		表十
營業成本明細表		表十一
營業費用明細表		表十二

台灣水泥股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 107 年 12 月 31 日

表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

項	目	期	間	年	收	益	率	金	額
現	金								
	庫存現金及週轉金							\$	1,276
	銀行支票及活期存款								<u>4,808,221</u>
	(註)								4,809,497
約當現金									
	原始到期日在 3 個月以內	107.10.01-108.01.30			0.13-3.05%				<u>6,834,188</u>
	之定期存款 (註)								
									<u>\$ 11,643,685</u>

註：包含 63,978 仟美元，按匯率 US\$1=\$30.715 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 107 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	61,149	\$ 646,575	13.05	\$ 797,993
中鼎工程公司	9,054	200,438	44.40	402,013
嘉新水泥公司	27,419	305,388	13.60	372,904
中聯資源公司	30,196	261,546	50.10	1,512,828
王道銀行				
普 通 股	29,719	286,179	8.00	237,752
特 別 股	2,956	<u>29,559</u>	10	<u>29,559</u>
		<u>\$ 1,729,685</u>		<u>\$ 3,353,049</u>

註：係分別按 107 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 107 年 12 月 31 日

表三

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
甲 公 司	\$ 201,915
乙 公 司	194,198
丙 公 司	187,975
丁 公 司	183,184
其他（註）	<u>3,158,305</u>
	3,925,577
減：備抵呆帳	<u>43,171</u>
	<u>\$ 3,882,406</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額 5%。

台灣水泥股份有限公司

存貨明細表

民國 107 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	\$ 480,037	\$ 515,980
在 製 品	468,804	504,175
原 物 料	<u>663,026</u>	<u>472,675</u>
	1,611,867	<u>\$ 1,492,830</u>
減：備抵跌價損失（註）	<u>235,594</u>	
	<u>\$ 1,376,273</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 107 年度

表五

單位：除單價為新台幣
元外，餘係仟元

證 券 名 稱	年 初 餘 額	依 IFRS 9 追 溯 整	本 年 股 數	變 度 金 額	動 金 融 商 品 未 實 現 損 益	重 分 類 (註)	年 底 股 數	公 單 價	平 價	年 底 餘 額	備 註
未上市櫃公司股票(註1)											
臺灣證券交易所	45,983	\$ 8,011	-	\$ -	\$ 316,227	\$ -	45,983	73.33		\$3,371,909	
中信投資公司	27,361	12,156	2,192	37,249	55,678	-	29,553	32.92		972,871	
台灣工銀貳創業投資公司	2,626	20,426	-	(1,333)	-	-	2,626	7.27		19,093	
榮工實業公司	3,390	33,900	-	-	(3,932)	-	3,390	3.63		12,306	
泛亞工程建設公司	6,204	8,996	-	-	-	-	6,204	1.45		8,996	
能元科技公司(註2)	983	1,670	(983)	5,278	-	(6,850)	-	-		-	
艾克森精密光電公司	600	-	-	-	-	-	600	-		-	
		<u>\$ 85,159</u>		<u>\$ 41,194</u>	<u>\$ 367,973</u>	<u>(\$ 6,850)</u>				<u>\$4,385,175</u>	

註 1：106 年 12 月 31 日帳列以成本衡量之金融資產科目項下

註 2：本年度增加取得能元科技之股份，持股比例由 0.4%增加至 16%，因是具有重大影響力，是以轉列為採權益法投資。

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 107 年度

六表

單位：除每股單價為新台幣
幣元外，餘係千元

[illegible]

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：本公司於107年度增加取得中國國際航空集團股份有限公司（原名中國國際航空股份有限公司）特許經營權，因具有重大影響力，由8.8%增加至15.6%，其他綜合收益按公允價值衡量之金融資產產權列外為採用權益法。

投資

註3：本公司對集團內部投資架構進行調整，並於107年度陸續處分信昌化工公司股份，惟處分後仍具控制力。

註4：本年度股數增加係盈餘轉增資所致。

註5：本年度增加取得能元科技之股份，持股比例由0.4%增加至16%，因是具有重大影響力，是以轉列為採權益法投資。

註6：台泥化學工業股份有限公司於106年12月更名為台泥再生資源股份有限公司（以下稱「台泥再生資源」）。原係經營化學原料產銷，於106年11月經其董事會決議變更主要營業項目為不動產租賃及能源技術服務業。另悉，台泥再生資源公司經董事會通過與光建建設公司進行合併，合併基準日為107年1月1日。於精簡投資架構之目的，台泥再生資源公司為存續公司，合併基準日為107年1月1日。

註7：本公司認列TMC及TPMC之虧損，截至107年12月31日止投資餘額分別為14,377仟元及5,772仟元，帳列其他非流動負債項下。

註8：係107年底之收盤價。

台灣水泥股份有限公司
投資性不動產變動明細表
民國 107 年度

表 七

單位：新台幣仟元

項 目	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 餘 額
成 本				
土 地	\$ 3,996,172	\$ -	\$ -	\$ 3,996,172
建 築 物	<u>261,132</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>261,132</u>
	<u>4,257,304</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>4,257,304</u>
累計折舊				
建 築 物	<u>227,497</u>	<u>\$ 231</u>	<u>\$ -</u>	<u>227,728</u>
累計減損				
土 地	653,377	\$ -	\$ -	653,377
建 築 物	<u>23,522</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,522</u>
	<u>676,899</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>676,899</u>
	<u>\$ 3,352,908</u>			<u>\$ 3,352,677</u>

台灣水泥股份有限公司

短期借款明細表

民國 107 年 12 月 31 日

表 八

單位：新台幣仟元

名	稱	借 款 期 間	餘 額 (註)
銀行信用借款			
中國輸出入		107/03/26-108/3/25	\$ 400,000
花旗台北		107/12/26-108/1/8	330,000
東方匯理		107/12/26-108/1/8	500,000
華銀圓山		107/12/26-108/1/9	800,000
富邦銀行		107/12/26-108/1/9	600,000
瑞穗台北		107/12/26-108/1/9	2,460,000
華僑銀行		107/12/26-108/1/25	900,000
中 信 銀		107/12/26-108/1/9	1,000,000
永豐銀行		107/12/26-108/1/9	500,000
一銀中山		107/12/26-108/1/9	500,000
台銀中山		107/12/26-108/1/9	629,000
中國台北		107/12/26-108/1/9	500,000
土銀仁愛		107/12/26-108/1/9	1,200,000
東京三菱		107/12/26-108/1/9	1,000,000
兆豐國外部		107/12/26-108/1/9	800,000
匯豐銀行		107/12/26-108/1/9	850,000
			<u>\$ 12,969,000</u>

註：利率區間為 0.80%-1.11%，總融資額度為 14,248,640 仟元。

台灣水泥股份有限公司

長期借款明細表

民國 107 年 12 月 31 日

表 九

單位：新台幣仟元

借款種類及債權人	契 約 期 間	年 利 率 (%)	金 額	融 資 額 度	抵 押 或 擔 保
銀行聯貸借款（註）					
甲 項	107.3-112.3		\$13,600,000	\$21,500,000	-
乙 項	107.3-112.3		<u>21,500,000</u>	<u>21,500,000</u>	-
			35,100,000	<u>\$43,000,000</u>	
減：聯貸發行成本			(110,867)		
列為 1 年內到期部分			<u>-</u>		
			<u>\$34,989,133</u>		

註：包括新加坡商新加坡華僑銀行、法國巴黎銀行、台灣銀行、台灣土地銀行、華南銀行、玉山銀行、永豐銀行、上海商業儲蓄銀行、凱基商業銀行、日商三菱日聯銀行、安泰銀行、大陸商交通銀行、兆豐國際商業銀行、日商瑞穗銀行、台北富邦商業銀行、合作金庫商業銀行、法商東方匯理銀行、中國銀行、玉山銀行、元大商業銀行、台中商業銀行、中國信託商業銀行、國泰世華銀行、日商三井住友銀行、大陸商中國建設銀行、渣打國際商業銀行。

台灣水泥股份有限公司

營業收入淨額明細表

民國 107 年度

表十

單位：新台幣仟元

項	目	數	量	金	額
內	銷				
	水泥製品	4,715	仟立方米	\$	8,183,032
	水 泥	2,195	仟噸		4,931,704
	熟 料	853	仟噸		1,279,236
	其 他				<u>262,132</u>
					<u>14,656,104</u>
外	銷				
	水 泥	1,451	仟噸		1,817,940
	其 他				<u>505,401</u>
					<u>2,323,341</u>
					<u>\$ 16,979,445</u>

台灣水泥股份有限公司

營業成本明細表

民國 107 年度

表十一

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
年初原物料	\$ 875,079
加：本年進料	7,383,713
減：年底原物料	<u>663,026</u>
原物料耗用	7,595,766
直接人工	259,525
製造費用	<u>3,172,939</u>
製造成本	11,028,230
加：年初在製品	504,840
購入在製品	996,973
減：年底在製品	468,803
出售在製品	<u>952,533</u>
製成品成本	11,108,707
加：年初製成品	504,572
購入製成品	432,521
減：年底製成品	480,037
加：運輸成本	2,307,409
貨物稅	717,687
出售在製品	952,533
存貨跌價損失	6,401
其他營業成本	<u>50,716</u>
營業成本	<u>\$ 15,600,509</u>

台灣水泥股份有限公司

營業費用明細表

民國 107 年度

表十二

單位：新台幣仟元

項 目	推 銷 費 用	管 理 費 用	合 計
薪資及退休金	\$ 69,700	\$ 471,265	\$ 540,965
事務費用	19,578	89,100	108,678
租 金	30,209	48,960	79,169
勞 務 費	2,152	75,873	78,025
運 費	71,377	1,996	73,373
折 舊	369	58,870	59,239
其他（註）	<u>36,791</u>	<u>211,056</u>	<u>247,847</u>
合 計	<u>\$ 230,176</u>	<u>\$ 957,120</u>	<u>\$1,187,296</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額 5%。