

臺灣水泥股份有限公司 中華民國一一〇年度 年報

I CAME

VENI

I SAW

VIDI

I LIVE

VIVO

EARTH
HELPER



目錄

一、致股東報告書	001

二、公司簡介	
2.1 設立日期	006
2.2 公司沿革	006

三、公司治理報告	
3.1 組織系統	010
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	013
3.3 公司治理運作情形	061
3.4 簽證會計師公費資訊	093
3.5 更換會計師資訊	093
3.6 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年 曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	094
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	094
3.8 持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料	097
3.9 綜合持股比例	099

四、募資情形	
4.1 資本及股份	101
4.2 股東結構	103
4.3 股權分散情形	103
4.4 主要股東名單	104
4.5 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	105
4.6 公司股利政策及執行狀況	106
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	106
4.8 員工及董事酬勞	106
4.9 公司買回本公司股份情形	107
4.10 公司債辦理情形	108
4.11 特別股辦理情形	114
4.12 海外存託憑證辦理情形	115
4.13 員工認股權憑證辦理情形	115
4.14 限制員工權利新股辦理情形	115
4.15 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	115
4.16 資金運用計劃執行情形	116

五、營運概況	
5.1 業務內容	119
5.2 市場及產銷概況	133
5.3 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料	144
5.4 環保支出資訊	144
5.5 勞資關係	148
5.6 資通安全管理	150
5.7 重要契約	155

六、財務概況	
6.1 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	159
6.2 重要財務比率分析	163
6.3 審計委員會查核報告書	166
6.4 最近年度合併財務報表	167
6.5 最近年度個體財務報表	179
6.6 本公司及關係企業財務週轉困難情事	188

七、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	
7.1 財務狀況	189
7.2 財務績效	190
7.3 現金流量	190
7.4 最近年度重大資本支出對財務業務之影響	191
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	192
7.6 風險事項之分析評估	192
7.7 企業永續發展	200
7.8 其他重要事項	218

八、特別記載事項	
8.1 關係企業相關資料	219
8.2 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	260
8.3 最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形	260
8.4 其他必要補充說明事項	260

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

附件：道德行為準則 (Code Of Ethics)–NHQA	262

1 致股東報告書

能與源的故事
2/2022 張安平

台泥關注的事物，不止一端，對於能源，我們有著更多的關注、思考及未來的方向，想藉著這個機會跟大家分享“能”與“源”的故事。

人類與能源之間的關係，從舊石器時代開始，就牽連在一塊。能源是攸關文明存亡的頭等大事，而人類對能源的態度直接或間接決定了文明的高度。

生物，不論是動物或植物，表現於生命的現象就是活動；而活動，需要使用能源。所以生命從一開始，就是獲取能源、消耗能源的過程。不論動物的新陳代謝或植物的光合作用、呼吸作用，無非就是能源的轉換與循環。

所有生物都是自然生態的一環，人類也不例外。在創造文明之前，人類獲取與消耗能源的方式跟其他生物一樣：不停的覓食以獲取能源，接著不停的獲取能源用以尋覓更多的食物。

當人類除了覓食以外，也可以開始在不同的季節生產食物並開始儲存食物，然後當無法覓食或者生產時，用已經儲存好的食物跟別人分享，那就是人類文明的開始。能源也是一樣，也應該分三個階段，生產，儲存及分享。

人類初始先是餵養自己來獲得工作的「人力」，接著是馴養獸類來獲得工作的「獸力」，接下去是開始學會運用自然界現成的能源與能量，這些能量，或從陸地、海洋、空氣的流動形成氣候、季節的變化，或是透過植物的光合作用儲存、抑或埋在深谷與洞穴之下，不斷經過幾個世代以來的人類發現與挖掘，成為文明拓展的推動力。

億萬年來，當太陽隱沒在地平線的另一端，陰影總會快速的籠罩大地，突然有一天，在陰影包覆的深邃裡，有一團小小的火焰燃起。火的誕生，象徵著文明的誕生，文明出現後，人類與能源的關係也快速改變：不論是覓食、烹飪、工作、運輸，當人類透過能源所需要的各種力量越來越多時，也就越來越不能滿足自然界原本提供的能源。

工業革命之後，人類尋找更多的能源餵養機器，讓機器力代替原先的自然力。機器的力量在當時看似是無窮盡的，不但可以大量製造，也可以透過鍛鑄冶煉，讓自然材料產生質變而更為人所廣泛使用。

但在充滿自由放任思想以及人人都沉浸在自我膨脹的文明進程中，人類嚴重缺乏掌控自己慾念的

意志。而人類的慾望也確實是人類文明發展的原動力，但是我們無止境的慾望，卻造成與大自然之間錯誤的相處關係。我們的老祖先只為了解決眼前面臨的絕境，卻沒有意識到當下想出的新方法，可能又會衍生出新的問題。

從火力、煤炭、石油，到核能 ... 幾個世紀下來，已經豢養出一頭專門吞噬能源的巨獸。人類不停的開採能源，砍掉了許多樹木，殺死了許多鯨魚，剷平了許多煤山，挖乾了許多油井，巨獸越來越龐大，食量也越來越龐大。

巨獸不再只是一列火車、一條生產線，還會是一個工業區、一整座城市。人類甚至像神一樣，鑽入所有食物的最核心，冒著不可測的風險，去尋找足以創造世界的各種融合與裂解原子的科技，進而去產生像恆星一般發光、發熱的能量。

事實上整個的人類文明從基本上來說，就是一條尋找能源與消耗能源的不歸路。

在太陽與地球之間的能源供應，從萬物被創造之始就保持著微妙的互動：維持了超過 40 億年的生態平衡，依照著自然的韻律，供給萬物生存所需的能量。它雖有起伏，可是一直都還算是有節有度。

從歷史和文化的觀點來看，循環並非是一個新的概念，更不是一個特殊的概念。它存在於自然中，存在於我們的文化中，存在於我們的宗教中，它也存在於我們每一個人的身體裡面和每一個事物當中。

放眼看去，所有的東西都是重新利用的，尤其是從原子科學的角度來看，我們都曾經成為一個完全不同的生命、東西或物質。組成我們的原子也曾經組成過別的物品或生物，而且每天仍然在不斷更換中。

當科學研究已顯示出，太陽照射在地表的能量，只須照射半個小時，就能夠提供維繫現在人類文明生活一整年的能源。可是為什麼，人類卻一而再、再而三走到能源短缺的危機裏頭？可能是轉換效率不足，更有些是過剩的生產，造成了無意義的虛耗，有太多的環節使得能量被浪費在不必要的地方。當人類的能力還微不足道的时候，任意揮霍也不會造成大地之母的傷痕；可是當二十一世紀的人類文明已經能夠輕易改變自然生態，為數 78 億的人類，不再是古老地球循環系統中的渺小環節，而是舉足輕重，任何一舉一動，都會造成系統震盪的巨大的後遺性存在。

因此，在同時，我們也要相對的收斂起這些不負責任、濫用的行為。人類不能因為理解了、自以為掌握了，就輕率的使用或濫用手中的能源和力量。只有真切明白人類自身的傲慢，才能真正的解決問題。

台泥當前正在努力的方向，就是尋找與探索更有效、更融合自然生態韻律的能源轉換方式，並且依照自然的韻律，打造更有效率的釋放與儲存能量的過程。我們結合再生資源與儲能系統，讓城市廢棄物透過水泥窯循環處理，打造出城市與自然，人文與環境共存的樣貌。就像自然界的循環中，任何物質都有它可重新利用的空間，文明未來的運作機制，誠然應該如此設計。

這些行動、這些發展策略背後，是人類與能源之間，重新建立友好新關係的期望。

我們的目標，就是在每一個環節中，減輕早已超載鍊條的負荷，甚至應該一肩扛起，讓未來的世代能夠在沒有負擔的世界中繼續生存。

而居住在這個星球上的所有生物物種中，人類與其他的物種最大的不同，就是人類會意識到生命都會有終點，而且萬事的存在都有盡頭。

生命有止期，建築會風化，滄海會乾涸；因為有了盡頭的想像，人們開始構築了分秒的刻度，人的生命，也就和時間的追逐緊緊綑綁在一起。

生存就是不斷和時間搏鬥，危機就是最後審判的巨斧，一步一步向我們逼近。所有古老神話中的洪水天災，一直到今天冰山溶解、海水升溫，只有從人類的視角，自然現象才被賦予了時間軸上的意義，才有今天2030、2050 要達成的減碳目標，揭槩於巴黎協定按部就班的行程表中。尋找可持續性能源的急迫性及人類社會結構性的重整，都在時間緊迫的焦慮下對撞，從而拼湊出現今面臨問題的複雜性。

能源的歷史，一直是人與大自然生存互動的歷史。在大自然的面前，當我們知道如何謙卑，就能夠收起傲慢。

就像孩子第一次看見彩虹，那樣興奮地保有對世界天真爛漫的想像空間。即使長大後我們理解了彩虹背後的光學原理，我們依然不會遺忘童年時候看世界所用的眼光，時刻保有這樣的眼光，讓它服貼我們對能源的想像、科技的創造，以及全人類永續生存的可能性。

當人類越是深入理解，大自然就越像一則值得尊敬的奇蹟。每一道陽光在無數的雨滴中穿梭，紅光、黃光、藍光以不同角度折射出去，在那之中，我們可以看見稻田、看見楓紅、看見森林與海浪的顏色。

新的能源想像，就像是彩虹一樣，伴隨著對自然的深刻理解，懷著敬畏的、景仰的、感動的心，讓我們一起展望未來的色彩斑斕的生命。

在地球上，這裡一種生物，那裡一種生命。

到處都有著不同的生命，

它們彼此都很相似，都是無價的。

也都在地球上，都在呼叫救援。

如此多的小生命需要用大自然餵養或必需藉著人類的奧援之手。

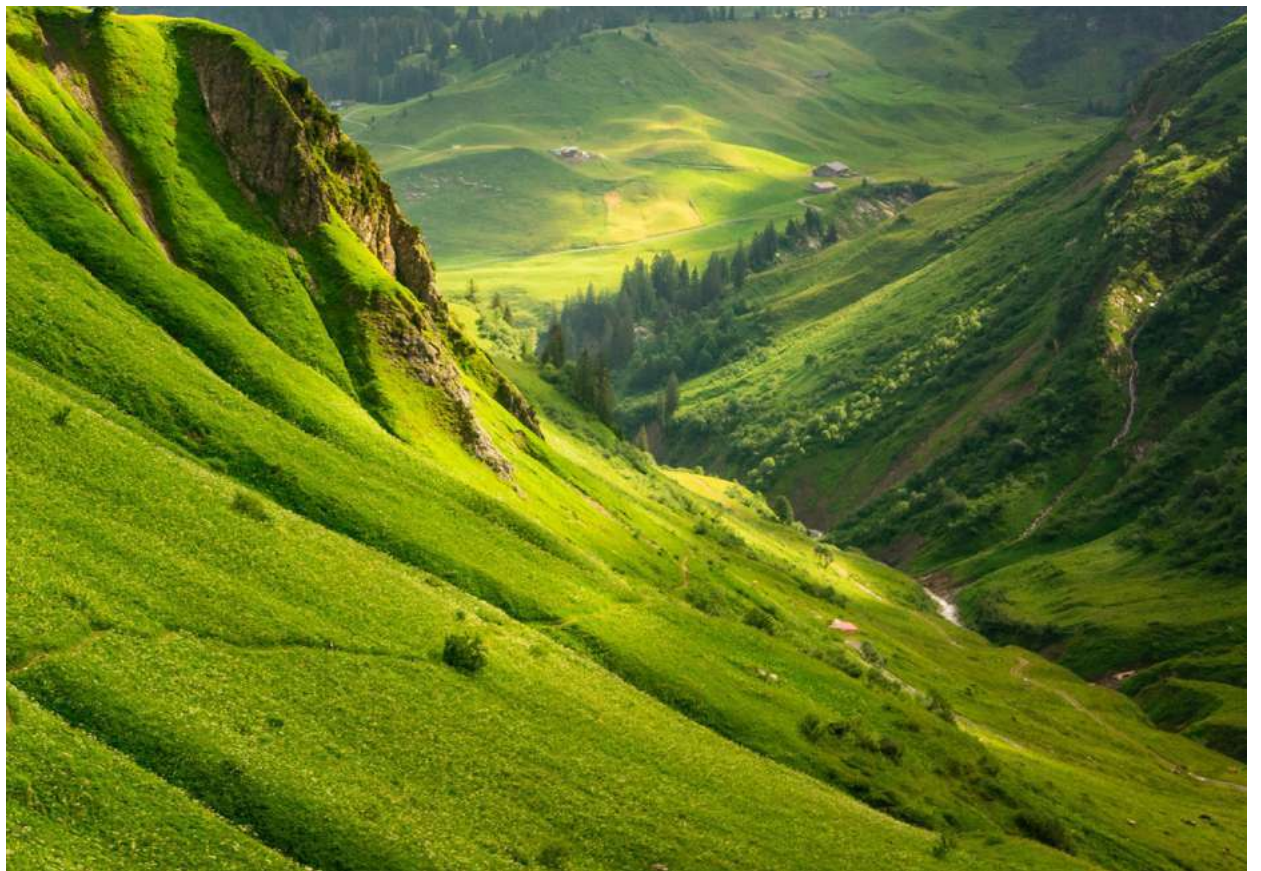
我們看到了，我們在做！！

諾亞方舟上有這麼多生命？

人眼受到障蔽看不清楚，

地球上生命瘋狂的緊迫感。

作仁 壬寅 正月



以下是台灣水泥公司 110 年的營業報告

民國 110 年台泥合併營收為新台幣 (以下同)1,070.4 億元，較前一年度增加 1.1%，稅後淨利為 202.6 億元，較前一年度衰退 19.3%，年度預算達成率 108%，每股盈餘 3.30 元。

台灣及大陸地區水泥及熟料生產 5,048 萬公噸，較前一年度 5,732 萬公噸，減少 11.9%；其中台灣地區銷售水泥及熟料 511 萬公噸，較前一年度 469 萬公噸，增加 9.0%，大陸地區銷售水泥及熟料 4,455 萬公噸，較前一年度 5,095 萬公噸，減少 12.6%。在水泥製品方面，台灣及大陸地區合計銷售 539 萬立方米，較前一年度 555 萬立方米，減少 2.9%。

因應循環經濟，台泥研發節能減碳及各種資源再利用之技術，完成再生粒料、垃圾焚燒及發電廠煤灰、工業廢棄物之利用及生質燃料、固體回收燃料之應用，基於已制定的水泥碳足跡產品類別規則，蘇澳與和平兩廠更進一步取得 I 型水泥碳足跡減碳證書。另外，與專業機構合作研究新世代鈣迴路捕碳技術、微藻養殖固碳技術、開發低碳 3D 列印技術及材料與 UHPC（超高性能混凝土）新材料及建立 Cladding Panel 產製技術。

綜觀來說，疫情狀況、通貨膨脹及國際政經情勢等，將是後續經濟發展的主要變數，台泥全體同仁仍將持續努力處理各種挑戰，盡力達成水泥及熟料合計 4,614 萬噸及預拌混凝土 528 萬立方米的銷售目標，並以循環經濟實踐者為使命，朝綠色企業轉型目標持續邁進。

董事長

張安平

2 公司簡介

2.1 設立日期



2.2 公司沿革

(1) 公司簡介

民國 35 年

● 淺野水泥株式會社高雄廠，更名台泥前高雄水泥廠。
台灣化成工業株式會社，更名為台泥蘇澳水泥廠。
台灣水泥管株式會社松山工廠，更名台泥台北水泥製品廠。
台灣水泥有限公司正式成立，由前經濟部資源委員會與台灣省政府合資經營。

民國 43 年

● 政府推動「耕者有其田」政策，台泥實現民營化。
林柏壽先生主持董監事聯合會議，接任台泥董事長。

民國 44 年

● 台灣通運倉儲成立。

民國 50 年

● 台泥舊大樓落成。

民國 51 年

● 台泥成為證券市場第一家股市公開發行上市公司編號 1101。
同年台泥國際、香港水泥公司成立。

民國 62 年

● 十大建設啟動水泥為各項建設的基底支援。
中國合成橡膠、光合耐火公司成立。
辜振甫先生接任台泥董事長。

- 民國 63 年 ● 士敏工程企業成立。
- 民國 68 年 ● 達和航運公司成立。
- 民國 80 年 ● 台泥資訊、信昌化工成立。
- 民國 81 年 ● 環保意識萌芽，西部水泥廠採礦權到期不再展延。
達和環保、萬青水泥成立。
- 民國 85 年 ● 配合政府產業東移政策，台泥首先響應成立台泥和平工業港，
和平港水泥儲運站開始營運。
- 民國 86 年 ● 和平電廠成立。
- 民國 87 年 ● 能元科技成立。
- 民國 89 年 ● 台泥跨足大陸的第一步，於安徽省投產。
和平水泥廠正式開始運轉。
全亞洲首創「和平港電廠三合一」循環經濟園區誕生。
和平港、和平電廠以及水泥廠，跨產業資源利用，成為零廢棄物、
低碳排之循環經濟示範基地。
- 民國 92 年 ● 辜成允先生接任台泥董事長。
- 民國 93 年 ● 福建福州廠投產。
- 民國 94 年 ● 廣西柳州廠投產。
廣東英德廠投產。
- 民國 96 年 ● 台泥許下長期承諾；共同參與打造「辜嚴倬雲植物保種中心」。
併購嘉新京陽水泥，是台泥在大陸第 1 個企業併購案。
- 民國 97 年 ● 廣西貴港廠投產。
- 民國 99 年 ● 重慶廠投產。
遼寧昌慶廠投產。

- 民國 100 年 ● 貴州安順廠投產。
四川廣安廠投產。
與工研院共同於和平水泥廠打造亞洲最大鈣迴路碳捕獲試驗廠。
- 民國 102 年 ● 台泥大陸貴州安順廠啟動水泥窯高溫協同處理當地生活垃圾項目。
- 民國 104 年 ● 台泥貴州 < 安順廠 > 水泥窯協同處理生活垃圾專案建成投產。
- 民國 106 年 ● 張安平先生接任台泥董事長，闡釋台泥企業團轉型升級藍圖：
台泥將不只是水泥製造與銷售公司，而是主動尋求環保解決方案、
保護自然環境的 Eco-Solution Provider，一個全神貫注處理人類
與大自然複雜關係的綠色工程公司。
- 民國 107 年 ● 台泥綠能、林園先進成立。

台泥於彰濱建置完成第一座地面太陽能電廠。

台泥在荷蘭阿姆斯特丹設立 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.，以
此做為台泥邁向國際化的基地。

台泥與土耳其最大水泥公司 OYAK 合資成立 Dutch Oyak TCC Holding
B.V.，共同拓展歐洲市場。
- 民國 108 年 ● 台泥持續在歐洲、中亞投入生產。與 OYAK 合資公司 JVC 併購葡萄牙水泥
公司 Cimpor，並進軍非洲象牙海岸，打造環保水泥廠。

和平港獲歐盟認證為生態港。

台泥綠能於彰濱建構台灣第一座風電光電共存之再生能源電廠。

台灣水泥主動承諾科學基礎減碳目標 SBT (Science Based Targets)，
依照聯合國氣候小組 IPCC 科學家與國際能源署的方法學，制定減碳路徑，
也是東亞第一家完成減碳目標設定的水泥企業。
- 民國 109 年 ● 台泥儲能科技成立。

台泥大陸廣西貴港廠啟動大陸單廠最大水泥窯協同處理危險廢棄物項目。

台泥 DAKA- 開放生態循環工廠正式開啟，台泥打開工廠與社會對話，重
塑工業與社區關係。

花蓮和平水泥廠協同處理廢棄物通過環評，未來協助處理花蓮縣每日 150
噸的生活垃圾。水泥窯將成為「城市淨化器」。

台泥和平廠智能倉庫於 7 月正式啟用。

台泥嘉謙綠能啟動嘉義漁電共生案，與台鹽綠能攜手合作於嘉義縣義竹鄉
與布袋鄉打造全國第一個漁電共生案場。

民國 110 年

台泥 DAKA 再生資源中心動工，未來台泥 DAKA 二期加上和平廠水泥窯，不僅可解決花蓮垃圾困頓，也將協助其他產業廢棄物處理。

台泥綠能「全台首座 AFC 智慧儲能系統」暨台泥綠能彰濱基地正式啟用，設置容量為 5MW，是台灣第一個大型儲能專案。

台泥完成義大利 NHOA 購併，進軍世界儲能、充電樁市場。

台泥企業團成為台灣唯一具有建置長效型、大型儲能系統的公司，並為儲能系統建置容量全球排名第四名的公司，也成為國際多功能高端電動車充電樁主要的供應廠商。

和平電力啟動宜蘭最南端澳花村漢本海洋驛站，以關注海洋廢棄物議題為設立目標，並輔導部落青年創業，帶動地方創生、推廣部落文化。

完成信昌化出售交割。

台泥響應「全球水泥及混凝土協會」(GCCA)，攜手國際水泥業者共同宣示於 10 年內達到減碳 25% 的目標，以盡力達成西元 2050 年淨零碳排目標。

三元能源科技高雄鋰電池廠正式動工，預計 民國 112 年啟用，產能 1.8GWh，一年可生產約 24,000 台電動汽車所需長程電池量。

和平生態工業港取得亞太港口服務組織 (APSN) 綠色港口認證 (GPAS)。

台泥大陸韶關廠竣工，設備選型以超低排放標準設計，結合戲水樂園的韶關廠也是台泥在大陸首個開放生態循環工廠。

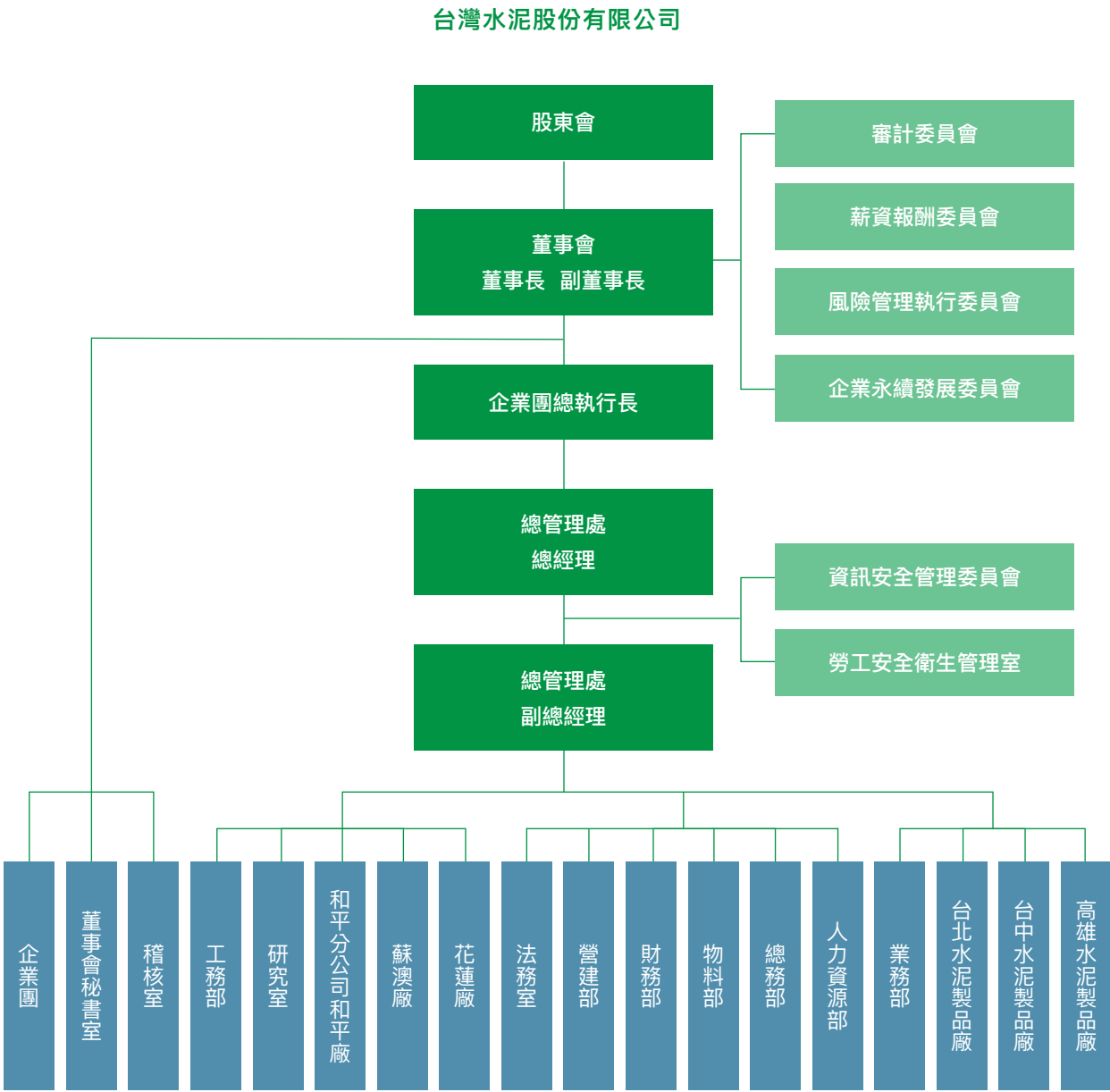
台泥和平廠榮獲民國 110 年經濟部節能標竿金獎肯定。

台泥和平、蘇澳廠雙獲國際水資源效率管理認證，全球第一家 ISO 46001 認證水泥企業。

3 公司治理報告

3.1 組織系統

3.1.1 組織結構



註：
1. 台北、台中及高雄水泥製品廠另含 20 個分廠，及 3 個發貨站。
2. 花蓮廠另含預拌混凝土工場。

3.1.2 各部門主要業務

部門	所營業務
董事會秘書室	掌理董事長之印信典守暨股東會及本會會議之籌備、文書、庶務、有關股票事務之處理、聯繫及總管理處、總經理之印信典守等事項。
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。
稽核室	依年度稽核計畫執行內控各大循環稽核作業；督導本公司及各子公司內部控制制度之執行、修訂及提出改善建議；針對異常事項進行專案調查、追蹤及改善。
工務部	生產計劃之研擬、運營效率之追蹤、協助與考核、機電設備之更新、維護及改善、設備採購之協助、專案工程計劃之研擬、輔導及追蹤、環保、工安、全品及品保之督導、大陸新建及兼併重組項目之調研評估、規劃、執行追蹤等事項。
研究室	水泥及混凝土製造工藝與品質控管之技術指導；特種水泥、高性能混凝土及節能減碳技術之研究開發；資源再利用物質之開發及推展；水泥與混凝土售前售後之技術諮詢及顧客服務等事項。
業務部	產品銷售計劃之編擬，產品之內、外銷與儲運及水泥發貨站之督導、考核等事項。
財務部	負責處理及審核日常會計及資金調度作業、現金管理及理財規劃、預算控管及報表營運分析、執行與營運相關專案、子公司之監理及對外法人投資關係等事項。
人力資源部	本公司人員之選、育、用、留及各單位人資相關事宜之管理與督導及員工福利、勞雇關係等事項。
物料部	生產設備、土建機械工程、生產用原材料及輔料等採購發包、資材倉庫管理及調撥等事項。
法務室	法律文件之撰擬、修訂、審核，法律意見之提供，各訴訟／非訟事件之處理，法律風險之控管及其他法務相關事項。
總務部	綜理非生產相關之庶務行政相關工作，建物修繕、土地及各項資產管理等之規劃、執行及督導相關事項。
營建部	執掌集團各項土地及建案規劃開發之工作。
勞工安全衛生管理室	綜理全公司之勞工安全衛生相關事務。

3.1.3 所屬機構主要業務

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



3.2 董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

3.2.1 董事資料

(1) 第二十三屆董事會

(任期自民國 107 年 6 月 22 日至民國 110 年 7 月 4 日，於民國 110 年 7 月 5 日股東會改選)：

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別	年齡 分布	選 (就) 任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數	
								股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
董事長	中華 民國	嘉利實業 (股) 公司 代表人： 張安平	男	51-70 歲	107/6/22	3 年	107/6/22	2,453,833	0.04	3,032,923	0.05
								156,573	0.00	2,188,553	0.04

持股資料係以截至民國 110 年 7 月 4 日之內部人持股異動資料

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經 (學) 歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人			備註
股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %			職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	美國紐約大學 企管碩士 國際中橡投資 控股 (股) 公司 董事長 信昌化學工業 (股) 公司 董事長 嘉新水泥 (股) 公司 董事長 聯強國際 (股) 公司 獨立董事	和平電力 (股) 公司 董事長 能元科技 (股) 公司 董事長 聯誠貿易 (股) 公司 董事長 台泥再生資源 (股) 公司 董事長 台泥循環能源科技 (股) 公司 董事長 台泥儲能科技 (股) 公司 董事長 台泥永續能源投資 (股) 公司 董事長 三元能源科技 (股) 公司 董事長 台泥 (杭州) 環保科技有限公司 董事長 香港水泥有限公司 董事長 台泥國際集團有限公司 董事長 TCC International Holdings Limited 董事長 巴商德熙國際公司 董事長 TCC International Limited (TCCI) 董事長 TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 董事長 TCC Hong Kong Cement International Limited 董事長 Hong Kong Concrete Company Limited 港九混凝土有限公司 董事長 Upper Value Investments Limited 董事長 NHOA S.A. 董事長 財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護 發展基金會 董事長 達和航運 (股) 公司 副董事長 台灣通運倉儲 (股) 公司 董事 信昌投資 (股) 公司 董事 台泥資訊 (股) 公司 董事 中信投資 (股) 公司 董事 和平工業區專用港實業 (股) 公司 董事 臺灣證券交易所 (股) 公司 董事 嘉利實業 (股) 公司 董事 振興醫療財團法人振興醫院 董事 中鼎工程 (股) 公司 董事 Taiwan Cement Europe Holdings B.V. 董事 Cimpor Global Holdings B.V. 董事 達和航運 (新加坡) 公司 董事 王道商業銀行 (股) 公司 常務董事 本公司企業永續發展委員會召集人等	無	無	無	註 1
4,181,917	0.07	無	無						

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別	年齡 分布	選（就）任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數	
								股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
董事	中華民國	財團法人 辜公亮文教 基金會 代表人： 李鐘培	男	51-70 歲	107/6/22	3 年	105/6/22	2,308,909	0.04	3,168,803	0.05
								-	-	786,542	0.01
董事	中華民國	國際中橡投資控股（股）公司 代表人： 駱錦明	男	71 歲 以上	107/6/22	3 年	91/6/18	83,777,716	1.37	103,548,831 *2,000,000	1.69 *1.00
								-	-	-	-
董事	中華民國	富品投資（股）公司 代表人： 王伯元	男	71 歲 以上	107/6/22	3 年	92/6/26	62,688,346	1.02	77,482,477	1.27
								-	-	-	-
董事	中華民國	中成開發投資（股）公司 代表人： 余俊彥	男	71 歲 以上	107/6/22	3 年	107/6/22	22,699,527	0.37	28,056,499 *782,130	0.46 *0.39
								-	-	-	-

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人			備註
						職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	政治大學資訊管理博士 美國約翰霍普金斯大學資訊管理碩士 美國喬治華盛頓大學企管碩士 全球人壽保險（股）公司 獨立董事 滙豐（台灣）商業銀行總經理暨滙豐台灣區 總裁	信昌投資（股）公司 董事長 台泥資訊（股）公司 董事長 和平再生能源（股）公司 董事長 新台泥（杭州）企業運營管理有限公司 董事長 聯誠貿易（股）公司 董事兼總經理 台泥再生資源（股）公司 董事 台灣通運倉儲（股）公司 董事 台泥永續能源投資（股）公司 董事及總經理 和平電力（股）公司 董事及總經理 達和航運（股）公司 董事 台泥循環能源科技（股）公司 董事 能元科技（股）公司 董事 三元能源科技（股）公司 董事兼總經理 台泥儲能科技（股）公司 董事兼總經理	無	無	無	
-	-	無	無	滙豐銀環球企業金融暨資本市場處 負責人 中信銀資本市場事業總管理處 總處長 花旗銀行台灣區 財務長 花旗（台灣）商業銀行（股）公司 財務長	財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會 董事 台泥（杭州）環保科技有限公司 董事兼總經理 江蘇台泥投資有限公司 董事 Hong Kong Concrete Company Limited 港九混凝土有限公司 董事 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. 董事 Cimpor Global Holdings B.V. 董事 Taiwan Cement Europe Holdings B.V. 董事 NHOA S.A. 董事 TCC International Holdings Limited 董事等	無	無	無	
-	-	無	無	美國阿拉巴馬大學商學碩士	王道商業銀行（股）公司 常務董事	無	無	無	
-	-	無	無						
-	-	無	無	美國卡內基美隆大學博士 台灣創投公會 理事長 台灣玉山科技協會 理事長	中磊電子（股）公司 董事長 怡和創投集團 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 李國鼎科技發展基金會 董事長 長風文教基金會 副董事長等	無	無	無	
-	-	無	無						
-	-	無	無	哈佛大學管理學院高階管理研究班結業 / 台大電機工程系	中鼎工程（股）公司 董事暨總裁	無	無	無	
-	-	無	無	中鼎工程（股）公司 董事長					

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別	年齡 分布	選（就）任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數	
								股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
董事	中華 民國	富品投資 (股)公司 代表人： 謝其嘉	男	71 歲 以上	107/6/22	3 年	92/6/26	62,688,346	1.02	77,482,477	1.27
								400,000	0.01	494,397	0.01
董事	中華 民國	泰和興業 (股)公司 代表人： 辜公怡	男	31–50 歲	107/6/22	3 年	107/6/22	4,889,281	0.08	6,043,126	0.10
								—	—	561,815	0.01

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人			備註
						職稱	姓名	關係	
—	—	無	無	美國加州聖塔卡羅大學電機博士	Jupiter Network Corp. 董事長 江揚科技（無錫）有限公司 董事 Welltop Technology Co., Ltd. 董事長 高平磊晶科技（股）公司 董事長 台揚科技（股）公司 董事 維揚國際（股）公司 董事 TCM Limited(海外公司) 董事 Taicom Capital Limited(海外公司) 董事長 佰鴻工業（股）公司 董事 河南晶鴻光電（股）公司 董事 宏捷科技（股）公司 董事 KoBrite Corp. 董事 Bright Crystal Company Limited 董事 KOPIN Corp.(美國上市公司) 董事 群創光電（股）公司 獨立董事等	無	無	無	
—	—	無	無	台揚科技（股）公司 董事長					
—	—	無	無	美國賓州大學華頓學院企管碩士 摩根士丹利投資銀行部門 副總裁	國際中橡投資控股（股）公司 董事長 林園先進材料科技（股）公司 董事長 全循環經濟（股）公司 董事長 允成投資（股）公司 董事長 中成開發投資（股）公司 董事長 協原化學（股）公司 董事長 台灣通運倉儲（股）公司 董事長 Synpac (North Carolina), Inc. 董事長 Synpac GP Corporation 董事長 CCC USA Corp. 董事長 Continetal Carbon Company 董事長 CSRC (BVI) Ltd. 董事 CSRC (SINGAPORE) PTE Ltd. 董事 SYPAC Ltd. 董事 Continental Carbon Nanotechnologies, Inc. 董事	無	無	無	
—	—	無	無	台灣水泥（股）公司 副董事長	能元科技（股）公司 董事 台泥循環能源科技（股）公司 董事 和平電力（股）公司 董事 中鋼碳素化學（股）公司 董事 英德龍山水泥有限責任公司 董事 TCC International Holdings Limited 董事 TCC International Limited 董事 Chiefolk Company Limited 董事 Hong Kong Cement Company Limited 董事 Kong On Cement Holdings Ltd. 董事 新台泥（杭州）企業運營管理有限公司 監事 Synpac Venture Capital L.P. 經理 SVC Management, LLC 經理 SVC Services, LLC 經理等				

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別	年齡 分布	選（就）任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數	
								股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
董事	中華民國	嘉新水泥 （股）公司 代表人： 張剛綸	男	51-70 歲	107/6/22	3 年	101/6/21	176,262,460	2.88	217,859,506	3.56
								190,000	0.00	-	-
董事	中華民國	嘉新水泥 （股）公司 代表人： 陳啟德	男	51-70 歲	107/6/22	3 年	101/6/21	176,262,460	2.88	217,859,506	3.56
								-	-	67,906	0.00
董事	中華民國	新光合成纖 維（股） 公司 代表人： 吳東昇	男	51-70 歲	107/6/22	3 年	92/6/26	9,554,654	0.16	11,809,503	0.19
								60,427	0.00	74,686	0.00
董事	中華民國	信和投資 （股）公司 代表人： 張啓文	男	51-70 歲	107/6/22	3 年	89/5/30	10,701,572	0.17	16,943,108	0.28
								2,010,027	0.03	3,376,895	0.06
董事	中華民國	十祥投資 （股）公司 代表人： 林南舟	男	51-70 歲	107/6/22	3 年	92/6/22	7,525,603	0.12	9,301,606 *259,300	0.15 *0.13
								2,180,642	0.04	2,818,861 *78,581	0.05 *0.04
董事	中華民國	恆強投資 （股）公司 代表人： 溫堅	男	71 歲以 上	107/6/22	3 年	92/6/26	82,719,582	1.35	102,240,983	1.67
								-	-	-	-

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人			備註
						職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	美國麻省理工學院 科技管理碩士	嘉新水泥（股）公司 董事長 嘉新國際（股）公司 董事長	無	無	無	
240,456	0.00	無	無	嘉新水泥（股）公司 總經理	雲嘉國際（股）公司 董事長 嘉新資產管理開發（股）公司 董事等				
-	-	無	無	美國加州聖塔克拉 大學企管碩士	建國工程（股）公司 副董事長 嘉新水泥（股）公司 董事 嘉新資產管理開發（股）公司 董事 建輝投資事業（股）公司 董事長 石頭出版（股）公司 董事長 金谷創業投資（股）公司 董事長 金谷二號創業投資（股）公司 董事長 英屬維京群島商銀影控股有限公司 董事 英屬維京群島商金谷有限公司 董事 英屬維京群島商建國亞洲有限公司 董事 中國建築經理（股）公司 董事 建國建設（股）公司 董事長 財團法人建輝社會文教基金會 董事長 財團法人建國工程文化藝術基金會 董事長等	無	無	無	
5,648	0.00	無	無						
-	-	無	無	哈佛大學法學博士 台証綜合證券（股） 公司 董事長	新光合成纖維（股）公司 董事長 友輝光電（股）公司 董事長等	無	無	無	
746,752	0.01	無	無						
-	-	無	無	加州州立大學弗雷 斯諾分校會計學、 管理學碩士	國際中橡投資控股（股）公司 董事 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 小商業發展中心 商業顧問 富國銀行 商業客戶經理 均富國際會計事務所 稅務專家 IDS 金融服務公司 個人理財規劃師 太平洋證券國民銀行 銀行辦公室經理等	無	無	無	
-	-	無	無						
-	-	無	無	澳洲 LA TROBE 大 學碩士	國際中橡投資控股（股）公司 董事 十祥投資（股）公司 董事長 沛洋有限公司 董事長等	無	無	無	
-	-	無	無						
-	-	無	無	美國賓州大學華頓 學院企管碩士	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	國際中橡投資控股 （股）公司 董事 華邦電子（股）公 司 監察人 華邦電子（股）公 司 財務長 國泰投資信託（股） 公司 總經理					

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別	年齡 分布	選（就）任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數	
								股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
董事	中華民國	中信投資 (股)公司 代表人： 劉純穎	女	31-50 歲	107/6/22	3 年	92/6/26	125,098,870	2.04	242,054,137	3.95
								-	-	-	-
董事	中華民國	恆強投資 (股)公司 代表人： 蔡志忠	男	51-70 歲	107/6/22	3 年	92/6/26	82,719,582	1.35	102,240,983	1.67
								-	-	-	-
獨立 董事	中華民國	焦佑鈞	男	51-70 歲	107/6/22	3 年	101/6/21	-	-	-	-
獨立 董事	中華民國	王金山	男	71 歲 以上	107/6/22	3 年	102/6/21	-	-	-	-

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人			備註
						職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	台大 EMBA 管理 學院碩士	常在國際法律事務所 合夥律師 中信投資（股）公司 董事 兆利科技（股）公司 獨立董事等	無	無	無	
-	-	無	無	美國西北大學法學 碩士 台灣大學法學學士					
-	-	無	無	紐約市立大學柏魯 克學院財經管理碩 士 台灣水泥（股） 公司 董事 中信投資（股） 公司 總經理	-	無	無	無	
-	-	無	無	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					
-	-	無	無	美國華盛頓大學 電機碩士 交通大學電信工程 系學士 金鑫投資（股） 公司 董事長 新唐科技（股） 公司 董事長 華邦電子（股） 公司 董事長兼 執行長 華新麗華（股） 公司 董事長 台灣區電機電子工 業同業公會 理事長 凌耀科技（股） 公司 董事長	華邦電子（股）公司 董事長兼執行長 新唐科技（股）公司 董事 華新麗華（股）公司 董事 華新科技（股）公司 董事 金澄建設（股）公司 董事 華新麗華控股有限公司 董事 華新特殊鋼控股有限公司 董事 華新特殊鋼有限公司 董事 聯亞科技（股）公司 董事 松勇投資（股）公司 董事 神達投資控股（股）公司 董事 Baystar Holdings Ltd. 董事 Marketplace Management Limited 董事 Newfound Asian Corporation 董事 Peaceful River Corporation 董事 Pigeon Creek Holding Co., Ltd. 董事 Winbond Electronics Corporation America 董事 Winbond Int'l Corporation 董事 Landmark Group Holdings Ltd. 董事 Nuvoton Investment Holding Ltd. 董事 本公司薪資報酬委員會召集人等	無	無	無	
-	-	無	無	東吳大學會計系 台灣大學 EMBA 勤業眾信聯合會計 師事務所 副董事長	國巨（股）公司 董事 永豐餘控股（股）公司 董事 富林塑膠工業（開曼）控股（股）公司 獨立董事 台灣航業（股）公司 獨立董事 達欣工程（股）公司 獨立董事 本公司審計委員會召集人等				

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別	年齡 分布	選（就）任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數	
								股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
獨立 董事	中華 民國	盛治仁	男	51-70 歲	107/6/22	3 年	106/6/28	-	-	2,100	0.00
獨立 董事	中華 民國	周玲臺	女	51-70 歲	107/6/22	3 年	107/6/22	15	0.00	1 *200,000	0.00 *0.10

註 1：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式）之相關資訊；董事長係向董事會報告並對經營管理、重大決策與公司治理；設置企業團總執行長係為綜管公司及各關係企業一切事務，管理 147 家公司並督考公司及各關係企業之經理人。

註 2：本表「★」為特別股。

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人			備註
股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %			職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	美國西北大學 政治學博士 行政院文化建設 委員會 主委 中華民國建國一百 年基金會 執行長 台北市政府研考會 主委 2009 聽障奧運 總執行長 東吳政治系 教授 年代電視台「探索 台灣」「解讀年代」 節目主持人 TVBS 民意調查 中心 顧問 Issues & Studies 期刊編輯委員 信昌化學工業（股） 公司 獨立董事	雲朗觀光（股）公司 總經理 雲品國際酒店（股）公司 董事長 LDC ITALY 董事長等	無	無	無	
2	0.00	無	無	美國休士頓大學會 計博士 美國休士頓大學會 計碩士 國立台灣大學商學 系國際貿易組學士 國立政治大學學務 長、商學院副院 長、會計系主任及 專任教授 北京光華大學管理 學院兼任教授 財團法人公共電視 常務監察人 F- 晨星半導體公司 獨立董事	是方電訊（股）公司 獨立董事 國立政治大學 名譽教授及會計系兼任教授等	無	無	無	

(2) 第二十四屆董事會
(民國 110 年 7 月 5 日股東會改選就任)：

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

持股資料係以截至民國 111 年 2 月 28 日之內部人持股異動資料

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人			備註
						職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	美國紐約大學企管 碩士 國際中橡投資控股 (股) 公司 董事長 信昌化學工業 (股) 公司 董事長 嘉新水泥 (股) 公司 董事長 聯強國際 (股) 公司 獨立董事	和平電力 (股) 公司 董事長 能元科技 (股) 公司 董事長 聯誠貿易 (股) 公司 董事長 台泥再生資源 (股) 公司 董事長 台泥循環能源科技 (股) 公司 董事長 台泥儲能科技 (股) 公司 董事長 台泥永續能源投資 (股) 公司 董事長 三元能源科技 (股) 公司 董事長 台泥 (杭州) 環保科技有限公司 董事長 香港水泥有限公司 董事長 台泥國際集團有限公司 董事長 TCC International Holdings Limited 董事長 巴商德熙國際公司 董事長 TCC International Limited (TCCI) 董事長 TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 董事長 TCC Hong Kong Cement International Limited 董事長 Hong Kong Concrete Company Limited 港 九混凝土有限公司 董事長 Upper Value Investments Limited 董事長 NHOA S.A. 董事長 財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展 基金會 董事長 達和航運 (股) 公司 副董事長 台灣通運倉儲 (股) 公司 董事 信昌投資 (股) 公司 董事 台泥資訊 (股) 公司 董事 中信投資 (股) 公司 董事 和平工業區專用港實業 (股) 公司 董事 臺灣證券交易所 (股) 公司 董事 嘉利實業 (股) 公司 董事 振興醫療財團法人振興醫院 董事 中鼎工程 (股) 公司 董事 Taiwan Cement Europe Holdings B.V. 董事 Cimpor Global Holdings B.V. 董事 達和航運 (新加坡) 公司 董事 王道商業銀行 (股) 公司 常務董事 本公司企業永續發展委員會召集人等	無	無	無	註 1
4,181,917	0.07	無	無						

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別	年齡 分布	選（就）任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數	
								股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
董事	中華民國	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：李鐘培	男	51-70歲	110/7/5	3 年	105/6/22	3,168,803	0.05	3,168,803	0.05
								786,542	0.01	786,542	0.01
董事	中華民國	嘉新水泥（股）公司 代表人：張剛綸	男	51-70歲	110/7/5	3 年	101/6/21	217,859,506	3.56	217,859,506	3.56
								-	-	-	-
董事	中華民國	國際中橡投資控股（股）公司 代表人：駱錦明	男	71歲以上	110/7/5	3 年	91/6/18	103,548,831*2,000,000	1.69*1.00	103,548,831*2,000,000	1.69*1.00
								-	-	-	-
董事	中華民國	富品投資（股）公司 代表人：王伯元	男	71歲以上	110/7/5	3 年	92/6/26	77,482,477	1.27	77,482,477	1.27
								-	-	-	-

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人			備註
						職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	政治大學資訊管理博士 美國約翰霍普金斯大學資訊管理碩士 美國喬治華盛頓大學企管碩士 全球人壽保險（股）公司 獨立董事 滙豐（台灣）商業銀行總經理暨滙豐台灣區 總裁 滙豐銀環球企業金融暨資本市場處 負責人 中信銀資本市場事業總管理處 總處長 花旗銀行台灣區 財務長 花旗（台灣）商業銀行（股）公司 財務長	信昌投資（股）公司 董事長 台泥資訊（股）公司 董事長 和平再生能源（股）公司 董事長 新台泥（杭州）企業運營管理有限公司 董事長 聯誠貿易（股）公司 董事兼總經理 台泥再生資源（股）公司 董事 台灣通運倉儲（股）公司 董事 台泥永續能源投資（股）公司 董事兼總經理 和平電力（股）公司 董事兼總經理 達和航運（股）公司 董事 台泥循環能源科技（股）公司 董事 能元科技（股）公司 董事 三元能源科技（股）公司 董事兼總經理 台泥儲能科技（股）公司 董事兼總經理 財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會 董事 台泥（杭州）環保科技有限公司 董事兼總經理 江蘇台泥投資有限公司 董事 Hong Kong Concrete Company Limited 港九混凝土有限公司 董事 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. 董事 Cimpor Global Holdings B.V. 董事 Taiwan Cement Europe Holdings B.V. 董事 NHOA S.A. 董事 TCC International Holdings Limited 董事等	無	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 董事長 嘉新國際（股）公司 董事長 雲嘉國際（股）公司 董事長 嘉新資產管理開發（股）公司 董事等	無	無	無	
240,456	0.00	無	無	嘉新水泥（股）公司 總經理					
-	-	無	無	美國阿拉巴馬大學商學碩士	王道商業銀行（股）公司 常務董事	無	無	無	
-	-	無	無						
-	-	無	無	美國卡內基美隆大學 博士 台灣創投公會 理事長	中磊電子（股）公司 董事長 怡和創投集團 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 李國鼎科技發展基金會 董事長 長風文教基金會 副董事長等	無	無	無	
-	-	無	無	台灣玉山科技協會 理事長					

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

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人			備註
						職稱	姓名	關係	
－	－	無	無	美國賓州大學華頓 學院企管碩士 摩根士丹利投資銀 行部門 副總裁	國際中橡投資控股（股）公司 董事長 林園先進材料科技（股）公司 董事長 全循環經濟（股）公司 董事長 允成投資（股）公司 董事長 中成開發投資（股）公司 董事長 協原化學（股）公司 董事長 台灣通運倉儲（股）公司 董事長 Synpac (North Carolie), Inc. 董事長 Synpac GP Corporation 董事長 CCC USA Corp. 董事長 Continetal Carbon Company 董事長 CSRC (BVI) Ltd. 董事 CSRC (SINGAPORE) PTE Ltd. 董事 SYPAC Ltd. 董事 Continental Carbon Nanotechnologies, Inc. 董事 能元科技（股）公司 董事 台泥循環能源科技（股）公司 董事 和平電力（股）公司 董事 中鋼碳素化學（股）公司 董事 英德龍山水泥有限責任公司 董事 TCC International Holdings Limited 董事 TCC International Limited 董事 Chiefolk Company Limited 董事 Hong Kong Cement Company Limited 董事 Kong On Cement Holdings Ltd. 董事 新台泥（杭州）企業運營管理有限公司 監事 Synpac Venture Capital L.P. 經理 SVC Management, LLC 經理 SVC Services, LLC 經理等	無	無	無	
				台灣水泥（股） 公司 副董事長					
－	－	無	無	美國加州聖塔卡羅 大學電機博士	Jupiter Network Corp. 董事長 江揚科技（無錫）有限公司 董事 Welltop Technology Co., Ltd. 董事長 高平磊晶科技（股）公司 董事長 台揚科技（股）公司 董事 維揚國際（股）公司 董事 TCM Limited(海外公司) 董事 Taicom Capital Limited(海外公司) 董事長 佰鴻工業（股）公司 董事 河南晶鴻光電（股）公司 董事 宏捷科技（股）公司 董事 KoBrite Corp. 董事 Bright Crystal Company Limited 董事 KOPIN Corp.（美國上市公司）董事 群創光電（股）公司 獨立董事等	無	無	無	
				台揚科技（股） 公司 董事長					

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別	年齡 分布	選（就）任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數	
								股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
董事	中華民國	嘉新水泥 （股）公司 代表人： 陳啟德	男	51-70 歲	110/7/5	3 年	101/6/21	217,859,506	3.56	217,859,506	3.56
								67,663	0.00	67,906	0.00
董事	中華民國	恆強投資 （股）公司 代表人： 溫堅	男	71 歲以 上	110/7/5	3 年	92/6/26	102,240,983	1.67	102,240,983	1.67
								-	-	-	-
董事	中華民國	恆強投資 （股）公司 代表人： 劉純穎	女	31-50 歲	110/7/5	3 年	92/6/26	102,240,983	1.67	102,240,983	1.67
								-	-	-	-
董事	中華民國	恆強投資 （股）公司 代表人： 蔡志忠	男	51-70 歲	110/7/5	3 年	92/06/26	102,240,983	1.67	102,240,983	1.67
								-	-	-	-

配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人			備註
股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %			職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	美國加州聖塔克拉 大學企管碩士	建國工程（股）公司 副董事長 嘉新水泥（股）公司 董事 嘉新資產管理開發（股）公司 董事 建輝投資事業（股）公司 董事長 石頭出版（股）公司 董事長 金谷創業投資（股）公司 董事長 金谷二號創業投資（股）公司 董事長 英屬維京群島商銀影控股有限公司 董事 英屬維京群島商金谷有限公司 董事 英屬維京群島商建國亞洲有限公司 董事 中國建築經理（股）公司 董事 建國建設（股）公司 董事長 財團法人建輝社會文教基金會 董事長 財團法人建國工程文化藝術基金會 董事長等	無	無	無	
5,648	0.00	無	無						
-	-	無	無	美國賓州大學華頓 學院企管碩士 國際中橡投資控股 （股）公司 董事 華邦電子（股） 公司 監察人 華邦電子（股） 公司 財務長 國泰投資信託（股） 公司 總經理	中信投資（股）公司 董事 達和航運（股）公司 監察人等	無	無	無	
-	-	無	無						
-	-	無	無	台大 EMBA 管理 學院 碩士 美國西北大學法學 碩士 台灣大學法學學士	常在國際法律事務所 合夥律師 中信投資（股）公司 董事 兆利科技（股）公司 獨立董事等	無	無	無	註 2
-	-	無	無						
-	-	無	無	紐約市立大學柏魯 克學院財經管理 碩士 中信投資（股） 公司 總經理	-	無	無	無	註 2
-	-	無	無	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					

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別	年齡 分布	選（就）任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數	
								股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
獨立 董事	中華 民國	焦佑鈞	男	51-70 歲	110/7/5	3 年	101/6/21	-	-	-	-
獨立 董事	中華 民國	王金山	男	71 歲以 上	110/7/5	3 年	102/6/21	-	-	-	-
獨立 董事	中華 民國	周玲臺	女	51-70 歲	110/7/5	3 年	107/6/22	1 *200,000	0.00 *0.10	1 *200,000	0.00 *0.10

配偶、未成 年子女現在 持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人			備註
股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %			職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	美國華盛頓大學電機碩士 交通大學電信工程系學士 金鑫投資（股）公司 董事長 新唐科技（股）公司 董事長 華邦電子（股）公司 董事長兼 執行長 華新麗華（股）公司 董事長 台灣區電機電子工業同業公會 理事長 凌耀科技（股）公司 董事長	華邦電子（股）公司 董事長兼執行長 新唐科技（股）公司 董事 華新麗華（股）公司 董事 華新科技（股）公司 董事 金澄建設（股）公司 董事 華新麗華控股有限公司 董事 華新特殊鋼控股有限公司 董事 華新特殊鋼有限公司 董事 聯亞科技（股）公司 董事 松勇投資（股）公司 董事 神達投資控股（股）公司 董事 Baystar Holdings Ltd. 董事 Marketplace Management Limited 董事 Newfound Asian Corporation 董事 Peaceful River Corporation 董事 Pigeon Creek Holding Co., Ltd. 董事 Winbond Electronics Corporation America 董事 Winbond Int'l Corporation 董事 Landmark Group Holdings Ltd. 董事 Nuvoton Investment Holding Ltd. 董事 本公司薪資報酬委員會委員召集人等	無	無	無	
-	-	無	無	東吳大學會計系 台灣大學 EMBA 勤業眾信聯合會計師 事務所 副董事長	國巨（股）公司 董事 永豐餘控股（股）公司 董事 富林塑膠工業（開曼）控股（股）公司 獨立董事 台灣航業（股）公司 獨立董事 達欣工程（股）公司 獨立董事 本公司審計委員會召集人等	無	無	無	
2	0.00	無	無	美國休士頓大學會計博士 美國休士頓大學會計碩士 國立台灣大學商學系國際貿易 組 學士 國立政治大學學務長、商學院 副院長、會計系主任及 專任教授 北京光華大學管理學院兼任 教授 財團法人公共電視常務監察人 F- 晨星半導體公司獨立董事	是方電訊（股）公司 獨立董事 國立政治大學 名譽教授及會計系兼任教授等	無	無	無	

職稱	國籍 或 註冊地	姓名	性別	年齡 分布	選（就）任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數	
								股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
獨立 董事	中華 民國	林美花	女	71 歲以上	110/7/5	3 年	110/7/5	-	-	-	-
獨立 董事	中華 民國	林秀玲	女	71 歲以上	110/7/5	3 年	110/7/5	-	-	-	-

註 1：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式）之相關資訊；董事長係向董事會報告並對經營管理、重大決策與公司治理；設置企業團總執行長係為綜管公司及各關係企業一切事務，管理 147 家公司並督考公司及各關係企業之經理人。

註 2：恆強投資（股）公司於民國 110 年 9 月 1 日起改派代表人：由蔡志忠先生改為劉純穎女士。

註 3：本表「※」為特別股。

配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %			職稱	姓名	關係	
-	-	無	無	美國 Drexel 大學會計博士 國立政治大學會計系教授及系主任	新光金融控股（股）公司 獨立董事	無	無	無	
-	-	無	無	台灣大學法律系 國泰金融控股（股）公司 董事 東隆五金工業（股）公司 董事 智邦科技（股）公司 獨立董事 理律法律事務所 資深顧問	理律法律事務所 特約資深顧問 八庫投資（股）公司 董事長 八庫顧問（股）公司 董事長 承裕投資有限公司 董事長 承裕財務顧問（股）公司 董事長 承裕昇投資（股）公司 董事長 國泰建設（股）公司 獨立董事 本公司風險管理執行委員會召集人等	無	無	無	

表一：法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
嘉利實業（股）公司	張安平 (65.30%)、嘉新水泥（股）公司 (13.71%)、龍泉投資（股）公司 (13.45%)、辜懷如 (5.51%)
財團法人辜公亮文教基金會	中國信託商業銀行（股）公司 (62%)
嘉新水泥（股）公司	嘉新國際（股）公司 (16.44%)、松佐投資（股）公司 (8.88%)、張永平 (5.39%)、台灣水泥（股）公司 (3.54%)、達和航運（股）公司 (3.32%)、康浩實業（股）公司 (2.23%)、財團法人嘉新兆福文化基金會 (1.92%)、佐佑投資（股）公司 (1.89%)、顧國輝 (1.74%)、嘉利實業（股）公司 (1.70%)
國際中橡投資控股（股）公司	台灣水泥（股）公司 (15.59%)、中信投資（股）公司 (7.92%)、信昌投資（股）公司 (2.23%)、富品投資（股）公司 (1.72%)、中成開發投資（股）公司 (1.50%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶 (1.29%)、美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶 (1.27%)、聯誠貿易（股）公司 (1.16%)、全球人壽保險（股）公司 (1.04%)、花旗（台灣）商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶 (0.85%)
富品投資（股）公司	辜萱慧 (49.9995%)、侯天儀 (25.10%)、辜公愷 (24.90%)
泰和興業（股）公司	興城投資（股）公司 (100%)
恆強投資（股）公司	侯天儀 (49.50%)、辜公愷 (24.90%)、辜萱慧 (25.0%)

註：上述係為第 24 屆法人股東並請各法人提供截至日為民國 111 年 2 月 28 日，本公司僅依其提供資料揭露。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

法人名稱	法人之主要股東
嘉新水泥（股）公司	嘉新國際（股）公司 (16.44%)、松佐投資（股）公司 (8.88%)、張永平 (5.39%)、台灣水泥（股）公司 (3.54%)、達和航運（股）公司 (3.32%)、康浩實業（股）公司 (2.23%)、財團法人嘉新兆福文化基金會 (1.92%)、佐佑投資（股）公司 (1.89%)、顧國輝 (1.74%)、嘉利實業（股）公司 (1.70%)
龍泉投資（股）公司	張安平 (96.32%)、辜懷如 (1.05%)
中國信託商業銀行（股）公司	中國信託金融控股（股）公司 (100%)
嘉新國際（股）公司	嘉新水泥（股）公司 (87.18%)、嘉泥建設開發（股）公司 (10.41%)、嘉珉（股）公司 (0.52%)、松佐投資（股）公司 (0.42%)、張如平 (0.25%)、張永平 (0.22%)、鍾仲廉 (0.19%)、佐佑投資（股）公司 (0.16%)、張安平 (0.12%)、王建國 (0.11%)
松佐投資（股）公司	張永平 (59.47%)、嘉泥建設開發（股）公司 (14.52%)
台灣水泥（股）公司	中信投資（股）公司 (3.95%)、嘉新水泥（股）公司 (3.56%)、台灣人壽保險（股）公司 (1.99%)、舊制勞工退休基金 (1.80%)、富邦人壽保險（股）公司 (1.77%)、嘉新國際（股）公司 (1.74%)、國際中橡投資控股（股）公司 (1.69%)、合作金庫銀行（股）公司 (1.68%)、恆強投資（股）公司 (1.67%)、國泰人壽保險（股）公司 (1.56%)

法人名稱	法人之主要股東
達和航運（股）公司	台灣水泥（股）公司 (64.79%)、台灣通運倉儲（股）公司 (29.16%)
康浩實業（股）公司	美克森企業（股）公司 (54.5%)、張仙平 (10.5%)
財團法人嘉新兆福文化基金會	嘉新水泥（股）公司 (100%)
佐佑投資（股）公司	王建國 (22.5%)、嘉新國際（股）公司 (20.17%)、嘉新水泥（股）公司 (19.33%)
嘉利實業（股）公司	張安平 (65.30%)、嘉新水泥（股）公司 (13.71%)、龍泉投資（股）公司 (13.45%)、辜懷如 (5.51%)
中信投資（股）公司	恆強投資（股）公司 (23.38%)、富品投資（股）公司 (23.33%)、台灣水泥（股）公司 (9.36%)、國際中橡投資控股（股）公司 (4.48%)、信昌投資（股）公司 (3.45%)、和平工業區專用港實業（股）公司 (3.31%)、坤慶國際開發（股）公司 (2.97%)、喬泰投資（股）公司 (2.77%)、中和紡織（股）公司 (2.31%)、達和航運（股）公司 (2.09%)
信昌投資（股）公司	台灣水泥（股）公司 (100%)
富品投資（股）公司	侯天儀 (25.10%)、辜萱慧 (49.9995%)、辜公愷 (24.90%)
中成開發投資（股）公司	國際中橡投資控股（股）公司 (100%)
美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	不適用
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	不適用
聯誠貿易（股）公司	信昌投資（股）公司 (100%)
全球人壽保險（股）公司	中瑋一（股）公司 (100%)
花旗（台灣）商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	不適用
興城投資（股）公司	辜嚴倬雲 (16.67%)、胡晉華 (16.67%)、趙辜懷箴 (16.67%)、辜懷如 (16.67%)、辜承慧 (8.33%)、辜公怡 (8.33%)、辜萱慧 (16.67%)

註：上述係為第 24 屆法人股東並請各法人提供截至日為民國 111 年 2 月 28 日，本公司僅依其提供資料揭露。

(3) 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格與經驗（註）	獨立性情形	兼任其他公開發行 公司獨立董事家數
張安平		(1) 本公司之董事長兼企業團總執行長及公司企業永續發展委員會召集人。 (2) 張安平先生為本公司董事長，同時擔任本企業團（法國上市）NHOA S.A. 董事長及中鼎工程、王道銀行、臺灣證券交易所董事與中華民國工商協進會榮譽理事長等職務。 (3) 張安平先生擁有跨產業領域逾 40 年之豐富經驗，帶領完成私有化案、信昌化工出售案及跨國併購案、具備營運管理、領導決策、危機處理、產業知識、企業永續、併購投資、能源綠能、國際市場等各項專業能力，更在接掌董事長後，帶領台泥企業團朝多角化、國際化發展，並讓社會清楚看到台泥企業團轉型為綠色企業，以創能、節能、到儲能，迎接一個新能源、新生態的生活。	董事席次間不具配偶或二親等內之親屬關係。	—
李鐘培		(1) 本公司之董事兼總經理。 (2) 李鐘培先生為本公司董事兼總經理，同時擔任台泥資訊董事長、本企業團（法國上市）NHOA S.A. 董事等職務。 (3) 李鐘培先生曾在銀行金融界逾 20 年以上之豐富經驗，更在進入本公司後，於民國 110 年辦理完成信昌化工出售案及跨國併購案，因具有完善之財務分析、金融管理、風險控管、跨國併購、領導決策、危機處理、產業知識、企業永續、能源綠能、國際市場等各項專業能力，加入本公司後，無論是內部或是公司運營各方面更往前邁進，並持續推動 ESG，推進本公司達到永續發展。		—
張剛綸		(1) 本公司之董事。 (2) 張剛綸先生為本公司之董事，同時擔任嘉新水泥董事長等職務。 (3) 張剛綸先生除在水泥產業領域具有 30 多年之經驗，更具備營運管理、領導決策、危機處理、產業知識、企業永續、國際市場等各項專業能力，本公司將持續借重張剛綸先生之專長，持續在本公司董事會與其他董事做各項重大決策，讓本公司朝向更好發展並實現永續發展之目標。		—
駱錦明		(1) 本公司之董事。 (2) 駱錦明先生為本公司之董事，同時為王道商業銀行創辦人暨榮譽董事長，也是現任中華民國工商協進會榮譽理事長等職務。 (3) 駱錦明先生擁金融銀行業界逾 40 年以上之豐富經驗，更具備營運管理、領導決策、危機處理、產業知識、企業永續、國際市場等各項專業能力，本公司將持續借重駱錦明先生之專長，持續在本公司董事會與其他董事做各項重大決策，讓本公司朝向更好發展並實現永續發展之目標。		—

持股資料係以截至民國 111 年 2 月 28 日之內部人持股異動資料

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

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

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

註：本公司董事未有公司法第 30 條各款情事。

(4) 董事會多元化及獨立性：

(一) 董事會組成：本公司董事會具多元化政策，除具備職務所需之知識、技能外並具有產業之不同專業背景經歷（董事成員產業專業背景涵蓋：經營管理、國際市場、能源、環保、水泥、併購投資、資訊科技、風險管理、行銷、會計財務與法律等），其中多位董事擔任上市公司之董事長或董事。董事們的豐富學識、個人洞察力和商業營運判斷力，並具有豐富之領導能力及決策能力，深受本公司倚重，另外，本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，女性董事比率已達 27%。

(二) 董事會整體應具備之能力如下：

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

(三) 具體管理目標：本公司之董事會指導公司策略、監督管理階層，對公司及股東負責，其公司治理制度之各項作業與安排，應確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。董事於董事會中聽取經營團隊的報告，並給予指導與建議，與經營團隊保持良好的溝通，共同為股東創造最大利益。

(四) 會議：本公司民國 109 年度第 23 屆董事會共召開 9 次，董事出席比率 87%；民國 110 年至 7 月 4 日第 23 屆董事會共召開 5 次，董事出席比率 97%；民國 110 年 7 月 5 日至民國 111 年 2 月 25 日董事會共召開 8 次，董事出席比率 96%。

(五) 獨立性：本公司現任董事會成員共 15 位，截至民國 110 年底，獨立董事均符合金融監督管理委員會證券期貨局有關獨立董事之規範，且各董事及獨立董事間無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 及第 4 項之情事，本公司董事會具獨立性情形，請參閱本年報第 39 頁「(3) 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」，各董事經學歷、性別及工作經驗資訊，請參閱本年報第 13 頁「3.2.1 董事資料」。

(六) 本公司現任董事產業及專業能力分析如下：

(1) 董事長

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

(2) 董事

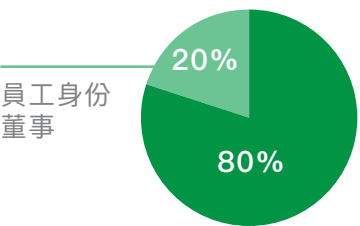
董事成員	選(就)任日期	國籍	性別	年齡分布			產業經驗				專業能力						
				31-50 歲	51-70 歲	71 歲以上	能源	環保	水泥	併購、投資	資訊科技	經營管理	國際市場	風險管理	會計及財務分析能力	法律	ESG
李鐘培	110/7/5	中華民國	男		○		○	○	○	○	○	○	○	○	○		○
張剛綸		中華民國	男		○				○	○	○	○	○	○	○		○
駱錦明		中華民國	男			○			○	○		○	○	○	○		○
王伯元		中華民國	男			○			○	○	○	○	○	○	○		○
辜公怡		中華民國	男	○			○	○	○	○		○	○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

(3) 獨立董事

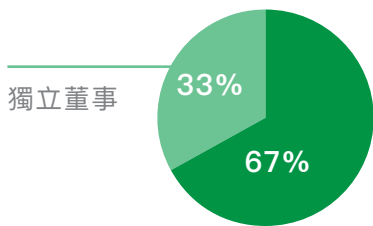
董事成員	選(就)任日期	國籍	性別	任期年資	年齡分布			產業經驗				專業能力						
					31-50 歲	51-70 歲	71 歲以上	能源	環保	水泥	併購、投資	資訊科技	經營管理	國際市場	風險管理	會計及財務分析能力	法律	ESG
焦佑鈞	110/7/5	中華民國	男	10		○		○	○	○	○	○	○	○	○	○		○
王金山		中華民國	男	10			○		○	○	○		○	○	○	○		○
周玲臺		中華民國	女	4		○			○	○	○		○	○	○	○		○
林美花		中華民國	女	9 個月			○		○		○		○	○		○		○
林秀玲		中華民國	女	9 個月			○				○		○	○	○	○	○	○

董事總人數 15 人，占比如下：

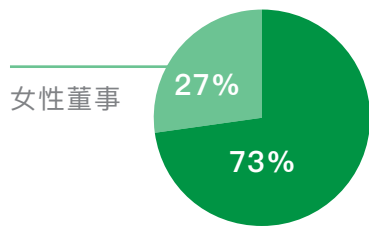
員工身份董事占比



獨立董事占比



女性董事占比



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

職稱	國籍	姓名	性別	選（就）任日期	持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
企業團總執行長	中華民國	張安平	男	108/7/17	2,188,553	0.04	4,181,917	0.07	無	無
總經理	中華民國	李鐘培	男	106/7/31	786,542	0.01	—	—	無	無

持股資料係以截至民國 111 年 2 月 28 日之內部人持股異動資料

主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務		具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
			職稱	姓名	關係	
美國紐約大學企管碩士 國際中橡投資控股（股）公司 董事長 信昌化學工業（股）公司 董事長 嘉新水泥（股）公司 董事長 聯強國際（股）公司 獨立董事	和平電力（股）公司 董事長 能元科技（股）公司 董事長 聯誠貿易（股）公司 董事長 台泥再生資源（股）公司 董事長 台泥循環能源科技（股）公司 董事長 台泥儲能科技（股）公司 董事長 台泥永續能源投資（股）公司 董事長 三元能源科技（股）公司 董事長 台泥（杭州）環保科技有限公司 董事長 香港水泥有限公司 董事長 台泥國際集團有限公司 董事長 TCC International Holdings Limited 董事長 巴商德熙國際公司 董事長 TCC International Limited (TCCI) 董事長 TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 董事長 TCC Hong Kong Cement International Limited 董事長 Hong Kong Concrete Company Limited 港九混凝土有限公司 董事長	Upper Value Investments Limited 董事長 NHOA S.A. 董事長 財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會 董事長 達和航運（股）公司 副董事長 台灣通運倉儲（股）公司 董事 信昌投資（股）公司 董事 台泥資訊（股）公司 董事 中信投資（股）公司 董事 和平工業區專用港實業（股）公司 董事 臺灣證券交易所（股）公司 董事 嘉利實業（股）公司 董事 振興醫療財團法人振興醫院 董事 中鼎工程（股）公司 董事 Taiwan Cement Europe Holdings B.V. 董事 Cimpor Global Holdings B.V. 董事 達和航運（新加坡）公司 董事 王道商業銀行（股）公司 常務董事 本公司企業永續發展委員會召集人等	無	無	無	註 1
政治大學資訊管理博士 美國約翰霍普金斯大學資訊管理碩士 美國喬治華盛頓大學企管碩士 全球人壽保險（股）公司 獨立董事 滙豐（台灣）商業銀行總經理暨滙豐台灣區 總裁 滙豐銀環球企業金融暨資本市場處 負責人 中信銀資本市場事業總管理處 總處長 花旗銀行台灣區 財務長 花旗（台灣）商業銀行（股）公司 財務長	信昌投資（股）公司 董事長 台泥資訊（股）公司 董事長 和平再生能源（股）公司 董事長 新台泥（杭州）企業運營管理有限公司 董事長 聯誠貿易（股）公司 董事兼總經理 台泥再生資源（股）公司 董事 台灣通運倉儲（股）公司 董事 台泥永續能源投資（股）公司 董事兼總經理 和平電力（股）公司 董事兼總經理 達和航運（股）公司 董事 台泥循環能源科技（股）公司 董事 能元科技（股）公司 董事 三元能源科技（股）公司 董事兼總經理	台泥儲能科技（股）公司 董事兼總經理 財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會 董事 台泥（杭州）環保科技有限公司 董事兼總經理 江蘇台泥投資有限公司 董事 Hong Kong Concrete Company Limited 港九混凝土有限公司 董事 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. 董事 Cimpor Global Holdings B.V. 董事 Taiwan Cement Europe Holdings B.V. 董事 NHOA S.A. 董事 TCC International Holdings Limited 董事等	無	無	無	

職稱	國籍	姓名	性別	選（就）任日期	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	
					股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
資深 副總經理	中華民國	黃健強	男	95/1/1	739,535 *20,616	0.01 *0.01	—	—	無	無
資深 副總經理	中華民國	呂克甫	男	97/6/30	108,092	0.00	—	—	無	無

主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人			備註
		職稱	姓名	關係	
成功大學交通管理科學系	台捷通運（股）公司 董事長 鳳勝實業（股）公司 董事長 萬青水泥（股）公司 董事長 和平工業區專用港實業（股）公司 董事長 福州台泥水泥有限公司 董事長 福州台泥洋嶼碼頭有限公司 董事長 台泥（東莞）水泥有限公司 董事長 台灣士敏工程企業（股）公司 董事 台泥資訊（股）公司 董事 台灣通運倉儲（股）公司 董事 達和航運股（股）公司 董事 和平電力（股）公司 董事 泛亞工程建設（股）公司 董事 財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會 董事 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. 董事 台泥（韶關）水泥有限公司 董事 Chiefolk Company Limited 董事 Hong Kong Cement Company Limited 董事 Hong Kong Concrete Co Ltd. 港九混凝土有限公司 董事 Quon Hing Concrete Co Ltd. 港興混凝土有限公司 董事等	無	無	無	
淡江大學機械工程系	台泥（英德）水泥有限公司 董事長 英德台泥礦業工程有限公司 董事長 台泥資訊（股）公司 董事 達和航運（股）公司 董事 和平電力（股）公司 董事 達和環保服務（股）公司 董事 新台泥（杭州）企業運營管理 有限公司 董事 瀘州賽德水泥有限公司 董事 榮經泰昌益通水泥有限公司 董事 台泥（杭州）環保科技有限公司 董事 台泥（東莞）水泥有限公司 董事 句容台泥環保有限公司 董事 賽德水泥（中國）控股有限公司 董事 Quon Hing Concrete Co Ltd. 港興混凝土有限公司 董事 和平再生能源（股）公司 監察人 台泥再生資源（股）公司 總經理等	無	無	無	

職稱	國籍	姓名	性別	選（就）任日期	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	
					股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
副總經理	中華民國	葛保羅	男	106/08/11	292,448	0.00	－	－	無	無
副總經理	中華民國	王建全	男	104/02/09	183,992	0.00	1,718	0.00	無	無
資深協理	中華民國	劉鳳萍	女	104/02/09	140,790	0.00	229	0.00	無	無
資深協理	中華民國	黃麟添	男	104/02/09	4,301	0.00	－	－	無	無
資深協理	中華民國	葉毓君	女	107/01/29	153,362	0.00	－	－	無	無
資深協理	中華民國	蔡國嶼	男	109/08/03	526,028	0.01	－	－	無	無
資深協理兼會計 主管	中華民國	葉國宏	男	104/12/16	112,362	0.00	－	－	無	無

主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人			備註	
		職稱	姓名	關係		
美國喬治城大學 外交學院碩士	台泥永仁（杭州）環保技術有限公司 董事長 台泥永仁（杭州）環境科技有限公司 董事長 達和環保服務（股）公司 董事 台泥（杭州）資源再生技術有限公司 董事 句容台泥環保有限公司 監事等	無	無	無		
逢甲大學 機械工程系	達榮環保（股）公司 董事長 合盛礦業（股）公司 董事長 東成石礦（股）公司 董事長 光和耐火工業（股）公司 董事長 台灣士敏工程企業（股）公司 董事 台灣通運倉儲（股）公司 董事 台泥再生資源（股）公司 董事 妥善循環科技（股）公司 董事 和平再生能源（股）公司 董事兼總經理 台泥（遼寧）水泥有限公司 董事長 句容台泥水泥有限公司 董事 柳州台泥新型建材有限公司 董事 台泥（韶關）水泥有限公司 董事 台泥（貴港）水泥有限公司 董事 貴港臺泥東園環保科技有限公司 董事 福州台泥水泥有限公司 董事	福州台泥洋嶼碼頭有限公司 董事 台泥久遠（敘永）環保科技有限公司 董事 凱裡台泥環保科技有限公司 董事 北京台泥環保科技有限責任公司 董事 台泥（英德）水泥有限公司 董事 句容台泥環保有限公司 董事 貴港海螺台泥新材料科技有限公司 董事 台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司 董事 台泥（韶關）環境科技有限公司 董事 金隅台泥（代縣）環保科技有限公司 董事 貴州凱裡里安建材有限公司 監事 台泥（杭州）資源再生技術有限公司 總經理 等	無	無	無	註 2
師範大學科技 應用與人力資源 發展學系碩士	NHOA S.A. 董事	無	無	無		
淡江大學 企業管理系	聯誠貿易（股）公司 董事 台捷通運（股）公司 董事 達和航運（股）公司 監察人等	無	無	無		
政治大學高階 經營管理系碩士	財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會 董事	無	無	無		
東吳大學法律系	無	無	無	無		
台北大學 會計系碩士	國際中橡投資控股（股）公司 董事 台泥綠能（股）公司 董事 台泥嘉謙綠能（股）公司 董事 台泥雲開綠能（股）公司 董事 台泥蓮信綠能（股）公司 董事 台泥彰和綠能（股）公司 董事 台泥高誠綠能（股）公司 董事 台泥南沖綠能（股）公司 董事 彰旺風力發電（股）公司 董事 台泥屏致綠能（股）公司 董事 嘉和綠能（股）公司 董事 台泥東立綠能（股）公司 董事 台泥（遼寧）水泥有限公司 董事 台泥（杭州）資源再生技術有限公司 董事 信昌投資（股）公司 監察人 台灣士敏工程企業（股）公司 監察人 台泥資訊（股）公司 監察人 台捷通運（股）公司 監察人 台泥儲能科技（股）公司 監察人 台泥永續能源投資（股）公司 監察人 光和耐火工業（股）公司 監察人	能元科技（股）公司 監察人 台泥循環能源科技（股）公司 監察人 三元能源科技（股）公司 監察人 妥善循環科技（股）公司 監察人 和平工業區專用港實業（股）公司 監察人 達和環保服務（股）公司 監察人 靖州台泥水泥有限公司 監事 廣安台泥久遠環保科技有限公司 監事 台泥（懷化）水泥有限公司 監事 懷化台泥混凝土有限公司 監事 句容台泥水泥有限公司 監事 江蘇台泥礦業工程有限公司 監事 福州台泥水泥有限公司 監事 福州台泥洋嶼碼頭有限公司 監事 台泥久遠（敘永）環保科技有限公司 監事 北京台泥環保科技有限責任公司 監事 台泥永仁（杭州）環保技術有限公司 監事 台泥永仁（杭州）環境科技有限公司 監事 台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司 監事 台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司 監事 等	無	無	無	註 2

職稱	國籍	姓名	性別	選（就）任日期	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	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
資深協理	中華民國	丘惠生	男	110/12/07	0	0.00	0	0.00	無	無
董事兼協理	中華民國	辜公怡	男	106/06/08	561,815	0.01	—	—	無	無
協理	中華民國	洪維爵	男	99/11/12	205,380	0.00	—	—	無	無
協理	中華民國	余金龍	男	105/04/25	230,463	0.00	—	—	無	無
協理	中華民國	藍岑蔚	男	106/03/06	144,984	0.00	—	—	無	無
協理	中華民國	宋又新	男	106/03/06	125,957	0.00	—	—	無	無
協理兼公司治理主管	中華民國	賴家柔	女	108/04/23	66,053	0.00	224	0.00	無	無
協理	中華民國	陳光熙	男	108/04/23	78,653	0.00	—	—	無	無
協理	中華民國	魏家珮	男	105/03/01	178,084 *4,925	0.00 *0.00	—	—	無	無
協理	中華民國	邱鈺文	男	110/04/15	2,110 *3,132	0.00 *0.00	—	—	無	無

主要經（學）歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務		具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董事 或監察人			備註
			職稱	姓名	關係	
台灣大學土木工程系博士	無		無	無	無	註 3
美國賓州大學華頓學院企管碩士 摩根士丹利投資銀行部門副總裁 台灣水泥（股）公司副董事長	國際中橡投資控股（股）公司董事長 林園先進材料科技（股）公司董事長 全循環經濟（股）公司 董事長 允成投資（股）公司 董事長 中成開發投資（股）公司 董事長 協原化學（股）公司 董事長 台灣通運倉儲（股）公司 董事長 Synpac (North Carolina), Inc. 董事長 Synpac GP Corporation 董事長 CCC USA Corp. 董事長 Continetal Carbon Company 董事長 CSRC (BVI) Ltd. 董事 CSRC (SINGAPORE) PTE Ltd. 董事 SYPAC Ltd. 董事 Continental Carbon Nanotechnologies, Inc. 董事	能元科技（股）公司 董事 台泥循環能源科技（股）公司 董事 和平電力（股）公司 董事 中鋼碳素化學（股）公司 董事 英德龍山水泥有限責任公司 董事 TCC International Holdings Limited 董事 TCC International Limited 董事 Chiefolk Company Limited 董事 Hong Kong Cement Company Limited 董事 Kong On Cement Holdings Ltd. 董事 新台泥（杭州）企業運營管理有限公司 監事 Synpac Venture Capital L.P. 經理 SVC Management, LLC 經理 SVC Services, LLC 經理等	無	無	無	
台北大學企業管理系	鳳勝實業（股）公司 董事 萬青水泥（股）公司 董事	中聯資源（股）公司 董事等	無	無	無	
政治大學企業管理系	台泥（東莞）水泥有限公司 監察人		無	無	無	
東吳大學企業管理系	英德市達通物流服務有限公司 監察人 台泥（韶關）水泥有限公司 監事	英德台泥礦業工程有限公司 監事等	無	無	無	
逢甲大學統計學系	安順鑫台建材骨料有限公司 監察人 四川泰昌建材集團有限公司 監事	榮經泰昌益通水泥有限公司 監事 貴港臺泥礦業工程有限公司 監事等	無	無	無	
輔仁大學法律系研究所碩士	NHOA S.A. 董事 合盛礦業（股）公司 監察人	和平電力（股）公司 監察人等	無	無	無	
中央大學化工系	台泥資訊（股）公司 董事 光和耐火工業（股）公司 董事等		無	無	無	
文化大學地質系	合盛礦業（股）公司 董事兼總經理 金石石礦（股）公司 董事兼總經理 東成石礦（股）公司 董事 光和耐火工業（股）公司 董事	英屬維京群島商和平企業經營管理顧問（股）公司 董事 和平工業區專用港實業（股）公司 董事 貴港臺泥礦業工程有限公司 董事等	無	無	無	註 2
大華工專化學工程系	貴港臺泥東園環保科技有限公司 董事長 句容台泥水泥有限公司 董事 台泥（遼寧）水泥有限公司 董事 台泥（貴港）水泥有限公司 董事	北京台泥環保科技有限責任公司 董事 台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司 董事 台泥（韶關）環境科技有限公司 董事 妥善循環科技（股）公司 總經理等	無	無	無	註 3

職稱	國籍	姓名	性別	選（就）任日期	持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份	
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	股數	持股比率 %
協理	中華民國	李國源	男	110/04/15	54,045	0.00	－	－	無	無
協理	中華民國	蔣政道	男	106/08/11	83,844	0.00	－	－	無	無
資深經理	中華民國	陳進益	男	104/04/13	89,890	0.00	－	－	無	無
資深經理	中華民國	李明達	男	106/08/11	10,000	0.00	－	－	無	無
資深經理	中華民國	吳雲德	男	107/07/09	37,225	0.00	－	－	無	無
經理	中華民國	劉志仁	男	106/08/11	91,219	0.00	－	－	無	無
經理兼稽核主管	中華民國	曹家華	男	109/12/01	0	0.00	－	－	無	無
資深副理	中華民國	吳子揚	男	109/07/02	0	0.00	－	－	無	無
資深副理	中華民國	張毓揚	男	110/06/16	0	0.00	－	－	無	無
經理	中華民國	洪崇智	男	104/03/30	109,890	0.00	－	－	無	無
經理	中華民國	賴治群	男	106/08/11	122,362 *3,132	0.00 *0.00	－	－	無	無
資深副理	中華民國	吳志峯	男	106/08/11	79,075	0.00	3,707	0.00	無	無

註 1：總經理或相當職務者（最高經理人）與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式）之相關資訊：台泥企業團共 147 家，本公司設置企業團總執行長係為綜管各關係企業一切事務，執行董事會之決議並督考公司及各關係企業之經理人，與總經理之職務並不相同。

註 2：王建全先生於民國 110 年 4 月 15 日晉升副總經理；葉國宏先生於民國 110 年 4 月 15 日晉升資深協理；魏家珮先生於民國 110 年 4 月 15 日晉升協理；蔣政道先生於民國 110 年 4 月 15 日晉升協理；陳進益先生於民國 110 年 4 月 15 日晉升資深經理；吳子揚先生於民國 110 年 4 月 15 日晉升資深副理。

註 3：丘惠生先生於民國 110 年 12 月 7 日新任；李國源先生於民國 110 年 4 月 15 日新任；邱鈺文先生於民國 110 年 4 月 15 日新任；張毓揚先生於民國 110 年 6 月 16 日新任。

註 4：洪崇智先生於民國 110 年 6 月 16 日解任；賴治群先生於民國 110 年 6 月 16 日解任；吳志峯先生於民國 111 年 1 月 17 日解任。

註 5：本表「★」為特別股。

主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
		職稱	姓名	關係	
政治大學地政系碩士	無	無	無	無	註 3
台北工專化學工程系	台泥（英德）水泥有限公司 董事兼總經理 英德台泥礦業工程有限公司 董事兼總經理	英德市達通物流服務有限公司 執行董事兼總經理 台泥（東莞）水泥有限公司 董事等	無	無	註 2
台灣工業技術學院化學工程系	金昌石礦（股）公司 監察人	無	無	無	註 2
逢甲大學機械工程系	台泥（韶關）水泥有限公司 總經理	無	無	無	
文化大學地質系	鳳勝實業（股）公司 董事 中聯資源（股）公司 董事等	無	無	無	
元智工學院化學工程系碩士	光和耐火工業（股）公司 董事兼總經理	無	無	無	
輔仁大學會計系	台泥永仁（杭州）環保技術有限公司 董事 台泥永仁（杭州）環境科技有限公司 董事 台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司 董事 台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司 董事 台灣通運倉儲（股）公司 監察人 台泥綠能（股）公司 監察人	台泥嘉謙綠能（股）公司 監察人 台泥雲開綠能（股）公司 監察人 台泥蓮信綠能（股）公司 監察人 台泥彰和綠能（股）公司 監察人 台泥高誠綠能（股）公司 監察人 台泥南沖綠能（股）公司 監察人 彰旺風力發電（股）公司 監察人 台泥屏致綠能（股）公司 監察人 嘉和綠能（股）公司 監察人 台泥東立綠能（股）公司 監察人等	無	無	無
逢甲大學財務金融系	無	無	無	無	註 2
臺北醫學大學公共衛生系	台泥（東莞）水泥有限公司 總經理	無	無	無	註 3
海洋大學漁業系	萬青水泥（股）公司 監察人	無	無	無	註 4
淡江大學產業經濟系	無	無	無	無	註 4
海洋學院輪機系	柳州台泥新型建材有限公司 董事	無	無	無	註 4

3.2.3 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一) 董事之酬金

職稱	姓名	董事酬金							
		報酬 (A)		退職退休金 (B)		董事酬勞 (C) (註 1)		業務執行費用 (D)	
		本公司	財務報告內 所有公司	本 公 司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報 告內所 有公司
董事長	嘉利實業(股)公司 代表人：張安平	29,596	37,888	0	0	210,453	210,453	1,261	1,269
董事	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								
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(註 4)								
董事	中信投資(股)公司 代表人：劉純穎(註 4)								
董事	中成開發投資(股)公司 代表人：余俊彥(註 4)								
董事	恆強投資(股)公司 代表人：溫堅								
董事	恆強投資(股)公司(註 5) 代表人：蔡志忠 代表人：劉純穎								
董事	新光合成纖維(股)公司 代表人：吳東昇(註 4)								
董事	十祥投資(股)公司 代表人：林南舟(註 4)								
獨立董事	王金山								
獨立董事	焦佑鈞								
獨立董事	周玲臺								
獨立董事	林美花								
獨立董事	林秀玲								
獨立董事	盛治仁(註 4)								

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

註 1：係填列民國 111 年度截至年報刊印日，尚未經董事會通過決議配發之董事酬勞金額，表列金額為估列數。
註 2：本公司民國 110 年度費用化退職退休金之提列提撥金額為 160 仟元，無實際給付退職退休金。
註 3：係填列民國 111 年度截至年報刊印日，尚未經董事會通過分派員工酬勞金額，表列金額為估列數。

單位：新台幣仟元

A、B、C 及 D 等 四項總額及占稅 後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額及 占稅後純益之比例		領取來自子 公司以外轉 投資事業或 母公司酬金
本公司	財務報 告內所 有公司	薪資、獎金及 特支費等 (E)		退職退休金 (F) （ 註 2 ）		員工酬勞 (G) （ 註 3 ）				本 公 司	財務報告內 所有公司	
		本 公 司	財務報告 內所有 公司	本 公 司	財務報告 內所有 公司	本公司		財務報表內所有 公司				
						現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
241,310 1.19%	249,610 1.23%	54,798	54,798	160	160	10,906	0	10,906	0	307,174 1.52%	315,473 1.56%	8,011

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

註 4：民國 110 年 7 月 5 日股東會因董事改選未再續任之董事。
註 5：恆強投資（股）公司於民國 110 年 9 月 1 日起改派代表人：由蔡志忠先生改為劉純穎女士。

給付本公司 各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	蔡志忠、李鐘培、張啓文、余俊彥、吳東昇、林南舟、盛治仁	蔡志忠、張啓文、余俊彥、吳東昇、林南舟	蔡志忠、張啓文、余俊彥、吳東昇、林南舟、盛治仁	蔡志忠、張啓文、余俊彥、吳東昇、林南舟
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	林美花、林秀玲、辜公怡、溫堅、王伯元、陳啟德、謝其嘉、張剛綸、駱錦明、劉純穎	林美花、林秀玲、盛治仁、王伯元、謝其嘉、張剛綸、陳啟德、駱錦明、劉純穎	林美花、林秀玲、溫堅、王伯元、陳啟德、謝其嘉、張剛綸、駱錦明、劉純穎	林美花、林秀玲、盛治仁、王伯元、謝其嘉、張剛綸、陳啟德、駱錦明、劉純穎
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	王金山、周玲臺、焦佑鈞	王金山、周玲臺、焦佑鈞、李鐘培、溫堅	王金山、周玲臺、焦佑鈞	王金山、周玲臺、焦佑鈞、溫堅
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	辜公怡	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	十祥投資、中成開發投資、中信投資、信和投資、新光合成纖維	十祥投資、中成開發投資、中信投資、信和投資、新光合成纖維	十祥投資、中成開發投資、中信投資、信和投資、新光合成纖維、辜公怡	十祥投資、中成開發投資、中信投資、信和投資、新光合成纖維、辜公怡
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	泰和興業、辜公亮文教基金會、嘉利實業、國際中橡投資控股	泰和興業、辜公亮文教基金會、嘉利實業、國際中橡投資控股	泰和興業、辜公亮文教基金會、嘉利實業、國際中橡投資控股	泰和興業、辜公亮文教基金會、嘉利實業、國際中橡投資控股
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	恆強投資、嘉新水泥、富品投資	恆強投資、嘉新水泥、富品投資	恆強投資、嘉新水泥、富品投資	恆強投資、嘉新水泥、富品投資
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	33	33	33	33

(二) 企業團總執行長、總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金 及特支費等 (C)		員工酬勞金額 (D) (註 1)				A、B、C 及 D 等四 項總額及占稅後純益 之比例		領取來自 子公司以 外轉投資 事業或母 公司酬金
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司		財務報告內 所有公司		本公司	財務報告內 所有公司	
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額			
企業團總 執行長	張安平	102,884	109,166	2,357	2,357	42,384	42,540	17,251	-	17,251	-	164,876 0.81%	171,314 0.85%	-
總經理	李鐘培													
資深副 總經理	黃健強													
資深副 總經理	呂克甫													
副 總經理	葛保羅													
副 總經理 (註 2)	王建全													

註 1：係填列民國 111 年度截至年報刊印日，尚未經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額，表列金額為估列數。
註 2：民國 110 年 4 月 15 日王建全先生晉升副總經理。

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	母公司及所有轉投資事業
低於 1,000,000 元	-	-
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	葛保羅、王建全	葛保羅、王建全
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	黃健強、呂克甫	呂克甫
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	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)	張安平、李鐘培	張安平、李鐘培
100,000,000 元以上	-	-
總計	6	6

分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

民國 110 年 12 月 31 日 / 單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額（註 1）	現金金額（註 1）	總計	總額占稅後純益之比例（%）
經理人	企業團總執行長	張安平	-	24,319	24,319	0.12%
	總經理	李鐘培				
	資深副總經理	黃健強				
	資深副總經理	呂克甫				
	副總經理	葛保羅				
	副總經理（註 2）	王建全				
	資深協理	劉鳳萍				
	資深協理	黃麟添				
	資深協理	葉毓君				
	資深協理	蔡國嶼				
	資深協理（註 3）	丘惠生				
	資深協理兼會計主管（註 2）	葉國宏				
	協理	辜公怡				
	協理	洪維爵				
	協理	余金龍				
	協理	藍岑蔚				
	協理	宋又新				
	協理	陳光照				
	協理兼公司治理主管	賴家柔				
	協理（註 3）	李國源				
	協理（註 3）	邱鈺文				
	協理（註 2）	魏家珮				
	協理（註 2）	蔣政道				
	資深經理	李明達				
	資深經理	吳雲德				
	資深經理（註 2）	陳進益				
	經理	劉志仁				
	經理兼稽核主管	曹家華				
	資深副理（註 2）	吳子揚				
	資深副理（註 3）	張毓揚				
	經理（註 4）	洪崇智				
	經理（註 4）	賴治群				
	資深副理（註 4）	吳志峯				

註 1：係填列民國 111 年度截至年報刊印日，尚未經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額；表列金額為估列數。
註 2：王建全先生於民國 110 年 4 月 15 日晉升副總經理；葉國宏先生於民國 110 年 4 月 15 日晉升資深協理；魏家珮先生於民國 110 年 4 月 15 日晉升協理；蔣政道先生於民國 110 年 4 月 15 日晉升協理；陳進益先生於民國 110 年 4 月 15 日晉升資深經理；吳子揚先生於民國 110 年 4 月 15 日晉升資深副理。
註 3：丘惠生先生於民國 110 年 12 月 7 日新任；李國源先生於民國 110 年 4 月 15 日新任；邱鈺文先生於民國 110 年 4 月 15 日新任；張毓揚先生於民國 110 年 6 月 16 日新任。
註 4：洪崇智先生於民國 110 年 6 月 16 日解任；賴治群先生於民國 110 年 6 月 16 日解任；吳志峯先生於民國 111 年 1 月 17 日解任。

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

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

職稱	酬金總額占稅後純益比例			
	110 年度		109 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	1.52%	1.56%	1.42%	1.47%
企業團總執行長、總經理及副總經理	0.81%	0.85%	0.73%	0.75%

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

薪酬政策制定原則：

● 員工

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

● 經理人

1. 本公司員工整體薪酬包括月薪資、年終獎金、季獎金及績效獎金。並參照市場薪資水平、公司營運狀況及內部組織結構，訂定合理之薪資標準。
2. 總經理、副總經理及經理人之酬金政策，係依據公司經營策略、獲利狀況、個人績效表現等，並參考薪資市場水準，提報薪資報酬委員會提出合理之建議並經董事會通過。

● 董事

1. 依薪酬委員會規程第四條規定，董事之績效評估及薪資報酬參考同業通常水準支給情形，依績效評估結果、所擔負之職責及公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。
2. 董事按月支領定額報酬外，並依實際出席會議次數，按次支領出席費。依據公司章程第 25 條規定，應提撥不高於百分之一之董事酬勞，作為當年度董事之酬勞分配，並依當年度各董事績效評估結果分配之。

3.3 公司治理運作情形

3.3.1 董事會運作情形

(1) 第 23 屆董事會於民國 110 年 1 月 1 日至民國 110 年 7 月 4 日共開會 5 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	5	0	100	
董事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：李鐘培	5	0	100	
董事	國際中橡投資控股 (股) 公司 代表人：駱錦明	5	0	100	
董事	富品投資 (股) 公司 代表人：王伯元	5	0	100	
董事	中成開發投資 (股) 公司 代表人：余俊彥	5	0	100	
董事	富品投資 (股) 公司 代表人：謝其嘉	5	0	100	
董事	泰和興業 (股) 公司 代表人：辜公怡	5	0	100	
董事	嘉新水泥 (股) 公司 代表人：張剛綸	5	0	100	
董事	嘉新水泥 (股) 公司 代表人：陳啟德	4	1	80	
董事	新光合成纖維 (股) 公司 代表人：吳東昇	4	1	80	
董事	信和投資 (股) 公司 代表人：張啓文	4	1	80	
董事	十祥投資 (股) 公司 代表人：林南舟	5	0	100	
董事	恆強投資 (股) 公司 代表人：溫堅	5	0	100	
董事	中信投資 (股) 公司 代表人：劉純穎	5	0	100	
董事	恆強投資 (股) 公司 代表人：蔡志忠	5	0	100	
獨立董事	焦佑鈞	5	0	100	
獨立董事	王金山	5	0	100	
獨立董事	盛治仁	5	0	100	
獨立董事	周玲臺	5	0	100	

其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：無此情事。

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

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

會議日期	議案內容	利益迴避原因及情形
110.1.28 第 23 屆 第 23 次 董事會議	討論事項第五案：本公司經理人民國 109 年度獎金及酬勞發放案。	議事經過： 全體經理人離席迴避。 決議： 本案業經第 4 屆第 14 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。
110.3.19 第 23 屆 第 24 次 董事會議	討論事項第六案：本公司民國 109 年度員工及董事酬勞分派案。	議事經過： 第六案及第七案除獨立董事外，餘出席董事及列席經理人離席迴避。 決議： 本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由焦佑鈞獨立董事主持，本案依第 4 屆第 15 次薪酬委員會決議並經主席徵詢出席獨立董事全體決議無異議照案通過。
	討論事項第七案：擬訂定民國 109 年度董事長及董事酬勞之分配比例案。	議事經過： 第六案及第七案除獨立董事外，餘出席董事及列席經理人離席迴避。 決議： 本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由焦佑鈞獨立董事主持，本案依第 4 屆第 15 次薪酬委員會決議並經主席徵詢出席獨立董事全體決議無異議照案通過。

三、本公司董事會自我評鑑之執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	110/1/1~110/7/4 (第 23 屆董事)	董事會	董事會 內部自評	1. 對公司營運之參與程度 2. 提升董事會決策品質 3. 董事會組成與結構 4. 董事之選任及持續進修 5. 內部控制

註 1：董事會自我評鑑結果，公布於公司網站。

註 2：本公司召開民國 110 年 1 月 1 日至民國 110 年 7 月 4 日第 23 屆董事會召開董事會，董事出席率為 97%(董事出席比率為 80% 之規定已於董事自我評鑑辦法中)。

註 3：依本公司「董事會績效評估辦法」第三條第二項之規定：本公司董事會績效評估之執行，應至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。董事會內部及外部績效評估結果，應於次一年度第一季結束前完成。

註 4：外部評鑑係為 3 年評鑑一次，本公司於民國 109 年度董事會評鑑及董事自我評鑑業於 1 月底前，已委請外部專業獨立機構安侯企業管理 (股) 公司，辦理本公司董事會績效評估之執行，依安侯企業管理 (股) 公司民國 110 年 2 月 26 日出具對本公司董事會績效評估報告，整體評估結果為優異。

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

（一）本公司已於民國 104 年設立審計委員會；民國 109 年設立風險管理執行委員會。

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

（三）本公司第 23 屆董事會於民國 110 年至民國 110 年 7 月 4 日召開 5 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，並同時公告於本公司網站，確實將資訊公開及透明。

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

（五）其他董事會之治理

- 關於公司治理：(1) 公司治理評鑑報告 (2) CSR 運作成果報告 (3) 資訊安全報告。
- 關於法令事項：本公司公司治理主管及董事會秘書室依據法令更新，不定期以 Email/ 紙本通知董事或於會議前 / 會中請會計師或律師向董事說明。
- 董事進修：本公司定期於每年邀請專家，依據最新法令及時事，為董事授課或不定期提供課程資訊予董事選擇進修。

(2) 第 24 屆董事會於民國 110 年 7 月 5 日至民國 111 年 2 月 25 日共開會 8 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數 B	委託出席次數	實際出席率 (%) 【B / A】	備註
董事長	嘉利實業(股)公司代表人：張安平	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	8	0	100%	
董事	國際中橡投資控股(股)公司代表人：駱錦明	8	0	100%	
董事	富品投資(股)公司代表人：王伯元	7	1	88%	
董事	泰和興業(股)公司代表人：辜公怡	8	0	100%	
董事	富品投資(股)公司代表人：謝其嘉	7	1	88%	
董事	嘉新水泥(股)公司代表人：陳啟德	6	2	75%	
董事	恆強投資(股)公司代表人：溫堅	8	0	100%	
董事	恆強投資(股)公司代表人：蔡志忠	3	0	100%	(註)
	恆強投資(股)公司代表人：劉純穎	5			
獨立董事	焦佑鈞	7	1	88%	
獨立董事	王金山	8	0	100%	
獨立董事	周玲臺	8	0	100%	
獨立董事	林美花	8	0	100%	
獨立董事	林秀玲	8	0	100%	

註：恆強投資(股)公司於民國 110 年 9 月 1 日起改派代表人：由蔡志忠先生改為劉純穎女士。

其他應記載事項：

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

（一）證券交易法第 14 條之 3 所列事項：無此情事。

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

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

會議日期	議案內容	利益迴避原因及情形
110.8.12 第 24 屆 第 3 次董事會議	討論事項第五案：擬訂定本公司第二十四屆董事長、董事報酬及出席費案。	議事經過： 張安平董事長、李鐘培董事、張剛綸董事、駱錦明董事、王伯元董事（委託李鐘培董事出席）、辜公怡董事、謝其嘉董事、陳啟德董事、溫堅董事、蔡志忠董事因利益關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避，由焦佑鈞獨立董事當代理主席。 決議： 張安平董事長及 9 位董事因利益關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 5 屆第 1 次薪資報酬委員會決議通過，經主席徵詢出席獨立董事無異議仍照原薪酬委員會決議通過。
	討論事項第六案：擬訂定本公司第二十四屆獨立董事報酬及出席費案。	議事經過： 焦佑鈞獨立董事、王金山獨立董事、周玲臺獨立董事、林美花獨立董事及林秀玲獨立董事因利益關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避。 決議： 焦佑鈞等 5 席獨立董事因利益關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 5 屆第 1 次薪資報酬委員會決議通過，經主席席徵詢出席董事無異議照薪酬委員會決議通過。
110.9.27 第 24 屆 第 4 次董事會議	討論事項第十四案：本公司和平廠得標花蓮縣水泥業(窯)協同處置廢棄物民間自提 BOO 案(即台泥 DAKA 再生資源利用中心)工程追加預算案。	議事經過： 張安平董事長因利害關係離席迴避，由駱錦明董事當代理主席。 決議： 張安平董事長因利害關係離席迴避；本案業經第 3 屆第 4 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	討論事項第十五案：本公司和平廠得標花蓮縣水泥業(窯)協同處置廢棄物民間自提 BOO 案(即台泥 DAKA 再生資源利用中心)，將與萬鼎工程服務(股)公司簽訂營建工程等相關合約之說明案。	議事經過： 張安平董事長因利害關係離席迴避，由駱錦明董事當代理主席。 決議： 張安平董事長因利害關係離席迴避；本案業經第 3 屆第 4 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	討論事項第十六案：本公司擬向嘉利實業(股)公司(以下稱嘉利實業)續租中壠二廠土地案。	議事經過： 張安平董事長因利害關係離席迴避，由駱錦明董事當代理主席。 決議： 張安平董事長因利害關係離席迴避；本案業經第 3 屆第 4 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。
110.11.3 第 24 屆 第 5 次董事會議	討論事項第三案：本公司為擴充營運需求，原向關係人嘉利實業(股)公司承租土地案。	議事經過： 張安平董事長因利害關係離席迴避，由王伯元董事當代理主席。 決議： 本案業經第 3 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。
	討論事項第四案：本公司為擴充營運需求，原向關係人嘉新資產管理開發(股)公司承租土地案。	議事經過： 張剛綸董事、陳啟德董事（委託張剛綸董事出席）因利害關係離席迴避。 決議： 本案業經第 3 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。
	討論事項第五案：本公司原委由關係人嘉新水泥(股)公司提供倉儲委託服務案。	議事經過： 張剛綸董事、陳啟德董事（委託張剛綸董事出席）因利害關係離席迴避。 決議： 本案業經第 3 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。

會議日期	議案內容	利益迴避原因及情形
110.12.22 第 24 屆 第 7 次董事會議	討論事項第十案：本公司擬訂定民國 111 年度員工績效（含經理人）調薪計畫。	議事經過： 李鐘培董事及辜公怡董事因兼任經理人有自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決。 決議： 本案業經第 5 屆第 2 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。
	討論事項第十一案：本公司民國 110 年度績效獎金（含經理人）提列總額案。	議事經過： 李鐘培董事及辜公怡董事因兼任經理人有自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決。 決議： 本案業經第 5 屆第 2 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

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

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	110/7/5–110/12/31 （第 24 屆董事）	董事會	董事會 內部自評	1. 對公司營運之參與程度 2. 提升董事會決策品質 3. 董事會組成與結構 4. 董事之選任及持續進修 5. 內部控制

註 1：董事會自我評鑑結果，已公布於公司網站。
註 2：本公司召開民國 110 年 7 月 5 日至民國 110 年 12 月 31 日第 24 屆董事會召開董事會，董事出席率為 96%(董事出席比率為 80% 之規定已於董事自我評鑑辦法中)。
註 3：依本公司「董事會績效評估辦法」第三條第二項之規定：本公司董事會績效評估之執行，應至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。董事會內部及外部績效評估結果，應於次一年度第一季結束前完成。
註 4：外部評鑑係為 3 年評鑑一次，本公司於民國 109 年度董事會評鑑及董事自我評鑑業於 1 月底前，已委請外部專業獨立機構安侯企業管理（股）公司，辦理本公司董事會績效評估之執行，依安侯企業管理（股）公司民國 110 年 2 月 26 日出具對本公司董事會績效評估報告，整體評估結果為優異。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：
（一）本公司已於民國 104 年設立審計委員會；民國 109 年設立風險管理執行委員會；民國 110 年設立企業永續發展委員會。

- A. 審計委員會資訊（詳如 3.3.2 審計委員會運作情形）
B. 風險管理執行委員會與執行情形

設立資訊	本公司為健全風險評估及強化管理機能，於民國 109 年 5 月 12 日董事會決議通過設置「風險管理執行委員會」並設有 3 席委員；配合民國 110 年股東會改選董事，於同年 7 月 15 日董事會決議選任第二屆風險管理執行委員會委員之委員。
委員	林秀玲（召集人）– 專長：曾協助上市公司風險管理、國際市場及 ESG 等專業能力。 王金山 – 專長：管控財務風險專業能力。 周玲臺 – 專長：具有審計、會計控管專業能力。
開會資訊	民國 110 年開會 2 次
執行情形	呈送民國 110 年 11 月 11 日董事會報告
備註：更多資訊可參閱本公司官網投資人專區 -> 公司治理 -> 委員會	

C.企業永續發展委員會與執行情形

設立資訊	於 民國 110 年 7 月 15 日董事會決議通過設置第一屆「企業永續發展委員會」並設有 3 席委員。
委員	張安平（召集人）– 專長：將公司達成永續發展之企業。 李鐘培 – 專長：推動永續發展及 ESG 專業能力。 王金山 – 專長：曾擔任多間上市公司之獨立董事，了解企業永續發展之重要性。
開會資訊	民國 110 年開會 2 次
執行情形	呈送民國 110 年 11 月 11 日董事會報告
備註：更多資訊可參閱本公司官網投資人專區 -> 公司治理 -> 委員會	

（二）本公司董事會具多元化政策，除具備職務所需之知識、技能外並具有產業之不同專業背景經歷，其中多位董事擔任上市公司之董事長或董事。董事們的豐富學識、個人洞察力和商業營運判斷力，並具有豐富之領導能力及決策能力，深受本公司倚重，另外，本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，女性董事比率已達 27%。其董事會整體應具備之能力如下：

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

（三）本公司截至民國 111 年 3 月 20 日年報刊印日止，第 24 屆董事會於民國 110 年至 111 年 2 月 25 日召開 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，並同時公告於本公司網站，確實將資訊公開及透明化。

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

（五）其他董事會之治理

- 關於公司治理：(1) 公司治理評鑑報告 (2) CSR 運作成果報告 (3) 資訊安全報告 (4) 誠信經營報告。
- 關於法令事項：本公司公司治理主管及董事會秘書室依據法令更新，不定期以 Email/ 紙本通知董事或於會議前 / 會議中請會計師或律師向董事說明。
- 董事進修：本公司每年定期邀請專家，依據最新法令及時事，為董事授課或不定期提供課程資訊予董事選擇進修（本公司民國 110 年 11 月舉辦一次）。

3.3.2 審計委員會運作情形

審計委員會運作情形資訊

第 2 屆審計委員會於民國 110 年 1 月 1 日至民國 110 年 7 月 4 日共開會 4 次 (A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 B	委託出席次數	實際出席率 (%)【B / A】	備註
獨立董事	焦佑鈞	4	0	100%	
獨立董事	王金山	4	0	100%	召集人
獨立董事	盛治仁	4	0	100%	
獨立董事	周玲臺	4	0	100%	

其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

審計委員會開會日期	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
110.3.19 第 2 屆第 24 次 審計委員會議	1. 本公司擬出售本公司持有子公司信昌化學工業 (股) 公司之全部股權予長春人造樹脂廠 (股) 公司案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	2. 本公司擬投資台泥循環能源科技 (股) 公司上限 100 億元案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	3. 本公司就潛在可能之儲能標的資產或股權交易，擬授權董事長或其指定之人進行評估與協商案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	4. 本公司民國 109 年度個體財務報告及合併財務報告案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	5. 本公司民國 109 年度「內部控制制度聲明書」案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	6. 本公司評估簽證會計師之專業性、適任性及獨立性案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	7. 本公司擬調整為關係企業之背書保證案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
110.4.19 第 2 屆第 25 次 審計委員會議	本公司擬收購 Engie EPS 公司 60.48% 股權，並依法國證券交易相關法令規定，適用並提出強制收購程序案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
110.5.12 第 2 屆第 26 次 審計委員會議	本公司擬對子公司台泥儲能科技 (股) 公司辦理增資案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。

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

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：
1. 每月至少一次以上將稽核報告及追蹤報告交付召集人查閱，並同時報告當月稽核結果、稽核缺失改善情形及公司財務及業務狀況，召集人就稽核報告批示審閱意見。
2. 內部稽核主管及會計師列席審計委員會就稽核工作及會計師查核方式、範圍及重大查核調整及其說明等報告於審計委員會，會計師並定期做公司治理單位之溝通報告，與獨立董事充份溝通。除會議進行溝通外，稽核主管及會計師與獨立董事亦隨時視需要直接相互聯繫與溝通，維持良好互動關係。
3. 獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師溝通事項詳細如下表，並同時於本公司官網－公司治理專區揭露。

開會日期	與內部稽核主管		與簽證會計師	
	溝通事項	討論結果	溝通事項	討論結果
110.3.19	討論內部控制制度聲明書。	無異議照案通過。	－	－
110.5.12	報告 110 年 1-3 月稽核業務執行結果。	本次會議無意見。	1. 會計師就民國 110 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 3 屆審計委員會於 110 年 7 月 5 日至 111 年 2 月 25 日共開會 8 次 (A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 B	委託出席次數	實際出席率 (%)【B / A】	備註
獨立董事	焦佑鈞	7	1	88%	
獨立董事	王金山	8	0	100%	召集人
獨立董事	周玲臺	8	0	100%	
獨立董事	林美花	7	1	88%	
獨立董事	林秀玲	7	1	88%	

其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

審計委員會開會日期	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
110.7.15 第 3 屆第 2 次審計委員會議	1. 本公司擬發行無擔保普通公司債，總金額不超過新台幣 200 億元案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
110.8.12 第 3 屆第 3 次審計委員會議	1. 本公司民國 110 年度第 2 季合併財務報告案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	2. 擬參與台泥循環能源科技 (股) 公司現金增資案。	全體出席委員照案通過。	全體出席委員照案通過。
110.9.27 第 3 屆第 4 次審計委員會議	1. 本公司擬辦理發行民國 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	2. 本公司擬增加對持股 100% 之子公司英屬開曼群島商台泥國際集團有限公司 (TCC International Holdings Ltd.) 之投資案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	3. 本公司擬增加對持股 100% 之荷蘭子公司 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. 之投資案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	4. 子公司台泥儲能科技 (股) 公司擬於蘇澳水泥廠區內投資建置大型儲能系統案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	5. 擬對子公司台泥儲能科技 (股) 公司增資案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	6. 擬透過子公司台泥綠能 (股) 公司對其子公司台泥運信綠能 (股) 公司於花蓮和平工業區內投資建置大型儲能系統案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。

審計委員會開會日期	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
110.9.27 第 3 屆第 4 次審計委員會議	7. 擬對子公司台泥綠能（股）公司增資案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	8. 子公司三元能源科技（股）公司為因應全球市場電動化的浪潮，如電動超跑，高階快充儲能，無人飛行器，歐美品牌家電及電動工具公司相關需求的倍數上升，擬興建廠房及購置生產線設備，計劃總金額約新台幣 120 億元案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	9. 本公司和平廠得標花蓮縣水泥業（窯）協同處置廢棄物民間自提 BOO 案（即台泥 DAKA 再生資源利用中心），將與萬鼎工程服務（股）公司簽訂營建工程等相關合約之說明案。	全體出席委員照案通過。	（議事經過：張安平董事長因利害關係離席迴避，由駱錦明董事當代理主席。）全體出席董事照案通過。
	10. 本公司擬向嘉利實業（股）公司續租中壠二廠土地案。	全體出席委員照案通過。	（議事經過：張安平董事長因利害關係離席迴避，由駱錦明董事當代理主席。）全體出席董事照案通過。
110.11.3 第 3 屆第 5 次審計委員會議	1. 本公司擬對子公司 NHOA SA 辦理增資案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	2. 本公司為擴充營運需求，原向關係人嘉利實業（股）公司承租土地案。	全體出席委員照案通過。	（議事經過：張安平董事長因利害關係離席迴避，由王伯元董事當代理主席。）全體出席董事照案通過。
	3. 本公司為擴充營運需求，原向關係人嘉新資產管理開發（股）公司承租土地案。	全體出席委員照案通過。	（議事經過：張剛綸董事、陳啟德董事（委託張剛綸董事出席）因利害關係離席迴避。）全體出席董事照案通過。
	4. 本公司原委由關係人嘉新水泥（股）公司提供倉儲委託服務案。	全體出席委員照案通過。	（議事經過：張剛綸董事、陳啟德董事（委託張剛綸董事出席）因利害關係離席迴避。）全體出席董事照案通過。
110.11.11 第 3 屆第 6 次審計委員會議	1. 擬訂定本公司「內部稽核人員之任免、考評、薪資報酬辦法」案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
110.12.22 第 3 屆第 7 次審計委員會議	1. 本公司擬參與認購飛宏科技（股）公司私募普通股股份案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	2. 本公司評估簽證會計師之專業性、適任性及獨立性案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	3. 本公司委任會計師案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	4. 本公司民國 111 及 112 年會計師簽證公費案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	5. 擬編具本公司民國 111 年度稽核計畫案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
111.2.25 第 3 屆第 8 次審計委員會議	1. 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 516 億元內籌組 5 年期銀行聯合授信案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	2. 本公司民國 110 年度個體財務報表及合併財務報表案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	3. 本公司擬調整為關係企業之背書保證案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	4. 擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。
	5. 本公司民國 110 年度「內部控制制度聲明書」案。	全體出席委員照案通過。	全體出席董事照案通過。

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

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

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

1. 每月至少一次以上將稽核報告及追蹤報告交付召集人查閱，並同時報告當月稽核結果、稽核缺失

- 改善情形及公司財務及業務狀況，召集人就稽核報告批示審閱意見。
2. 內部稽核主管及會計師列席審計委員會就稽核工作及會計師查核方式、範圍及重大查核調整及其說明等報告於審計委員會，會計師並定期做公司治理單位之溝通報告，與獨立董事充份溝通。除會議進行溝通外，稽核主管及會計師與獨立董事亦隨時視需要直接相互聯繫與溝通，維持良好互動關係。
3. 獨立董事與內部稽核主管及簽證會計師溝通事項詳細如下表，並同時於本公司官網－公司治理專區揭露。

開會日期	與內部稽核主管		與簽證會計師	
	溝通事項	討論結果	溝通事項	討論結果
110.8.10	報告稽核工作流程及中國子公司稽核業務執行結果。	1. 王金山獨立董事建議加強應收帳款內控查核程序。 辦理情形：已依建議調整查核程序。 2. 林美花獨立董事建議增加稽核人力。 辦理情形：已依建議招聘稽核人員。	互相交流公司治理事項及最新法令更動。	洽悉。
110.8.12	報告民國 110 年 4-5 月稽核業務執行結果。	獨董建議依據風險評估制訂民國 111 年度稽核計畫。 辦理情形：已依建議制訂民國 111 年度稽核計畫。	1. 會計師就民國 110 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。
110.11.8	報告民國 110 年 6-9 月稽核業務執行結果。	本次會議無意見。	1. 會計師就民國 110 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。

3.3.3 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司訂定「公司治理守則」係參照臺灣證券交易所及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心制定之「上市上櫃治理實務守則」訂定，已將守則放置於本公司網站，供股東查詢。本公司之公司治理制度，除遵守法令及章程之規定外，係已建置有效的公司治理架構、保障股東權益、強化董事會職能、尊重利害關係人權益及提升資訊透明度。	無
二、公司股權結構及股東權益 （一）公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		（一）本公司設置投資人關係專責人員，由發言人及代理發言人接受股東建議、疑義及處理糾紛。或視問題之類別由其相關部門接受建議及處理糾紛。並無與股東產生訴訟事宜。	無
（二）公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		（二）本公司有董事會秘書室及股務代理，能隨時掌握董事、經理人及持股 10% 以上之大股東之持股情形。	無
（三）公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		（三）本公司與關係企業之財務相關業務皆係各自獨立，銀行往來與額度使用上亦是獨立，關係企業間的應收應付均按時收付。	無
（四）公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		（四）本公司訂有「內線交易防制辦法」，禁止公司董事、經理人或員工等內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券來獲利。每年至少一次對現任董事、經理人及受僱人辦理相關法令之教育宣導並對新任董事、經理人及受僱人應於到職後適時提供教育宣導。（有關「內線交易防制辦法」請至本公司官網「公司規章」專區查詢）。民國 110 年度已對現任董事、經理人及受僱人進行相關教育宣導，課程內容包括重大訊息之保密作業，以及內線交易形成原因、認定過程及交易實例說明，並將課程簡報檔案寄送所有董事、經理人及受僱人參考。本公司亦有定期作內部教育訓練及宣導，於民國 110 年 11 月 22 日舉辦課程。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓		(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。 1. 本公司董事會具有多元化政策： 本公司董事會具多元化政策，除具備職務所需之知識、技能外並具有產業之不同專業背景經歷（董事成員產業專業背景涵蓋：經營管理、國際市場、能源、環保、水泥、併購投資、資訊科技、風險管理、行銷、會計財務與法律等），其中多位董事擔任上市公司之董事長或董事。董事們的豐富學識、個人洞察力和商業營運判斷力，並具有豐富之領導能力及決策能力，深受本公司倚重，另外，本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，女性董事比率已達 27%。 2. 獨立性： 董事席次間不具配偶或二親等內之親屬關係。詳細內容請參閱本年報第 43 頁「(4) 董事會多元化及獨立性」揭露。 3. 具體管理目標： 本公司之董事會指導公司策略、監督管理階層，對公司及股東負責，其公司治理制度之各項作業與安排，應確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。 4. 會議： 本公司民國 110 年度董事會共召開 12 次，第 23 屆董事（民國 110 年 1 月 1 日至民國 110 年 7 月 4 日）召開 5 次，出席比率 97%；第 24 屆董事（民國 110 年 7 月 5 日至民國 110 年 12 月 31 日）召開 7 次，出席比率 96%；民國 111 年截至 2 月 25 日召開 1 次，出席比率 93%。	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 次董事會設立「企業永續發展委員會」，並於本公司每月業務會議中報告推行情形，或得視需要不定期召開臨時性會議。另外，本公司為健全風險評估及強化管理機能，於民國 109 年 3 月 19 日董事會決議成立風險管理小組並於民國 109 年 5 月 12 日董事會決議將「風險管理小組」調整提升至「風險管理執行委員會」，民國 110 年召開 2 次會議，議案呈送至董事會報告。	無
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		(三) 1. 本公司已於第 22 屆第 21 次董事會訂定「董事會績效評估辦法」，並於每年定期進行績效評估。本公司民國 110 年之董事績效評估於民國 111 年 2 月 25 日完成，並向第 24 屆第 8 次董事會報告，本公司「董事會績效評估辦法」第三條第二項之規定：本公司董事會績效評估之執行，應至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行評估一次。本公司民國 109 年度董事會評鑑及董事自我評鑑已委請外部專業獨立機構安侯企管管理（股）公司，於民國 110 年 2 月 26 日出具對本公司董事會績效評估報告，整體評估結果為優異。 本公司董事會績效評估之衡量項目涵括下列五大面向： (1) 對公司營運之參與程度。 (2) 提升董事會決策品質。 (3) 董事會組成與結構。 (4) 董事之選任及持續進修。 (5) 內部控制。 民國 110 年度董事會績效評估結果如下： (1) 董事會績效自評整體平均分數約為 4.9 分（滿分 5 分）。 (2) 董事成員自評整體平均分數為 4.9 分（滿分 5 分）。 整體董事會績效評估結果為優異。 將上述自評狀況，於評估個別董事薪資報酬時作參酌，並做為本公司董事提名時，供董事會參酌。 2. 本公司功能性委員：審計委員會、薪資報酬委員會、風險管理執行委員會及企業永續發展委員會。 (1) 上述功能性委員會衡量項目涵括以下事項： A. 對公司營運之參與程序。 B. 提升委員會之決策品質。 C. 委員會組成與結構。 D. 委員之選任。 (2) 本公司已完成功能性委員會內部績效評估，並呈送民國 110 年 2 月 25 日董事會報告，詳細內容可參閱本公司官網－公司治理。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四) 本公司每年由審計委員會定期評估簽證會計師之獨立性，並向董事會報告評估結果。 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。本公司最近二年度分別於本公司於民國 110 年 3 月 19 日及民國 111 年 2 月 25 日董事會及審計委員會通過評估簽證會計師之獨立性標準，足堪擔任本公司簽證會計師，詳如註 1。	無
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等）？	✓		本公司民國 108 年 3 月 22 日於董事會決議設置「公司治理單位」，並於民國 109 年 8 月 11 日董事會決議通過由法務主管擔任公司治理主管，其具備公開發行公司從事法務、財務、股務或公司治理相關事務單位之主管職務達三年以上。 一、職責如下： 1. 每年至少一次董事會報告：於民國 110 年 11 月 11 日向董事會報告年度公司治理成果。 2. 董事會成員即時獲悉公司重大訊息，公司發佈重大訊息後，即時通知董事會成員。 3. 針對公司經營領域以及公司治理相關之最新法令規章修訂發展，定期通知董事會成員。 4. 針對董事會成員辦理至少 6 學分之「到府授課」進修課程；評估購買合宜之「董監事及重要職員責任保險」，並至董事會報告。 5. 不定期召集會計師、獨立董事、稽核財會主管之溝通會議，以落實內稽內控制度，溝通會議紀錄並提報董事會備查。 6. 擬訂董事會議程於七日前通知董事，召集會議並提供會議資料，議題如需利益迴避以事前提醒，並於會後二十天內完成董事會議事錄。 7. 為落實公司治理，定期依本公司訂定「董事會及功能性委員會績效評估政策」對董事會及個別董事進行績效評核，且至少三年一次由外部機構執行評核。 8. 依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄並於修訂章程或董事改選辦理變更登記事務。 9. 推動公司治理相關事項、協助提供董事執行業務所需之資料及遵循法令等。	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，並設立電子信箱提供利害關係人聯絡之用 tcc_csr@taiwancement.com。 (2) 本公司網站設有「公司治理」專區，供投資人查詢下載公司治理相關規章等。	無
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		公司委任專業股務代辦機構，中國信託商業銀行股務代理部辦理股東會相關事務。	無
七、資訊公開				
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		(一) 本公司透過公司網站 (http://www.taiwancement.com) 設有中英文版之投資人專區，揭露公司最新狀況、財務資訊及股東會資料，定期更新予投資人參考；另公開資訊觀測站亦隨時揭露相關資訊。	無
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	✓		(二) 依規定設有發言人及代理發言人，並指定專人負責公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊及公司網站資訊揭露，並將法人說明會過程放置公司網站。	無
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓		(三) 本公司已於民國 111 年 2 月 25 日董事會決議通過民國 110 年度財務報告並於當日公告重大訊息及於民國 111 年 2 月 28 日申報完整財報。依法令規定時間公告財務報告及各月份營運情形，有關上述資訊之揭露，請參考公開資訊觀測站。	無

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

第七屆公司治理評鑑指標已改善項目：

題號	指標項目	改善情形
1.6	公司是否於五月底前召開股東常會？	本公司民國 111 年股東常會，將於 5 月 26 日召開。
1.15	公司是否訂定並於公司網站揭露禁止董事或員工等內部人利用市場上無法取得的資訊來獲利之內部規則與落實情形？	本公司已於公司官網（投資人專區）詳細說明。
2.2	公司是否訂定董事會成員多元化之政策，並將多元化政策之具體管理目標與落實情形揭露於公司網站及年報？	本公司已於公司官網（投資人專區）詳細說明。
2.9	公司是否制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃，並於公司網站或年報中揭露其運作情形？	本公司已於公司官網（投資人專區）詳細說明。
2.11	公司是否於年報詳實揭露薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理？	本公司已於本年報第 76 頁「3.3.4 薪酬委員會其組成、職責及運作情形」中詳細揭露。
2.28	公司是否訂有內部稽核人員之任免、考評、薪資報酬經提報至董事會或由稽核主管簽報董事長之核定方式，並於公司網站揭露？	本公司已於公司官網（投資人專區）詳細說明。
3.4	公司是否在會計年度結束後兩個月內公佈年度財務報告？	本公司已於民國 111 年 2 月 25 日董事會決議通過民國 110 年度財務報告並於當日公告重大訊息及於民國 111 年 2 月 28 日申報完整財報。
4.14	公司網站或年報是否揭露所辨別之利害關係人身份、關注議題、溝通管道與回應方式？	本公司加強補充利害關係人資訊於公司網站及年報。

第七屆公司治理評鑑指標尚未改善優先加強項目：

題號	指標項目	改善情形
3.8	公司是否自願公佈四季財務預測報告且相關作業未有經主管機關糾正、證交所或櫃買中心處記缺失之情事？	本公司會進行內部評估。
3.13	公司年報是否自願揭露董事及監察人之個別酬金？	本公司會進行內部評估。
3.15	公司年報是否揭露給付簽證會計師及其所屬會計師事務所關係企業之非審計公費的金額與性質？	本公司會進行內部評估。

註 1：會計師獨立性評估標準

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

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

職稱	姓名	主辦單位	進修課程	進修日期	進修時數	進修是否符合規定
董事長	張安平	社團法人中華公司治理協會	公平待客	110/03/22	1	是
			誠信經營	110/03/22	1	是
			銀行業洗錢防制案例分析	110/05/05	1	是
		台灣永續能源研究基金會	企業永續發展訓練課程	110/05/05	3	是
		社團法人中華公司治理協會	全球風險認知－未來十年機會與挑戰及 2030/2050 淨零排放	110/11/22	3	是
			揭開「內線交易」的神秘面紗－以近期我國內線交易案件為例	110/11/22	3	是
董事	李鐘培	社團法人中華公司治理協會	全球風險認知－未來十年機會與挑戰及 2030/2050 淨零排放	110/11/26	3	是
			科技快速改變環境中，董事引領企業因應之道	110/12/28	3	是
董事	張剛綸	台灣董事學會	重塑後疫情時代的全球風險和韌性	110/09/03	3	是
			2021 年稅法趨勢解析，擘劃永續發展藍圖	110/09/29	3	是
			開展新商業模式，推進企業永續經營	110/10/27	3	是
董事	駱錦明	社團法人中華公司治理協會	公平待客	110/03/22	1	是
			誠信經營	110/03/22	1	是
		中華民國工商協進會	110 年董事會及股東會應注意事項暨常見問題探討	110/03/24	3	是
		社團法人中華公司治理協會	銀行業洗錢防制案例分析	110/05/05	1	是
董事	王伯元	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業環境中的 ESG 與氣候變遷對企業的影響	110/10/06	3	是
			從內線交易到企業社會責任	110/10/06	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	辜公怡	社團法人中華公司治理協會	全球風險認知－未來十年機會與挑戰及 2030/2050 淨零排放	110/11/22	3	是
			揭開「內線交易」的神秘面紗－以近期我國內線交易案件為例	110/11/22	3	是
董事	謝其嘉	財團法人中華民國治理協會	智慧財產管理成為公司治理的新課題	110/08/03	3	是
		中華民國公司經營發展協會	即時通訊之法律問題探討	110/08/12	3	是
董事	陳啟德	財團法人中華公司治理協會	企業永續發展的治理與策略	110/10/29	3	是
			董事會運作與決策效力	110/11/16	3	是
董事	溫堅	社團法人中華公司治理協會	全球風險認知－未來十年機會與挑戰及 2030/2050 淨零排放	110/11/22	3	是
			揭開「內線交易」的神秘面紗－以近期我國內線交易案件為例	110/11/22	3	是
董事	劉純穎	金融監督管理委員會	第十三屆臺北公司治理論壇	110/09/01	3	是
		社團法人中華公司治理協會	揭開「內線交易」的神秘面紗－以近期我國內線交易案件為例	110/11/22	3	是
獨立董事	焦佑鈞	社團法人中華公司治理協會	2021 全球總體經濟展望	110/04/09	3	是
			國內外產業經濟情勢展望暨重大事件對產業的影響與因應	110/04/15	3	是
			拜登政策與美債利率飆升的影響	110/04/15	3	是
			重要經貿議題研究暨誠信經營實務案例分享	110/08/06	3	是
		中華民國電腦稽核協會	資安相關風險趨勢及營運持續議題	110/09/30	3	是
		社團法人中華公司治理協會	新世代溝通、溝通新世代	110/10/28	3	是
			Semiconductor Innovation 半導體的創新	110/10/28	3	是
獨立董事	王金山	社團法人中華公司治理協會	未雨綢繆，談企業營運持續管理	110/08/26	3	是
			以風險角度看企業永續治理－從公司治理到 ESG	110/11/02	3	是
獨立董事	周玲臺	社團法人中華公司治理協會	全球風險認知－未來十年機會與挑戰及 2030/2050 淨零排放	110/11/22	3	是
			揭開「內線交易」的神秘面紗－以近期我國內線交易案件為例	110/11/22	3	是
獨立董事	林美花	新光金融控股（股）公司	RegTech 技術應用與發展	110/03/16	1	是
			110 年董事暨高階主管資訊安全教育訓練	110/03/26	1	是
		財團法人台灣金融研訓院	誠信經營與公平待客、AML 展望與國際趨勢、內線交易防範	110/09/28	3	是
		中華獨立董事協會	金融消費者與公平待客原則及案例解析	110/10/26	3	是
獨立董事	林秀玲	社團法人中華公司治理協會	全球風險認知－未來十年機會與挑戰及 2030/2050 淨零排放	110/11/22	3	是
		社團法人中華公司治理協會	企業併購與董監責任	110/05/13	3	是
		中華獨立董事協會	董事會實務案例－模擬演練	110/09/30	3	是

3.3.4 薪酬委員會其組成、職責及運作情形：

本公司已於民國 100 年 8 月 30 日第 20 屆第 18 次董事會決議通過，訂定「薪資報酬委員會組織規程」成立薪酬委員會，係以專業客觀之地位，就董事、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。

（一）薪資報酬委員會成員資料

民國 111 年 3 月 20 日

身分別	條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行 公司薪資報酬委員 會成員家數
獨立董事、召集人	焦佑鈞	薪酬委員為本公司獨立董事，專業資格與經驗，請參閱本年報第 39 頁「(3) 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」。	薪酬委員為本公司獨立董事，獨立性情形，請參閱本年報第 39 頁「(3) 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」。	0
獨立董事	王金山			3
獨立董事	周玲臺			2
獨立董事	林美花			1
獨立董事	林秀玲			1

（二）薪資報酬委員會運作情形資訊

- 本公司之薪資報酬委員會委員計 5 人。
- 本屆委員任期：民國 110 年 7 月 15 日至民國 113 年 7 月 14 日，民國 110 年 7 月 15 日至民國 111 年 03 月 20 日刊印日薪資報酬委員會開會 4 次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率 (%)	備註
召集人	焦佑鈞	4	0	100%	連任（註）
委員	王金山	4	0	100%	連任（註）
委員	周玲臺	4	0	100%	連任（註）
委員	林美花	4	0	100%	新任（註）
委員	林秀玲	3	1	75%	新任（註）

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

註：本公司於民國 110 年 7 月 15 日董事會中核准任命焦佑鈞、王金山、周玲臺、林美花及林秀玲五位獨立董事為薪資報酬委員會委員，任期自民國 110 年 7 月 15 日起至民國 113 年 7 月 14 日止。

（三）薪資報酬委員會運作情形：

開會日期	重要議案內容	決議結果	公司對於成員意見之處理
110.8.12	擬訂定本公司第二十四屆董事長、董事報酬及出席費，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
	擬訂定本公司第二十四屆獨立董事報酬及出席費，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
110.12.22	擬訂定民國 111 年度本公司員工績效（含經理人）調薪計畫，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
	本公司民國 110 年度績效獎金（含經理人）提列總額案，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
111.1.5	本公司經理人民國 111 年績效調薪幅度擬比照全體員工案，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過
	本公司經理人民國 110 年度績效獎金提列總額案，謹提請 審議案。	全體委員照案通過	提董事會由全體出席董事同意通過

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

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司 永續發展實務 守則差異情形及 原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	✓		本公司於民國 107 年由董事會通過成立「企業永續發展委員會」之法定外功能性委員會，於民國 110 年 7 月 15 日董事會決議通過設置「企業永續發展委員會」為直屬董事會之功能性委員會，由董事會委任 3 名成員，由張安平董事長擔任主任委員、李鐘培總經理擔任副主任委員，和王金山獨立董事共同組成，背景廣泛涵蓋風險管理、經營、能源科技、環保等相關領域。 委員會下轄「誠信治理暨風險管理」、「循環製造」、「永續環境與產品」、「員工照顧」及「社會關懷」五大功能小組，並設置 ESG 任務編制，其中新增「財務 TCFD」、「資訊安全」及「永續供應鏈」三個面向，監督與管理環境、經濟、社會及永續發展與氣候變遷相關議題，並責成企業永續小組作為專職單位，事務最高呈報至董事長，管理層級隸屬於總經理室，每年固定召開兩次會議，於民國 110 年 10 月 13 日召開會議，並將民國 109 至 110 年永續專案推動現況、國際永續趨勢與建議、民國 110 年至 111 年永續重點規劃，呈送民國 110 年 11 月 13 日董事會報告，定期內部檢視與推動 ESG 方案，強化企業體質。	無
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		（一）公司治理： (1) 於「企業社會責任實務守則」中明訂履行企業社會責任時，應本於尊重社會倫理與注意其他利害關係人之權益，在追求永續經營與獲利之同時，重視環境、社會與公司治理之因素，並將其納入公司管理與營運，本公司為台灣首家上市公司，亦為水泥業之領導品牌，長期發展與經營績效對於股東及投資市場具有一定之影響力，企業穩健成長是本公司承諾。 (2) 本公司為健全風險評估及強化管理機能，於民國 109 年 3 月 20 日董事會決議成立風險管理小組，並於民國 109 年 5 月 12 日董事會決議將「風險管理小組」調整提升至「風險管理執行委員會」，於民國 110 年 7 月 15 日董事會決議通過設置「風險管理執行委員會」並設有 3 席委員，於 110 年 11 月 8 日召開會議，報告公司 7 大面向主要風險辨識矩陣年度更新情況、TCFD 專案及導入 ISO 37001 反賄賂管理系統。 （二）環境議題： 本公司注重產品與生產過程中所使用的材料，同時重視在自然環境資源的損耗議題，積極尋找解決辦法，讓綠色管理系統融入生產製程及結果，並將綠色管理觀念建立在企業營運中，期望不僅降低環境汙染，提供福利保障，亦淨化生態，提升環境品質，打造幸福職場。 （三）勞雇關係： 本公司主要的產品是水泥，水泥產業須重視安全管理，以維護員工之安全，因此導入相關管理系統，以強化員工及承攬商之安全意識，更能預防職業災害之發生。 另外，本公司重視員工之培養，定期舉辦工作成長課程；關於人才之留任，公司有各種激勵辦法，如員工紅利、績效獎金等，期望員工能與公司共同成長。 （四）反貪腐： 本公司嚴格遵守相關法令規範，制訂「道德行為準則」及「誠信經營守則」，以誠信、公平、合理從事各項營運活動，以零違規為管理目標，並設置申訴及檢舉管理，鼓勵同仁呈報任何非法或違反道德準則之行為。	無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司 永續發展實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		（五）客戶關係： 提供客戶滿意的產品與服務，是本公司創立以來努力追求之目標，從客戶的立場出發，提供客製化產品與服務，至客戶現場提供水泥應用、預拌土配比調整及現場施工問題解決等服務內容。客服小組每月規劃安排客戶服務行程，主動關心客戶近期水泥使用情況，雙方提供技術交流，並建立「客服行程規劃及追蹤表」，長期維持客戶良好互動關係，為客戶創造最大價值。 （六）社會經濟法規遵循： 本公司各部門分別定期追蹤及更新法令法規最新動態，並於日常營運中嚴格遵守相關法規。 （七）與利害關係人溝通： 本公司依據國際標準 AA 1000 利害關係人議合原則，採用五大面向評估方法，考量責任、影響力、張力、多元觀點及依賴性，鑑別與排序利害關係人之關係程度。 本公司秉持透明公開的精神，以多元溝通管道揭露資訊，確保能與利害關係人獲得有效且良好之溝通成果。此外，亦重視各利害關係人對公司之期許，針對溝通過程所收集之關注議題，納入公司營運及推動永續發展藍圖之參考，讓本公司在永續經營之推動上更臻完善，落實企業社會責任。台泥相信，唯有與利害關係人建立順暢與有效的溝通管道，才得以掌握市場、經濟、社會及環境之脈動，進而實踐台泥「以大自然為主體」及「以社會利益為宗旨」之永續使命。 為有效追蹤及管理本公司永續策略執行成效，每 2 年執行一次利害關係人分析。民國 110 年重新進行重大議題分析，重新評估利害關係人與所關注的議題層面。	無
三、環境議題				
（一）公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		（一） (1) 管理層面執行 – 已建置 ISO 14001、ISO 50001 環境和能源管理系統，透過 ISO 管理制度持續追求環境和能源使用績效之改善，以環境管理方案和能源基線調查、改善計畫提出、管理制度建置之手法，提升環境和能源管理之強度。 (2) 自民國 96 年起進行溫室氣體盤查，且取得 SGS 核發 ISO 14064 溫室氣體查證聲明書。 (3) 民國 108 年第二季起已執行各廠碳排放強度與季獎金結合政策，促使各水泥廠努力進一步降低產品單位碳排放強度。 (4) 民國 107 年並導入 BS 8001 循環經濟評估查證，經 SGS 查證確認等級”最佳化”，民國 109 年 12 月進行 BS 8001 符合性查核取得 BS 8001 查證確認等級”最佳化”證書。 (5) 民國 110 年蘇澳廠、和平廠率先同業導入 ISO 46001 水資源效率管理認證通過，同時水管理績效亦獲得國際永續評鑑 CDP 水問卷 A-（領導等級）評比佳績。	無
（二）公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		（二） (1) 積極研究以廢棄物及資源再利用之方式，取代天然資源及原材料，一方面水泥產品之單耗降低，另一方面同時降低溫室氣體排放。 (2) 「凱里台泥環保科技有限公司」利用水泥窯協同處置固體廢物（5 萬噸 / 年）項目於民國 110 年 11 月 9 日取得 5 年期危廢經營許可證。 (3) 民國 110 年 12 月 8 日台泥和平廠榮獲民國 110 年經濟部節能標竿金獎肯定。	無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司 永續發展實務 守則差異情形及 原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否 評估氣候變遷 對企業現在及 未來的潛在風 險與機會，並 採取氣候相關 議題之因應措 施？	✓		(4) 和平水泥廠水泥窯協同處置花蓮縣一般廢棄物，民國 108 年底台泥和平廠與花蓮縣環保局簽定 BOO 契約，民國 109 年 2 月該 BOO 案進行了第一次環評小組審查，民國 109 年 9 月通過環評審查，民國 110 年 3 月已取得建築執照，民國 110 年 7 月動工建設，預計民國 113 年第一季投產運行。 (5) 新建中的廣東省韶關市曲江區台泥韶關廠建設配套水泥窯協同處理生活垃圾設施，與區政府於民國 105 年 7 月簽訂了為期 25 年的生活垃圾處理協議，預計民國 111 年第二季投產運行。 (6) 湖南靖州廠水泥窯協同處置生活垃圾項目：民國 110 年 12 月 23 日取得施工許可證動工建設，預計民國 111 年第四季投產運行。 (7) 四川廣安廠固危廢項目（危險廢物 10 萬噸 / 年、一般固廢 15 萬噸 / 年）：民國 100 年 5 月 14 日取得環評批覆，現規劃許可證辦理中。 (三) (1) 民國 105 年度首先提出綠色價值鏈供應鏈，響應政府能源政策及循環經濟政策，並以實際行動參與相關研究，如：碳捕捉應用平台 (CCUS)，創造因應氣候變遷之機會，並參與政府各項因應資源再利用及再生能源計畫。 (2) 民國 109 年 7 月經 SBTi 公告完成目標設定，為東亞第一家及全球水泥行業四家其中之一完成減碳目標設定的水泥企業；台泥 (TCC) 科學基礎減碳目標為：將西元 2016 年設定為基準年，承諾到目標年 2025 年，將範疇 1 (燃料使用) 的溫室氣體排放強度減少 11%、範疇 2 (耗電) 的溫室氣體排放強度減少 32%，展現本企業團在調適氣候變遷上的企圖心。 (3) 民國 109 年 9 月與全球水泥及混凝土協會 GCCA 等四十個產業標竿企業，共同發起「2050 氣候願景」，公開宣示工業界將致力降低水泥及混凝土碳足跡，在 2050 年前達到水泥產品碳中和之最積極目標。本公司將盡最大努力，履行對地球的責任和義務。 (4) 民國 110 年 6 月響應「NET ZERO 2030/3050」倡議，加入「台灣淨零排放協會」成為創始會員，共同承諾落實行動，邁向淨零目標。 (5) 民國 110 年 10 月響應全球水泥及混凝土協會 (GCCA)，承諾十年內減碳 25%，西元 2050 年邁向混凝土碳中和。 (四) (1) 以系統面之管理方式，降低產品單位能耗。並不斷在產品研發上，以廢棄物及資源再利用來替代原料及燃料，除了提高資源效率外，亦可做到減碳效益，並降低因氣候變遷所帶來物資短缺之風險。於民國 110 年每單位水泥之廢棄物及資源再利用達 21.82% (民國 109 年 23.05%)。 (2) 本公司以循環經濟為策略目標，建構跨產業「循環經濟鏈」創造企業永續經營價值；藉由 ISO 14001、ISO 50001、ISO 14064、ISO 14046、ISO 46001、BS 8001 的國際標準認證，提升本公司在能源、水、廢水、廢棄物管理績效，以超越環保法規指標的標準，做為節能、環保、生產製程改善方案規劃方向，落實經營管理理念與節能環保政策，降低環境衝擊影響。	無
(四) 公司是 否統計過去兩 年溫室氣體排 放量、用水量 及廢棄物總重 量，並制定節 能減碳、溫室 氣體減量、減 少用水或其他 廢棄物管理之 政策？	✓			無
四、社會議題				
(一) 公司是 否依照相關法 規及國際人權 公約，制定相 關之管理政策 與程序？	✓		(一) 台泥企業團秉持著「誠信共濟，勞雇一家」的企業精神，營造以人為本的健康職場環境，遵循《聯合國全球盟約》、《聯合國世界人權宣言》及《國際勞工組織工作基本原則與權利宣言》等各項國際人權公約，及全球各營運據點所在地之勞動相關法規，頒布人權政策保障員工之合法權益，有尊嚴的對待及尊重一切受薪同仁，包含契約人員、實習生等，適用範圍包括本公司及國內外子公司、合資公司、供應商、合作夥伴及其他具有實質控制能力之本企業團關係企業組織，經董事長核准後，公開揭露於本企業團官方網站、內部電子布告欄及企業社會責任報告書中。 此外，本公司重視社會、環境與公司治理，全力維護員工權益，積極塑造健康互助的友善職場，設置線上安心平台與員工意見電子信箱，員工若於職場上遭遇各項難題皆能向公司反應，如疫情防範、職場環境安全與衛生、性別平等、制度工時與員工關懷等多元議題，皆由專人保密處理，給予同仁最安心的防護；並且，本公司也設立了工作場所性騷擾防制專用辦法及申訴管道，於新進職員報到時安排性騷擾防治與申訴機制課程，積極維護每一位同仁的權益與安全。 同時，本公司也將《人權政策》、《誠信守則與道德規範聲明書》、《性騷擾防治政策》等重要政策列入本企業團年度教育訓練必修課程，每年要求本企業團全體員工確實閱讀政策文件，使同仁充分理解公司對員工權益的保護與承諾；此外，本公司積極於人權議題之實踐，針對勞動與誠信經營法令、身心健康、員工照顧與福利等舉辦主題講座與各項活動，民國 110 年相關訓練總時數達 882 小時。	無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司 永續發展實務 守則差異情形及 原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否 訂定及實施合 理員工福利措 施 (包括薪酬、 休假及其他福利 等)，並將經營 績效或成果適當 反映於員工薪 酬？	✓		(二) 本公司提供具競爭力的薪資與獎酬，不因性別、種族、宗教、政治立場、婚姻狀況而有差別待遇，落實職場平等理念，以吸引及保留人才。每年依據產業標準之薪資調查報告，檢視員工薪資水準及獎酬制度，制定具市場競爭性的薪資水準，企業社會責任亦為其中之一項指標，並將公司整體營運獲利與員工個人績效表現充份連結，達成全公司由上到下都必須做到做好對環境友善、以大自然為主體及以社會利益為宗旨的每一步。為此設計激勵獎酬制度以回饋績效表現卓越的員工。員工之優良表現或不當行為則依「工作規則」規範管理。本公司秉持以人為本的核心價值，規劃員工多元福利方案，包括彈性工時、居家辦公、跨國時差班別，使全體同仁皆能兼顧健康安全、家庭照顧與工作彈性的需要。並也辦理同仁健康檢查、針對醫療保險、子女教育獎學金、結婚生育、節慶禮金、持股信託、急難救助等提供多樣措施，規劃完整且全面性的福利，提供同仁最貼心的身心靈關懷，持續落實照顧員工身心健康的責任。	無
(三) 公司是否 提供員工安全與 健康之工作環 境，並對員工定 期實施安全與健 康教育？	✓		(三) 設有勞工安全衛生管理室，綜理全公司之勞工安全衛生相關事務；注重及持續進行員工之安全衛生教育訓練及模擬演練，並加強與員工相關之工作環境、設備及有害物質的管理教育訓練宣導，以保障員工工作上的安全與健康。 (1) 針對新進同仁即進行安衛教育訓練，在職同仁實施每年一小時安衛教育訓練，並安排有各據點環安衛巡廠及回報機制。 (2) 取得 ISO14001 以及 ISO45001 證書。 (3) 職災件數、人數皆為 1 人，為使用手工具不當導致受傷，事後已安排並完成全廠個人防護用具安全教育訓練。	無
(四) 公司是否 為員工建立有效 之職涯能力發展 培訓計畫？	✓		(四) 本公司重視員工在生涯各階段職能所需之培訓發展，為了培養員工在面對複雜多變的環境問題時，能夠具有前瞻視野與開拓性發展，規劃了三大培育發展計畫：永續職能提升計畫、數位智能發展計畫與風險管理訓練模組。永續職能提升計畫旨在建構全體員工永續觀念，同時建立職能養成，結合核心專業與循環經濟的思維及實踐，因此開辦了 ESG 系列講座、專業管理課程與關鍵英文等課程，更積極導入學界能量，邀請工研院及國內環保及能源領域的知名學者們，分享前瞻性觀點，藉由外部多元職能培訓與世界新知，培植員工跨域專業能力，增強面對問題的處理與應變；數位智能發展計畫意在打造 AI 職能，發展智慧工具應用於生產營運，實現增效、節能、降耗及減污等永續發展目標，為此開辦了智能小組，透過議題研討及讀書會等方式，全面思考 AI 對永續發展的創新作為。另外，也與麻省理工學院 (MIT) 進行專案合作，由各功能主管針對永續議題媒合教授對談，定期執行相關研究計畫，並結合海外主題交流，一同執行專案研究及實戰工作坊，而儲備幹部也會定期參與線上研討會，全年累計參與超過 15 場；風險管理訓練模組的規劃用意在於深化同仁風險控管意識，以落實和諧、平等的勞動環境及誠信原則，以保障員工長期職涯發展，為此不定期開辦法規新知講座及資安教育訓練。 民國 110 年新冠病毒疫情嚴峻之際，本公司啟動居家遠距辦公及分流上下班，降低同仁通勤與群聚感染的風險，並於線上學習平台 -Tcc Lyceum(台泥學院)，規劃基層與中高階多元專業訓練、職能精進課程、英語系列培訓、資安與職安教育等全方面培育，並加入循環經濟年度講座等傳達企業理念，以及涵蓋知識文庫、健康美學等通識與外訓課程，規劃多元專業職能與通識課程視訊授課，例如：溝通表達管理課程、減脂運動課程；而待疫情趨緩，則舉辦實體講座、課程與研習營，輔以多點視訊授課，維持人才培育的良好環境與管道，讓員工與公司一起成長茁壯，累計全年度本公司總訓練時數達 81,486.5 小時，投入教育訓練經費 23,428 仟元。	無
(五) 針產品與 服務之顧客健康 與安全、客戶隱 私、行銷及標示 等議題，公司是 否遵循相關法規 及國際準則，並 制定相關保護消 費者或客戶權益 政策及申訴程 序？	✓		(五) 本公司訂有客服及客訴辦法，提供客戶完整產品品質服務，並設有專屬研究室配合各生產及業務單位，提供雞尾酒式客製化服務及客訴解決方案。每年定期辦理客戶滿意度調查，作為改善及督導依據。 包裝水泥按商品標示法規，於袋面標示原產地、組成成分、出廠日期、保存期限。散裝水泥於出廠單記錄出貨廠、組成成分、出廠日期，並以氣密式專用罐車裝車，防止粉塵溢散。內銷船運以設有收塵設備的專用船裝運，並出具完整的裝船文件。外銷按照國際準則及慣例，執行銷售及裝運。各廠品保體系均通過 ISO 及正字標記認證，所有出廠產品出廠前均按經濟部標準檢驗局或更高規的內控標準及客戶要求規範，執行品質檢驗，以確保符合客戶要求。	無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司 永續發展實務 守則差異情形及 原因
	是	否	摘要說明	
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		(六) 為建立與合作夥伴的共同永續意識，訂定「供應商行為準則」，調查廠商於勞工、健康安全、環境、道德規範及管理系統等治理情形，讓廠商在成為台泥供應商前，即已符合永續相關之基本要求。 針對關鍵供應商定期進行實地查訪，且須進行供應商評鑑，以對供應商管理現況有實際之了解。查訪計畫由物料會同品管、製造及財務等部門成員組成跨功能的評鑑小組進行，或委託機構調查，主要評鑑項目為品質、服務、組織及財務表現等，永續評核項目包含勞工、健康安全、環境、道德規範及管理系統等面向，藉由現場深入訪問，全盤掌握供應商永續實踐情形，並提出個別之改善建議，期待供應商可持續提升其永續管理績效，促進產業共榮發展。	無
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		可查閱 2020 年企業社會責任報告書，頁次 14。 http://www.taiwancement.com/tw/csrReportRead.html?ch=all&t=1633422580260 本公司企業社會責任報告依循全球報告倡議組織 (Global Reporting Initiative, GRI) 所頒布之 GRI 永續報告準則 (GRI Sustainability Reporting Standards, GRI Standards)「核心選項 (Core)」、GRI「採礦及金屬行業別補充指引」及永續會計準則委員會 (Sustainability Accounting Standards Board, SASB) 建築材料業準則撰寫。 由勤業眾信聯合會計師事務所 (Deloitte) 按中華民國會計研究發展基金會所發佈之確信準則公報第一號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」(係參考國際確信準則 ISAE3000 訂定)，並進行獨立有限確信 (limited assurance)，且由台灣檢驗科技(股)公司 (SGS Taiwan Ltd.) 依循 GRI Standards 核心選項、AA1000AS 第一類型中度保證等級進行驗證。	無
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無差異情形。 本公司為實踐企業社會責任，並促成經濟、環境及社會之進步，以達永續發展之目標，爰依「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」規定訂定「臺灣水泥(股)公司企業社會責任實務守則」，以資遵循。 本公司企業社會責任實務守則： https://www.taiwancement.com/tw/report/rule/%E4%BC%81%E6%A5%AD%E7%A4%BE%E6%9C%83%E8%B2%AC%E4%BB%BB%E5%AF%A6%E5%8B%99%E5%AE%88%E5%89%87.pdf				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行運作情形之重要資訊：請參閱本年報第 200 頁「7.7 企業永續發展」。				

3.3.6 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營 守則差異情形 及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		(一) 為善盡企業社會責任，向來以崇尚文化、尊重人才為本，打造兼具「品質、品德、品味」的企業體，秉持誠信與服務熱忱，以精緻服務超越顧客期望，來實現「顧客滿意」，建立與供應商及顧客間的良好關係，追求企業永續經營及成長，為本公司最大的宗旨，並於公司網頁明示公司經營之態度，董事會及管理階層皆以落實誠信之經營理念為目標。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守 則差異情形及 原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		(二) 本公司對外捐贈達一定金額以上均需提董事會通過方可執行，稽核單位並隨時留意是否有行賄或收賄情形或其它不當利益。另本公司外資持股超過 30%，依法不得進行政治捐獻。 (三) 本公司訂有誠信經營作業程序，明訂相關作業程序，據以實行。	無
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ (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，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (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，於民國 107 年 5 月 10 日董事會決議通過設立企業永續發展委員會，並由董事長擔任主任委員(最高)並建立向下各級單位，定期需向董事會報告。本公司另於民國 110 年 4 月 1 日起開始運行 ISO 37001 反貪腐、反賄賂管理系統，並成立「反貪腐反賄賂推動小組」進行本系統規劃、諮詢及推動事宜，並由審計委員會負責督導推動本管理系統目標達成情形，每年至少向董事會報告一次(民國 110 年 5 月 12 日及民國 110 年 8 月 12 日)。本公司「反貪腐反賄賂推動小組」於民國 110 年 5 月 7 日召開反貪腐、反賄賂推動小組會議，同年 6 月開始執行內部稽核作業，其他運作與執行情形，請詳本公司官網「投資人專區」-「公司治理」-「誠信經營」專區。 (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) 內部稽核為公司內部控制重要之一環，協助管理階層檢查內部控制之缺失及衡量營運之效果及效率，以確保內部控制制度能持續有效執行。稽核為防範不誠信行為，稽核前會先透過電腦下載 SAP 資料，快速分析異常資料，並透過內部控制預警系統所產生預警項目，依風險高低列為年度稽核項目，如為使水泥安全送達工地，大陸各水泥廠均建立 GPS 監控系統及竄貨內控預警系統，GPS 軌跡管理貨物流向所產生發貨異常經多次查獲竄貨及扣罰並追蹤改善，不誠信行為已下降，總降機房管理常發生脫崗、睡覺等違規行為，值班人員無風險概念，經多次稽核追蹤，機房管理不誠信行為已明顯改善。 (五) 公司年度定期舉辦誠信經營之教育訓練，民國 110 年台泥全體同仁已完成「誠信守則與道德規範聲明書」之簽署及培訓。	無

3.3.9 內部控制制度執行狀況：

3.3.9.1 內部控制聲明書

臺灣水泥股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：民國 111 年 2 月 25 日

本公司民國 110 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

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

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

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

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

五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國 110 年 12 月 31 日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國 111 年 2 月 25 日董事會通過，出席董事 15 人中，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

臺灣水泥股份有限公司

董事長：張安平 簽章

總經理：李鍾培 簽章

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

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

3.3.11 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

民國 110 年及民國 111 年截至年報刊印日止，股東常會決議事項執行情形之檢討：

股東會重要決議			
會議日期	案由	決議結果	執行情形
	1. 民國 109 年度營業報告書及財務報表案，謹提請承認。	經投票表決通過承認原董事會提案。	通過民國 109 年度營業報告書及財務報表案。
	2. 民國 109 年度盈餘分派案，謹提請 承認。	經投票表決通過承認原董事會提案。	民國 109 年度盈餘分配，配發股東現金股利新台幣 20,594,434,165 元（每股配發新台幣 3.36811984 元），除權息基準日民國 110 年 8 月 18 日，現金股利發放日民國 110 年 9 月 10 日。
110/07/05 股東常會	3. 選舉：選舉第二十四屆董事十五席（含獨立董事五席）。	選舉結果： 董事當選名單如下： (1) 嘉利實業（股）公司 代表人：張安平 當選權數：5,566,738,610 權 (2) 財團法人辜公亮文教基金會 代表人：李鍾培 當選權數：3,479,203,300 權 (3) 嘉新水泥（股）公司 代表人：張剛綸 當選權數：3,413,598,305 權 (4) 國際中橡投資控股（股）公司 代表人：駱錦明 當選權數：3,412,192,053 權 (5) 富品投資（股）公司 代表人：王伯元 當選權數：3,411,183,537 權 (6) 泰和興業（股）公司 代表人：辜公怡 當選權數：3,410,336,468 權 (7) 富品投資（股）公司 代表人：謝其嘉 當選權數：3,409,177,090 權 (8) 嘉新水泥（股）公司 代表人：陳啟德 當選權數：3,408,444,800 權 (9) 恆強投資（股）公司 代表人：溫堅 當選權數：3,407,235,443 權 (10) 恆強投資（股）公司 代表人：蔡志忠 當選權數：3,406,058,335 權 獨立董事當選名單如下： (11) 焦佑鈞 當選權數：3,419,195,555 權 (12) 王金山 當選權數：3,405,839,454 權 (13) 周玲臺 當選權數：3,404,991,458 權 (14) 林美花 當選權數：3,404,019,750 權 (15) 林秀玲 當選權數：3,403,041,990 權	民國 110 年 8 月 12 日獲經濟部經授商字第 11001135080 號准予登記並公告於公開資訊觀測站及本公司網站。
	4. 修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案，謹提請 公決。	經投票表決通過原董事會提案。	已於民國 110 年 7 月 5 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站，並依修訂後程序辦理。
	5. 修正本公司「股東會議事規則」部分條文案，謹提請 公決。	經投票表決通過原董事會提案。	已於民國 110 年 7 月 5 日公告至公開資訊觀測站及本公司網站，並依修訂後程序辦理。
	6. 解除新任董事之競業禁止限制案，謹提請 公決。	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。

民國 110 年度及民國 111 年截至年報刊印日止，董事會重要決議：

董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
110/01/28	1. 擬訂定本公司民國 107 年海外第一次無擔保可轉換公司債之轉換普通股基準日及增資發行新股基準日，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. 擬修正台泥企業團稅務政策及管理辦法，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 擬訂定本公司風險管理執行委員會組織規程，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 本公司經理人民國 109 年度獎金及酬勞發放案，謹提請 審議案。	(議事經過：全體經理人離席迴避。) 本案業經第 4 屆第 14 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。
	5. 本公司擬與天下雜誌教育基金會合作公益計畫案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6. 擬請將「選舉第 24 屆董事 15 席 (含獨立董事 5 席)」，列入 110 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。
	7. 擬提名本公司董事候選人 15 人 (含獨立董事 5 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。
	8. 擬解除新任董事之競業禁止限制，列入 110 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。
	9. 本公司民國 110 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。
	10. 擬訂受理股東提報民國 110 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。
	11. 擬召開本公司民國 110 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。
110/03/19	1. 本公司擬出售本公司持有子公司信昌化學工業 (股) 公司之全部股權予長春人造樹脂廠 (股) 公司，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 24 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 本公司擬投資台泥循環能源科技 (股) 公司 (以下稱台泥循環) 上限 100 億元，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 24 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 本公司就潛在可能之儲能標的資產或股權交易 (以下稱「Project Eureka」)，擬授權董事長或其指定之人進行評估與協商，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 24 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 花蓮縣政府核課「礦石特別稅」之後續救濟事宜，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 24 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5. 本公司和平廠得標花蓮縣水泥業 (窯) 協同處置廢棄物民間自提 BOO 案 (即台泥 DAKA 再生資源利用中心) 工程追加預算，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 24 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6. 本公司民國 109 年度員工及董事酬勞分派，謹提請 審議案。	(議事經過：第六案及第七案除獨立董事外，餘出席董事及列席經理人離席迴避。) 本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由焦佑鈞獨立董事主持，本案依第 4 屆第 15 次薪酬委員會決議並經主席徵詢出席獨立董事全體決議無異議照案通過。

董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
110/03/19	7. 擬訂定民國 109 年度董事長及董事酬勞之分配比例，謹提請 審議案。	(議事經過：第六案及第七案除獨立董事外，餘出席董事及列席經理人離席迴避。) 本案除獨立董事外，餘出席董事進行離席迴避，由焦佑鈞獨立董事主持，本案依第 4 屆第 15 次薪酬委員會決議並經主席徵詢出席獨立董事全體決議無異議照案通過。
	8. 本公司民國 109 年度營業報告書，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 24 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. 本公司民國 109 年度個體財務報告及合併財務報告，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 24 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. 擬具民國 109 年度盈餘分配案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 24 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	11. 擬修正本公司「誠信經營守則」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	12. 擬修正本公司「股東會議事規則」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	13. 擬增加召開民國 110 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。
	14. 本公司民國 109 年度「內部控制制度聲明書」，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 24 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	15. 本公司評估簽證會計師之專業性、適任性及獨立性，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 24 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。
	16. 本公司擬調整為關係企業之背書保證，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 24 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。
	17. 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。
110/04/19	18. 擬訂定本公司民國 107 年海外第一次無擔保可轉換公司債之轉換普通股基準日及增資發行新股基準日，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	19. 本公司『員工持股信託』制度擬增訂在職屆退同仁之提撥機制，謹提請 審議案。	本案業經第 4 屆第 15 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。
110/05/12	1. 本公司擬收購Engie EPS公司 (以下簡稱Eureka) 60.48% 股權，並依法國證券交易相關法令規定，適用並提出強制收購程序，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 25 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。
	1. 本公司擬對子公司台泥儲能科技 (股) 公司 (以下稱台泥儲能) 辦理增資案，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 26 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 本公司和平廠 #2K 脫硝超低排放改造工程專案資本支出計畫及預算提報， 謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 26 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 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。
	4. 擬訂定本公司民國 107 年海外第一次無擔保可轉換公司債之轉換普通股基準日及增資發行新股基準日，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『員工持股信託』制度擬增訂增額提存方案之條款，謹提請 審議案。	本案業經第 4 屆第 16 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。
	6. 為建置「ISO 37001 反貪腐與反賄賂管理系統」，本公司擬修正「反貪腐、反賄賂政策」並授權審計委員會制定相關的執行與作業細則，謹提請 審議案。	本案業經第 2 屆第 26 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
110/05/12	7. 擬修正本公司「誠信經營守則」部分條文案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	8. 本公司擬訂定「企業永續發展委員會組織規程」，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	臨時動議： 1. 本公司擬調整民國 110 年股東常會場地，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
110/06/17	1. 本公司擬調整民國（以下同）110 年股東常會日期及地點案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
110/07/05	1. 推選主席。	本次會議由當選權數最高之嘉利實業（股）公司代表人張安平董事擔任會議主席。
	2. 推選董事長案。	全體出席董事一致推選嘉利實業（股）公司代表人張安平先生為董事長。
110/07/15	1. 本公司蘇澳廠 #9、#10 水泥磨預磨系統升級改造專案計畫預算提報，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 2 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 本公司擬發行無擔保普通公司債，總金額不超過新台幣（以下同）200 億元，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 2 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. 擬訂定本公司特別股息及普通股現金股利配發之相關作業程序，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 訂定本公司民國 107 年海外第一次無擔保可轉換公司債之轉換普通股基準日及增資發行新股基準日，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5. 擬委任本公司第 5 屆「薪資報酬委員會」委員案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6. 擬委任本公司第 2 屆「風險管理執行委員會」委員案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	7. 擬委任本公司第 1 屆「企業永續發展委員會」委員案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
110/08/12	1. 本公司民國 110 年度第 2 季合併財務報告，謹提請 審議案。	本案業經第 3 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。
	2. 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。
	3. 擬參與台泥循環能源科技（股）公司（以下稱台泥循環能源）現金增資案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 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。
	4. 本公司擬參與捐贈財團法人中華民國佛教慈濟慈善事業基金會（以下稱慈濟慈善基金會）新台幣壹億元，用以資助購買防疫疫苗，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過
	5. 擬訂定本公司第二十四屆董事長、董事報酬及出席費，謹提請 審議案。	（議事經過：張安平董事長、李鐘培董事、張剛綸董事、駱錦明董事、王伯元董事（委託李鐘培董事出席）、辜公怡董事、謝其嘉董事、陳啟德董事、溫堅董事、蔡志忠董事因利益關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避，由焦佑鈞獨立董事當代理主席。） 張安平董事長及 9 位董事因利益關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 5 屆第 1 次薪資報酬委員會決議通過，經主席徵詢出席獨立董事無異議仍照原薪酬委員會決議通過。
	6. 擬訂定本公司第二十四屆獨立董事報酬及出席費，謹提請 審議案。	（議事經過：焦佑鈞獨立董事、王金山獨立董事、周玲臺獨立董事、林美花獨立董事及林秀玲獨立董事因利益關係離席迴避，全體經理人亦離席迴避。） 焦佑鈞等 5 席獨立董事因利益關係離席迴避，對本案無參與討論及表決；本案業經第 5 屆第 1 次薪資報酬委員會決議通過，經主席席徵詢出席董事無異議照薪酬委員會決議通過。

董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
110/09/27	1. 本公司就潛在可能之電動車設備標的之股權交易，擬授權董事長或其指定之人進行評估與協商，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 4 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 本公司擬辦理發行民國 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 4 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 本公司擬增加對持股 100% 之子公司英屬開曼群島商台泥國際集團有限公司 (TCC International Holdings Ltd.(以下稱 TCCIH)) 之投資，詳如說明，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 4 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 本公司擬增加對持股 100% 之荷蘭子公司 Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.(以下稱 TCC Dutch) 之投資，詳如說明，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 4 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5. 為充分利用大陸資金，擬由台泥（英德）有限公司（以下稱台泥英德）盈餘分配至台泥國際（香港）有限公司 (TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. (以下稱台泥國際（香港）)，再投資至台泥（杭州）環保科技有限公司（以下稱杭州環保），謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 4 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6. 擬將大陸子公司部分盈餘分派至境外母公司新加坡銀行帳戶，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 4 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. 子公司台泥儲能科技（股）公司（以下稱台泥儲能）擬於蘇澳水泥廠區內投資建置大型儲能系統案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 4 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. 擬對子公司台泥儲能科技（股）公司（以下稱台泥儲能）增資案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 4 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。
110/11/03	9. 為企業團資源之整體規劃，本公司擬出租營業用土地予子公司台泥儲能（股）公司（以下稱台泥儲能）以因應其營運建置大型儲能系統需求，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 4 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. 擬透過子公司台泥綠能（股）公司（以下稱台泥綠能）對其子公司台泥蓮信綠能（股）公司（以下稱蓮信綠能）於花蓮和平工業區內投資建置大型儲能系統案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 4 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	11. 擬對子公司台泥綠能（股）公司（以下稱台泥綠能）增資案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 4 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	12. 為企業團資源之整體規劃，本公司擬出租營業用土地予子公司台泥蓮信綠能（股）公司（以下稱蓮信綠能）建置大型儲能系統，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 4 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	13. 為企業團資源之整體規劃，本公司擬出租投資性不動產土地予子公司三元能源科技（股）公司（以下稱三元能源），其擬以設定地上權方式向本公司承租所有坐落於小港臨海工業區之土地興建廠房，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 4 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	14. 本公司和平廠得標花蓮縣水泥業（窯）協同處置廢棄物民間自提 BOO 案（即台泥 DAKA 再生資源利用中心）工程追加預算，詳如說明，謹提請 審議案。	（議事經過：張安平董事長因利害關係離席迴避，由駱錦明董事當代理主席。） 張安平董事長因利害關係離席迴避；本案業經第 3 屆第 4 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	15. 本公司和平廠得標花蓮縣水泥業（窯）協同處置廢棄物民間自提 BOO 案（即台泥 DAKA 再生資源利用中心），將與萬鼎工程服務（股）公司（以下稱萬鼎工程）簽訂營建工程等相關合約之說明，謹提請 審議案。	（議事經過：張安平董事長因利害關係離席迴避，由駱錦明董事當代理主席。） 張安平董事長因利害關係離席迴避；本案業經第 3 屆第 4 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。
110/11/03	16. 本公司擬向嘉利實業（股）公司（以下稱嘉利實業）續租中壠二廠土地案，謹提請 追認案。	（議事經過：張安平董事長因利害關係離席迴避，由駱錦明董事當代理主席。） 張安平董事長因利害關係離席迴避；本案業經第 3 屆第 4 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。
	1. 本公司擬對子公司 NHOA S.A.（以下稱 NHOA）辦理增資案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 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。
	2. 擬訂定本公司民國 107 年海外第一次無擔保可轉換公司債之轉換普通股基準日及增資發行新股基準日案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
110/11/03	3. 本公司為擴充營運需求，原向關係人嘉利實業（股）公司（以下稱嘉利實業）承租土地案，謹提請 追認案。	（議事經過：張安平董事長因利害關係離席迴避，由王伯元董事當代理主席。） 本案業經第 3 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		
會議日期	案由	決議結果
110/11/03	4. 本公司為擴充營運需求，原向關係人嘉新資產管理開發（股）公司（以下稱嘉新資產）承租土地案，謹提請 追認案。	（議事經過：張剛綸董事、陳啟德董事（委託張剛綸董事出席）因利害關係離席迴避。） 本案業經第 3 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。
	5. 本公司原委由關係人嘉新水泥（股）公司（以下稱嘉新水泥）提供倉儲委託服務案，謹提請 追認案。	（議事經過：張剛綸董事、陳啟德董事（委託張剛綸董事出席）因利害關係離席迴避。） 本案業經第 3 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。
110/11/11	1. 子公司台泥儲能科技（股）公司（以下稱台泥儲能）擬於花蓮和平工業區內投資建置大型儲能系統案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 6 次審計委員會同意通過，並經席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 子公司台泥綠能（股）公司（以下稱台泥台泥綠能）擬於花蓮和平工業區內投資建置儲能系統案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 6 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 子公司台泥綠能（股）公司（以下稱台泥綠能）擬於彰濱線西工業區內投資建置儲能系統案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 6 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 為企業團資源之整體規劃，本公司擬出租營業用土地予子公司台泥綠能（股）公司（以下稱台泥綠能）建置儲能系統，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 6 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5. 為企業團資源之整體規劃，本公司擬出租營業用土地予子公司台泥儲能（股）公司（以下稱台泥儲能）建置儲能系統，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 6 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6. 本公司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。
	7. 擬訂定本公司「內部稽核人員之任免、考評、薪資報酬辦法」，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 6 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. 本公司擬繼續捐助財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會（以下稱保種中心）自民國 111 年至民國 115 年（五個年度）每年新台幣（以下同）14,000 仟元，期間 5 年，總共 70,000 仟元之捐助案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	9. 本公司擬繼續捐助財團法人辜公亮文教基金會（以下稱文教基金會）（以下同）自民國 111 年至民國 115 年（五個年度）每年新台幣（以下同）1,050 萬元，期間 5 年，總共 5,250 萬元之捐助案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	1. 本公司擬參與認購飛宏科技（股）公司私募普通股股份案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 7 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。
110/12/22	2. 擬編具本公司民國 111 年度營業預算案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 擬編具本公司民國 111 年度合併資本支出預算案，謹提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 擬訂定本公司民國 107 年海外第一次無擔保可轉換公司債之轉換普通股基準日及增資發行新股基準日，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. 為企業團資源之整體規劃，本公司擬出租營業用土地予子公司台泥儲能（股）公司（以下稱台泥儲能）以因應其建置實驗室需求，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 7 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6. 本公司評估簽證會計師之專業性、適任性及獨立性，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 7 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. 本公司委任會計師案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 7 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. 本公司民國 111 及民國 112 年會計師簽證公費，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 7 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	9. 擬編具本公司民國 111 年度稽核計畫，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 7 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	10. 本公司擬訂定民國 111 年度員工績效（含經理人）調薪計畫，謹提請 審議案。	（議事經過：李鐘培董事及辜公怡董事因兼任經理人有自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決。） 本案業經第 5 屆第 2 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

董事會重要決議		
會議日期	案由	決議結果
110/12/22	11. 本公司民國 110 年度績效獎金（含經理人）提列總額案，謹提請 審議案。	（議事經過：李鐘培董事及辜公怡董事因兼任經理人有自身利害關係離席迴避，對本案無參與討論及表決。） 本案業經第 5 屆第 2 次薪資報酬委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
111/02/25	1. 擬於花蓮和平廠內投資建置儲能系統案 (18 MVA / 32.8 MWh + 2.2 MVA / 2.3MWh)，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 8 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	2. 本公司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 516 億元內籌組 5 年期銀行聯合授信案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 8 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	3. 本公司民國 110 年度營業報告書，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 8 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	4. 本公司民國 110 年度個體財務報表及合併財務報表，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 8 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	5. 擬將大陸子公司部分盈餘分派至境外母公司新加坡銀行帳戶，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 8 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	6. 本公司擬調整為關係企業之背書保證案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 8 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	7. 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。
	8. 擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 8 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。
	9. 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。
	10. 擬召開本公司民國 111 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。
	11. 擬訂受理股東提報民國 111 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。
	12. 本公司 110 年度「內部控制制度聲明書」，謹提請 審議案。	本案業經第 3 屆第 8 次審計委員會同意通過，並經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

3.3.12 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，本公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形：無此情事。

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

3.4 簽證會計師公費資訊

簽證會計師公費資訊

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名		會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備 註
勤業眾信聯合會計師事務所	邵志明	黃惠敏	2021/1/1~2021/9/30	34,652	19,185	53,837	1. 為維持會計師之獨立性及配合公司治理之規範，並落實勤業眾信聯合會計師事務所會計師內部輪調之機制，本公司自民國 110 年第 4 季起，簽證會計師由原邵志明會計師及黃惠敏會計師變更為黃惠敏會計師及郭政弘會計師。
	黃惠敏	郭政弘	2021/10/1~ 2021/12/31				2. 請具體敘明非審計公費服務內容：非審計公費主要為稅務及諮詢服務等公費。

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

3.4.2 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者：不適用。

3.5 更換會計師資訊

3.5.1 關於前任會計師：

更 換 日 期	民國 110 年 12 月 22 日經董事會通過		
更換原因及說明	為維持會計師之獨立性及配合公司治理之規範，並落實勤業眾信聯合會計師事務所會計師內部輪調之機制，本公司自民國 110 年第 4 季起，簽證會計師由原邵志明會計師及黃惠敏會計師變更為黃惠敏會計師及郭政弘會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	情況	當事人	會計師
	主動終止委任		不適用
	不再接受（繼續）委任		不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無此事項		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	✓	
說明			
其他揭露事項（本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者）	無		

3.5.2 關於繼任會計師：

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	黃惠敏及郭政弘會計師
委任之日期	民國 110 年 12 月 22 日經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

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

3.6 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年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	110 年 度		當年度截至 3 月 20 日止	
		持有股數 增（減）數	質押股數 增（減）數	持有股數 增（減）數	質押股數 增（減）數
董事長	嘉利實業（股）公司 代表人：張安平	0	0	0	0
董事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：李鐘培	0	0	0	0
董事	嘉新水泥（股）公司 代表人：張剛綸 代表人：陳啟德	0	0	0	0
董事	國際中橡投資控股（股）公司 代表人：駱錦明	0	0	0	0
董事	泰和興業（股）公司 代表人：辜公怡	0	0	0	0
董事	富品投資（股）公司 代表人：王伯元 代表人：謝其嘉	0	0 (4,000,000)	0	0
董事	恆強投資（股）公司 代表人：溫堅 代表人：劉純穎	0	0 (10,600,000)	0	0

職稱	姓名	110 年 度		當年度截至 3 月 20 日止	
		持有股數 增 (減) 數	質押股數 增 (減) 數	持有股數 增 (減) 數	質押股數 增 (減) 數
獨立董事	焦佑鈞	0	0	0	0
獨立董事	王金山	0	0	0	0
獨立董事	周玲臺	0	0	0	0
獨立董事	林美花 (就任日期：110/7/5)	0	0	0	0
獨立董事	林秀玲 (就任日期：110/7/5)	0	0	0	0
企業團總 執行長	張安平	1,000 (1,000)	0	0	0
總經理	李鐘培	100,000 (100,000)	0	0	0
資深副總 經理	黃健強	100,000 (100,000)	0	0	0
資深副總 經理	呂克甫	100,000 (100,000)	0	0	0
副總經理	葛保羅	100,000 (100,000)	0	0	0
副總經理	王建全	50,000 (50,000)	0	0	0
資深協理	劉鳳萍	30,000 (30,000)	0	0	0
資深協理	黃麟添	0	0	0	0
資深協理	葉毓君	30,000 (30,000)	0	0	0
資深協理	蔡國嶼	100,000 (100,000)	0	0	0
資深協理 兼會計 主管	葉國宏	30,000 (30,000)	0	0	0
資深協理	丘惠生 (就任日期：110/12/07)	0	0	0	0
協理	辜公怡	100,000 (100,000)	0	0	0
協理	洪維爵	10,000 (10,000)	0	0	0
協理	余金龍	0	0	0	0
協理	藍岑蔚	10,000 (10,000)	0	0	0
協理	宋又新	0	0	0	0
協理 兼公司 治理主管	賴家柔	20,000 (20,000)	0	0	0

職稱	姓名	110 年 度		當年度截至 3 月 20 日止	
		持有股數 增 (減) 數	質押股數 增 (減) 數	持有股數 增 (減) 數	質押股數 增 (減) 數
協理	陳光熙	10,000 (10,000)	0	0	0
協理	魏家珮	20,000 (29,000)	0	0	0
協理	邱鈺文 (就任日期：110/4/15)	20,000 (20,000)	0	0	0
協理	李國源 (就任日期：110/4/15)	25,000 (25,000)	0	0	0
協理	蔣政道	10,000 (10,000)	0	0	0
資深經理	陳進益	0	0	0	0
資深經理	李明達	10,000 (21,000)	0	0	0
資深經理	吳雲德	0 (72,000)	0	0	0
經理	劉志仁	0	0	0	0
經理 兼稽核 主管	曹家華	0	0	0	0
資深副理	吳子揚	0	0	0	0
資深副理	張毓揚 (就任日期：110/6/16)	0	0	0	0
董事	信和投資 (股) 公司代表人：張啓文 (解任日期：110/7/5)	0	0	0	0
董事	新光合成纖維 (股) 公司代表人：吳東昇 (解任日期：110/7/5)	0	0	0	0
董事	中成開發投資 (股) 公司代表人：余俊彥 (解任日期：110/7/5)	0	0	0	0
董事	中信投資 (股) 公司代表人：劉純穎 (解任日期：110/7/5)	0	0	0	0
董事	十祥投資 (股) 公司代表人：林南舟 (解任日期：110/7/5)	0	0	0	0
獨立董事	盛治仁 (解任日期：110/7/5)	0	0	0	0
經理	洪崇智 (解任日期：110/6/16)	20,000	0	0	0
經理	賴治群 (解任日期：110/6/16)	10,000	0	0	0
資深副理	吳志峯 (解任日期：111/1/17)	0	0	0	0

3.7.1 股權移轉或質押之相對人為關係人者：無此情事。

3.8 持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

資料截止至除息基準日：民國 110 年 8 月 18 日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份	
	股數	持股比率 (%)	股數	持股比率 (%)
中信投資（股）公司 代表人：侯天儀	242,053,087	3.95	－	－
	－	－	－	－
嘉新水泥（股）公司 代表人：張剛綸	217,859,506	3.56	－	－
	－	－	240,456	0.00
台灣人壽保險（股）公司 代表人：黃思國	122,151,456	1.99	－	－
	－	－	－	－
舊制勞工退休基金	110,306,143	1.80	－	－
富邦人壽保險（股）公司 代表人：蔡明興	108,291,399	1.77	－	－
	－	－	－	－
嘉新國際（股）公司 代表人：張剛綸	106,291,339	1.74	－	－
	－	－	240,456	0.00
國際中橡投資控股（股）公司 代表人：辜公怡	103,548,831	1.69	－	－
	561,815	0.01	－	－
合作金庫銀行（股）公司 代表人：雷仲達	102,806,824	1.68	－	－
	－	－	－	－
恆強投資（股）公司 代表人：侯天儀	102,240.983	1.67	－	－
	－	－	－	－
國泰人壽保險（股）公司 代表人：黃調貴	95,505,983	1.56	－	－
	－	－	－	－

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

3.9 綜合持股比例

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

民國 110 年 12 月 31 日；單位：股；％

轉投資事業	本公司投資（註 1）		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
台灣通運倉儲（股）公司	48,689,888	83.85%	389,418	0.67%	49,079,306	84.52%
台灣士敏工程（股）公司	59,681,501	99.18%	—	—	59,681,501	99.18%
光和耐火（股）公司	38,925,750	95.29%	—	—	38,925,750	95.29%
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd.	38,094	84.65%	—	—	38,094	84.65%
達和航運（股）公司	161,511,550	64.79%	72,971,511	29.27%	234,483,061	94.06%
信昌投資（股）公司	131,488,000	100.00%	—	—	131,488,000	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%
東成石礦（股）公司	19,890	99.45%	—	—	19,890	99.45%
金昌石礦（股）公司	9,100,000	100.00%	—	—	9,100,000	100.00%
和平工業區專用港實業（股）公司	319,990,000	100.00%	—	—	319,990,000	100.00%
TCC International Ltd.	1,100,875,900	100.00%	—	—	1,100,875,900	100.00%
和平電力（股）公司	805,940,306	59.50%	6,772,608	0.50%	812,712,914	60.00%
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問（股）公司	6,000	60.00%	—	—	6,000	60.00%
Synpac Ltd.	2,700,000	25.00%	8,100,000	75.00%	10,800,000	100.00%
CCC USA Corp.	79,166	33.33%	158,334	66.67%	237,500	100.00%

轉投資事業	本公司投資（註 1）		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
鳳勝實業（股）公司	27,260,611	45.43%	—	—	27,260,611	45.43%
萬青水泥（股）公司	8,062,600	50.64%	7,587,400	49.36%	15,650,000	100.00%
達和環保（股）公司	58,828,112	50.00%	—	—	58,828,112	50.00%
達榮環保（股）公司	39,960,000	66.60%	—	—	39,960,000	66.60%
台泥綠能（股）公司	950,898,696	100.00%	—	—	950,898,696	100.00%
合盛礦業（股）公司	30,100,000	100.00%	—	—	30,100,000	100.00%
TCC International Holdings Ltd.	2,581,832,362	38.28%	4,163,097,279	61.72%	6,744,929,641	100.00%
Taicorn Minerals Corp.（註 2）	119,997	72.70%	—	—	119,997	72.70%
Trans Philippines Mineral Corp.	19,996	40.00%	—	—	19,996	40.00%
TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd.	30,000	100.00%	—	—	30,000	100.00%
台泥永續能源投資（股）公司	100,000	100.00%	—	—	100,000	100.00%
台泥儲能（股）公司	200,600,000	100.00%	—	—	200,600,000	100.00%
台泥循環能源科技（股）公司	1,040,652,886	63.26%	473,971,658	28.81%	1,514,624,544	92.07%
妥善循環科技（股）公司	100,000	100.00%	—	—	100,000	100.00%
國際中橡投資控股（股）公司	153,476,855	15.59%	130,377,367	4.57%	283,854,222	20.16%
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.	838,370	100.00%	—	—	838,370	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 募資情形

4.1 資本及股份

4.1.1 股本來源

截至民國 111 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：股

股份種類	核定股本				
	流通在外股份			未發行股份	合計
	已上市（註）	未上市	合計		
記名式普通股	6,125,234,002	－	6,125,234,002	674,765,998	6,800,000,000
特別股	200,000,000	－	200,000,000	－	200,000,000

註：內含庫藏股詳 4.9 說明。

股本形成經過：

截至民國 111 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：元；股

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

年 月	發 行 價 格 (元)	核定股本		實收股本		備註				
		股數	金額	股數	金額	股本來源			以現金 以外之 財產 抵充 股款者	其 他
						盈餘轉增資	資本 公積轉 增資	現金增資		
95.04	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 (註 9) (特別股)	無	無
108.06	10	7,000,000,000	70,000,000,000	5,308,059,911	53,080,599,110	－	－	－	無	無
108.09	10	7,000,000,000	70,000,000,000	5,665,619,204	56,656,192,040	3,575,592,930	－	－	無	無
109.09	10	7,000,000,000	70,000,000,000	5,938,500,164	59,385,001,640	2,728,809,600	－	－	無	無
109.10	10	7,000,000,000	70,000,000,000	5,941,400,721	59,414,007,210	－	－	－	無	29,005,570 元 (註 10)
110.02	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,010,254,882	60,102,548,820	－	－	－	無	688,541,610 元 (註 10)
110.03	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,095,645,647	60,956,456,470	－	－	－	無	853,907,650 元 (註 10)
110.06	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,157,440,327	61,574,403,270	－	－	－	無	617,946,800 元 (註 10)
110.08	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,323,580,010	63,235,800,100	－	－	－	無	1,661,396,830 元 (註 10)
110.11	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,324,200,257	63,242,002,570	－	－	－	無	6,202,470 元 (註 10)
110.12	10	7,000,000,000	70,000,000,000	6,325,234,002	63,252,340,020	－	－	－	無	10,337,450 元 (註 10)

1. 奉財政部證券暨期貨管理委員會 86.7.7 台財證（一）第 50087 號函核准，現金增資發行價格 36 元。
2. 奉財政部證券暨期貨管理委員會 88.4.20 台財證（一）第 29130 號函核准，現金增資發行價格 20 元。
3. 係現金增資發行特別股 164,000,000 股，奉財政部證券暨期貨管理委員會 90.7.31 台財證（一）第 143691 號函核准。
4. 係海外無擔保可轉換公司債轉換普通股，海外無擔保可轉換公司債之總額上限奉財政部證券暨期貨管理委員會 93.02.06 台財證一字第 0920162472 號函核准。
5. 特別股期滿收回，辦理減資。
6. 係現金增資發行普通股 400,000,000 股，奉行政院金融監督管理委員會於民國 99 年 11 月 05 日金管證發字第 0990059240 號函核准。
7. 增資發行新股 554,333,141 股受讓台泥國際集團有限公司股份，奉金融監督管理委員會民國 106 年 11 月 6 日金管證發字第 1060041014 號函核准。
8. 係現金增資發行普通股 375,000,000 股至 468,750,000 股，參與發行海外存託憑證 75,000,000 單位至 93,750,000 單位，總金額約美金 440,000,000 元至 550,000,000 元，業經金融監督管理委員會民國 107 年 7 月 25 日金管證發字第 10703258531 號函核准。
9. 係現金增資發行第二次特別股 200,000,000 股，業經金融監督管理委員會民國 107 年 7 月 25 日金管證發字第 1070325853 號函核准。
10. 係發行民國 107 年度海外第一次無擔保可轉換公司債轉換普通股，其公司債總額上限業經金融監督管理委員會民國 107 年 7 月 25 日金管證發字第 10703258532 號函核准。

4.2 股東結構

普通股 資料截止至除息基準日：民國 110 年 8 月 18 日 單位：股

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	庫藏股	合計
人數	39	192	1,805	337,266	1,383	1	340,686
持有股數	11,585,785	1,048,698,742	1,977,958,724	1,770,664,947	1,305,611,212	9,060,600	6,123,580,010
持有比率 %	0.19	17.13	32.29	28.92	21.32	0.15	100.00

特別股 資料截止至除息基準日：民國 110 年 8 月 18 日 單位：股

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	庫藏股	合計
人數	2	21	86	9,091	24	0	9,224
持有股數	6,494	115,246,362	77,542,145	7,021,895	183,104	0	200,000,000
持有比率 %	0.00	57.63	38.77	3.51	0.09	0.00	100.00

4.3 股權分散情形

普通股 資料截止至除息基準日：民國 110 年 8 月 18 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比率 %
1-999	103,914	19,893,483	0.32
1,000-5,000	175,783	362,154,512	5.92
5,001-10,000	29,967	223,573,189	3.65
10,001-15,000	10,565	129,963,312	2.12
15,001-20,000	5,626	101,927,464	1.66
20,001-30,000	5,291	131,116,476	2.14
30,001-40,000	2,432	85,176,770	1.39
40,001-50,000	1,559	71,459,364	1.17
50,001-100,000	2,801	194,676,697	3.18
100,001-200,000	1,345	185,746,327	3.03
200,001-400,000	590	166,661,666	2.72
400,001-600,000	237	116,787,154	1.91
600,001-800,000	110	77,717,257	1.27
800,001-1,000,000	65	58,233,358	0.95
1,000,001 股以上	402	4,198,492,981	68.57
合計	340,687	6,123,580,010	100.00

特別股

資料截止至除息基準日：民國 110 年 8 月 18 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比率 %
1-999	7,102	877,602	0.44
1,000-5,000	1,937	2,516,861	1.26
5,001-10,000	77	559,750	0.28
10,001-15,000	19	217,373	0.11
15,001-20,000	13	228,096	0.11
20,001-30,000	13	311,212	0.16
30,001-40,000	5	181,209	0.09
40,001-50,000	6	276,421	0.14
50,001-100,000	18	1,456,232	0.73
100,001-200,000	6	896,680	0.45
200,001-400,000	5	1,643,300	0.82
400,001-600,000	2	1,200,000	0.60
600,001-800,000	3	2,162,130	1.08
800,001-1,000,000	2	1,837,737	0.92
1,000,001 股以上	16	185,635,397	92.81
合計	9,224	200,000,000	100.00

4.4 主要股東名單

普通股 資料截止至除息基準日：民國 110 年 8 月 18 日

主要股東名稱	持有總股數	持股比率 %
中信投資（股）公司	242,053,087	3.95
嘉新水泥（股）公司	217,859,506	3.56
台灣人壽保險（股）公司	122,151,456	1.99
舊制勞工退休基金	110,306,143	1.80
富邦人壽保險（股）公司	108,291,399	1.77
嘉新國際（股）公司	106,291,339	1.74
國際中橡投資控股（股）公司	103,548,831	1.69
合作金庫銀行（股）公司	102,806,824	1.68
恆強投資（股）公司	102,240,983	1.67
國泰人壽保險（股）公司	95,505,983	1.56

特別股

資料截止至除息基準日：民國 110 年 8 月 18 日

主要股東名稱	持有總股數	持股比率 %
中國人壽保險（股）公司	40,000,000	20.00
元大商業銀行（股）公司	31,265,000	15.63
南山人壽保險（股）公司	30,000,000	15.00
中華郵政（股）公司職工退休基金管理委員會	22,533,000	11.27
新制勞工退休基金	20,000,000	10.00
勞工保險基金	12,000,000	6.00
元大證券（股）公司	10,424,000	5.21
元大人壽保險（股）公司	3,825,000	1.91
旺旺友聯產物保險（股）公司	2,785,000	1.39
臺銀人壽辦理軍人保險準備金運用專戶	2,337,000	1.17

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	109 年	110 年	111 年（註 8）
每股市價（註 1）	最高		47.55	58.70	48.95
	最低		33.35	40.15	46.00
	平均		42.55	48.15	47.42
每股淨值（註 2）	分配前		34.02	32.37	不適用
	分配後		30.53	不適用	不適用
每股盈餘	加權平均股數		5,735,314	6,034,789	不適用
	每股盈餘	調整前（註 3）	4.32	3.30	不適用
		調整後（註 3）			
每股股利	現金股利		3.50	（註 7）	不適用
	無償配股	盈餘配股	－		不適用
		資本公積配股	－		不適用
	累積未付股利		－		不適用
投資報酬分析	本益比（註 4）	調整前	9.85	14.59	不適用
		調整後			
	本利比（註 5）		12.16	不適用	不適用
	現金股利殖利率（註 6）		0.08	不適用	不適用

★若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。
註 1：資料來源為台灣證交所網站。
註 2：以年底已發行之股數為準並依據董事會或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：本益比＝當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。
註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。
註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。
註 7：截止至刊印截止日尚待董事會或股東會決議。
註 8：民國 111 年資料截止日期至刊印日 3 月 20 日止。

4.6 公司股利政策及執行狀況

(1) 股利政策：

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

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

(2) 盈餘分派情形：

截至年報刊印日止，本公司董事會尚未通過民國 110 年度盈餘分派議案。

4.7 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

4.8 員工及董事酬勞
4.8.1 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍

本公司當年度如有獲利，應提撥：

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

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

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

本公司民國 110 年度員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

4.8.3 董事會通過分派酬勞情形

截至年報刊印日止，本公司董事會尚未通過民國 110 年度員工及董事酬勞分派議案。

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

項目	董事會決議 (民國 110 年 3 月 19 日)
員工現金酬勞之分派金額	107,953,781
董事現金酬勞之分派金額	256,964,712

註：民國 109 年度員工及董事酬勞實際分派金額與董事會決議以及帳上認列數相同。

4.9 公司買回本公司股份情形

(1) 已執行完畢

買回期次	第三次 (期)	第四次 (期)
買回目的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買回期間	108.05.15~108.07.04	109.05.05~109.05.22
買回區間價格 (新台幣元)	平均價格 43.62	平均價格 42.90
已買回股份種類及數量 (股)	8,000,000 (普通股)	4,000,000 (普通股)
已買回股份金額 (新台幣元)	348,959,120 元	171,600,146 元
已買回數量占預定買回數量之比率 (%)	80%	50%
已辦理銷除及轉讓之股份數量 (股)	2,939,400 (普通股)	-
累積持有本公司股份數量 (股)	5,060,600 股	9,060,600 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比例 (%)	0.08%	0.14%

註：以上資料係截至刊印日民國 111 年 3 月 20 日止。

(2) 尚在執行中：無

4.10 公司債辦理情形
4.10.1 公司債資料

截至民國 111 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：新台幣

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

截至民國 111 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：新台幣		
項目 \ 種類		109 年第一次無擔保普通公司債
發行（辦理）日期		民國 109 年 04 月 15 日
面額		100 萬元
發行及交易地點		不適用
發行價格		100 元（依票面金額十足發行）
總額		200 億元 甲券：52 億元 乙券：148 億元
利率		甲券：固定年利率 0.69% 乙券：固定年利率 0.93%
期限		甲券：七年期，到期日：民國 116 年 4 月 15 日 乙券：十五年期，到期日：民國 124 年 4 月 15 日
保證機構		無
受託人		中國信託商業銀行（股）公司
承銷機構		滙豐（台灣）商業銀行（股）公司
簽證律師		郭惠吉
簽證會計師		勤業眾信聯合會計師事務所 翁雅玲、邵志明
償還方法		到期一次還本
未償還本金		200 億元
贖回或提前清償之條款		無
限制條款		無
信用評等機構名稱、日期、公司債評等結果		信用評等機構：中華信用評等（股）公司 評等標的：臺灣水泥（股）公司 評等等級：twA+ 評等日期：民國 108 年 4 月 25 日
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換（交換或認股）普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
	發行及轉換（交換或認股）辦法	無
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無
交換標的委託保管機構名稱		無

截至民國 111 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：新台幣		
項目 \ 種類		110 年第一次無擔保普通公司債（註 1）
發行（辦理）日期		民國 110 年 8 月 31 日
面額		100 萬元
發行及交易地點		不適用
發行價格		100 元（依票面金額十足發行）
總額		166 億元 甲券：58 億元 乙券：31 億元 丙券：12 億元 丁券：65 億元
利率		甲券：固定年利率 0.59% 乙券：固定年利率 0.68% 丙券：固定年利率 0.78% 丁券：固定年利率 0.95%
期限		甲券：五年期，到期日：民國 115 年 8 月 31 日 乙券：七年期，到期日：民國 117 年 8 月 31 日 丙券：十年期，到期日：民國 120 年 8 月 31 日 丁券：十五年期，到期日：民國 125 年 8 月 31 日
保證機構		無
受託人		中國信託商業銀行（股）公司
承銷機構		元大證券（股）公司
簽證律師		郭惠吉
簽證會計師		勤業眾信聯合會計師事務所 邵志明、黃惠敏
償還方法		到期一次還本
未償還本金		166 億元
贖回或提前清償之條款		無
限制條款		無
信用評等機構名稱、日期、公司債評等結果		信用評等機構：中華信用評等（股）公司 評等標的：臺灣水泥（股）公司 評等等級：twA+ 評等日期：民國 110 年 4 月 27 日
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換（交換或認股）普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
	發行及轉換（交換或認股）辦法	無
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無
交換標的委託保管機構名稱		無

截至民國 111 年 3 月 20 日年報刊印日 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		勤業眾信聯合會計師事務所 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		0
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	400,000,000
	發行及轉換（交換或認股）辦法	除本公司提前將本債券贖回或買回或停止轉換期間（定義如下）外，債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起（不含發行日），至到期日前 10 日止，依相關法令及受託契約之規定，隨時向發行公司請求將本債券轉換為發行公司之普通股。 前述停止轉換期間係指： A. 本公司股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內。 B. 如本公司辦理無償配股、現金股息或現金增資時，自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止。 C. 如本公司辦理減資者，自辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止。 D. 其他依中華民國法令或台灣證券交易所規定之停止過戶期間。 E. 前述有關停止過戶期間之法令如有變更時，應依修訂法令後辦理。
	發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	如本債券全數轉換，對原股東股權之最大稀釋比率約 5.94%，雖造成股本膨脹、稀釋每股盈餘，然在財務結構上，將可提高自有資金、降低負債比例，並強化財務結構，對本集團未來營運與發展將更有助益。
	交換標的委託保管機構名稱	無

截至民國 111 年 3 月 20 日年報刊印日 單位：美金		
項目 \ 種類		110 年第一次海外無擔保可轉換公司債（註 2）
發行（辦理）日期		民國 110 年 12 月 07 日
面額		20 萬元
發行及交易地點		新加坡證券交易所
發行價格		100 元，按面額之 100% 發行
總額		8 億元
利率		0%
期限		五年期，到期日：民國 115 年 12 月 07 日
保證機構		無
受託人		Citicorp International Limited
承銷機構		瑞士信貸（香港）有限公司
簽證律師		宋天祥
簽證會計師		勤業眾信聯合會計師事務所 邵志明、黃惠敏
償還方法		除已被提前贖回、買回並註銷或行使轉換權外，於到期日將依本債券面額，按面額加計年利率為 0.00%（按半年計算）之收益率，以美金將本公司債贖回。
未償還本金		800,000,000
贖回或提前清償之條款		(一) 於本債券發行之日起屆滿 2 年至到期日前，如本公司普通股於台灣證券交易所之收盤價格，連續 30 個營業日中有 20 個交易日，達提前贖回金額乘以當時轉換價格（以固定匯率換算為美元）再除以面額後所得之總數之 130% 以上時，發行公司得依提前贖回金額贖回全部或部份本債券。 (二) 百分之九十以上之本債券已被贖回、經債券持有人行使轉換權、買回並註銷時，發行公司得依提前贖回金額將尚流通在外之本債券全部贖回。 (三) 因中華民國稅務法令變更，致使發行公司於發行日後因本債券而稅務負擔增加或必須支付額外之利息費用或增加成本時，發行公司得依提前贖回金額提前將本債券全部贖回。倘債券持有人不參與贖回，該債券持有人不得請求發行公司負擔額外之稅賦或費用。
限制條款		無
信用評等機構名稱、日期、公司債評等結果		無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換（交換或認股）普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	0
	發行及轉換（交換或認股）辦法	除本公司提前將本債券贖回或買回或停止轉換期間（定義如下）外，債券持有人得於本債券發行屆滿三個月（不含發行日）之翌日（即民國 111 年 3 月 8 日）起，至 (1) 到期日前 10 日（即民國 115 年 11 月 27 日）止或 (2) 債券持有人行使賣回權之日或本公司行使贖回權之日（不含到期日）前第 5 個營業日止，依相關法令及受託契約之規定，隨時向發行公司請求將本債券轉換為發行公司之普通股。前述停止轉換期間係指： A. 依中華民國法律停止過戶之期間，包括於本公司股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內。 B. 若本公司辦理無償配股、現金股息或現金增資時，自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止。 C. 如本公司辦理減資者，自辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止。 D. 如本公司辦理股票變更面額者，自本公司辦理股票變更面額之停止轉換起始日至新股換發股票開始交易日前一日止。 E. 其他依中華民國法令或台灣證券交易所規定之停止過戶期間。 F. 前述有關停止過戶期間之法令如有變更時，應依修訂法令後辦理。

項目	種類	110 年第一次海外無擔保可轉換公司債（註 2）
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		如本債券全數轉換，對原股東股權之最大稀釋比率約 5.72%，雖造成股本膨脹、稀釋每股盈餘，然在財務結構上，將可提高自有資金、降低負債比例，並強化財務結構，對本集團未來營運與發展將更有助益。
交換標的委託保管機構名稱		無

註 1：民國 109 年 9 月 16 日董事會決議，擬於國內公開發行金額不超過新台幣 100 億元無擔保普通公司債及／或於海外公開發行金額不超過 3.3 億美元無擔保普通公司債，民國 110 年 7 月 15 日董事會決議以不超過新台幣 200 億元整（或等值之美金），於國內發行新台幣或美金計價之永續發展債券及／或一般無擔保普通公司債、或於海外發行美金計價之綠色債券及／或社會責任債券／或一般無擔保普通公司債，上述方式可擇一或並行，且得一次或分次發行。本公司已於民國 110 年 8 月 31 日發行新台幣 166 億元。截至年報列印日止尚未發行公司債餘額為新台幣 134 億元。

註 2：民國 110 年 9 月 27 日經董事會決議通過發行不超過美金 8 億元之民國 110 年度第一次海外無擔保轉換公司債，截至年報列印日止已全數發行。

4.10.2 轉換公司債資料

單位：美金

公 司 債 種 類		107 年第一次海外無擔保可轉換公司債			
項目	年度	發行時	108 年	109 年	110 年（註）
轉換公司債市價	最高	US\$101.083	US\$127.453	US\$148.845	US\$193.143
	最低	US\$101.083	US\$102.622	US\$106.117	US\$138.541
	平均	US\$101.083	US\$113.723	US\$131.209	US\$170.048
轉換價格 (NT\$/ 股)		NT\$41/ 股	NT\$35.49/ 股	NT\$31.93/ 股 NT\$35.49/ 股	NT\$29.87/ 股 NT\$31.93/ 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：民國 107 年第一次海外無擔保可轉換公司債已於民國 110 年 12 月 3 日全數轉換，民國 110 年資料截止日至民國 110 年 12 月 3 日止。

單位：美金

公 司 債 種 類		110 年第一次海外無擔保可轉換公司債		
項目	年度	發行時	110 年	111 年（註）
轉換公司債市價	最高	US\$101.749	US\$102.004	US\$103.042
	最低	US\$101.749	US\$101.317	US\$98.181
	平均	US\$101.749	US\$101.642	US\$101.577
轉換價格 (NT\$/ 股)		NT\$59.8/ 股	NT\$59.8/ 股	NT\$59.8/ 股
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		110 年 12 月 07 日發行 NT\$59.8/ 股		
履行轉換義務方式		交付已發行股份		

註：民國 111 年資料截止日至刊印日 3 月 20 日止。

4.10.3 交換公司債資料：無。

4.10.4 總括申報發行公司債情形：無。

4.10.5 附認股權公司債資料：無。

4.11 特別股辦理情形

4.11.1 特別股資料

截至民國 111 年 3 月 20 日年報刊印日

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

發行（辦理）日期		107 年 12 月 13 日（股票掛牌名稱：台泥乙特）	
項目			
流通在外特別股	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	110 年	最高	新台幣 54.00 元
		最低	新台幣 51.20 元
		平均	新台幣 52.98 元
	111 年（註）	最 高	新台幣 52.20 元
		最 低	新台幣 51.50 元
		平 均	新台幣 51.82 元
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換或認股金額		第二次特別股不得轉換成普通股
	發行及轉換或認股辦法		無
發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響			無

註：民國 111 年資料截止日至刊印日 3 月 20 日止。

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

無已參與發行而尚未全數兌回及辦理中之海外存託憑證。

4.13 員工認股權憑證辦理情形：無。

4.14 限制員工權利新股辦理情形：無。

4.15 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

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

4.15.2 受讓公司基本資料表：不適用。

4.16 資金運用計劃執行情形

一、計畫內容及執行情形

（一）民國 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		截至民國 111 年 3 月 20 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	已於民國 107 年第四季執行完畢。
		實際	5,000,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
轉投資國內或海外事業	支用金額	預定	7,000,000	已於民國 110 年第四季執行完畢。
		實際	7,000,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

（二）民國 110 年度募集與發行無擔保普通公司債：

1. 資金運用計劃：償還債務。
2. 核准日期及文號：民國 110 年 8 月 20 日證櫃債字第 11000097031 號。
3. 本次計劃所需資金總額：新台幣 16,600,000 仟元整。
4. 資金來源：發行無擔保普通公司債新台幣 16,600,000 仟元整。

5. 計劃項目及執行情形：

單位：新台幣仟元

計劃項目	執行狀況		截至民國 111 年 3 月 20 日止	進度超前或落後原因及改進計劃
償還債務	支用金額	預定	16,600,000	已依計畫執行完畢。
		實際	16,600,000	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

(三) 民國 110 年度募集與發行第一次海外無擔保可轉換公司債：

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

單位：美金仟元

計劃項目	執行狀況		截至民國 111 年 3 月 20 日止	進度超前或落後原因及改進計劃
轉投資海外子公司 – TCCIH (註 1)	支用金額	預定	350,000	已依計畫執行完畢。
		實際	350,000	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
轉投資海外子公司 – TCC Dutch (註 2)	支用金額	預定	390,000	已依計畫執行完畢。
		實際	390,000	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
原幣購料	支用金額	預定	13,000	因原物料價格上漲，故購料金額上升，實際支用金額較預定金額超前美金 12,567 仟元。
		實際	25,567	
	執行進度 (%)	預定	21.67%	
		實際	42.61%	
合 計	支用金額	預定	753,000	
		實際	765,567	
	執行進度 (%)	預定	94.13%	
		實際	95.70%	

註 1：TCC International Holdings Ltd. 以下簡稱 TCCIH。

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

二、執行效益評估

(一) 民國 110 年度募集與發行無擔保普通公司債及第一次海外無擔保可轉換公司債之計劃項目為充實營運資金及償還債務：

單位：新台幣仟元

項目	109 年 (執行前)	110 年 (執行後)	增 (減) 情形
流動資產	124,309,171	169,353,435	45,044,264
流動負債	72,103,708	88,687,968	16,584,260
負債總額	170,676,183	216,029,886	45,353,703
權益總額	218,830,053	225,654,673	6,824,620
利息支出	1,986,208	1,732,162	(254,046)
營業收入	105,911,223	107,041,452	1,130,229
每股盈餘 (新台幣元)	4.32	3.30	(1.02)
長期資金占不動產、廠房及設備比率 (%)	344.59	359.48	14.89

如上表所示，民國 110 年度利息支出較民國 109 年度減少 254,046 仟元，且長期資金占不動產、廠房及設備比率增加 14.89%，故執行成效應屬良好。

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

主要為轉投資子公司台泥綠能，民國 110 年已展現部份效益係為綠能裝置容量增加儲能 5MW，累計已完成 40.7MW，並新開發光電 74 MW，但因再生能源電廠開發興建與投資計劃延後，導致各項資金需求時程延後，故該投資公司尚無法發揮預期的營運狀況，自民國 107 年至民國 110 年對該公司認列投資損益數如下表。

單位：新台幣仟元

民國 107 年	民國 108 年	民國 109 年	民國 110 年
(50,285)	(65,302)	(14,777)	(69,675)

(三) 民國 110 年度募集與發行海外第一次無擔保轉換公司債所募資金其中美金 3.5 億及美金 3.9 億，分別用以轉投資海外子公司 TCCIH 及 TCC Dutch，供其償還前述轉投資公司之銀行借款，就其已償還借款之利息支出節省效益而言，其預定效益與實際達成情形無重大差異，然因大陸市場煤價大幅上漲，造成成本增加，導致淨利減少，因而民國 110 年對 TCCIH 認列投資損益數較民國 109 年減少。

(1) 自民國 109 年至民國 110 年對 TCCIH 認列投資損益數如下表。

單位：新台幣仟元

民國 109 年	民國 110 年
15,927,223	11,452,942

(2) 自民國 109 年至民國 110 年對 TCC Dutch 認列投資損益數如下表。

單位：新台幣仟元

民國 109 年	民國 110 年
731,797	761,420

(四) 民國 110 年度募集與發行海外第一次無擔保可轉換公司債除上述 (三) 外之計劃項目為用於原幣購料，預定效益為適度財減輕財務負擔，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

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

水泥部門 – 主要為各類水泥產品之生產、加工及銷售業務。

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

其他部門 – 主要為海陸運輸業、耐火材料之生產及銷售、有關環境污染防治工程之承包等業務。

目前主要產品及其營業比重：

部門	主要產品	營業比重
水泥部門	水泥、預拌混凝土	83.98%
電力及能源部門	電力供給、可充式鋰離子電池	12.65%
其他部門	海陸運輸	3.37%
合計		100.00%

5.1.2 產業概況

5.1.2.1 水泥部門

產業之現況與發展：

台灣水泥產業已是成熟產業，需求穩定。在熟料旋窯產能方面，由於受民國 86 年西部礦權到期之影響，西部產能紛紛停產後，目前設置之產能為 2,024 萬公噸，部分已停產或減產，根據水泥同業公會統計，民國 110 年度會員公司於國內計生產水泥 1,196 萬公噸，而全年之國內水泥消耗量為 1,263 萬公噸，平均每人每年水泥消耗量為 540 公斤。

展望民國 111 年，全球仍受新型冠狀病毒疫情影響，預計歐美經濟溫和成長，新興市場持續成長，雖中國大陸新冠病毒疫情控制相對得宜，但經濟受房地產業結構調整及能耗管控影響，不確定性仍高，預計成長趨緩。台灣則因電子業得益於全球供應鏈晶片荒、數位轉型以及新科技應用，訂單能見度佳，且持續擴廠增產，帶動經濟活動熱絡，進、出口有望持續成長；房市因美國聯準會邁入升息循環後，台灣央行預計也將跟進提前升息，但市場利率仍處於低檔，有剛性買盤支撐，表現應可持穩；營建工程受惠於台商返台投資增加，短期廠房興建需求大，加上政府持續落實前瞻基礎建設計劃，預估整體市場仍穩定。

產業上、中、下游之關聯性：

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

水泥製品業（如混凝土管、水泥磚、石棉板、石棉管、石棉瓦等），及其他工業（如油井地質工程業等）。

產品之各種發展趨勢及競爭情形：

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

5.1.2.2 電力及能源部門

產業之現況與發展：

電力

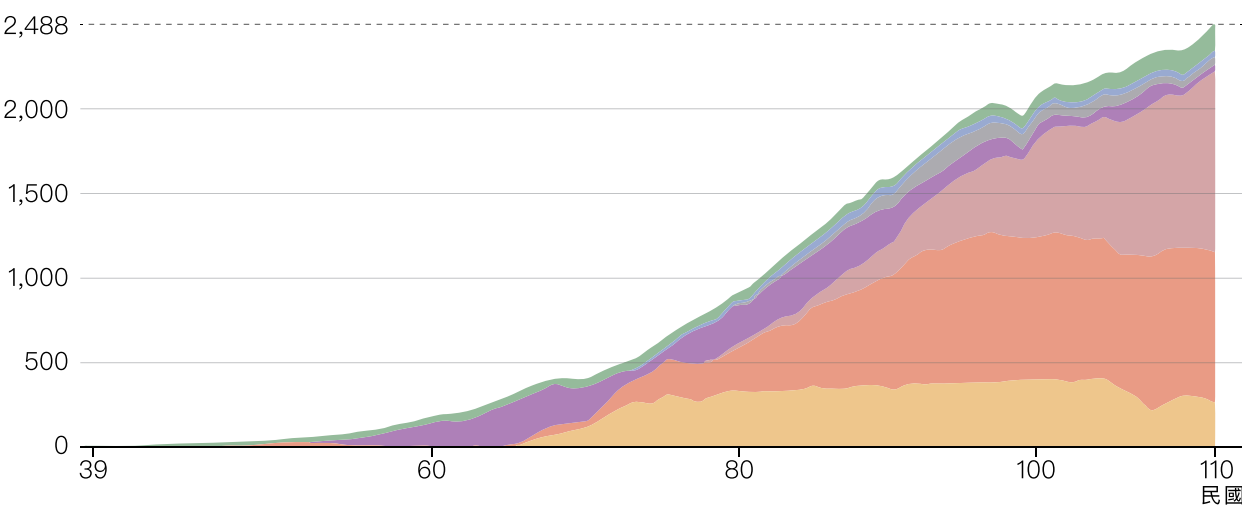
電力之穩定供應與電業之永續發展，攸關民生需求、產業競爭、環境保護以及國家安全，台灣的電力產業自民國 84 年開放予民間設立發電廠後，迄今已進入第 27 個年頭，然整體的電力產業自民國 98 年之後並未有任何巨大的變化；長期以來由國營之台灣電力公司（以下簡稱「台電」）獨家經營綜合電業，台電雖配合國家經濟發展，依據其「長期電力發展方案」規劃進行電源開發作業。惟自民國 78 年後，隨著經濟蓬勃發展，電力需求持續大幅成長（詳下圖－台電系統歷年發購電量），備用容量率急速下降，近幾年（民國 103 年至 107 年）的備用容量率實績值甚至低於政府核定的 15% 目標值（詳下圖－備用容量率）；民國 108 年時，尖峰負載 3,707 萬瓩，核一廠 2 號機除役、通霄新燃氣 2 號機組商轉及太陽光電設置量提高；民國 109 年協和燃油 1~2 號機組除役，但林口（超超臨界燃煤）、大林（燃氣）及通霄（燃氣）等新設機組陸續商轉及再生能源挹注下，備用容量率達 16.4%。

民國 109 年新冠病毒疫情影響，上半年電力僅成長 0.4%，但下半年攀升至 3.6%，全年成長 2.1%。放眼未來國內半導體產業相繼啟動擴產計畫，與美中貿易衝突後台商回流所帶動產業投資量能，及車輛電動化政策推動下，預估未來國內至民國 116 年用電需求年均成長率 2.5%，尖峰負載成長約 2.3%。

台電系統歷年發購電量

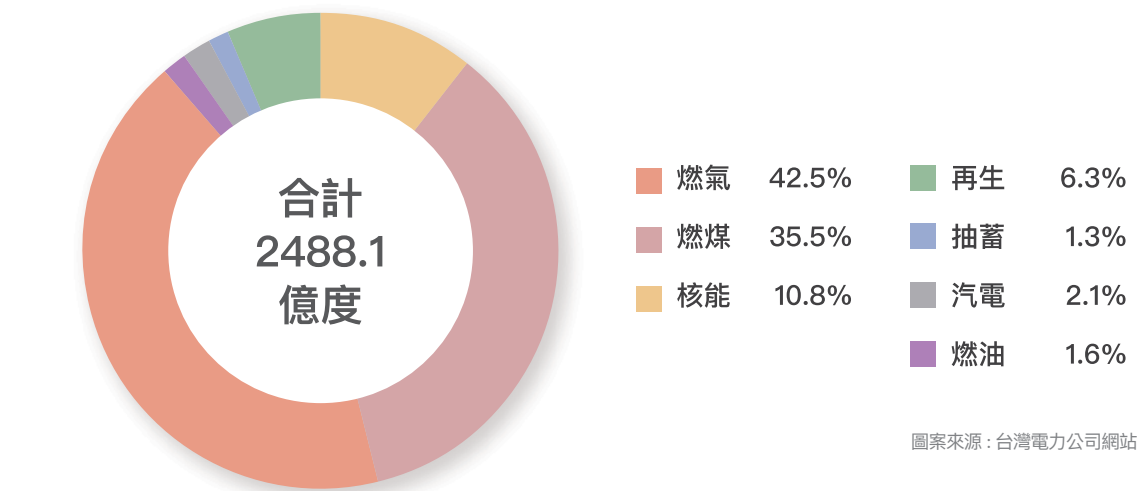
單位：億度

各能源別

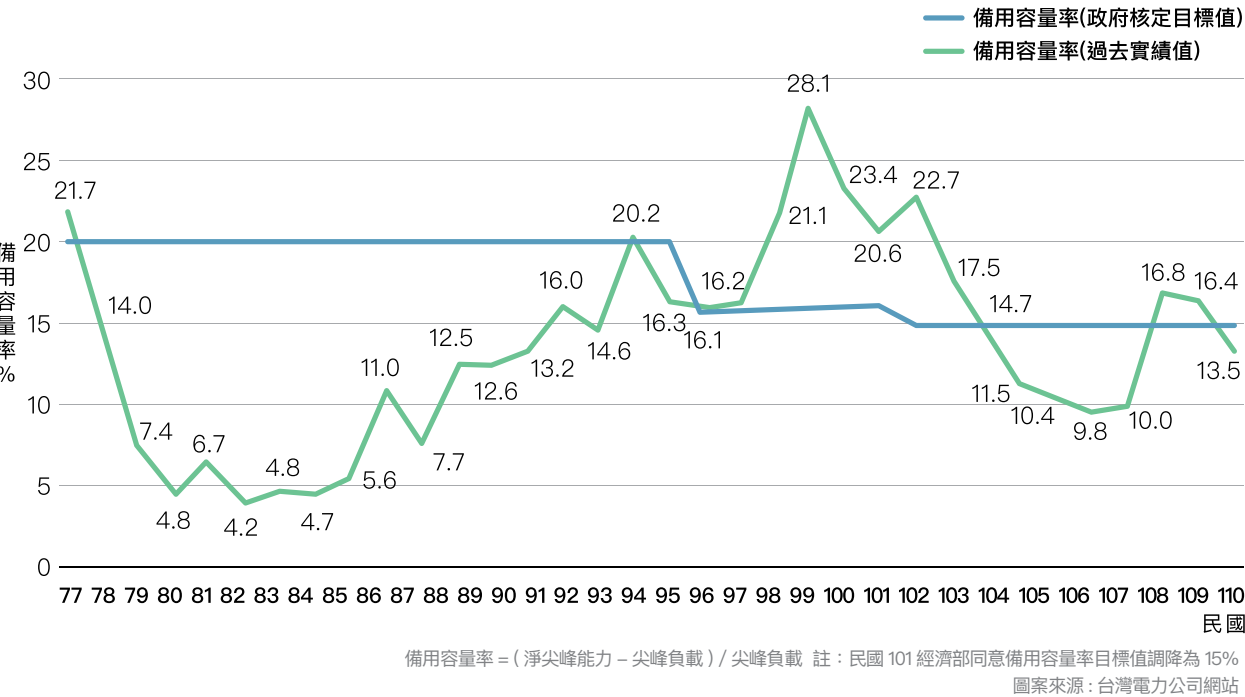


圖案來源：台灣電力公司網站

110 年發購電量結構



備用容量率



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

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

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

台灣的電力產業近年發生之重要事件如下：

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

能源

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

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

在各國政府政策目標的帶動下，國際主要車廠亦宣布電動車相關的發展政策：

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

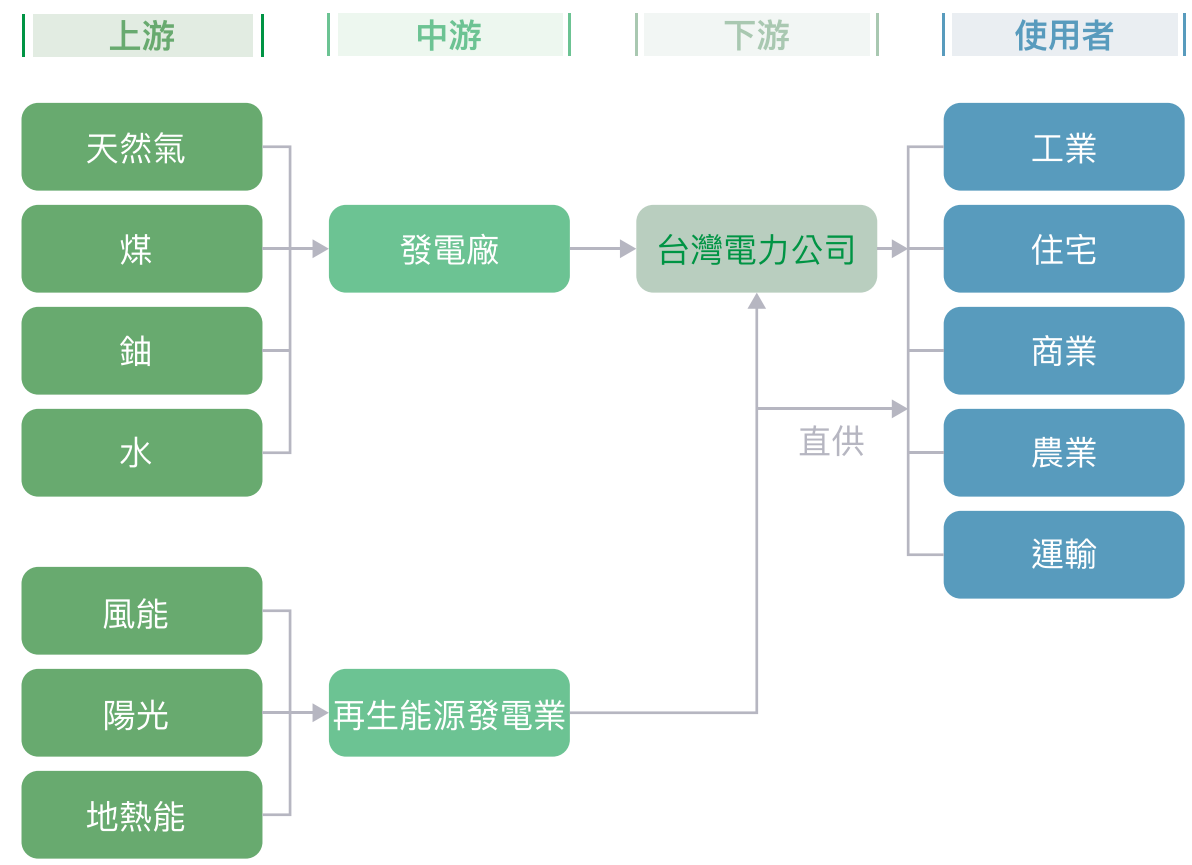
能源轉型除了帶動地面運輸的低碳技術發展外，航空運輸業也正積極邁向去碳化改革。航空業在 COP26 提出西元 2050 年淨零承諾，亦是目前唯一作出全球承諾的行業；根據航空運輸行動組織 (ATAG) 發布的 Waypoint 2050 報告顯示，預計到西元 2050 年小於 100 人座之短程運輸將轉用電動及混合動力系統，並於西元 2035 年開始投入。

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

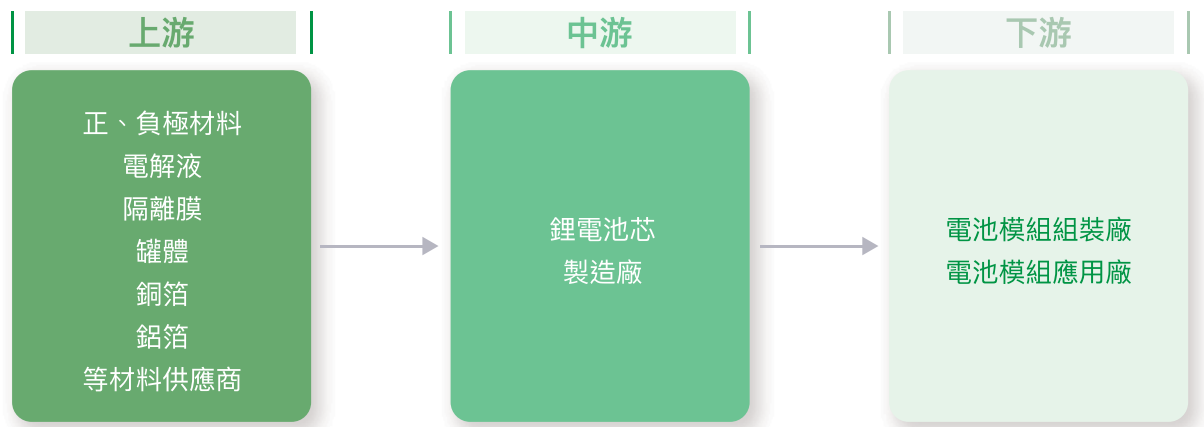
本集團能元科技已領先同業在電動飛機 eVTOL 和 UAM(Urban Air Mobility) 市場中有高度滲透率，已配合客戶做前期導入測試開發，根據需求進行技術研究及提升，當各家電動飛機投入服務時，能元科技的技術可快速接軌業界帶來極佳的商機。

產業上、中、下游關聯性：
電力

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



能源



產品之各種發展趨勢：

電力

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。依據民國 107 年能源局全國電力資源供需報告，政府刻正積極推動我國再生能源發展，期能逐步達成「民國 114 年實現再生能源佔比達 20%、天然氣 50%、燃煤 27%及其他能源 3% 的低碳潔淨能源發展，且能穩定供電」之推動目標。

台灣再生能源產業受惠於政府規劃民國 114 年非核家園願景及再生能源發電量占比 20% 之目標而有相對於鄰近國家較高之成長率，且在先進國家提倡碳邊境稅的推波助瀾下，台灣再生能源未來將有龐大的市場空間。在再生能源發展的同時，台電亦透過儲能、提升電力效能，以及推動需量反應機制降低尖峰負載等策略穩定供電。太陽光電為再生能源成長之主要貢獻：近年積極推展綠能的成效漸顯，太陽光電近期成長率均逾 25%，占比接近 5 成，截至民國 110 年底為止總裝機量為 7.7GW，但距離民國 114 年政策目標 20GW 仍有近 2.6 倍的成長空間。風力發電以二位數年增率穩定增長，依據國際能源總署 (IEA) 資料顯示，繼西元 2019 年全球再生能源新增裝置容量達 192GW 後，西元 2020 到 2022 年各年新增裝置容量將急速升高至 270~280GW 之水準。

能源

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

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

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

相較其他兩種電池，圓柱形電池發展時間最長，生產技術最成熟且自動化程度最高。電池尺寸分為 14500 (容量通常低於 1.0Ah)、16340 (0.7Ah~0.8Ah)、18650 (2.3Ah~3.6Ah)、26700 (2.0Ah~3.0Ah)、20700 (3.0Ah~4.0Ah)、21700 (4.0Ah~5.0Ah) 及 4680 (高於 9.0Ah) 等，又以 18650 最被市場廣泛應用，然而在電動車大廠 Tesla 集聚效應下 21700 電池已為新能源電動載具應用主流；日系品牌也預計最快會民國 112 年第三季或民國 113 年開始投產 Tesla 的 4680 大容量圓柱形電池。

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

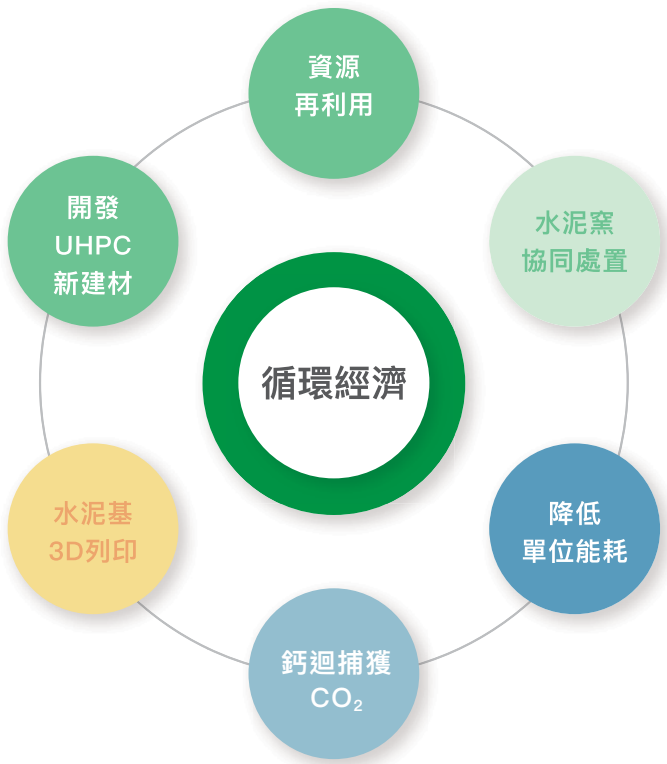
5.1.3 技術及研發概況

本集團於民國 110 年及民國 111 年截至年報刊印日止投入之研發費用分別為新台幣 357,552 仟元及新台幣 81,178 仟元，各主要營運部門之技術及研發概況分述如下：

5.1.3.1 水泥部門

- (1) 具全台灣唯一的水泥及混凝土專業研究室，研究範疇包含水泥、混凝土及資源再利用等三大領域。
- (2) 為強化我司預拌混凝土的技術能力及競爭優勢，將增建台泥混凝土專業認證實驗室大樓，未來除可訓練及提昇人員技術水平以及控管各預拌廠之原物料與產品品質外，亦同時提高公司專業形象、競爭力及朝新材料開發努力。

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



- 擴大資源再利用範疇，如再生粒料、工業廢棄物、垃圾焚燒及發電廠煤灰、鋼鐵廠爐碴之摻配利用；固體回收燃料 (Solid Recovered Fuel, SRF) 之處理及應用。
- 水泥窯協同處置生活垃圾及危險廢棄物，協助解決城市與工業發展所產生的廢棄物。
- 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)。
- 開發 UHPC (超高性能混凝土) 新建材，具有超高抗壓強度及抗灣性能，大幅提高混凝土使用期限，以生命週期評估可大幅降低碳排放。
- 開發以水泥基為材料的 3D 列印技術及材料。

- (4) 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。
- 開發還原碴微量元素檢測技術。
- 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 化妝品原料 INCI Name / Trade name 登錄完成。
- 1.9MWt 先導型鈣迴路試驗工廠，已完成連續運轉 100 小時測試，CO₂ 捕獲效率可達 85~93%。
- 500kWt 蒸汽水合與多階旋風式之新世代鈣迴路捕獲系統建立完成累積運轉時數達 1200 小時。
- 鈣迴路捕獲二氧化碳技術以及微藻養殖相關技術，計已提出 15 項 31 件專利。
- 開發灌注用水泥砂漿配比，並推行水泥手作工作坊。
- 制訂完成具科學基礎之減量目標。

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

- 完成制定國家卜特蘭水泥產品碳足跡產品類別規則 (PCR)，並取得台灣第一張水泥產品碳足跡標籤（和平廠 I 型袋裝水泥）。
- 完成和平廠 I 型水泥（散裝）產品碳足跡盤查，並取得證書。
- 完成大雅廠 3000psi 預拌混凝土材料產品碳足跡盤查，並取得證書。
- 和平廠與蘇澳廠相繼取得台灣首次水泥產品碳足跡減碳標籤 (I 型袋裝水泥)。
- 開發完成 120MPa 及 150MPa 等級的 UHPC，並使用在 DAKA 園區的建築工程帷幕掛飾。

(5) 未來參與及協助之研究發展計劃及計劃開發之新商品：

- 在原有鈣迴路捕獲技術研發的基礎下，持續進行各項碳捕獲計畫，重點包括：
 - －評估製程整合富氧燃燒與純氧燃燒技術可行性，以提高能源使用效率及降低碳排放，並加大替代燃料使用量。
 - －規劃水泥窯煅燒製程使用純氧燃燒捕獲 CO₂ 技術，並據以進行放大規模實驗操作以降低製程所產生的碳排放。
- 發展「轉爐石間接碳酸化技術暨二氧化碳減量及再利用轉換技術開發－富鈣資源物質轉製輕質碳酸鈣技術」，計畫重點在於：
 - 以轉爐石等作為富鈣資源進行 CO₂ 再利用之間接碳酸化技術開發，將轉爐石中的鈣元素於水溶液中萃取後再與 CO₂ 發生碳酸化反應，進而生成沉澱型輕質碳酸鈣。
- 開發「台泥 UHPC（超高性能混凝土）新材料及建立 Cladding Panel 產製技術」計畫，成為國內第一個具有產製 UHPC 產品與能力之企業，重點包括：
 - －UHPC Cladding Panel 模具設計與製作。
 - －縮尺台泥 UHPC Cladding Panel 模型澆置及量產參數評估。
 - －UHPC Cladding Panel 預鑄廠產製設備規劃。
 - －各種強度等級 UHPC 配比開發、製程及量產能力開發。

本研究成果，可應用於「再生資源利用中心」Cladding Panel 外，亦可作為後續發展各種 UHPC 產品之基礎，並提昇公司之技術水準。

- 投入「低碳 3D 列印技術及材料研究開發」計畫：
 - 為邁向混凝土西元 2050 年碳中和目標，本公司已積極投入低碳 3D 列印技術的研究發展，目前本公司研究室已自主研究出可應用於 3D 列印技術的混凝土材料，該材料經由小型 3D 列印設備列印施工後，仍保留 70 MPa(10000 psi) 以上之抗壓強度，為國內 3D 列印水泥基材料研究的一大創舉。未來本公司將持續進行材料研究並結合國內外產業及學界共同投入低碳 3D 列印技術的研究，為社會早日落實低碳建築技術及材料努力。

5.1.3.2 電力及能源部門

電力

本集團電力部門主要業務係燃煤運轉發電、太陽光電、風力及地熱發電等綠能發電，為達到減少污染排放之目的，目前已於民國 108 年度完成一號機組「鍋爐燃燒效率提升」專案，並於民國 109 年與中鼎工程簽訂二號機組「空氣品質控制系統 (AQCS–Air Quality Control System) 優化」EPC 專案合約。於民國 110 年至 113 年，進行兩部機組鍋爐效能及空氣品質防治設備效率之提升。另為達到提升機組效率與穩定運轉之目的，於兩部機組進行 AQCS 設備改造專案期間，亦同步進行低壓汽輪機改造工程與 DCS 控制系統升級方案。

台灣東部海岸地形陡峭，水深離岸數公里即達數百甚至上千公尺，具有全球非常獨特及少數具有開發深層海水潛能地區之一；在本集團和平電廠東側海域距海岸 2 公里水深即達 800 公尺，其水溫 6~8 度，可與電廠溫排水運用，是非常適合發展海洋能溫差發電之場址；因此，本集團和平電廠自民國 110 年 5 月開始推動海洋溫差能，規劃之海洋溫差發電為世界上首座 MW 級電廠，預計民國 111 年第一季完成海洋溫差能技術、設備及工法之可行性評估，並執行海域及陸域基本資料調查、水下文資調查及環境影響評估，預計民國 112 年取得經濟海域及大陸礁層區域、水下文資及環境影響評估許可審查，並著手辦理籌設審查、取得施工許可及發包細部設計，預計民國 114 年第二季完成海洋溫差發電 MW 級電廠設置。

面對近年來節能減碳之議題，本集團和平電廠也開始著手對替代燃料規劃進行評估，於民國 110 年 3 月啟動煤炭混燒生質燃料之可行性評估計畫，整體評估內容包含生質料源評估及不同生質燃料投入鍋爐燃燒之 CFD(計算流體力學)模擬，並於民國 110 年 10 月完成前述之評估；另於民國 110 年 9 月開始進行煤炭混燒生質燃料工程可行評估計畫，工程評估包含燃料運送、儲存、進料、鍋爐及其相關 AQCS 設備空間、改造及成本評估，預計於民國 111 年第一季完成；民國 111 年第一季啟動汽化爐先期可行性評估；為達成減碳目標，基於粉煤鍋爐之特性，將評估建置氣化系統，以氣化固體生質燃料所產生之合成氣注入粉煤鍋爐中進行混燒，預計於民國 111 年第三季完成。將依據上述三個可行性評估報告作為未來電廠使用替代燃料依據及期程規劃。

再生能源之綠能推動工作，本集團台泥綠能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，目前積極進行太陽光電、風力發電及地熱發電等開發，目前在彰化、雲林、嘉義、台南、屏東等地推動太陽光電及風力發電廠開發外，亦在台東等地推動地熱能發電廠開發，以積極響應政府能源轉型政策。

能源

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

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

本集團能元科技專注於圓柱形鋰電池的研發及生產，主要內容為：

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

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

- 在原本高功率輸出的基礎上，積極提升電芯循環壽命，實現電池二階利用的概念。
- 製程有機溶劑替代方案評估，實現綠色製程的理想目標。

(3) 已成功開發之技術或產品：

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

(4) 未來研究發展計劃及計劃開發之新商品：

- 新世代正極材料體系建立
 - Ni92~94 高鎳體系開發。
 - 高鎳正極材料之穩定性提升專案，提升材料摻雜以及包覆技術。
 - 正極預嵌鋰技術研發，提升正極利用效率。
- 下世代高功率快充負極材料平台開發
 - 石墨造粒以及包覆技術研究，降低離子移動阻抗。
 - 高階矽材效率以及使用穩定性提升，包含由材料本質改善膨脹、管狀導電材料輔助以及黏著劑性能提升。
 - 高方向性、低膨脹係數矽材驗證。

- 開發 21700–P55B 電芯，並研發 21800/22900 體系設計製造，重點包括：
 - 全新世代正負極材料體系導入。
 - 快充電極設計。
 - 21800/22900 各項製程優化。
 - 開發全新設計驗證方法學與流程，縮短樣品到量產時程從兩年到小於一年。
 - 導入人工智慧於電池壽命預測與健康度分析。

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、降低成本及提升獲利為首要目標。

(2) 中國大陸業務方面，過去數年透過自建及併購，分別於廣東、廣西、江蘇、遼寧、貴州、四川、重慶、湖南、雲南設有水泥廠，且於廣西柳州、福建福州、四川納溪設有粉磨站，合計中國大陸年產能已達 6,654 萬公噸，加計台灣產能已達 7,694 萬公噸，為大陸水泥業民國 110 年度排名第 7 名之集團企業；民國 106 年度在台泥國際私有化後，配合行業「綠色發展」、「供給側改革」及「環保政策」等政策，維持環保製程之領先地位及區域市場佔有率，以提升集團獲利。

(3) 除兩岸水泥事業，本公司設立全資之荷蘭子公司 Dutch TCC Holdings，由 Dutch TCC Holdings 與土耳其 OYAK 共同成立合資公司（下稱 JVC），本公司與 OYAK 各分別持有 JVC 40% 及 60% 之股權，JVC 持有 OYAK 原位於土耳其全部水泥板塊，該公司擁有 7 座水泥廠、3 座粉磨廠、45 座 RMC 廠和 3 座骨料廠，熟料產能 1,260 萬公噸、水泥產能 2,250 萬公噸，為台灣水泥業第一次跨出亞洲水泥市場之創舉；透過合作夥伴 OYAK 及土耳其在地中海地區的特殊地位，利用 JVC 再策略性併購葡萄牙的 Cimpor 水泥，且進一步的在西非象牙海岸（現稱”科特迪瓦”）及客麥隆建設粉磨站，開展本公司的全球佈局。

(4) 民國 108 年已完成併購葡萄牙 Cimpor 水泥公司，該公司有三座水泥廠及一座粉磨廠，熟料產能 500 萬公噸，水泥產能達 840 萬公噸，並規劃在西非象牙海岸及客麥隆各新建一座 80 萬公噸粉磨廠，象牙海岸廠已於民國 109 下半年落成啟用，客麥隆廠預計於民國 111 年上半年完工，以提升產能利用率擴大生產效益，並利用此二基地擴大全球化據點。

長期發展計劃：

(1) 以 JVC 為出發平台，目標向歐洲、非洲等國家延伸，持續尋找合適合作夥伴或據點，積極擴大水泥事業版塊至全球其他地區，提高集團業務的地理多元化並分散化佈局，進一步增強抗風險能力。

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

(3) 中國大陸各水泥廠，已積極成立環保公司結合水泥廠協同處理城市垃圾、工業廢棄物及危廢等循環經濟項目，並持續減碳減排。

(4) 維持台灣地區品牌地位，並於中國大陸華南、西南、華東地區致力提升產品品質及顧客服務，期能根留台灣、放眼中國大陸，以深耕華南、西南市場，保持中國大陸水泥領軍企業為長期發展目標，並發展替代燃料及原料，投資綠能、儲能，努力西元 2050 年碳中和達標。

(5) 應用水泥窯「高溫、高擾流、高滯留時間」的三高製程特性，積極成立環保公司結合水泥廠協同處理固體廢棄物如生活垃圾、汙泥及危廢等，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分
－民國 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「西元 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配套水泥窯協同處理生活垃圾設施，且與區政府於民國 105 年 7 月簽訂了為期 25 年的生活垃圾處理協議，水泥生產線已於民國 110 年第四季投產，另協同處理生活垃圾工程預計民國 111 年第二季投產。
－和平水泥廠水泥窯協同處置花蓮縣一般廢棄物，民國 108 年底台泥和平廠與花蓮縣環保局簽定 BOO 契約，民國 109 年 2 月該 BOO 案進行了第一次環評小組審查，民國 109 年 9 月通過環評審查，民國 110 年 3 月已取得建築執照，民國 110 年 7 月動工建設，預計民國 113 年第一季投產運行。

· 水泥窯協同處理固危廢專案部分
－台灣蘇澳廠處理其他產業廢棄物專案：在原處理半導體業氟化鈣汙泥、燃煤底灰及飛灰、化工廠無機性汙泥、垃圾焚燒電廠底渣再生粒料等基礎下，民國 109 年 8 月通過新增替代燃料項目－木屑及替代原料再利用中鋼廢陶瓷（廢火磚）。為擴大替代原燃料的導入使用，再次新增殼（穀類）、SRF（固體再生燃料）、丙三醇（甘油）、木屑增量等替代燃料項目，並新增爐石粉替代熟料項目，民國 110 年 1 月取得廢清書及再利用檢核通過，民國 110 年 7 月取得固定汙染源操作許可。
－台灣和平廠處理其他產業廢棄物專案：花蓮縣政府民國 108 年 2 月核發操作許可證。在本公司和平廠處理電廠煤灰、紙廠無機汙泥、石材汙泥衍生石粉的基礎下，同意本公司和平廠增加處理半導體業氟化鈣汙泥、鋼廠還原渣、水廠汙泥、封裝業廢膠模等，目前穩定處理中。另計畫將替代原料－轉爐石、電石渣、氣冷高爐石、混燒煤灰、鋁冶煉製程鋁燒灰、銅冶煉製程爐渣及礬泥使用增量；及新增替代燃料項目－稻殼（穀類）、木屑及 SRF（固體再生燃料）等，目前辦理環境影響評估作業，花蓮縣政府預計民國 111 年第二季召開第二次小組審查會。
－廣西貴港台泥東園環保科技股份有限公司 30 萬噸危險廢物與 3 萬噸汙水處理廠汙泥專案：已完成了第一期年處理 20 萬噸危廢工程建設，且於民國 109 年 2 月取得了可處置種類 32 大類、369 小類的危廢經營許可證，因新冠病毒疫情影響安排於民國 109 年 4 月投產，並於民國 110 年 1 月底取得危廢經營許可 5 年續證資質，共計 33 大類（新增 HW46 類含鎳廢物），334 小類，共 20 萬噸/年處置規模，民國 110 年 11 月 30 日獲得貴港市生態環境局通知為第一批貴港市生態環境保護宣傳教育實踐示範基地。
－江蘇句容廠二線處理焚燒電廠飛灰（1.55 萬噸/年）專案：民國 108 年 5 月通過了環評審查，辦理相關施工許可後，民國 108 年 12 月開始樁基施工，已於民國 110 年 10 月份正式投產。
－江蘇句容廠一線處理廢輪胎（5 萬噸/年）專案：已於民國 109 年 12 月取得環評批覆，目前建設工程持續進行中，預計民國 111 年第三季投產。
－貴州凱里廠年處理 5 萬噸危廢專案：民國 108 年 2 月凱里市發改局核發了台泥位於貴州省的凱里廠年處理 5 萬噸危廢專案立項備案，民國 108 年 11 月取得貴州省生態環境廳環評批准，已於民國 110 年 11 月 9 日取得五年期危廢經營許可證，配合錯峰生產預計民國 111 年第一季投產。
－遼寧遼寧廠處理市政汙泥（6 萬噸/年）專案：民國 109 年 3 月通過環評審核，民國 110 年 9 月取得施工許可證，目前持續建設中，預計 111 年第二季配合冬儲水泥窯復轉後投產。
－四川廣安廠固危廢項目（危險廢物 10 萬噸/年、一般固廢 15 萬噸/年），民國 100 年 5 月 14 日取得環評批覆，現規劃許可證辦理中。

5.1.4.2 電力及能源部門

短期發展計劃：

本集團電力部門通過各項 ISO 認證，承諾做到：

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

(2) ISO 9001 品質管理系統之推行：

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

(3) ISO 45001 安健環管理系統之推動：

藉由 ISO45001 環保、安全及衛生之專業管理系統，協助提供健全之設施環境，降低失能傷害事故率及零工安違規，加強溝通及和諧發展，進而提升集團形象。

(4) ISO 27001 資訊安全管理認證推行：

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

本集團台泥儲能及台泥綠能規劃採用 NHOA 的先進儲能方案，分別於本集團蘇澳水泥廠建置 35MW/87.5MWh 的大型儲能系統及花蓮和平水泥廠建置 100MW/250MWh 的大型儲能系統，預計民國 112 年投入電力交易平台輔助服務。

民國 110 年本集團能元科技台南廠整體產能已提升 25%，但面對市場需求持續強勁，產能持續供不應求，短期將持續提升生產效率。

中期發展計劃：

二號機組於後續換裝鍋爐低氮燃燒器時並執行「鍋爐燃燒效率提升專案」。

長期發展計劃：

(1) 空氣品質控制系統 (AQCS) 改善：

對現行煙氣各排放標準進行減排目標設定與評估技改方案。

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

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

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

(3) 綠能長期目標將著重於中南部太陽光電電廠、西部沿岸路域風力電廠及東部地熱電廠之開發及建置，目前已併網運營中的太陽光電設施容量約 23.5MW，陸域風電 21.6MW；申請相關許可及興建中的太陽光電設施容量 34.8MW；開發中或申請相關許可中的太陽光電約 72MW、風力發電 9MW 及地熱發電 1MW。主要均為與台電進行躉售 20 年之合約，營收比重隨電廠併網售電後而有所改變，本年度發電量占比，太陽光電占 27%、陸域風電占 73%。

(4) 儲能長期目標將著重於國際電力輔助服務市場、電動汽車充電服務及微電網儲能系統。

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

5.2 市場及產銷概況

5.2.1 市場分析

5.2.1.1 水泥部門

主要產品之銷售地區、市占率、市場未來之供需狀況與成長性：

本公司主要銷售商品為水泥及預拌混凝土，銷售地區涵蓋台灣本島及海外市場。

民國 110 年度台灣地區水泥消費量為 1,263 萬公噸，與民國 109 年度 1,211 萬公噸，增加 52 萬公噸，增加 4.3%。本公司民國 110 年度台灣地區內銷水泥及熟料數量（含預拌廠自用）為 517 萬公噸，較民國 109 年度 455 萬公噸，增加 13.6%，市場佔有率約為 40.9%。民國 110 年度臺灣地區水泥市場，受政府推動前瞻基礎建設的持續帶動下，且加上電子業廠房擴廠需求，故整體市場需求提升，另水泥售價方面則受煤炭價格及海運費均大幅調升之影響；為維持獲利，調升銷售價格以反映成本上漲。

民國 111 年內銷水泥市場，由於受兩岸經濟互動仍無改善，並受新型冠狀病毒疫情及全球金融市場波動之不確定性，央行預計升息與政府對房市政策持續收緊等影響，但電子科技產業及製造業固定投資仍增加，前瞻計畫基礎建設仍持續推動，預估水泥需求將維持小幅成長，本公司民國 111 年度預計台灣地區內銷水泥及熟料數量為 540 萬公噸，國內水泥市場價格仍將視國際煤價及運費上漲趨勢，適時轉嫁成本維持合理售價。

本公司外銷主要商品為散裝水泥及熟料，民國 110 年度本公司台灣地區外銷水泥及熟料 112 萬公噸，與民國 109 年度 127 萬公噸相比，數量減少 11.8%。外銷主要地區為模里西斯、菲律賓、馬來西亞、關島、香港等地。預計民國 111 年度台灣地區外銷量為 100 萬公噸，國際水泥市場方面，雖新興市場其國內需求仍維持成長，但非洲、東南亞等新增產能大量增加，中國大陸則因錯峰減產、能耗雙控政策影響，由出口國轉為進口國，故國際交易價格持平。惟中國大陸進出口量如有所較大變化，則國際價格恐受影響而波動，本公司民國 111 年度已簽訂外銷年度合約將以東南亞為主，價格亦因成本上漲因素進行調漲，銷量則配合政府管制外銷政策採減量管制，持續減少外銷量。

民國 110 年全年台灣地區內外銷水泥及熟料（含預拌廠自用）為 629 萬公噸，較民國 109 年度 583 萬公噸，增加 7.89%，主因是前瞻基礎建設帶動下，加上電子科技產業擴廠增加，帶動國內市場需求提升，預計民國 111 年度策略仍以提高獲利並增加內銷量為目標，本公司台灣地區內外銷水泥及熟料（含預拌廠自用）目標為 640 萬公噸，較民國 110 年銷量 629 萬公噸約增加 1.75%。

關於預拌混凝土方面，本公司台灣地區民國 110 年度計銷售 530 萬立方米，較 109 年度 543 萬立方米，減少 13 萬立方米，減少 2.25%。預計民國 111 年台灣地區預拌混凝土銷量在房市推案及廠房興建和公共工程均持穩下，可維持與民國 110 年度相當之 530 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。民國 110 年起以預拌混凝土原材料及產品履歷制度，委由第三方公正單位（TCRI 財團法人台灣營建研究院）認證，客戶可經由 QR Code 或郵箱進入本公司系統，查閱各項原材料及成品之檢驗報告資料，並可藉由系統得知品質之變異性，由此來服務客戶並展現本公司堅持品質決心。民國 110 年本公司散裝水泥延續取得環保署環保標章，是為金級卜特蘭水泥；袋裝水泥產品則取得環保署減碳標籤，更可彰顯本公司產品於環保減碳上之用心與成果。

產業發展之有利因素：

1. 就台灣地區而言，在政府推動前瞻基礎建設的帶動下，持續擴大公共建設計畫及都更計畫、社會住宅興建等，水泥市場需求應可小幅成長；另因受中美貿易戰及新型冠狀病毒疫情影響，中國大陸台商返台投資比例增加，帶動經濟情勢正向發展，預測水泥產業之營運仍可維持穩定持續發展。
2. 就中國大陸地區而言，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錯峰生產與落實能耗雙控政策，以進行供給側改革。此龐大的水泥市場及產業政

策利多，將使產能過剩狀況逐漸改善，目前中國大陸市場處於高需求平台期，未來整合併購和集中度提高仍為必然趨勢，本公司將視中國大陸經濟情勢審慎評估，繼續維持在水泥業之領先地位。

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

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，整合台灣及中國大陸市場，提升整體營運效率，持續深耕國內市場，保持產業龍頭的地位，並積極協調政府配合國家發展，落實水泥工業政策，推行循環經濟、協同處理垃圾及工業廢棄物，使產業永續經營。
2. 因應台灣水泥市場已是成熟產業，需求不易成長，本公司已投資中國大陸水泥市場，選定華南地區為本公司之目標市場，並延伸至華東、西南地區，民國 98 年年底因應中國大陸控制產能、暫停新建項目、鼓勵併購及提升產業集中度之新政策，成功併購昌興礦業之水泥產能，民國 100 年起又持續併購港安、凱里、賽德、泰昌等公司位於貴州、四川之產能，民國 103 年併購四川川鐵及湖南金大地水泥公司，民國 110 年合計中國大陸年產能已達 6,627 萬公噸，未來配合中國大陸 2030 碳達峰、2060 碳中和目標及能耗控管政策，將加速替代能源開發及資源循環再利用等科學減碳行動，以永續經營。
3. 民國 107 年 10 月 25 日台泥董事會通過，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 各分別持有 JVC 40% 及 60% 之股權，JVC 持有 OYAK 原位於土耳其其全部水泥板塊，為台灣水泥業第一次跨出亞洲水泥市場之創舉；本公司因此成為具土耳其年銷量 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 採取策略性併購及策略聯盟等商業作為，民國 108 年已成功併購葡萄牙 Cimpor 公司，成為具影響力的水泥業者，有助未來本公司的全球佈局。
4. 本集團已於董事會下設置企業永續發展委員會，定期召開會議檢討氣候變遷風險、訂定執行目標與相關配套措施等；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、設定明確之污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 電力及能源部門

主要商品之銷售地區：

本公司產出之電力依購售電合約全數躉售予台灣電力（股）公司（以下稱台電公司），由其統籌調度供電；電池產品外銷以亞洲占 70%、北美占 20% 及其他地區約 8%，內銷約占總銷售的 2%。

市場佔有率：

依據台電公司官方網站統計資料，民國 110 年底止台灣地區之總裝置容量為 5,116 萬瓩，民國 110 年度淨發電量為 2,488 億度，其中台電公司淨發電量 1,891 億度，民營火力電廠總裝置容量 771 萬瓩，淨發電量 406 億度，本集團和平電廠二部機組之裝置容量為 131 萬瓩，民國 110 年度售電量約 83.4 億度，約占台灣地區之 3.4%。

SNE Research 發布的西元 2021 年全球動力電池裝機量顯示，全球動力電池裝機量前十名分別為寧德時代、LG 新能源、松下、比亞迪、SKOn、三星 SDI、中創新航（中航鋰電）、國軒高科、遠景動力及蜂巢能源。民國 110 年本集團能元科技總產能市佔率約 1%。

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 億度增加到民國 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 年再生能源發電占比 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，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。

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

因應再生能源在民國 114 年發電占比將達 20%，在政府與台電公司政策推動並嚴格把關市場參與者的品質與數量下，透過 NHOA 的先進儲能系統與本集團過去參與 AFC 服務的控制管理經驗，可以確保穩定的收益。長期發展則持續關注國際儲能電力輔助服務市場，整合 NHOA 產品與建置維運經驗，持續優化能源管理策略，以收更加的營收獲利表現。

根據產業趨勢與經濟研究中心 (IEK) 預估，西元 2022 年全球電動車對電池需求達 480GWh，這樣的需求量將逐年擴增，預估未來 10 年電池需求量，將從西元 2020 年不到 200GWh 飆漲至 3000GWh，增幅逾 15 倍。此外，根據麥肯錫報告顯示，歐洲生產的電動汽車的預計電池需求量是歐洲目前已確認項目數量的五倍以上，至西元 2040 年額外需求量約為 1,000GWh/ 年；美國能源局亦表示在未來汽車、飛機、船舶、重型機具等電動化，將進一步推升電池需求。而上述產業鏈內缺口必須通過電池進口或提升當地額外電池製造能力來彌補需求。

競爭利基及發展遠景之有利因素：

· 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 億度增加到民國 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民國 109 年的 4,977 萬瓩，預計民國 116 年裝置容量達 5,035 萬瓩，預計民國 108 年至 117 年間退休容量 1,239 萬瓩，新增容量 1,693 萬瓩（根據台電民國 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。

· 本集團發電機組接近北部用電負載中心，具地理位置優勢：

近年來北部的核一及協和等大型發電機組陸續除役，計畫中北部偏東區域的深澳、核四，及影響大潭電廠供氣的第三天燃氣接收站等電源開發計畫，均未能順利執行，致北部電源供應短缺；因本公司發電機組連接北部電網，對於電源短缺的北部電網而言，佔有舉足輕重的地位。

· 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。

· 全球環保政策及目標訂定：

各國訂定電動車政策與目標，使全球電動車趨勢方興未艾，透過如減稅、補助、基礎建設及廢氣排放法規限制等來促進市場發展。此外，推動電動車產業發展的國家均對電池產業寄予高度重視如美國政府也提供業者研發高階電池之政策誘因，以鼓勵電池技術之發展。

因應措施：

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

空氣污染及水污染方面，除架設 250 公尺高之煙囪以利廢氣之排放，另設置室內煤倉，儲存煤炭及採用全密閉式廊道輸送煤炭，以根絕煤塵飛揚及煤水污染。

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

本集團擁有電池正負極材料配方、電解液配方開發能力，並擁有 70 多項國內外專利，產品品質穩定且全產品線符合歐盟 RoHS 及綠色產品規範，並通過 UL、UN、CE 等，及民國 103 年開始啟用的 BSMI 認證，產品廣為美國軍方所應用。

產業發展之不利因素：

· 國際燃料價格波動：

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

· 環保意識抬頭，能源政策傾向開發再生能源及天然氣發電：

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

· 全球電池需求預計會持續大增：

根據市場研究公司 BMI 預測，西元 2020 年全球的鋰用量 32 萬噸，到西元 2025 年將達到 100 萬噸，西元 2030 年更增至 300 萬噸。彭博新能源財經估計，西元 2029 年底前，全球的鋰消費量將增長四倍。面對市場龐大需求，加上原材料價格不斷上升，將導致電池製造商被迫加價或出現短缺現象。根據市場資訊，近期原物料市場中，鈷比鎳的價格超出一倍以上，而鈷和鎳都是生產電動車電池所需原料。大多數電動車電池製造廠位於韓國、中國和日本，中國在相關產業有著絕對的影響力，任何材料供應出現問題都會導致生產中斷。專家指出，中國電力短缺的問題預計將持續到西元 2022 年年初，美中貿易戰也不太可能會在短時間內結束，供應鏈不穩定可能會是壟罩產業的長期問題。

產業發展之不利因素因應對策：

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。

持續落實及執行前述各項環保減排措施，以實際有效的環保行動及作為，取得民眾及政府機關之信任，維持與社區地方之良好互動關係；在實際有效的環保減排作為媲美天然氣發電的情境下，適時傳達予民眾及政府各界分散能源種類風險，避免過度依賴單一能源。本集團能元科技與目前主要供應商皆為長期合作，因此奠定與供應商良好的合作默契與夥伴關係，掌握原材料貨源供應。

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。

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

(2) 主要產品產製過程

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

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

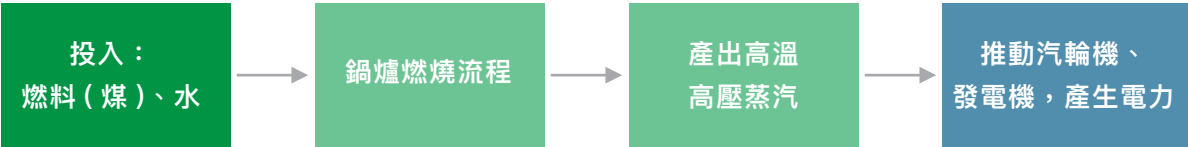
5.2.2.2 電力及能源部門

(1) 主要產品之重要用途

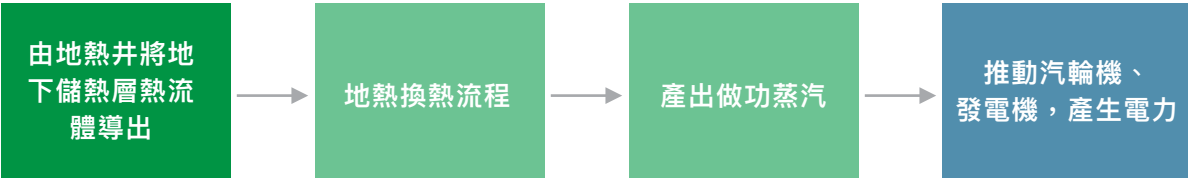
本公司之主要產品為電力，電力為工業之母，亦為活絡工商經濟之根本，電力應用範圍十分廣泛，含括民生、工業、農業及運輸等均需使用電力使其功能正常運作；二次鋰電池具有能量密度高、壽命長並且重複充放電能力，為現今十分成熟的技術並已成為相當普及的能量來源，因此被廣泛的使用在智慧型電子設備、手持式電動工具、醫療設備、BEV(純電動車)、HEV(混合動力車)、各式電動載具、備用電源及儲能系統等。

(2) 主要產品產製過程

火力發電之電力產製過程如下：



地熱發電之電力產製過程如下：



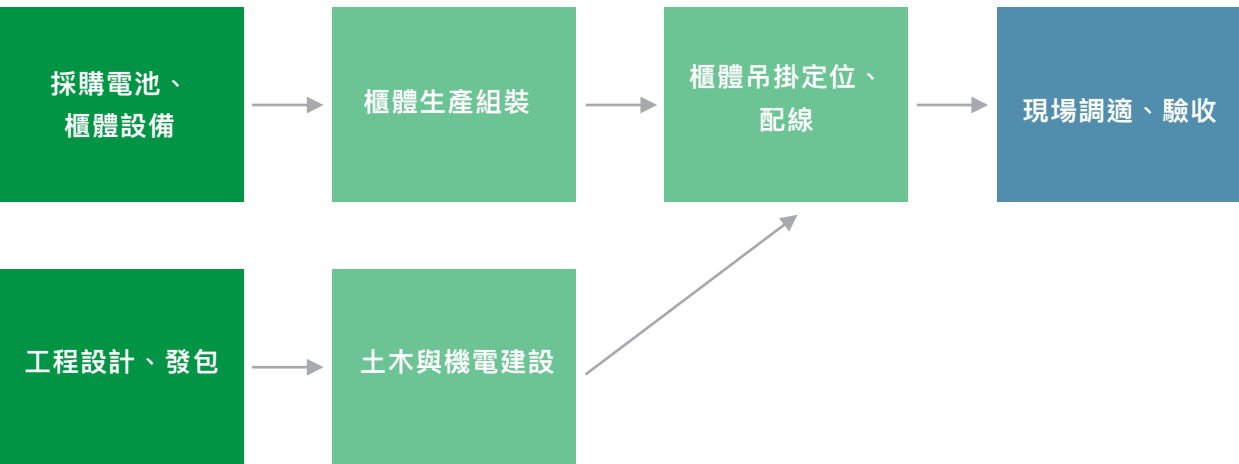
風力發電之電力產製過程如下：



太陽能發電之電力產製過程如下：



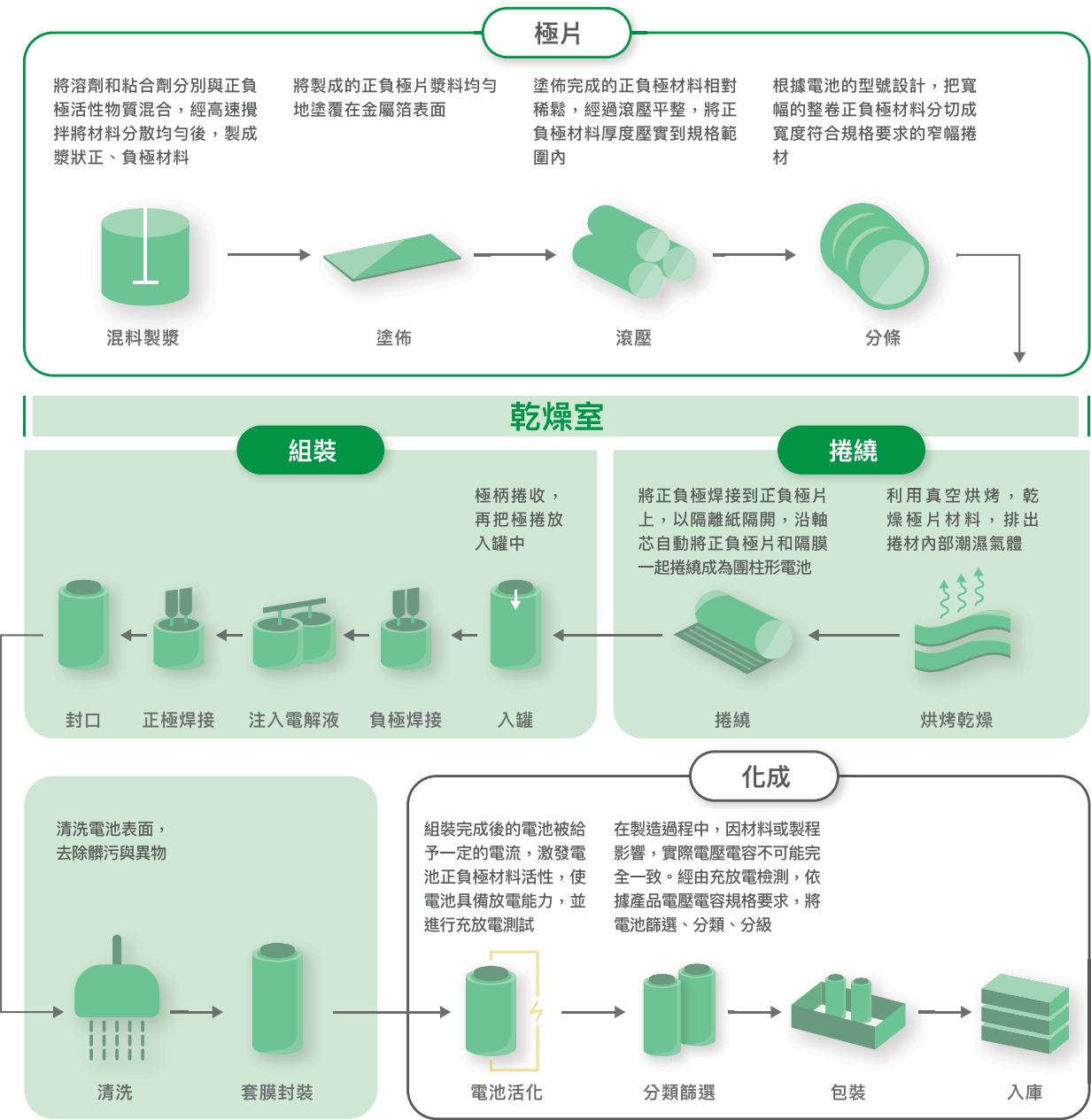
儲能系統建製過程如下：



儲能系統服務過程如下：



二次鋰電池產製過程如下：



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；燃料為煤炭。石灰石為自產自用也與國內廠商訂立長期合約供應；黏土、矽砂係與國內廠商訂立長期合約供應；石膏、低鹼砂與鐵渣均向國內、外優良供應商採購。台灣地區煤炭主要從澳洲、俄羅斯進口，主要以現貨招標方式辦理；大陸地區煤炭主要來自大陸本地煤及俄羅斯煤，其他輔料均與大陸本地訂立長期合約供應。機器設備供應來源，台灣及大陸地區均以國內、外優良供應商採購。各供應商均以具競爭力之市場指標價格穩定供應本公司所需原料。

5.2.3.2 電力及能源部門

本集團電力部門主要原料為燃煤，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；綠能部分，雖天然資源之陽光與風受限於環境有所差異，但仍對環保有莫大助益，例如再生能源大量採用及節能減廢的執行，將有效控制人類對於地球環境之影響。

能源部門與目前主要供應商皆為長期合作，因此奠定與供應商良好的合作默契與夥伴關係，掌握原材料貨源供應。除持續向現有廠商進行採購外，更積極同步開發新商源，以取得技術領導地位，滿足客戶未來對電芯性能的需求。

因應民國 109 年新冠病毒疫情以來，造成全球原物料供應鏈吃緊，另年底開始鋰電池產業需求大增，進一步加劇原物料短缺及價格的上漲，因應日益加大的風險，本集團能源部門採用如下雙主要政策避免風險：

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

5.2.4 最近二年度主要進（銷）貨客戶

最近二年進貨金額占進貨總額百分之十以上之供應商

金額單位：新台幣仟元

項目	名稱	109 年度			與發行人之關係	110 年度			與發行人之關係
		金額	占全年度進貨淨額比率(%)			金額	占全年度進貨淨額比率(%)		
1	其它	53,214,988	100%	-		60,860,441	100%	-	
	進貨淨額	53,214,988	100%			60,860,441	100%		

註：不含停業部門。

最近二年銷貨金額占銷貨總額百分之十以上之銷貨客戶

金額單位：新台幣仟元

項目	名稱	109 年度			與發行人之關係	110 年度			與發行人之關係
		金額	占全年度銷貨淨額比率(%)			金額	占全年度銷貨淨額比率(%)		
1	台灣電力(股)公司	14,282,124	13%	無		11,183,628	10%	無	
2	其它	91,629,099	87%	-		95,857,824	90%	-	
	銷貨淨額	105,911,223	100%			107,041,452	100%		

註 1：不含停業部門。

註 2：台灣電力(股)公司客戶銷貨較上期減少係因銷量及銷價減少所致。

5.2.5 最近二年度生產量值

單位；產值：新台幣仟元

主要商品 生產量值	年度	109 年度			110 年度		
		產 能 (註 1)	產 量	產 值	產 能 (註 1)	產 量	產 值
水泥及熟料（仟噸）		74,700	57,316	74,764,396	74,700	50,479	74,258,403
預拌混凝土（仟立方米）		14,958	5,348	11,856,697	15,102	5,257	12,900,204
電力（產能：仟瓩；產量：百萬度）		1,332.9	8,787.73	14,282,124	1,332.9	8,393.99	10,391,837
電池、組（千顆；千組）(註 2)		-	-	-	30,833	29,217	2,134,027
合計				100,903,217			99,684,471

註 1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。
註 2：電池、電池組為民國 110 年 8 月增資台泥循環能源科技公司，並取得控制力後，自民國 110 年始併入合併電力及能源部門。
註 3：不含停業部門。

5.2.6 最近二年度銷售量值

單位；銷售值：新台幣仟元

主要商品 銷售量值	年度	109 年度				110 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
水泥及熟料（仟噸）		54,365	70,472,483	1,273	1,580,564	48,536	71,189,262	1,120	1,363,367
預拌混凝土（仟立方米）		5,546	12,299,565	-	-	5,393	13,236,713	-	-
電力（百萬度）		8,787.73	14,282,124	-	-	8,393.99	10,411,921	-	-
電池、組（千顆；千組） (註 3)		-	-	-	-	2,460	194,826	29,776	2,130,502
合計			97,054,172		1,580,564		95,032,722		3,493,869

註 1：水泥及熟料之內銷量不含預拌廠自用之部分（自用部分民國 109 年為 1,135 仟噸、民國 110 年為 1,175 仟噸）。
註 2：上表資料未針對應納入合併主體之關係人交易進行沖銷後表達。
註 3：電池、電池組為民國 110 年 8 月增資台泥循環能源科技公司，並取得控制力後，自民國 110 年始併入合併電力及能源部門。
註 4：不含停業部門。

5.3 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

項目		年度	109 年度	110 年度	當年度截至 111 年 3 月 20 日
員工人數合計			10,623	11,931	11,934
平均年歲			39.47	39.92	39.93
平均服務年資			7.07	7.25	7.30
學歷分布比率	博士		0.04%	0.20%	0.22%
	碩士		1.56%	2.63%	2.61%
	大專		26.86%	29.51%	29.56%
	高中		35.30%	35.70%	35.61%
	高中以下		36.24%	31.96%	32.00%

註：不含停業部門。

5.4 環保支出資訊

5.4.1 水泥部門

(1) 環保支出整治之投入

本公司多年來一本「取之社會，用之社會。」之基本原則，對國家、社會無時不在盡應盡之責任，民國 89 年 10 月及民國 90 年 5 月分別興建完成之和平廠一、二號窯採用國際最新式 Low NOx 預熱機系統、燃燒設備以及餘熱發電系統，可由製程本身更有效抑制汙染物，其節能減廢之績效更為可觀。且每年均編列一定金額之預算進行現有設備之維護、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，民國 108 年完成和平廠及蘇澳廠窯尾電收塵改造為電袋複合收塵的專案工程，不只使實際粒狀汙染物排放之控制值優於政府所訂日趨嚴格之標準，更要達到超低排放，甚至優於歐美的最先進水準；民國 110 年 7 月大陸重慶廠 SCR 脫硝系統建成投運後氮氧化物排放濃度可較技改前降低 50% 以上；民國 111 年第一季完成大陸韶關廠 & 貴港廠 SCR 脫硝建設、和平廠多段燃燒技改，完工後將可進一步降低氮氧化物排放。

環保方面，製品廠近民國 110 年投入環保支出計新台幣 1.4 億，主要項目為地坪整改、收塵機及濾袋更新、灑水系統新增、砂石回收設備維護及污水泵維修...等，目前各廠持續維護設備正常運作。

最近年度及截至年報刊印日，預拌混凝土部門因環境污染受損失（包括賠償）及處分之總額為新台幣 6,000 元。

處分日期	處分字號	違反法條	違反法規內容
民國 110 年 5 月 3 日	高市環局水處字 第 30-110-040005 號	水汙染防治法 第 22 條第 1 項之規定。	未依規定上網申報相關（廢）污水處理之文件。

相關改善措施如下：

1. 鼓山廠已停止運營，並於民國 110 年 2 月 8 日辦理註銷廢水貯留許可，並於同年 3 月 18 日完成註銷。
2. 各廠持續加強人員教育訓練，按時完成相關申報作業。

(2) 今後環保重點工作

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

未來三年水泥部門預計環保支出預估如下：

地區	幣別	民國 111 年	民國 112 年	民國 113 年	合計
台灣	新台幣	22,353 萬元	19,768 萬元	19,151 萬元	61,272 萬元
中國大陸	人民幣	36,417 萬元	28,137 萬元	15,866 萬元	80,420 萬元

- 持續推動能源資源整合利用，減少天然礦物資源使用，協助電子及其關聯產業、電廠、紙業、淨水廠、垃圾焚燒發電廠、鋼廠等處理相關事業廢棄物，台泥在循環經濟的推動上已通過BS 8001認證，和平廠卜特蘭水泥第Ⅰ型榮獲金獎環保水泥，蘇澳廠卜特蘭水泥第Ⅰ型榮獲金獎環保水泥、卜特蘭水泥第Ⅰ型低鹼與第Ⅱ型也榮獲銀獎環保水泥殊榮。未來將持續朝向優化品質、降低水泥成本、擴大資源再利用範疇、水泥窯協同處置生活垃圾及垃圾焚燒發電廠飛灰工作推展，包括貴州安順廠民國 104 年建成投產處理生活垃圾項目、廣西貴港廠的固危廢協同處置一期工程(20 萬噸 / 年)民國 109 年完工投產，民國 110 年取得五年期危廢經營許可證、江蘇句容廠的垃圾焚燒電廠飛灰處置項目民國 110 年完工投產、廣東韶關廠水泥窯協同處理生活垃圾預計民國 111 年第二季投產運行、貴州凱里廠(5 萬噸 / 年)協同處置危險廢物項目預計民國 111 年第一季投產、和平廠協同處理花蓮縣一般廢棄物項目建設中預計民國 113 年第一季投產運行、湖南靖州廠水泥窯協同處置生活垃圾項目第一期工程(200t/d)民國 110 年 11 月取得環評批覆，民國 110 年 12 月 23 日取得施工許可證動工建設，預計民國 111 年第四季投產運行、四川廣安廠固危廢項目(危險廢物 10 萬噸 / 年、一般固廢 15 萬噸 / 年)，民國 100 年 5 月 14 日取得環評批覆，現規劃許可證辦理中等，善盡企業最大利廢減排的責任。
- 民國 109 年 4 月 22 日台泥向科學減碳倡議組織 (SBTi) 提報減碳目標審查，為台灣大型傳產首家承諾 SBT 科學目標。
- 民國 109 年 7 月 16 日科學減碳倡議組織 (SBTi) 公告台泥完成目標設定：「以西元 2016 年基準年，承諾目標年西元 2025 年，溫室氣體總排放強度減少 11% (包含範疇 1 減排 11%、範疇 2 減排 32%)」；台泥為全球通過減碳目標設定的四家水泥企業之一，東亞首家完成減碳目標設定的水泥企業。
- 民國 109 年 7 月 31 日台泥花蓮和平水泥廠通過Ⅰ型水泥碳足跡盤查，台中大雅預拌廠通過預拌混凝土碳足跡盤查。
- 民國 109 年 8 月 6 日 台泥建置完成台灣水泥產品的類別規則 (PCR)，取得環保署第一張水泥產品碳標籤。

- 民國 109 年 9 月 1 日 台泥與全球水泥及混凝土協會 GCCA 等四十家水泥標竿企業共同發起「2050 氣候願景」，公開宣示將致力降低水泥及混凝土碳足跡，在西元 2050 年前達到水泥產品碳中和之最積極目標。
- 民國 110 年 6 月 5 日響應「NET ZERO 2030/3050」倡議，加入「台灣淨零排放協會」成為創始會員，共同承諾落實行動，邁向淨零目標。
- 民國 110 年 9 月 14 日台泥卜特蘭Ⅰ型水泥通過環保署審查，取得台灣水泥業第一張「產品碳足跡減量標籤證書」。

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

另新一代 500kWt 整合蒸汽水合與多階旋風式捕獲系統已於民國 106 年 4 月開始測試及技術驗證，以做為規劃設計最適化規模 10MWt 示範系統的依據。民國 107 年已持續投入新一代 500kWt 整合蒸汽水合與多階旋風式捕獲系統連續運轉測試、技術優化、失去活性石灰石（吸附劑）再生高純度輕質碳酸鈣技術研發及放大捕獲規模示範系統設計，目前持續新世代鈣迴路系統技術驗證與經濟性評估及放大示範系統的細部設計規劃；以期能朝向降低碳捕捉的成本努力，現階段鈣迴路捕獲二氧化碳技術，計已提出 15 項 31 件專利申請。

- 未來在原有鈣迴路捕獲技術研發的基礎下，持續進行各項碳捕獲計畫，重點包括：
- －評估製程整合富氧燃燒技術可行性，以提高能源使用效率及降低碳排放，並加大替代燃料使用量。
 - －規劃水泥窯煅燒製程使用純氧燃燒捕獲 CO₂ 技術，並據以進行放大規模實驗操作以降低製程所產生的碳排放。

另台泥於民國 101 年 9 月起與工研院合作「戶外微藻固碳系統及高單價微藻培養研究」，並榮獲「第 5 屆國家產業創新獎」及「第 13 屆國家新創獎」。民國 106 年完成生物活性物質促進微藻增長的策略研究及生物固碳技術專利地圖分析，並驗證厭氧微生物持續固碳產酸之可行性研究等；民國 106 年 1 月與工研院生醫所簽定「再生紅球藻蝦紅素萃取製程與其應用開發」服務契約書，並於民國 107 年底完成結案已初步驗證兩生紅球藻蝦紅素具有緩解光誘導視網膜變性與保護 Aβ 誘導神經損傷及抑制 LPS 誘導神經發炎等功效，進一步發展出化妝保養品組及蕎麥麵食品禮盒，透過這樣商品的方式來呈現以讓社會大眾有感，與外部溝通減碳行動；民國 108 年將持續與工研院進行高效率微藻生長模式開發及仿生應用，提升固碳微藻產率≥ 45g/m²/day（實驗室）及高效率戶外微藻養殖探討，以供建立戶外高效微藻固碳養殖技術之參考。

- 持續做好礦山水土保持與植生綠化，並支持生態保育。
本公司對於水土保持及生態保育極為關切，自民國 80 年迄今在各廠礦區進行植生綠化工作，其可觀成果，同時為進一步做好景觀維護及水土保持，除持續於山頂平台進行植生綠化外，在民國 106 年分別與花蓮大漢技術學院進行和平廠礦區最終殘壁植生復舊計畫、與宜蘭大學進行蘇澳廠太白山礦區植生綠化復育計畫等產學合作的基礎上，民國 110 年再與宜蘭大學續簽產學合作契約，進一步驗證礦區綠化復育的結果，並作需要的調整改善，以擴增環境保護及水土保持具體成效。

基於愛鄉愛土愛自然之理念，把環保意識落實到具體的保育活動，本公司自民國 81 年起陸續贊助拍攝了「台灣野鳥百年紀」、「追逐夏日的鳥－台灣的燕鷗」、「栗背林鴝」、「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。

於管理制度方面，製品廠建立及申請 ISO 14001 及 45001 職業安全衛生管理系統標準認證中。

5.4.2 電力及能源部門

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

本集團電力及能源部門，因違反環保相關規範而支付罰鍰合計新台幣 1 萬元。

處分日期	處分字號	違反法條	違反法規內容
民國 110 年 8 月 26 日	臺南市環水水裁字第 110080180 號	水污法第 21 條第 2 項	原設置廢水專責人員離職，未由設置之代理人代理並於事實發生後 15 日內以書面報請主管機關備查。

(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）：

相關改善措施及因應對策如下：

為避免異常情形再發生，除公司內部環安衛證照應具備正確性與有效性外，當人員異動時，其異動流程會辦環安管理單位，隨時更新證照資料，並依規範辦理通報備查。

本集團電力部門為落實環保持續改善，除維持防污設備之正常運作外，同時規劃執行空氣品質控制系統(AQCS)改善專案及提升廢水處理效能。另委由專業顧問公司、學術單位及環保署認證之檢測公司，按季或按月分別執行營運期間環境品質監測計畫、附近海域生態調查計畫及整廠煙道及放流水檢測計畫，估計未來三年環保支出共計約 32.35 億元。

本公司所採取防污設施有：

- ・設置室內煤倉，儲存煤炭及採用全密閉式廊道輸送煤炭，以根絕煤塵飛揚與煤水污染。
- ・所有原料及副產品均以密閉方式輸送，避免污染。
- ・電廠所產生的煤灰，全部供作鄰近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煤還原法脫硝設備，使粒狀污染物排放濃度降低至 20 毫克 / 立方米（法規標準 20 毫克 / 立方米）、硫氧化物濃度降低至 50PPM（法規標準 60PPM）及氮氧化物濃度降低至 50PPM（法規標準 70PPM），並設置 250 公尺高之煙囪，以利擴散。
- ・溫水排放、噪音管制、廢水處理皆嚴格控制，以符合國家最新環保標準。
- ・增加廢水處理場物化處理單元，以提升廢水處理效能及降低排放水質濃度。

能源部門在環保管理層面已建置 ISO 14001 環境管理系統，透過 ISO 管理制度持續追求環境績效之改善，以環境管理方案、改善計畫提出及管理制度建置之手法，提升環境管理之強度，除了符合當地法規的要求，產生的必要費用外，在環保議題與資源耗竭問題的推動下，加強發展「再生能源」及「綠色能源」已成為全球共同追求之趨勢下，本集團將持續投入節能、減廢與污染改善方案，例如：民國 110 年環保改善支出共計約新台幣 347.5 萬元，除達到污染預防外，節能部分預計可節約 365,600 度電 / 年，減少約 183.5 噸 CO₂ 排放。

為避免異常情形再發生，除公司內部環安衛證照應具備正確性與有效性外，當人員異動時，其異動流程會辦環安管理單位，隨時更新證照資料，並依規範辦理通報備查。未來，電池部門將持續提高廢棄物再利用率與相關節能減廢措施，預計主要的環保支出將包括下列項目，以降低環境負荷。

1. 廢水系統增設混凝工程：新台幣 200 萬元
2. 天然氣鍋爐效能提升改善工程：新台幣 90 萬元
3. 空壓機更新節能改善：新台幣 450 萬元
4. 節能燈具更換改善：新台幣 30 萬元

5.5 勞資關係

本公司自成立以來一向重視員工權益及福利，針對有關勞資關係之制度與措施，皆遵照並落實勞工法令規定辦理，以確保公司員工權益保障之透明度。透過勞資會議、部門會議、員工大會、意見箱等管道，建立員工溝通之機制並瞭解員工需求，達到有效溝通及維持和諧勞資關係。本公司除了提供優質工作場域及具市場競爭力之薪酬福利制度，更積極培育人才；對於員工各項福利、進修、訓練、退休制度等，皆以優於或符合法令之前提下進行規劃執行，致力於打造勞資和諧之工作環境。

5.5.1 教育訓練

本公司重視員工在生涯各階段職能所需之培訓發展，為了培養員工在面對複雜多變的環境問題時，能夠具有前瞻視野與開拓性發展，制定三大培育發展計畫：永續職能提升計畫、數位智能發展計畫與風險管理訓練模組。永續職能提升計畫旨在建構全體員工永續觀念，同時建立職能養成，結合核心專業與循環經濟的思維及實踐，因此開辦了 ESG 系列講座、專業管理課程與關鍵英文等課程，更積極導入學界能量，邀請工研院及國內環保及能源領域的知名學者們，分享前瞻性觀點，藉由外部多元職能培訓與世界新知，培植員工跨域專業能力，增強面對問題的處理與應變；數位智能發展計畫意在打造 AI 職能，發展智慧工具應用於生產營運，實現增效、節能、降耗及減污等永續發展目標，為此開辦了智能小組，透過議題研討及讀書會等方式，全面思考 AI 對永續發展的創新作為。另外，也與麻省理工學院 (MIT) 進行專案合作，由各功能主管針對永續議題媒合教授對談，定期執行相關研究計畫，並結合海外主題交流，一同執行專案研究及實戰工作坊，而儲備幹部也會定期參與線上研討會，全年累計參與超過 15 場；風險管理訓練模組的規劃用意在於深化同仁風險控管意識，以落實和諧、平等的勞動環境及誠信原則，以保障員工長期職涯發展，為此不定期開辦法規新知講座及資安教育訓練。

民國 110 年新冠病毒疫情嚴峻之際，本公司啟動居家遠距辦公及分流上下班，降低同仁通勤與群聚感染的風險，並於線上學習平台 –Tcc Lyceum(台泥學院)，規劃基層與中高階多元專業訓練、職能精進課程、英語系列培訓、資安與職安教育等全方面培育，並加入循環經濟年度講座等傳達企業理念，以及涵蓋知識文庫、健康美學等通識與外訓課程，規劃多元專業職能與通識課程視訊授課，例如：溝通表達管理課程、減脂運動課程；而待疫情趨緩，則舉辦實體講座、課程與研習營，輔以多點視訊授課，維持人才培育的良好環境與管道，讓員工與公司一起成長茁壯，累計全年度本公司總訓練時數達 81,486.5 小時，投入教育訓練經費 23,428 仟元。

5.5.2 員工福利

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

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

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

近兩年的疫情影響之下，除了提供完善的防疫措施及物資支援，為鼓勵員工施打疫苗，也提供員工有薪疫苗公假，也投入近 290 萬元經費實施全集團同仁免費施打流感疫苗，搭配內部文宣鼓勵同仁儘快完成疫苗接種，守護彼此的健康。本公司亦有臨場健康關懷之服務，提供同仁關於流行疫病、心理壓力等免費個人健康諮詢，提供同仁最貼心的身心靈關懷；若員工有需要照護眷屬的需求，更進一步規劃「多元敏捷工時計畫」，每年提供三日有薪之「安薪照顧假」，並實施「居家辦公」與「時差假」申請制度，使全體同仁皆能兼顧健康安全、家庭照顧與工作彈性的需要。

5.5.3 退休制度

在勞工退休制度方面，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）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。

民國 110 年度及截至刊印年報日止，本公司並無因勞資糾紛遭受重大損失。

5.6 資通安全管理

(1) 政策

本集團為展現貫徹資訊安全管理的決心，確保所有資訊與資訊系統獲得適當保護，依照 ISO/IEC 27001：2013 標準之要求建立、記載、實施及維護資訊安全管理系統，並持續改進系統的有效性。

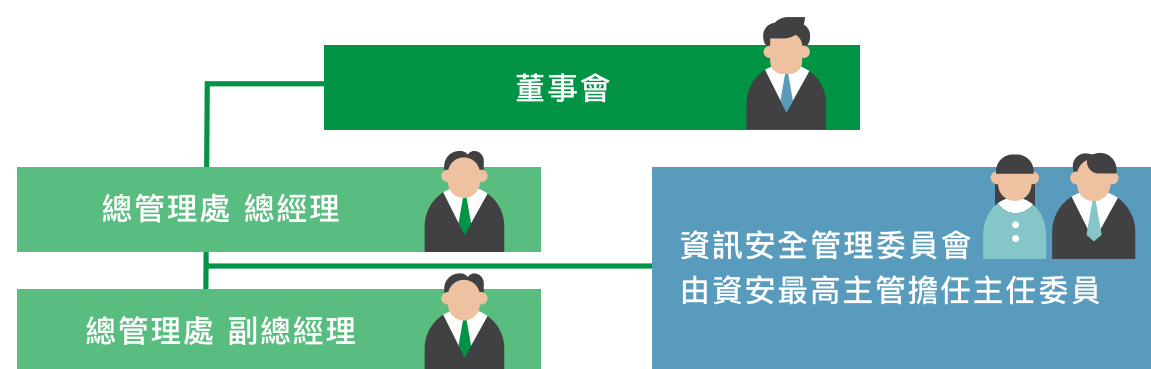
(2) 目標及作為

- 台泥集團對於所儲存或傳遞之資訊採取適當之保護與防範措施。
- 降低發生毀損、失竊、洩漏、竄改、濫用與侵權等資通安全事件時之衝擊。
- 持續提升各資訊服務系統所有作業之機密性、完整性與可用性。
- 確保企業資訊服務的使用及資料都有最好的保障，達到全年度無任何資安漏洞事件發生。
- 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的有效性，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的基礎。
- 為依照 ISO/IEC 27001：2013 標準之要求執行，於民國 110 年 12 月零缺失通過資訊安全外部續審稽核作業，並維持 ISO/IEC 27001：2013 證照持續有效。



(3) 組織架構

民國 109 年成立資訊安全管理委員會，由資安最高主管擔任主任委員，並定期報告至董事會。董事會中有 1 位具有資安背景之董事。其資訊安全管理委員會會於每年度召開資訊安全管理審查會乙次，了解組織內資訊安全管理體系該年度之精進與作為。



(4) 員工資訊安全意識

企業員工是資訊安全最重要的一環，為了提升台泥企業團同仁的資訊安全意識，會每年定期舉辦資訊安全教育訓練，告知同仁基本資訊安全概念、最新的資訊安全趨勢以及最新的駭客攻擊手法，並讓同仁培養良好的資訊安全工作習慣，如：定期備份重要工作資料、仔細檢視電子郵件的來源地址、不打開來路不明的網路連結、在接觸機敏資料或是處理財務相關事宜時更加謹慎、以及避免在個人社群媒體留下過多的個人或公司資訊等，以降低資訊安全事件發生之機率。

(5) 運作機制

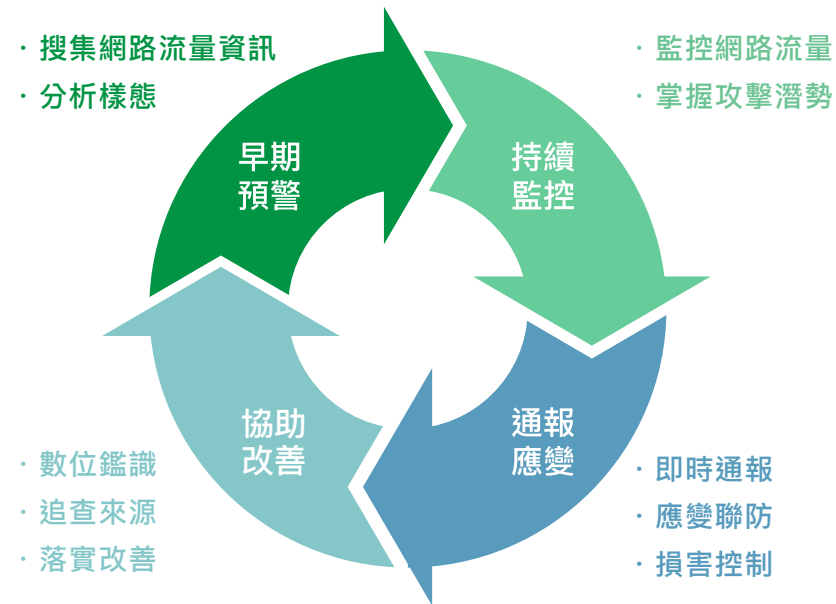
本集團以防禦縱深概念建構由外而內的資安防護措施，避免惡意駭客、電腦病毒、勒索郵件等外部攻擊，影響公司營運系統穩定運作，透過教育訓練與定期公告建立員工資安意識，並定期評估資訊安全政策與作業的適當性與有效性，擬定專案計畫持續強化保護措施，以降低資安風險，此外，本集團是依照 ISO/IEC 27001：2013 標準，採用 "Plan-Do-Check-Act" (PDCA) 之循環運作模式，建立與實施資訊安全管理系統，並維繫其有效運作與持續改進。

- ・規劃與建立 (Plan)：依據台泥集團整體策略與目標，藉由成立「資訊安全管理委員會」，控制潛在之威脅及漏洞，規劃風險評鑑、設計與建置控管機制，以建立資訊安全管理系統。
- ・實施與運作 (Do)：依據評估規劃之結果，建立或修正應有之控管機制。
- ・監督與稽核 (Check)：監督資訊安全管理系統各項作業之落實執行，並評估及稽核其有效性。
- ・維護與改進 (Act)：根據監督稽核之結果與建議，執行矯正措施，改善並執行應有之控管機制，以持續維護資訊安全管理系統之運作。

(6) 資訊風險管理

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

- ・規劃及評估：依 ISO/IEC 27001:2013 管理標準，對影響資訊資產安全之威脅、弱點及現行控管機制進行風險評鑑。
- ・建置與執行：依據風險評估結果設計、建置及執行應有之控管機制。
- ・檢視及覆核：定期實施風險評鑑及資訊安全內部稽核，確保資訊安全管理系統之有效性；透過管理階層審查，落實資訊安全管理。
- ・追蹤與持續改善：根據稽核結果，執行矯正與預防措施，改善並執行應有之控管機制，對同仁實施資訊安全宣導與教育訓練。



(7) 資訊安全稽核

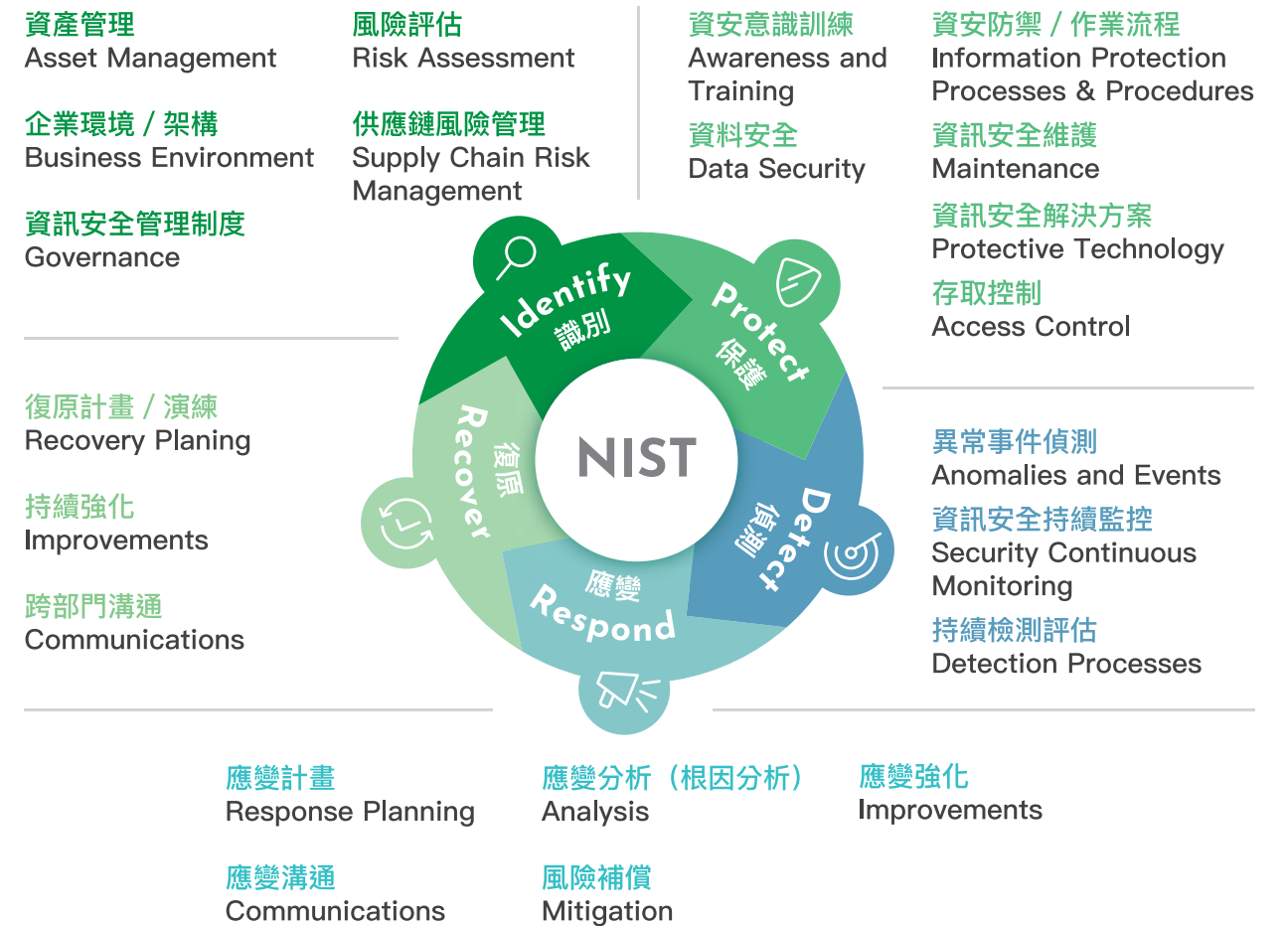
為確保依據 ISO/IEC 27001:2013 標準所擬定之資訊安全管理制度能有效運作與實踐，故明訂相關資訊安全組織及權責，以推動及維持資訊安全管理制度各類管理、執行與查核等工作之進行，於組織內至少每年執行乙次資訊安全稽核以及管理審查會議，確保資訊安全管理制度運作之適用性、適切性及有效性。

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

(8) 資訊安全技術發展

資訊安全是所有企業不可避免的議題，台訊因應集團策略歸納出未來資訊安全技術發展規畫共三大要點進行：基礎 IT 服務資訊安全架構配置、外部威脅及攻擊防護、端點偵測和傳輸監控，做為未來發展主軸。並結合國際各應用領域之國際資訊安全標準及產業通用性資訊安全框架進行技術發展及資訊安全規畫，降低企業團各應用領域共通基礎架構、AI 人工智慧技術發展、ERP 技術發展以及應用系統軟體技術發展所面臨之駭客攻擊與資料外洩風險。

為強化集團整體資訊安全，除了導入 ISO/IEC 27001:2013 國際標準建立良好的資訊安全循環 (Plan-Do-Check-Act)，並同時依據 NIST 網路安全管理成熟度評估 (NIST Cybersecurity Framework，如下圖) 的概念建立資訊安全框架與制度。



本集團資訊安全技術發展及工具服務規劃，也依據資訊安全三大要素及近期常見的資訊安全風險與未來事業版圖所涉及的資訊安全議題進行強化，包含社交工程演練、系統漏洞掃描修補、特權帳號管理、事件紀錄與分析、雲端環境安全評估等等，相關強化內容如下：

- 制定嚴格的權責區隔，並搭配多因子認證作為系統存取登入依據。
- 針對公司機敏資料透過資訊安全工具加密，以防資料外洩。
- 控管內部對外部傳輸的管道，包含郵件、可攜式儲存設備、雲端硬碟及通訊軟體等，以防資料外洩。
- 制訂各資訊作業的操作手冊，確保程序執行的正確性。
- 系統與個人資料傳輸透過金鑰加密以避免遭惡意竄改資訊。
- 透過系統監控工具確保各核心系統的穩定度。
- 核心系統定期執行異地備援演練與還原演練，以防資訊安全事件發生能及時復原。

(9) 資訊安全程序及法令法規遵循

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

最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無發生重大資通安全事件而遭受損失。

5.7 重要契約

5.7.1 供銷類

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
銷售	台灣電力（股）公司	87.8.4 ~ 116.6.29	購售電買賣	無重大限制條款
銷售	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES ITALY SPA	110.1.01~111.6.30	提供產品	無重大限制條款
採購	Pt. Indominco	94.1.1 ~111.12.31	燃煤採購	無重大限制條款
	Yancoal	107.2.1~112.1.31		
	Macquarie	110.8.25~110.12.31		
	Eaglecrest	110.5.21~110.6.30		
	Noble	110.6.28~110.8.31		
	SUEK	110.6.24~110.10.31		
採購	欣台化工有限公司	110.9.1~111.8.31	液氮採購	無重大限制條款
採購	Toray Engineering Co., Ltd.	110.12.14 至保固期滿	極片塗佈生產設備	無重大限制條款
採購	Sintokogio, Ltd.	110.12.10 至保固期滿	極片滾壓生產設備	無重大限制條款
採購	Wuxi Rich Intelligent Equipment Co., Ltd.	110.12.01 至保固期滿	極片進料生產設備	無重大限制條款
採購	Nishimura MFG. Co., Ltd.	110.12.15 至保固期滿	極片分條生產設備	無重大限制條款
採購	Hana Technology Co., Ltd.	110.11.30 至保固期滿	組裝線生產設備	無重大限制條款
採購	Maschinenfabrik Gustav Eirich GmbH & Co. KG	111.2.24 至保固期滿	極片混料生產設備	無重大限制條款
採購	Kaido Manufacturing Co., Ltd.	110.11.30 至保固期滿	捲繞機生產設備	無重大限制條款
採購	安徽海螺川崎工程有限公司	110.11.29 至 12 個月設備運轉	CKK 設備	無重大限制條款
採購	Claudius Peters (China) Ltd.	合同生效且收到 15% 預付款 8 個月後德國漢堡港發貨	第 4 代冷卻機組 / 和平廠 #1K、#2K 熟料冷卻機更新改造	1. 簽約後發票後 20 天內，總金額 15% 預付款 2. 收到 CP 10% 質保函後，合約總金額 85% 不可撤銷 L/C
採購	SUMITOMO CORPORATION	108.9 至交船	新造散裝船船合約	無重大限制條款
服務	NYK	100.4.1~112.3.31	燃煤運輸	無重大限制條款
	Bocimar	100.4.1~115.3.31		
	Norden	100.4.1~115.3.31		

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
服務	國泰世紀、富邦、新光、第一、華南、新安東京、兆豐、旺旺友聯、南山產物、明台、台灣產物、和泰產物等保險公司	110.12.31~111.12.31	電廠財產及營運保險	無重大限制條款
服務	台灣電力（股）公司	110.1.4~115.12.31	和平電廠維修；發電機組之大修、檢修	無重大限制條款
服務	GE Power	109.7.1~116.6.30	發電機組之大修、檢修	無重大限制條款
服務	唐時春企業有限公司等 61 家	110.1.1~ 110.12.31	水泥經銷：委託推銷水泥	無重大限制條款
服務	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES ITALY SPA	110.12.22 至 20 年資產攤提結束	電動汽車物流服務和 V2G 汽車對電網	無重大限制條款
服務	Accenture S.p.A.	110.11.12~114.12.31	合作範圍： 1. 技術平台 2. 聯合“走向市場 (Go To Market)” 3. 維運：客戶維護、現場維運 4. 生態動能	無重大限制條款
服務	雲品國際酒店（股）公司	109.5.27~134.5.27（屆期可續約延展 10 年）	委託經營管理服務合約及共同行銷及商標授權協議－酒店前期規劃技術服務，協助經營管理及授權使用商標並提供共同行銷企劃服務	114/12/31 前開業
服務	貴港市海泰物流有限公司	109.6~110.5	水泥熟料煤炭運輸	無重大限制條款
服務	廣西貴港市桂南船務有限責任公司	109.6~110.5	水泥熟料煤炭運輸	無重大限制條款
服務	HUGE GROWTH CO. S.A.	110.1~110.12	水泥運輸	無重大限制條款
服務	天津水泥工業設計研究院有限公司	110.6.9~111.6.8	輥壓機本體及配套設備專案維修	無重大限制條款

5.7.2 工程及勞務類

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
工程類	中鼎工程（股）公司	109.6.9~113.7.31	二號機組空污設備改善工程 (AQCS 專案)	無重大限制條款
工程類	中鼎工程（股）公司	110.5.1 至保固期滿	EPsCm 服務	無重大限制條款
工程類	潤弘精密工程事業（股）公司	110.8.20 至保固期滿	廠區前期準備工程	無重大限制條款
工程類	潤弘精密工程事業（股）公司	110.10.20 至保固期滿	廠區土建工程	無重大限制條款

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
工程類	益鼎工程（股）公司	110.10.20 至保固期滿	機電系統工程	無重大限制條款
工程類	GE Power	108.11.8~112.4.30	二號機低壓汽機效能提升工程	無重大限制條款
工程類	GE Power	109.6.20~112.12.31	DCS 模組控制系統效能提升工程	無重大限制條款
工程類	Electricity Generation and Retail Corporation (“Synergy”)	110.10.01~111.10.14	位於西澳 Kwinana 電站的 100MW/200MWh 電池儲能設施的工程、採購、施工、測試和調試	如果提供債券的銀行的評級低於 A-（S&P），承包商必須用評級至少為 A- 的銀行替換債券
工程類	Engie Servizi S.p.A.	110.3.21~112.6.23	位於義大利 Nera Montoro 儲能系統的工程、採購、安裝和 15 年維運	無重大限制條款
工程類	Engie Rinnovabili S.p.A.	110.3.31~112.6.23	位於義大利 Salemi (Trapani) 儲能系統的工程、採購、安裝和 15 年維運	無重大限制條款
工程類	中華電信（股）公司	106.12~113.1	彰濱光電一期電廠建置	無重大限制條款
工程類	中華電信（股）公司	106.12~114.7	彰濱光電二期電廠建置	無重大限制條款
工程類	星能（股）公司	106.11~114.4	彰濱風電一期電廠建置	無重大限制條款
工程類	臺鹽綠能（股）公司	109.11 至工程竣工	義竹漁電共生電廠建置	無重大限制條款
工程類	台灣久允工程（股）公司	110.11.16~111.12.31	蘇澳廠六號窯替代燃料儲運增建總包工程	無重大限制條款
工程類	萬鼎工程服務（股）公司	110.7.1~113.4.30	台泥 DAKA 再生資源利用中心新建工程 – 土建機電	無重大限制條款
工程類	萬鼎工程服務（股）公司	110.7.1~113.4.30	台泥 DAKA 再生資源利用中心新建工程（土建 / 機電）合約 – 第二期訂單	無重大限制條款
工程類	萬鼎工程服務（股）公司	111.6.1~112.4.22	台泥 DAKA 再生資源利用中心新建工程（鋼構工程）合約	無重大限制條款
工程類	萬鼎工程服務（股）公司	112.04.30 至 11 個月工程竣工	台泥 DAKA 再生資源利用中心新建工程（帷幕工程（第一期）& 第二期	無重大限制條款
工程類	富台工程（股）公司	(1) 設計核可後 12 個月 (2) 安裝類：北側垃圾儲坑後及平台興建完畢及設備（含業主自辦）交付安裝場地後 12 個月安裝完成	台泥 DAKA 再生資源利用中心新建工程（帷幕工程（第一期）& 第二期	無重大限制條款
工程類	台灣久允工程（股）公司	簽約及業主完成整地交付後 9 個月開始試車	UHPC 廠房製裝及設備安裝	無重大限制條款
工程類	中國建築一局（集團）有限公司	109.02.12 至工程竣工，總工期 1,083 日曆天	建設工程施工：土建工程總承包	無重大限制條款
工程類	成都建築材料工業設計研究院有限公司	109.6.29~110.6.29	台泥（韶關）水泥生產配套生活垃圾處理項目 EPC 總承包	重大條款限制為：合同 SG（物）200066 第二十七（5）特別約定事項：如雙方另有簽署報建合同，則報建合同僅用於報建，雙方權利義務以本合同為準。
工程類	浙江寶盛建設集團有限公司	108.09~110.10	物流通道土建	無重大限制條款

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
工程類	浙江寶盛建設集團有限公司	110.05.20 至保固期滿	句容公司物流通道技改工程	無重大限制條款
工程類	中國非金屬材料南京礦山工程有限公司	110.11.16~112.05.20	龍祖山石灰石礦礦山第一期開發建設工程	無重大限制條款
工程類	天津水泥工業設計研究院有限公司	109.04.03~110.04.02	一線生料輥壓機	無重大限制條款
工程類	中國非金屬材料南京礦山工程有限公司	109.06.02~110.06.02	韶關廠背戶山石灰石礦礦山開發建設工程	無重大限制條款
工程類	浙江寶盛建設集團有限公司	109.03.10 至保固期滿	凱里台泥環保處置固廢項目土建工程	無重大限制條款
工程類	浙江寶盛建設集團有限公司	110.12.9~112.3.31	靖州公司水泥窯協同處理生活垃圾建設工程	無重大限制條款
工程類	中建材環保研究院（江蘇）有限公司	109.12.22~110.07.12	高溫高塵 SCR 煙氣脫硝系統供應，安裝及技術服務	無重大限制條款
工程類	浙江寶盛建設集團有限公司	109.05~110.06	飛灰項目土建	無重大限制條款
工程類	浙江寶盛建設集團有限公司	110.9.5 至保固期滿	飛灰專案裝飾外部幕牆工程	無重大限制條款
工程類	四川華庭建設有限公司	開工起 150 個日曆天	東礦段新建石灰石破碎專案土建工程	無重大限制條款
工程類	西安西礦環保科技有限公司	110.6.10~110.11.7	3K 窯尾煙氣脫硝超低排放技改工程	無重大限制條款
勞務	臺鹽綠能（股）公司	107.2 至 20 年商轉期完成	取得義竹漁電共生專案之經營權及商轉期間之漁場管理	無重大限制條款
勞務	永鑫能源（股）公司	109.8 至取得施工許可	取得鹿寮龍江漁電共生專案土地經營權	無重大限制條款

5.7.3 財務類

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
聯合授信合約	華南商業銀行等銀行團	105.9.22~110.9.22	五年期授信合約	維持一定之財務比例
	兆豐國際商業銀行等銀行團	107.3.8~112.3.8	五年期授信合約	維持一定之財務比例
	兆豐國際商業銀行等銀行團	111.3.15~116.3.15	五年期授信合約	維持一定之財務比例
	中國信託商業銀行等銀行團	107.12.07~114.12.07	七年期授信合約	維持一定之財務比例
PURCHASE AGREEMENT	JP Morgan Securities plc	107.11.26~112.11.26	海外可轉換公司債承購合約書	無
	Credit Suisse (Hong Kong) Limited	110.11.30~115.11.30	海外可轉換公司債承購合約書	無
INDENTURE	CITICORP INTERNATIONAL LIMITED	107.12.10~112.12.10	海外可轉換公司債受託合約書	無
		110.12.7~115.12.7	海外可轉換公司債受託合約書	無

6 財務概況

6.1 最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

1. 簡明合併資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近五年度財務資料（註 1）				
		110 年	109 年	108 年	107 年	106 年
流動資產		169,353,435	124,309,171	118,145,990	110,380,695	92,719,914
不動產、廠房及設備		98,196,032	92,108,972	89,881,319	91,093,825	94,709,404
無形資產		27,650,861	19,563,960	19,656,118	20,427,352	20,852,624
其他資產		146,484,231	153,524,133	139,798,958	122,183,246	64,275,107
資產總額		441,684,559	389,506,236	367,482,385	344,085,118	272,557,049
流動負債	分配前	88,687,968	72,103,708	66,532,743	64,503,844	65,192,960
	分配後	(註 2)	93,048,142	80,526,791	81,378,430	71,553,724
非流動負債		127,341,918	98,572,475	92,487,775	82,201,818	54,716,873
負債總額	分配前	216,029,886	170,676,183	159,020,518	146,705,662	119,909,833
	分配後	(註 2)	191,620,617	173,014,566	163,580,248	126,270,597
歸屬於母公司業主之權益		204,477,333	204,071,817	193,684,068	181,541,510	136,348,204
股本		63,252,340	60,102,549	56,656,192	53,080,599	42,465,090
資本公積		56,757,470	49,122,450	48,015,947	47,836,241	25,739,065
保留盈餘	分配前	73,939,852	74,199,518	65,626,033	61,588,761	49,019,510
	分配後	(註 2)	53,255,084	48,903,175	41,138,582	38,418,237
其他權益		10,920,014	21,146,991	23,734,855	19,038,454	19,124,539
庫藏股票		(392,343)	(499,691)	(348,959)	(2,545)	—
非控制權益		21,177,340	14,758,236	14,777,799	15,837,946	16,299,012
權益總額	分配前	225,654,673	218,830,053	208,461,867	197,379,456	152,647,216
	分配後	(註 2)	197,885,619	194,467,819	180,504,870	146,286,452

註 1：財務資料經會計師查核簽證。
註 2：民國 110 年度盈餘分派案尚待董事會或股東會決議，故分派後數字尚未確定。

2. 簡明合併綜合損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

年度 項目		最近五年度財務資料（註 1）				
		110 年	109 年	108 年	107 年	106 年
營業收入		107,041,452	105,911,223	122,783,014	124,594,602	98,311,776
營業毛利		26,650,099	37,403,477	35,910,255	33,591,539	18,912,914
營業損益		19,786,475	31,637,210	30,156,721	28,180,901	13,962,885
營業外收入及支出		6,291,609	4,181,873	2,476,698	2,363,520	(138,226)
稅前淨利		26,078,084	35,819,083	32,633,419	30,544,421	13,824,659
繼續營業單位本期淨利		20,147,697	28,474,852	25,455,090	22,644,071	10,322,800
停業單位利益（損失）（註 2）		1,053,559	(483,459)	—	—	—
本期淨利		21,201,256	27,991,393	25,455,090	22,644,071	10,322,800
本期其他綜合損益（稅後淨額）		(9,066,133)	(2,495,498)	5,024,759	(2,936,676)	9,976,772
本期綜合損益總額		12,135,123	25,495,895	30,479,849	19,707,395	20,299,572
淨利歸屬於母公司業主		20,256,366	25,099,309	24,211,081	21,180,821	7,594,247
淨利歸屬於非控制權益		944,890	2,892,084	1,244,009	1,463,250	2,728,553
綜合損益總額歸屬於 母公司業主		11,281,319	22,708,608	29,178,084	18,245,179	17,775,812
綜合損益總額歸屬於 非控制權益		853,804	2,787,287	1,301,765	1,462,216	2,523,760
每股盈餘（註 3）		3.30	4.32	4.22	3.89	1.64

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

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）				
		110 年	109 年	108 年	107 年	106 年
流動資產		38,730,514	27,303,220	17,669,898	21,170,918	9,912,028
不動產、廠房及設備		33,820,654	30,590,559	26,864,808	27,007,306	27,577,177
無形資產		10,709	10,710	10,711	10,711	21,394
其他資產		283,716,469	260,990,344	244,330,544	215,271,048	125,178,129
資產總額		356,278,346	318,894,833	288,875,961	263,459,983	162,688,728
流動負債	分配前	39,964,799	32,013,057	20,510,314	18,483,895	20,929,218
	分配後	(註 2)	52,957,491	34,504,362	35,358,481	27,289,982
非流動負債		118,836,214	82,809,959	74,681,579	63,434,578	5,411,306
負債總額	分配前	151,801,013	114,823,016	95,191,893	81,918,473	26,340,524
	分配後	(註 2)	135,767,450	109,185,941	98,793,059	32,701,288
股本		63,252,340	60,102,549	56,656,192	53,080,599	42,465,090
資本公積		56,757,470	49,122,450	48,015,947	47,836,241	25,739,065
保留盈餘	分配前	73,939,852	74,199,518	65,626,033	61,588,761	49,019,510
	分配後	(註 2)	53,255,084	48,903,175	41,138,582	38,418,237
其他權益		10,920,014	21,146,991	23,734,855	19,038,454	19,124,539
庫藏股票		(392,343)	(499,691)	(348,959)	(2,545)	—
權益總額	分配前	204,477,333	204,071,817	193,684,068	181,541,510	136,348,204
	分配後	(註 2)	183,127,383	179,690,020	164,666,924	129,987,440

註 1：財務資料經會計師查核簽證。
註 2：民國 110 年度盈餘分派案尚待董事會或股東會決議，故分派後數字尚未確定。

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）				
		110 年	109 年	108 年	107 年	106 年
營業收入		23,799,505	21,495,430	19,122,776	16,979,445	16,215,877
營業毛利		4,932,220	3,824,413	1,824,021	1,378,936	1,715,225
營業損益		2,925,582	2,176,211	297,838	192,868	895,292
營業外收入及支出		16,728,380	23,335,829	23,913,527	21,067,007	6,908,006
稅前淨利		19,653,962	25,512,040	24,211,365	21,259,875	7,803,298
繼續營業單位本期淨利		19,182,427	25,279,796	24,211,081	21,180,821	7,594,247
停業單位利益(損失)(註 2)		1,073,939	(180,487)	—	—	—
本期淨利		20,256,366	25,099,309	24,211,081	21,180,821	7,594,247
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(8,975,047)	(2,390,701)	4,967,003	(2,935,642)	10,181,565
本期綜合損益總額		11,281,319	22,708,608	29,178,084	18,245,179	17,775,812
每股盈餘（註 3）		3.30	4.32	4.22	3.89	1.64

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

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
110	黃惠敏、郭政弘	無保留意見
109	邵志明、黃惠敏	無保留意見
108	翁雅玲、邵志明	無保留意見
107	翁雅玲、邵志明	無保留意見
106	翁雅玲、邵志明	無保留意見

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

6.2 重要財務比率分析

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）				
			110 年	109 年	108 年	107 年	106 年
財務結構 (%)	負債占資產比率		48.91	43.82	43.27	42.64	43.99
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		359.48	344.59	334.83	306.92	218.95
償債能力	流動比率 (%)		190.95	172.40	177.58	171.12	142.22
	速動比率 (%)		175.30	160.92	164.66	155.85	128.72
	利息保障倍數（倍）		18.50	20.59	18.36	14.21	8.92
經營能力	應收款項週轉率（次）		3.06	2.87	3.12	3.80	4.16
	平均收現日數		119.28	127.17	116.98	96.05	87.74
	存貨週轉率（次）		8.20	9.55	9.87	10.21	9.21
	應付款項週轉率（次）		10.83	11.32	11.40	11.67	10.27
	平均銷貨日數		44.51	38.21	36.98	35.74	39.63
	不動產、廠房及設備週轉率（次）		1.21	1.26	1.36	1.34	1.00
	總資產週轉率（次）		0.28	0.30	0.35	0.40	0.36
獲利能力	資產報酬率 (%)		5.40	7.78	7.58	7.94	4.36
	權益報酬率 (%)		9.54	13.10	12.54	12.94	6.88
	稅前純益占實收資本額比率 (%)		42.89	58.82	57.60	57.54	32.56
	純益率 (%)		18.41	24.48	20.73	18.17	10.50
	每股盈餘（元）（註 2）		3.30	4.32	4.22	3.89	1.64
現金流量	現金流量比率 (%)		21.39	43.38	43.91	34.34	18.88
	現金流量允當比率 (%)		67.18	85.40	81.70	80.90	116.16
	現金再投資比率 (%)		(0.92)	3.55	2.56	3.68	1.57
槓桿度	營運槓桿度		1.70	1.43	1.43	1.42	1.82
	財務槓桿度		1.08	1.06	1.07	1.09	1.14

1. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘減少：主要係因市場原料成本上漲造成獲利減少。
2. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率減少：主要係因民國 110 年營業活動淨現金流入減少、取得長期投資及取得不動產、廠房及設備增加所致。

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

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）				
			110 年	109 年	108 年	107 年	106 年
財務結構 (%)	負債占資產比率		42.61	36.01	32.95	31.09	16.19
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		935.27	937.81	998.95	907.07	514.05
償債能力	流動比率 (%)		96.91	85.29	86.15	114.54	47.36
	速動比率 (%)		92.74	81.37	79.03	106.96	39.33
	利息保障倍數（倍）		16.59	18.04	19.70	47.29	39.30
經營能力	應收款項週轉率（次）		4.29	4.14	4.04	4.27	4.44
	平均收現日數		85.08	88.16	90.34	85.48	82.20
	存貨週轉率（次）		13.15	13.36	12.39	10.29	9.22
	應付款項週轉率（次）		9.30	11.40	10.00	8.99	8.87
	平均銷貨日數		27.75	27.32	29.45	35.47	39.58
	不動產、廠房及設備週轉率（次）		0.74	0.75	0.71	0.62	0.58
	總資產週轉率（次）		0.07	0.07	0.07	0.08	0.11
獲利能力	資產報酬率 (%)		6.32	8.65	9.14	10.11	5.26
	權益報酬率 (%)		9.92	12.62	12.90	13.33	6.25
	稅前純益占實收資本額比率 (%)		32.77	42.15	42.73	40.05	18.38
	純益率 (%)		85.11	116.77	126.61	124.74	46.83
	每股盈餘（元）（註 2）		3.30	4.32	4.22	3.89	1.64
現金流量	現金流量比率 (%)		9.17	10.19	0.40	4.45	4.27
	現金流量允當比率 (%)		5.22	5.87	5.55	7.17	19.49
	現金再投資比率 (%)		(4.97)	(3.37)	(5.61)	(2.01)	(2.53)
槓桿度	營運槓桿度		2.02	2.18	9.10	9.89	2.56
	財務槓桿度		1.83	3.16	(0.30)	(0.72)	1.29

1. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘減少：主要係因市場原料成本上漲，導致認列權益法投資利益減少使獲利減少所致。
2. 現金再投資比率減少：主要係因民國 110 年營業活動淨現金流量扣減現金股利後金額減少所致。
3. 財務槓桿度減少：主要係因民國 110 年營業利益增加及利息費用減少所致。

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

註：財務分析計算公式

（一）財務結構

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

（二）償債能力

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

（三）經營能力

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

（四）獲利能力

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

（五）現金流量

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

（六）槓桿度

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

6.3 審計委員會查核報告書

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一一〇年度營業報告書、合併財務報表(含個體財務報表)及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

臺灣水泥股份有限公司 一一一年股東常會

臺灣水泥股份有限公司
審計委員會召集人：王金山



中 華 民 國 一 一 一 年 四 月 十 一 日

6.4 最近年度合併財務報表



會計師查核報告

台灣水泥股份有限公司 公鑒：

查核意見

台灣水泥股份有限公司及子公司（台泥集團）民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 110 年及 109 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 110 年及 109 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 110 年及 109 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 110 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 110 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

水泥銷售收入認列

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

其他事項

台灣水泥股份有限公司業已編製民國 110 及 109 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在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 110 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 黃 惠 敏

黃惠敏



會計師 郭 政 弘

郭政弘



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1070323246 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 1 1 年 2 月 2 5 日

台灣水泥股份有限公司及子公司 合併資產負債表					
民國110年度及109年12月31日					
單位：新台幣仟元					
代 碼	資 產	110年12月31日	109年12月31日		
		金 額	金 額	%	%
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 91,111,981	\$ 51,433,522	21	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產(附註四、七及三二)	3,480,819	353,986	-	-
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、三二、三三及三四)	6,387,143	5,596,471	1	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產(附註四、六、三二及三四)	15,518,889	15,769,277	4	4
1150	應收票據(附註四及九)	25,680,754	29,518,807	6	8
1170	應收帳款(附註四、九及十)	8,849,863	9,522,642	2	3
1180	應收票據及帳款—關係人(附註四及三三)	4,072,200	273,866	-	-
1200	其他應收款(附註四及二五)	7,489,523	1,073,289	-	-
1210	其他應收款—關係人(附註四及三三)	3,885,480	3,785	-	-
130X	存貨(附註四及十二)	13,417,511	7,941,755	3	2
1410	預付款項	3,839,576	2,135,702	1	1
1479	其他流動資產	794,144	686,069	-	-
11XX	流動資產總計	169,353,435	124,309,171	38	32
1517	非流動資產				
	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(附註四、八、三二、三三及三四)	27,835,864	31,903,287	6	8
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產(附註四、六、三二及三四)	15,468,807	16,475,021	4	4
1550	採用權益法之投資(附註四、十四及三四)	46,781,575	50,133,844	11	13
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十五、二四及三四)	98,196,032	92,108,972	22	24
1755	使用權資產(附註四、十六、二四及三三)	14,992,784	13,451,125	3	4
1760	投資性不動產(附註四、十七、二四及三四)	5,425,680	5,451,434	1	1
1780	無形資產(附註四、十八及二四)	27,650,861	19,563,960	6	5
1915	預付設備款(附註十五及三三)	7,762,010	5,426,869	2	1
194D	應收融資租賃款(附註四及十)	24,334,423	26,975,117	6	7
1975	淨確定福利資產(附註四及二二)	1,850,315	1,572,025	-	-
1995	其他非流動資產(附註四、二五、三三及三四)	2,032,273	2,135,411	1	1
15XX	非流動資產總計	272,331,124	265,197,065	62	68
1XXX	資 產 總 計	\$ 441,684,559	\$ 389,506,236	100	100
代 碼	負 債 及 權 益				
2100	流動負債				
	短期借款(附註十九、三十及三四)	\$ 48,440,514	\$ 34,675,454	11	9
2110	應付短期票據(附註十九)	6,769,046	6,247,029	2	2
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債(附註四、七及三二)	213,062	-	-	-
2130	合約負債	1,439,222	5,226,637	-	1
2170	應付票據及帳款(附註三三)	10,023,071	6,137,904	2	2
2219	其他應付款(附註二一)	10,238,196	10,661,629	2	3
2220	其他應付款—關係人(附註三三)	1,391,057	8,284	-	-
2230	本期所得稅負債(附註四及二五)	2,490,823	3,914,955	1	1
2280	租賃負債(附註四、十六及三三)	407,652	315,451	-	-
2320	一年內到期之長期借款(附註十九、三十及三四)	7,091,417	4,805,000	2	1
2399	其他流動負債	183,908	111,365	-	-
21XX	流動負債總計	88,687,968	72,103,708	20	19
2530	非流動負債				
	應付公司債(附註四及二十)	81,526,445	53,897,370	18	14
2540	長期借款(附註十九、三十及三四)	16,695,836	24,998,481	4	6
2580	租賃負債(附註四及十六)	3,261,791	1,978,361	1	1
2570	遞延所得稅負債(附註四及二五)	11,922,865	11,754,270	3	3
2610	長期應付票據(附註十九)	12,680,086	4,991,327	3	1
2640	淨確定福利負債(附註四及二二)	143,201	72,845	-	-
2670	其他非流動負債(附註十四及十五)	1,111,694	879,821	-	-
25XX	非流動負債總計	127,341,918	98,572,475	29	25
2XXX	負債總計	216,029,886	170,676,183	49	44
3110	本公司業主權益總計(附註四、二三及二九)				
3130	股本	63,252,340	59,414,007	14	15
3200	資本公積	56,757,470	49,122,450	13	13
3300	保留盈餘	73,939,852	74,199,518	17	19
3400	其他權益	10,920,014	21,146,991	2	5
3500	庫藏股票	(392,343)	(499,691)	-	-
31XX	本公司業主權益總計	204,477,333	204,071,817	46	52
36XX	非控制權益(附註二三及二九)	21,177,340	14,758,236	5	4
3XXX	權益總計	225,654,673	218,830,053	51	56
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 441,684,559	\$ 389,506,236	100	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：李鍾瑋



會計主管：葉國榮



台灣水泥股份有限公司及子公司 合併綜合損益表					
民國110年及109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		110年度	109年度		
		金 額	金 額	%	%
4000	營業收入(附註四及三三)	\$107,041,452	\$105,911,223	100	100
5000	營業成本(附註四、十二、二四及三三)	80,391,353	68,507,746	75	65
5900	營業毛利	26,650,099	37,403,477	25	35
	營業費用(附註二四及三三)				
6100	推銷費用	709,024	710,030	1	-
6200	管理費用	5,797,048	5,056,237	6	5
6300	研究發展費用	357,552	-	-	-
6000	營業費用合計	6,863,624	5,766,267	7	5
6900	營業淨利	19,786,475	31,637,210	18	30
	營業外收入及支出				
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額(附註四及十四)	4,149,749	3,200,243	4	3
7100	利息收入(附註二四)	1,535,980	1,356,337	1	1
7130	股利收入(附註四)	1,747,166	1,567,644	2	2
7190	其他收入(附註二四)	1,067,849	432,541	1	-
7210	處分不動產、廠房及設備利益(損失)	327,659	(100,296)	-	-
7050	財務成本(附註四及二四)	(1,670,463)	(1,892,850)	(1)	(2)
7590	其他支出(附註二四)	(791,017)	(379,562)	(1)	-
7630	外幣兌換淨益(損)	(87,583)	15,289	-	-
7635	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨益	19,025	32,170	-	-

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
7679	非金融資產減損損失 (附註十五)	(\$ 6,756)	-	(\$ 49,643)	-
7000	營業外收入及支出 合計	6,291,609	6	4,181,873	4
7900	繼續營業單位稅前淨利	26,078,084	24	35,819,083	34
7950	所得稅費用(附註四及二五)	5,930,387	5	7,344,231	7
8000	繼續營業單位本年度淨利	20,147,697	19	28,474,852	27
8100	停業單位利益(損失)(附註 十一及二八)	1,053,559	1	(483,459)	(1)
8200	本年度淨利	21,201,256	20	27,991,393	26
其他綜合損益(附註四)					
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數(附註二 二)	266,289	-	125,997	-
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價淨損 (附註二三)	(2,810,397)	(3)	(4,703,206)	(4)
8317	避險工具之利益 (損失)	-	-	216	-
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)	177,820	-	(11,998)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註二五)	(53,780)	-	(25,212)	-
		(2,420,068)	(3)	(4,614,203)	(4)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
8360	後續可能重分類至損益 之項目				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額(附註二三)	(\$ 1,414,314)	(1)	\$ 2,219,191	2
8370	採用權益法認列關 聯企業及合資之 其他綜合損益之 份額(附註二三)	(5,231,751)	(5)	(100,486)	-
		(6,646,065)	(6)	2,118,705	2
8300	本年度其他綜合損 益淨額(稅後淨 額)	(9,066,133)	(9)	(2,495,498)	(2)
8500	本年度綜合損益總額	\$ 12,135,123	11	\$ 25,495,895	24
淨利歸屬於					
8610	本公司業主	\$ 20,256,366	19	\$ 25,099,309	23
8620	非控制權益	944,890	1	2,892,084	3
8600		\$ 21,201,256	20	\$ 27,991,393	26
綜合損益總額歸屬於					
8710	本公司業主	\$ 11,281,319	10	\$ 22,708,608	21
8720	非控制權益	853,804	1	2,787,287	3
8700		\$ 12,135,123	11	\$ 25,495,895	24
每股盈餘(附註二六)					
來自繼續營業單位及停 業單位					
9750	基 本	\$ 3.30		\$ 4.32	
9850	稀 釋	\$ 3.27		\$ 4.09	
來自繼續營業單位					
9710	基 本	\$ 3.12		\$ 4.35	
9810	稀 釋	\$ 3.09		\$ 4.12	

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



附註	資產	負債及權益	總計
A1	\$ 54,064,170	\$ 2,000,000	\$ 56,064,170
B1	-	-	-
B2	-	-	-
B3	-	-	-
B4	-	-	-
B5	-	-	-
B6	-	-	-
B7	-	-	-
B8	-	-	-
B9	-	-	-
C1	-	-	-
D1	-	-	-
D2	-	-	-
D3	-	-	-
D4	-	-	-
D5	-	-	-
D6	-	-	-
D7	-	-	-
D8	-	-	-
D9	-	-	-
E1	-	-	-
F1	-	-	-
G1	-	-	-
H1	-	-	-
I1	-	-	-
J1	-	-	-
K1	-	-	-
L1	-	-	-
M1	-	-	-
N1	-	-	-
O1	-	-	-
P1	-	-	-
Q1	-	-	-
R1	-	-	-
S1	-	-	-
T1	-	-	-
U1	-	-	-
V1	-	-	-
W1	-	-	-
X1	-	-	-
Y1	-	-	-
Z1	-	-	-
AA1	-	-	-
AB1	-	-	-
AC1	-	-	-
AD1	-	-	-
AE1	-	-	-
AF1	-	-	-
AG1	-	-	-
AH1	-	-	-
AI1	-	-	-
AJ1	-	-	-
AK1	-	-	-
AL1	-	-	-
AM1	-	-	-
AN1	-	-	-
AO1	-	-	-
AP1	-	-	-
AQ1	-	-	-
AR1	-	-	-
AS1	-	-	-
AT1	-	-	-
AU1	-	-	-
AV1	-	-	-
AW1	-	-	-
AX1	-	-	-
AY1	-	-	-
AZ1	-	-	-
BA1	-	-	-
BB1	-	-	-
BC1	-	-	-
BD1	-	-	-
BE1	-	-	-
BF1	-	-	-
BG1	-	-	-
BH1	-	-	-
BI1	-	-	-
BJ1	-	-	-
BK1	-	-	-
BL1	-	-	-
BM1	-	-	-
BN1	-	-	-
BO1	-	-	-
BP1	-	-	-
BQ1	-	-	-
BR1	-	-	-
BS1	-	-	-
BT1	-	-	-
BU1	-	-	-
BV1	-	-	-
BW1	-	-	-
BX1	-	-	-
BY1	-	-	-
BZ1	-	-	-
CA1	-	-	-
CB1	-	-	-
CC1	-	-	-
CD1	-	-	-
CE1	-	-	-
CF1	-	-	-
CG1	-	-	-
CH1	-	-	-
CI1	-	-	-
CJ1	-	-	-
CK1	-	-	-
CL1	-	-	-
CM1	-	-	-
CN1	-	-	-
CO1	-	-	-
CP1	-	-	-
CQ1	-	-	-
CR1	-	-	-
CS1	-	-	-
CT1	-	-	-
CU1	-	-	-
CV1	-	-	-
CW1	-	-	-
CX1	-	-	-
CY1	-	-	-
CZ1	-	-	-
DA1	-	-	-
DB1	-	-	-
DC1	-	-	-
DD1	-	-	-
DE1	-	-	-
DF1	-	-	-
DG1	-	-	-
DH1	-	-	-
DI1	-	-	-
DJ1	-	-	-
DK1	-	-	-
DL1	-	-	-
DM1	-	-	-
DN1	-	-	-
DO1	-	-	-
DP1	-	-	-
DQ1	-	-	-
DR1	-	-	-
DS1	-	-	-
DT1	-	-	-
DU1	-	-	-
DV1	-	-	-
DW1	-	-	-
DX1	-	-	-
DY1	-	-	-
DZ1	-	-	-
EA1	-	-	-
EB1	-	-	-
EC1	-	-	-
ED1	-	-	-
EE1	-	-	-
EF1	-	-	-
EG1	-	-	-
EH1	-	-	-
EI1	-	-	-
EJ1	-	-	-
EK1	-	-	-
EL1	-	-	-
EM1	-	-	-
EN1	-	-	-
EO1	-	-	-
EP1	-	-	-
EQ1	-	-	-
ER1	-	-	-
ES1	-	-	-
ET1	-	-	-
EU1	-	-	-
EV1	-	-	-
EW1	-	-	-
EX1	-	-	-
EY1	-	-	-
EZ1	-	-	-
FA1	-	-	-
FB1	-	-	-
FC1	-	-	-
FD1	-	-	-
FE1	-	-	-
FF1	-	-	-
FG1	-	-	-
FH1	-	-	-
FI1	-	-	-
FJ1	-	-	-
FK1	-	-	-
FL1	-	-	-
FM1	-	-	-
FN1	-	-	-
FO1	-	-	-
FP1	-	-	-
FQ1	-	-	-
FR1	-	-	-
FS1	-	-	-
FT1	-	-	-
FU1	-	-	-
FV1	-	-	-
FW1	-	-	-
FX1	-	-	-
FY1	-	-	-
FZ1	-	-	-
GA1	-	-	-
GB1	-	-	-
GC1	-	-	-
GD1	-	-	-
GE1	-	-	-
GF1	-	-	-
GG1	-	-	-
GH1	-	-	-
GI1	-	-	-
GJ1	-	-	-
GK1	-	-	-
GL1	-	-	-
GM1	-	-	-
GN1	-	-	-
GO1	-	-	-
GP1	-	-	-
GQ1	-	-	-
GR1	-	-	-
GS1	-	-	-
GT1	-	-	-
GU1	-	-	-
GV1	-	-	-
GW1	-	-	-
GX1	-	-	-
GY1	-	-	-
GZ1	-	-	-
HA1	-	-	-
HB1	-	-	-
HC1	-	-	-
HD1	-	-	-
HE1	-	-	-
HF1	-	-	-
HG1	-	-	-
HH1	-	-	-
HI1	-	-	-
HJ1	-	-	-
HK1	-	-	-
HL1	-	-	-
HM1	-	-	-
HN1	-	-	-
HO1	-	-	-
HP1	-	-	-
HQ1	-	-	-
HR1	-	-	-
HS1	-	-	-
HT1	-	-	-
HU1	-	-	-
HV1	-	-	-
HW1	-	-	-
HX1	-	-	-
HY1	-	-	-
HZ1	-	-	-
IA1	-	-	-
IB1	-	-	-
IC1	-	-	-
ID1	-	-	-
IE1	-	-	-
IF1	-	-	-
IG1	-	-	-
IH1	-	-	-
II1	-	-	-
IJ1	-	-	-
IK1	-	-	-
IL1	-	-	-
IM1	-	-	-
IN1	-	-	-
IO1	-	-	-
IP1	-	-	-
IQ1	-	-	-
IR1	-	-	-
IS1	-	-	-
IT1	-	-	-
IU1	-	-	-
IV1	-	-	-
IW1	-	-	-
IX1	-	-	-
IY1	-	-	-
IZ1	-	-	-
JA1	-	-	-
JB1	-	-	-
JC1	-	-	-
JD1	-	-	-
JE1	-	-	-
JF1	-	-	-
JG1	-	-	-
JH1	-	-	-
JI1	-	-	-
JJ1	-	-	-
JK1	-	-	-
JL1	-	-	-
JM1	-	-	-
JN1	-	-	-
JO1	-	-	-
JP1	-	-	-
JQ1	-	-	-
JR1	-	-	-
JS1	-	-	-
JT1	-	-	-
JU1	-	-	-
JV1	-	-	-
JW1	-	-	-
JX1	-	-	-
JY1	-	-	-
JZ1	-	-	-
KA1	-	-	-
KB1	-	-	-
KC1	-	-	-
KD1	-	-	-
KE1	-	-	-
KF1	-	-	-
KG1	-	-	-
KH1	-	-	-
KI1	-	-	-
KJ1	-	-	-
KK1	-	-	-
KL1	-	-	-
KM1	-	-	-
KN1	-	-	-
KO1	-	-	-
KP1	-	-	-
KQ1	-	-	-
KR1	-	-	-
KS1	-	-	-
KT1	-	-	-
KU1	-	-	-
KV1	-	-	-
KW1	-	-	-
KX1	-	-	-
KY1	-	-	-
KZ1	-	-	-
LA1	-	-	-
LB1	-	-	-
LC1	-	-	-
LD1	-	-	-
LE1	-	-	-
LF1	-	-	-
LG1	-	-	-
LH1	-	-	-
LI1	-	-	-
LJ1	-	-	-
LK1	-	-	-
LL1	-	-	-
LM1	-	-	-
LN1	-	-	-
LO1	-	-	-
LP1	-	-	-
LQ1	-	-	-
LR1	-	-	-
LS1	-	-	-
LT1	-	-	-
LU1	-	-	-
LV1	-	-	-
LW1	-	-	-
LX1	-	-	-
LY1	-	-	-
LZ1	-	-	-
MA1	-	-	-
MB1	-	-	-
MC1	-	-	-
MD1	-	-	-
ME1	-	-	-
MF1	-	-	-
MG1	-	-	-
MH1	-	-	-
MI1	-	-	-
MJ1	-	-	-
MK1	-	-	-
ML1	-	-	-
MM1	-	-	-
MN1	-	-	-
MO1	-	-	-
MP1	-	-	-
MQ1	-	-	-
MR1	-	-	-
MS1	-	-	-
MT1	-	-	-
MU1	-	-	-
MV1	-	-	-
MW1	-	-	-
MX1	-	-	-
MY1	-	-	-
MZ1	-	-	-
NA1	-	-	-
NB1	-	-	-
NC1	-	-	-
ND1	-	-	-
NE1	-	-	-
NF1	-	-	-
NG1	-	-	-
NH1	-	-	-
NI1	-	-	-
NJ1	-	-	-
NK1	-	-	-
NL1	-	-	-
NM1	-	-	-
NN1	-	-	-
NO1	-	-	-
NP1	-	-	-
NQ1	-	-	-
NR1	-	-	-
NS1	-	-	-
NT1	-	-	-
NU1	-	-	-
NV1	-	-	-
NW1	-	-	-
NX1	-	-	-
NY1	-	-	-
NZ1	-	-	-
OA1	-	-	-
OB1	-	-	-
OC1	-	-	-
OD1	-	-	-
OE1	-	-	-
OF1	-	-	-
OG1	-	-	-
OH1	-	-	-
OI1	-	-	-
OJ1	-	-	-
OK1	-	-	-
OL1	-	-	-
OM1	-	-	-
ON1	-	-	-
OO1	-	-	-
OP1	-	-	-
OQ1	-	-	-
OR1	-	-	-
OS1	-	-	-
OT1	-	-	-
OU1	-	-	-
OV1	-	-	-
OW1	-	-	-
OX1	-	-	-
OY1	-	-	-
OZ1	-	-	-
PA1	-	-	-
PB1	-	-	-
PC1	-	-	-
PD1	-	-	-
PE1	-	-	-
PF1	-	-	-
PG1	-	-	-
PH1	-	-	-
PI1	-	-	-
PJ1	-	-	-
PK1	-	-	-
PL1	-	-	-
PM1	-	-	-
PN1	-	-	-
PO1	-	-	-
PP1	-	-	-
PQ1	-	-	-
PR1	-	-	-
PS1	-	-	-
PT1	-	-	-
PU1	-	-	-
PV1	-	-	-
PW1	-	-	-
PX1	-	-	-
PY1	-	-	-
PZ1	-	-	-
QA1	-	-	-
QB1	-	-	-
QC1	-	-	-
QD1	-	-	-
QE1	-	-	-
QF1	-	-	-
QG1	-	-	-
QH1	-	-	-
QI1	-	-	-
QJ1	-	-	-
QK1	-	-	-
QL1	-	-	-
QM1	-	-	-
QN1	-	-	-

(接次頁)

台灣水泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	110年度	109年度
	營業活動之現金流量	
A00010	繼續營業單位稅前淨利	\$ 26,078,084
A00020	停業單位稅前淨利(損)	(465,777)
A10000	本年度稅前淨利	35,353,306
	收益費損項目	
A20100	折舊費用	6,844,158
A20200	攤銷費用	420,925
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨益	(32,170)
A20900	財務成本	1,986,208
A21200	利息收入	(1,363,489)
A21300	股利收入	(1,567,644)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	4,808
A22300	採用權益法認列之關聯企業及 合資淨益之份額	(3,200,243)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損 (益)	101,742
A22700	處分投資性不動產損失	-
A22800	處分無形資產損失	-
A23100	處分投資利益	-
A23700	非金融資產減損損失	101,299
A23800	存貨跌價回升利益	(72,989)
A24100	未實現外幣兌換淨損(益)	(135,851)
A29900	租賃修改利益	5,939
A30000	營業資產及負債之淨變動數	
A31115	強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產	175,844
A31130	應收票據	2,284,125
A31150	應收帳款	(679,413)
A31160	應收票據及帳款－關係人	21,721
A31180	其他應收款	(50,258)
A31190	其他應收款－關係人	385,021
A31200	存 貨	320,090
A31230	預付款項	(418,327)
A31240	其他流動資產	(186,551)

(承前頁)

代 碼		110年度	109年度
A32125	合約負債	(\$ 387,900)	\$ 137,727
A32150	應付票據及帳款	3,785,009	(1,308,160)
A32180	其他應付款	(194,313)	258,701
A32190	其他應付款－關係人	1,843,557	(389,063)
A32230	其他流動負債	(312,001)	76,969
A32240	淨確定福利負債	285,985	(36,242)
A33000	營運產生之淨現金流入	26,481,437	39,038,183
A33500	支付之所得稅	(7,509,067)	(7,758,907)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>18,972,370</u>	<u>31,279,276</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	(1,510,555)	(34,101)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	2,182,067	1,057,782
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	-	(26,198,078)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	969,204	-
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	(762,498)	(233,942)
B02200	對子公司之收購	(1,645,144)	-
B02300	處分子公司	(126,538)	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(16,552,788)	(9,572,441)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	173,692	64,452
B04500	取得無形資產	(2,178,073)	(46,651)
B05350	取得使用權資產	(669,869)	(1,085,531)
B05400	取得投資性不動產	(3,334)	-
B06000	應收融資租賃款減少	1,782,651	2,278,219
B06700	其他非流動資產減少(增加)	(71,547)	181,983
B07500	收取之利息	1,973,325	1,174,062
B07600	收取之股利	<u>3,148,657</u>	<u>2,466,331</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(13,290,750)</u>	<u>(29,947,915)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	17,043,656	4,533,158
C00500	應付短期票券增加	522,017	371,631
C01200	發行公司債	38,567,539	19,960,000
C01600	舉借長期借款	8,934,525	4,351,860
C01700	償還長期借款	(13,301,379)	(6,533,621)
C01800	長期應付票券增加	34,700,000	35,828,000
C01900	長期應付票券減少	(27,000,000)	(42,656,000)
C04020	租賃本金償還	(399,972)	(417,687)
C04400	其他非流動負債增加(減少)	(129,667)	48,249

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年度	109年度
C04500	發放現金股利	(\$ 23,014,042)	(\$ 16,479,137)
C04600	子公司現金增資	1,392,274	-
C04800	庫藏股轉讓員工	93,025	19,471
C04900	庫藏股票買回成本	-	(171,600)
C05400	取得子公司股權	(957,841)	(739,890)
C05600	支付之利息	(2,054,380)	(1,896,447)
C09900	子公司購買庫藏股票	(900)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>34,394,855</u>	<u>(3,782,013)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(388,055)	311,554
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)	39,688,420	(2,139,098)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>51,433,522</u>	<u>53,572,620</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 91,121,942</u>	<u>\$ 51,433,522</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：李鐘培



會計主管：葉國宏



6.5 最近年度個體財務報表

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.
Xinyi Dist., Taipei 11073, TaiwanTel: +886 (2) 2725-9988
Fax: +886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

台灣水泥股份有限公司 公鑒：

查核意見

台灣水泥股份有限公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 110 年及 109 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 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 110 年及 109 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 110 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 110 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

水泥銷售收入認列

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

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

台灣水泥股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照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 110 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 黃 惠 敏

黃惠敏



會計師 郭 政 弘

郭政弘



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1070323246 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 111 年 2 月 25 日

台灣水泥股份有限公司 個體資產負債表					
民國110年及109年12月31日					
單位：新台幣仟元					
代 碼	資 產	110年12月31日	109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）	\$ 26,919,655	8	\$ 12,008,414	4
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、七及二七）	806,075	-	290,636	-
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、七及二八）	3,832,706	1	3,404,597	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產（附註四及六）	-	-	4,900,000	2
1150	應收票據及帳款（附註四及九）	5,165,862	1	4,784,095	2
1180	應收票據及帳款－關係人（附註四及二八）	646,808	-	506,081	-
130X	存貨（附註四及十一）	1,640,537	1	1,229,744	-
1470	其他流動資產（附註二二及二八）	218,871	-	179,653	-
11XX	流動資產總計	<u>38,780,514</u>	<u>11</u>	<u>27,303,220</u>	<u>9</u>
1517	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（附註四、八、二、七及二八）	8,459,255	2	5,653,008	2
1550	採用權益法之投資（附註四、五及十二）	267,535,378	75	248,463,221	78
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十三、二一、二八及二九）	33,820,654	9	30,590,559	10
1755	使用權資產（附註四、十四、二一及二八）	2,092,105	1	1,314,191	-
1760	投資性不動產（附註四、十五及二一）	2,495,151	1	2,503,349	1
1821	無形資產（附註四及二一）	10,709	-	10,710	-
1915	預付設備款（附註十三）	374,127	-	738,580	-
1975	淨確定福利資產（附註四及十九）	1,823,268	1	1,549,048	-
1990	其他非流動資產（附註四、六、二二及二九）	937,185	-	768,947	-
15XX	非流動資產總計	<u>317,547,832</u>	<u>89</u>	<u>291,591,613</u>	<u>91</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 356,278,346</u>	<u>100</u>	<u>\$ 318,894,833</u>	<u>100</u>
代 碼	負 債 及 權 益				
2100	流動負債				
2100	短期借款（附註十六及二五）	\$ 25,426,775	7	\$ 23,351,729	7
2110	應付短期票承（附註十六）	1,897,708	1	-	-
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債（附註四、七及二七）	213,062	-	-	-
2170	應付帳款	1,162,329	-	773,399	-
2180	應付帳款－關係人（附註二八）	1,326,965	-	793,211	-
2219	其他應付款（附註十三及十八）	2,553,645	1	2,199,950	1
2230	本期所得稅負債（附註四及二二）	423,152	-	197,468	-
2280	租賃負債（附註四、十四及二八）	314,565	-	259,111	-
2320	一年內到期長期負債（附註十六及二五）	6,450,000	2	4,300,000	2
2399	其他流動負債（附註二八）	196,598	-	138,189	-
21XX	流動負債總計	<u>39,964,799</u>	<u>11</u>	<u>32,013,057</u>	<u>10</u>
2530	非流動負債				
2530	應付公司債（附註四及十七）	81,526,445	23	53,897,370	17
2540	長期借款（附註十六及二五）	10,724,917	3	17,153,417	5
2580	租賃負債（附註四、十四及二八）	1,806,283	1	1,071,273	-
2550	長期應付票據（附註十六）	11,982,079	3	4,991,327	2
2570	遞延所得稅負債（附註四及二二）	5,434,006	2	5,368,524	2
2670	其他非流動負債（附註十二）	362,484	-	328,048	-
25XX	非流動負債總計	<u>111,836,214</u>	<u>32</u>	<u>82,809,959</u>	<u>26</u>
2XXX	負債總計	<u>151,801,013</u>	<u>43</u>	<u>114,823,016</u>	<u>36</u>
3110	權益（附註四、二十及二三）				
3110	股本	63,252,340	18	59,414,007	19
3130	債券換股權利證書	-	-	688,542	-
3200	資本公積	56,757,470	16	49,122,450	15
3300	保留盈餘	73,939,852	20	74,199,518	23
3400	其他權益	10,920,014	3	21,146,991	7
3500	庫藏股票	(392,343)	-	(499,691)	-
3XXX	權益總計	<u>204,477,333</u>	<u>57</u>	<u>204,071,817</u>	<u>64</u>
	負 債 與 權 益 總 計	<u>\$ 356,278,346</u>	<u>100</u>	<u>\$ 318,894,833</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：李鍾培



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110年及109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		110年度	109年度		
		金 額 %	金 額 %		
4110	營業收入（附註四及二八）	\$ 23,878,294	100	\$ 21,578,428	100
4170	減：銷貨退回及折讓	78,789	-	82,998	-
4000	營業收入淨額	23,799,505	100	21,495,430	100
5110	營業成本（附註十一、二一及二八）	18,867,285	79	17,671,017	82
5900	營業毛利	4,932,220	21	3,824,413	18
5920	與子公司之已實現利益	1,228	-	1,228	-
5950	已實現營業毛利	4,933,448	21	3,825,641	18
6100	營業費用（附註二一及二八）				
6100	推銷費用	273,441	1	282,027	1
6200	管理費用	1,734,425	7	1,367,403	7
6000	營業費用合計	2,007,866	8	1,649,430	8
6900	營業淨利	2,925,582	13	2,176,211	10
7070	營業外收入及支出				
7070	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額（附註四及十二）	17,819,863	75	24,468,349	114
7130	股利收入（附註四）	418,689	2	348,138	2
7190	其他收入（附註二一）	168,476	1	190,283	1
7050	財務成本（附註四、二一及二八）	(1,351,009)	(6)	(1,508,446)	(7)
7590	其他支出（附註二一）	(327,639)	(2)	(162,495)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	16,728,380	70	23,335,829	109
7900	繼續營業單位稅前淨利	19,653,962	83	25,512,040	119
7950	所得稅費用（附註四及二二）	471,535	2	232,244	1

（接次頁）

代 碼		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
8000	繼續營業單位本年度淨利	\$ 19,182,427	81	\$ 25,279,796	118
8100	停業單位利益(損失)(附註十及二八)	<u>1,073,939</u>	<u>4</u>	<u>(180,487)</u>	<u>(1)</u>
8200	本年度淨利	<u>20,256,366</u>	<u>85</u>	<u>25,099,309</u>	<u>117</u>
	其他綜合損益(附註四)				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數(附註十九)	270,496	1	123,920	1
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價淨益(附註二十)	1,723,801	7	111,999	-
8330	採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益之份額(附註二十)	(4,369,926)	(18)	(4,738,521)	(22)
8349	與不重分類之項目相關之所得稅(附註二二)	<u>(54,099)</u>	<u>-</u>	<u>(24,784)</u>	<u>-</u>
8360	後續可能重分類至損益之項目：	<u>(2,429,728)</u>	<u>(10)</u>	<u>(4,527,386)</u>	<u>(21)</u>
8380	採用權益法之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額(附註二十)	<u>(6,545,319)</u>	<u>(28)</u>	<u>2,136,685</u>	<u>10</u>
8300	本年度其他綜合損益(稅後淨額)	<u>(8,975,047)</u>	<u>(38)</u>	<u>(2,390,701)</u>	<u>(11)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 11,281,319</u>	<u>47</u>	<u>\$ 22,708,608</u>	<u>106</u>
	每股盈餘(附註二三)				
	來自繼續營業單位及停業單位				
9750	基 本	<u>\$ 3.30</u>		<u>\$ 4.32</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 3.27</u>		<u>\$ 4.09</u>	
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	<u>\$ 3.12</u>		<u>\$ 4.35</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 3.09</u>		<u>\$ 4.12</u>	

董事長：張安平

經理人：李鐘培

會計主管：葉國宏

[illegible]

			
台灣水泥股份有限公司			
個體現金流量表			
民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日			
單位：新台幣仟元			
代 碼		110年度	109年度
營業活動之現金流量			
A00010	繼續營業單位稅前淨利	\$19,653,962	\$25,512,040
A00020	停業單位稅前淨利(損)	1,073,939	(180,487)
A10000	本年度稅前淨利	20,727,901	25,331,553
收益費損項目			
A20100	折舊費用	989,349	927,476
A20200	攤銷費用	1	1
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨益	(24,637)	(35,879)
A20900	財務成本	1,351,009	1,508,446
A21200	利息收入	(36,258)	(74,136)
A21300	股利收入	(418,689)	(348,138)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	24,325	4,808
A22400	採用權益法之子公司及關聯企業損益之份額	(17,757,136)	(24,287,862)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損(益)	11,670	(1,656)
A22700	處分投資性不動產損失	4,298	-
A23100	處分投資利益	(1,092,894)	-
A23800	存貨跌價回升利益	(26,213)	-
A24100	未實現外幣兌換淨損(益)	3,425	(7,914)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據及帳款	(381,956)	(189,192)
A31140	應收票據及帳款—關係人	(141,088)	8,897
A31200	存貨	(384,580)	185,478
A31240	其他流動資產	(65,073)	387,933
A31990	淨確定福利資產	(3,724)	(6,438)
A32150	應付帳款	389,241	(51,448)
A32160	應付帳款—關係人	533,757	83,740
A32180	其他應付款	116,511	(205,753)
A32230	其他流動負債	74,965	1,710
A33000	營運產生之淨現金流入	3,894,204	3,231,626
A33500	退還(支付)之所得稅	(228,906)	31,639
AAAA	營業活動之淨現金流入	3,665,298	3,263,265

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年度	109年度
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(\$ 1,510,555)	(\$ 19,621)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	53,969
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	-	(5,078,712)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	4,892,170	-
B02200	取得子公司之淨現金流出	(17,628,894)	(966,648)
B02300	處分子公司	2,400,208	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(3,368,582)	(3,044,906)
B02800	處分不動產、廠房及設備償款	12,128	21,304
B06700	其他非流動資產增加	(194,235)	(19,808)
B07500	收取之利息	62,311	59,806
B07600	收取之股利	4,355,448	5,285,226
BBBB	投資活動之淨現金流出	(10,980,001)	(3,709,390)
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	2,071,411	7,025,551
C00500	應付短期票券增加	1,897,708	-
C01200	發行公司債	38,567,539	19,960,000
C01700	償還長期借款	(4,300,000)	-
C01800	長期應付票券增加	33,905,553	35,828,000
C01900	長期應付票券減少	(26,914,800)	(41,656,000)
C04020	租賃本金償還	(363,467)	(328,713)
C04300	其他非流動負債增加	36,741	55,717
C04500	發放現金股利	(20,944,434)	(13,994,048)
C04800	庫藏股轉讓員工	93,025	19,471
C04900	庫藏股票買回成本	-	(171,600)
C05400	取得子公司股權	(685,985)	-
C05600	支付之利息	(1,137,347)	(950,086)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	22,225,944	5,788,292
EEEE	本年度現金及約當現金增加	14,911,241	5,342,167
E00100	年初現金及約當現金餘額	12,008,414	6,666,247
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$26,919,655	\$12,008,414

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：李鐘培



會計主管：葉國宏



6.6 本公司及關係企業財務週轉困難情事：無。

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	110 年度	109 年度	差異	
			金額	%
流動資產	169,353,435	124,309,171	45,044,264	36
不動產、廠房及設備	98,196,032	92,108,972	6,087,060	7
無形資產	27,650,861	19,563,960	8,086,901	41
其他資產	146,484,231	153,524,133	(7,039,902)	(5)
資產總額	441,684,559	389,506,236	52,178,323	13
流動負債	88,687,968	72,103,708	16,584,260	23
非流動負債	127,341,918	98,572,475	28,769,443	29
負債總額	216,029,886	170,676,183	45,353,703	27
股 本	63,252,340	60,102,549	3,149,791	5
資本公積	56,757,470	49,122,450	7,635,020	16
保留盈餘	73,939,852	74,199,518	(259,666)	-
其他權益	10,920,014	21,146,991	(10,226,977)	(48)
歸屬於母公司業主之權益	204,477,333	204,071,817	405,516	-
非控制權益	21,177,340	14,758,236	6,419,104	43

- 說明：
1. 流動資產與非流動負債增加主要係因因發行海外可轉換公司債 USD8 億元導致現金及約當現金及應付公司債增加。
 2. 無形資產增加主要係因水泥部門取得之採礦權增加及併購子公司產生之商譽及專門技術等。
 3. 流動負債增加主要係因短期借款增加等；因發行海外可轉換公司債及短期借款增加導致負債總額增加。
 4. 其他權益減少主要係因國外營運機構財務報表換算變動、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具公允價值變動及處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具影響所致。
 5. 非控制權益增加主要係因併購及增加持有子公司股權所致。

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	110 年度	109 年度	增（減）金額	變動比例（%）
營業收入淨額	107,041,452	105,911,223	1,130,229	1
營業成本	80,391,353	68,507,746	11,883,607	17
營業毛利	26,650,099	37,403,477	(10,753,378)	(29)
營業費用	6,863,624	5,766,267	1,097,357	19
營業利益	19,786,475	31,637,210	(11,850,735)	(37)
營業外收入及支出	6,291,609	4,181,873	2,109,736	50
繼續營業單位稅前淨利	26,078,084	35,819,083	(9,740,999)	(27)
所得稅費用	5,930,387	7,344,231	(1,413,844)	(19)
繼續營業單位本年度淨利	20,147,697	28,474,852	(8,327,155)	(29)
停業單位利益（損失）	1,053,559	(483,459)	1,537,018	(318)
本年度淨利	21,201,256	27,991,393	(6,790,137)	(24)

- 說明：
1. 營業毛利、營業利益、繼續營業單位稅前淨利、繼續營業單位本年度淨利及本年度淨利減少，主要係因市場煤價及運費大幅上漲造成成本增加及因併購案造成營業費用增加所致。
 2. 營業外收入及支出淨增加主要係因認列權益法投資利益增加、認列子公司處份股權投資利益及處分不動產、廠房及設備利益等增加所致。
 3. 停業單位利益增加，主要係因信昌化營運成長獲利增加及認列處分利益增加所致。
 4. 預期未來一年銷售數量及其依據：請參照「1. 致股東報告書」。
 5. 最近二年度財務績效變動可能影響：未來不排除全球原物料維持高點及中國大陸水泥產業仍受能耗雙控限產而對財務績效產生不利影響。
 6. 未來因應計畫：加速企業轉型腳步，以「環保、能源、水泥」作為集團三大核心事業，進一步強化廢棄物處理、再生能源、儲能、鋰電池事業佈局，期能開創新的藍海事業，朝綠色企業轉型目標持續邁進。

7.3 現金流量

最近年度現金流量變動分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流入（出）量	現金剩餘（不足）數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
51,433,522	18,972,370	20,716,050	91,121,942	-	-

1. 本年度現金流量變動情形分析：
 - (1) 營業活動：主要係來自營業獲利等。
 - (2) 投資活動：主要係取得不動產、廠房及設備。
 - (3) 籌資活動：主要係發行公司債。
2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

最近兩年度流動性分析

項目\年度	110 年度	109 年度	增 (減) 比例 (%)
現金流量比率	21.39	43.38	(51)
現金流量允當比率	67.18	85.40	(21)
現金再投資比率	(0.92)	3.55	(126)

增減比例變動分析說明：

- (1) 現金流量比率減少：主要係民國 110 年營業活動淨現金流入減少。
- (2) 現金流量允當比率減少：主要係民國 110 年營業活動淨現金流入減少及資本支出增加。
- (3) 現金再投資比率減少：主要係民國 110 年營業活動淨現金流入減少。

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
91,121,942	11,964,000	(26,888,000)	76,197,942	—	—

未來一年現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動：主要來自營業獲利。
- (2) 投資活動：主要為資本支出。
- (3) 籌資活動：主要係發放現金股利。

7.4 最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司民國 110 年度除例行性資本支出外，專案類重大資本支出包含：

- (1) 為擴增替代性原物料倉儲空間，減少自然資源耗用，向工業局取得和平工業區 31.2 公頃土地。
- (2) 為強化廢棄物處理能力，陸續於台灣及中國大陸部分廠區設置水泥窯協同處理城市廢棄物及固危廢處理所需的相關建物及設備。
- (3) 為配合政府綠能政策，透過本集團台泥綠能投資太陽能、風力及地熱再生能源，民國 111 年度仍將繼續增加再生能源投資。
- (4) 考量未來的經濟體系將是建立在移動式及可儲存的能源項目上，故持續擴充高階鋰電池及儲能裝置項目投資。
- (5) 為配合環保法規要求及善盡社會責任，持續投資降低粉塵、氮氧化物及硫氧化物的環保項目設備投資。

民國 110 年資本支出金額合計新台幣 166 億元，預期將對集團營收及循環經濟佈局有所助益。

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

本公司採權益法之轉投資利益在合併基礎下民國 110 年為新台幣 41.5 億元。轉投資國際中橡公司除生技事業獲利外，碳黑事業於美國、大陸及印度營運亦逐漸回穩，本集團 OYAK 公司在土耳其及葡萄牙水泥事業亦有斬獲。未來本公司持續以長期策略性投資為原則，期成為綠能、電池、儲能、電動車快充的研發與自製能力的全方位能源集團。

7.6 風險事項之分析評估

7.6.1 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1) 利率部分，全球經濟受新冠病毒疫情影響，主要經濟體採寬鬆貨幣政策，美國已逐步減少寬鬆貨幣政策預計重啟升息循環，然中國經濟走緩，預估台灣利率將因應整體經濟成長開始升息，中國今年度利率則震盪區間。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。本公司隨時注意利率變化及走勢並適時評估可能之利率風險，並持續注意市場狀況，必要時可調整負債部位或採固定利率工具規避風險。

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

(3) 通貨膨脹部分，根據最新統計數據展望民國 111 年，隨著新冠病毒的檢驗量能精進及疫苗覆蓋率提升，全球經濟可望維持復甦，全球經濟復甦影響原物料需求，國際原油等原物料價格有望成長。行政院主計處預測民國 111 年，台灣全年消費者物價指數年增率為 1.93%，通貨膨脹對本公司年度損益影響有限。

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

(1) 本公司及子公司最近年度並未從事高風險、高槓桿之投資。

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

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

7.6.3 未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司研發工作從未間斷，持續投資各項碳捕獲計畫，同時在混凝土技術上也積極投入開發 UHPC(超高性能混凝土) 新材料及建立 Cladding Panel 產製技術以提供新式建材的選項。

(1) 碳捕獲技術之未來規劃：為開發各種碳捕獲技術，在原有捕碳技術基礎下，另進行研發水泥製程的富氧燃燒及純氧燃燒碳捕獲技術。一來可提高能源使用效率，增加替代燃料使用量，再者純氧燃燒可加大碳捕獲效率，提高捕獲量。

(2) 轉爐石間接碳酸化技術暨二氧化碳減量及再利用轉換技術開發 – 富鈣資源物質轉製輕質碳酸鈣技術，規劃以轉爐石等作為富鈣資源進行 CO₂ 再利用之間接碳酸化技術開發，將轉爐石中的鈣元素於水溶液中萃取後再與 CO₂ 發生碳酸化反應，進而生生成沉澱型輕質碳酸鈣。因此，民國 111 年度將投入約新台幣 400 仟元（未稅）執行間接碳酸化系統的細部單元設計方案與多種富鈣資源物質之可行性測試分析等工作。

(3) 本公司 UHPC(超高性能混凝土) 新材料及建立 Cladding Panel 產製技術計畫，公司通過材料及配比開發民國 110 到民國 112 年總預算為新台幣 8,500 仟元（含稅），成為國內第一個具有產製 UHPC 產品與能力之企業，民國 111 年重點包括：

- I.UHPC Cladding Panel 模具設計與製作
- II.縮尺台泥 UHPC Cladding Panel 模型澆置及量產參數評估
- III.UHPC Cladding Panel 預鑄廠產製設備規劃
- IV.各種強度等級 UHPC 配比開發、製程及量產能力開發

本研究成果，可應用於「再生資源利用中心」Cladding Panel 外，亦可作為後續發展各種 UHPC 產品之基礎，因此，民國 111 年度將投入約新台幣 2,550 仟元（含稅）執行產製 UHPC 規劃並提昇公司之技術水準。

(4) 低碳 3D 列印技術及材料研究開發計畫，規劃投入低碳 3D 列印技術的研究發展，目前台泥研究室已初步測試可應用於 3D 列印技術的混凝土材料。因此，民國 111 年將投入約新台幣 1,500 仟元（未稅）持續進行材料相關的研究。

本集團電力部門為達成減碳目標，基於粉煤鍋爐之特性，將評估建置氣化系統，以氣化固體生質燃料所產生之合成氣注入粉煤鍋爐中進行混燒，預計在民國 111 年度啟動汽化爐先期可行性評估計畫，預計投入金額為新台幣 60 萬元。另外，配合整體工業區土地變更時程及海洋溫差發電可行性評估分析作業，預計在民國 112 年啟動海洋溫差發電工程，以 1MW~4MW 海洋溫差發電規模，預計投入金額為新台幣 14.5 到 42 億元。

本集團台泥儲能為台泥企業團在能源研究與儲能設置規劃的新里程，業務範圍從儲能系統、微電網到電動汽車充電站，並與 NHOA 同步，獲得最新科技與技術交流，以作為能源調節方案與服務的提供者，預計未來投入金額為新台幣 1.5 億元。

本集團能元科技專注於圓柱形鋰電池的研發及生產，未來研究發展計劃及計劃開發之新商品，預計未來投入金額為新台幣 3.4 億元：

· 新世代正極材料體系建立

- Ni92~94 高鎳體系開發。
- 高鎳正極材料之穩定性提升專案，提升材料摻雜以及包覆技術。
- 正極預嵌鋰技術研發，提升正極利用效率。

· 下世代高功率快充負極材料平台開發

- 石墨造粒以及包覆技術研究，降低離子移動阻抗。
- 高階矽材效率以及使用穩定性提升，包含由材料本質改善膨脹、管狀導電材料輔助以及黏著劑性能提升。
- 高方向性、低膨脹係數矽材驗證。

· 開發 21700–P55B 電芯，並研發 21800/22900 體系設計製造

- 全新世代正負極材料體系導入。
- 快充電極設計。
- 21800/22900 各項製程優化。
- 開發全新設計驗證方法學與流程，縮短樣品到量產時程從兩年到小於一年。
- 導入人工智慧於電池壽命預測與健康度分析。

7.6.4 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

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

環保署於民國 109 年 3 月 26 日預告「固定污染源空氣污染防治費收費費率」修正草案，期望藉由擴大費率差距之經濟誘因以達改善秋冬季節空氣品質之目標。草案預計 (1) 調升第 1、4 季費率，並調降第 2、3 季費率以擴大費率差距；(2) 第 1、4 季單季排放量較基準年之季排放量低者，另給予減量優惠折扣。依此案計算公式，水泥廠空汙費用將微幅增加。

本集團每年均投入相當金額建置污染防治設備及技術改造，以打造「零廢棄、零污染、零排放」為目標，雖目前各項污染物排放指標均優於排放標準，但本公司仍超前佈署，民國 110 年起分級燃燒技改專案陸續完成後可再降低 NO_x 排放量，減少空汙費用支出。

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

大陸地區為了環保減碳，自民國 110 年 9 月份起，將執行「能耗雙控政策」，限制企業煤、電用量。該政策施行，影響本公司大陸地區當年度第四季產銷。本公司業務除反映價格外，並進行發貨結構優化，以減少對公司之衝擊。

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

7.6.5.1 科技及產業變革

因應工業 4.0 時代的來臨，本集團推動優化內部管理系統，以雲端行動、大數據、物聯網及智慧機器作為四大重點，整合經濟、環境、社會與風險管控的優化計畫，將「目標管理」改為「行為管理」，讓同仁與管理者在第一時間精準判斷與作業，提升工作成果與效率。其成果包含架設台泥戰情室系統，即時掌握各廠生產及業務資訊，提前預知風險，同時本公司結合廠區大數據資料庫，導入人工智能 (Artificial Intelligence, AI)，透過機器學習及產品「生命週期評估」(Life Cycle Assessment, LCA)，結合自行研發之減碳管理系統，從設定目標、各廠區減碳資源蒐集與評估分析，針對不同廠區提出最佳製程比例與減碳方法，精準執行及管理各階段減碳目標與進度追蹤，更深化與內部考核獎金績效連結，以落實節能減碳。

台灣及大陸近年來均將水泥窯協同處置廢棄物列為政策推動方向，本公司已有超過 30 年協同處理廢棄物的經驗，結合經國家 TAF 認證的研究室部門，將能延伸擴大處理更多的固體及危險廢棄物。本公司位於大陸廣西貴港的大陸地區最大的水泥窯協同處置固危廢項目，一期工程年處理能力 20 萬噸於民國 110 年 1 月 28 日取得五年期危廢經營許可證，民國 110 年 11 月 30 日獲得貴港市生態環境局通知為第一批貴港市生態環境保護宣傳教育實踐示範基地；江蘇句容廠的協同處理垃圾焚燒電廠飛灰項目已於民國 110 年 10 月 18 日投產；貴州凱里廠年處理 5 萬噸危險廢物項目於民國 110 年 11 月 9 日取得五年期危廢經營許可證，配合錯峰生產安排，預計民國 111 年第一季投產；廣東韶關廠協同處理生活垃圾項目，預計民國 111 年第二季投產運行；湖南靖州廠水泥窯協同處置生活垃圾項目，第一期工程（200t/d）於民國 110 年 11 月取得環評批覆，民國 110 年 12 月 23 日取得施工許可證動工建設，預計民國 111 年第四季投產運行；四川廣安廠固危廢項目（危險廢物 10 萬噸 / 年、一般固廢 15 萬噸 / 年）於民國 100 年 5 月 14 日取得環評批覆，現規劃許可證辦理中。未來在經營獲利的同時，能兼顧國家社會的利益，發揮水泥產業循環經濟保護環境的最大效益，並在循環經濟領域上持續扮演領頭羊的角色。

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

7.6.5.2 資通安全

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

7.6.6 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施，請參閱本年報第 205 頁「7.7.2（五）公司評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施」說明。

7.6.7 進行併購之預期效益及可能風險

(1) 本公司之子公司 TCEH 於民國 110 年 7 月收購 NHOA S.A. 60.5% 股權，於同年 9 月以現金簡易強制收購要約 NHOA S.A. 4.7% 股權，藉由收購 NHOA S.A. 強化能源布局，本公司將成為台灣唯一具有建置長效型、大型儲能系統的公司，跨入電動車快充、智慧電網及氫能等領域，未來能提供更完整的儲能系統及服務，邁向永續發展的未來。

(2) 本公司於民國 110 年 8 月參與台泥循環能源公司現金增資，其他股東未按持股比增資，增資後合併持股比例為 67.8% 並對台泥循環能源公司及其子公司取得控制力，以研發電池技術打造鋰電池廠，帶領台灣在電動車及儲能產業與國際接軌，成為台灣經濟成長的新動能。

7.6.8 擴充廠房之預期效益及可能風險

為擴充中國熟料及水泥產能，及填補本公司廣東英德與湖南廠間之空缺，本公司於廣東省韶關建設熟料及水泥生產線，並同時建設廢棄物處理項目，此為本公司首個於初始設計時已兼具廢棄物處理設施的新建水泥項目，該廠備有一條年產能 200 萬公噸的熟料及水泥生產線，將作為本公司向粵北市場延伸的橋頭堡，民國 109 年 4 月地面土建工程開始施工，民國 110 年 11 月水泥窯生產線投產運行，為台泥在大陸最先進技術工廠及第一座開放工廠，配置六級旋風筒預熱機、第四代熟料冷卻機可有效降低能耗，搭配 SCR 脫硝系統、脫硫塔設備可有效降低空氣汙染排放效益，另外廠內建置的戲水樂園不僅園區內各項設施對廠區周邊村鎮居民完全免費開放，更透過工廠與社會的連結與對話，真正成為社區生活的一部分。

在環保意識抬頭及因應法令法規議題更加受重視與其要求日漸增高下，本集團電力部門計畫新建廢水場物化處理單元工程，以提升廢水場處理能力及降低排放水質濃度，亦積極分析了解發電廠營運風險與機會，以持續改善及提升強化本公司對環境績效及生態效益。初步規劃在海洋溫差發電規模容量為 1MW 到 4MW，冷水取水深度 -600m，年淨發電量 8.04~32.16 百萬度，可降低溫室氣體排放量 4,036~16,144 公噸 (0.502 kgCO₂/kWh)；因應 MW 級海洋溫差發電為世界首座及海床變化多端，將積極進行各項設備及系統可行性評估分析，同時將進行海域海床調查，以降低未來鋪設海管之風險。

另配合政府民國 114 年非核家園願景及再生能源發電量占比 20% 之目標，本集團電力部門本於傳統產業之領頭羊，亦跟隨著政府能源轉型之步調，積極投入再生能源之開發與投資，其中彰濱工業區內原台泥化工廠址一、二期光電共 12.1MW、一期風電 7.2MW，且二期風電 9MW 專案已完成環評作業，目前進行籌設及施工申請，另於彰化芳苑鄉設有風電 14.4MW 發電機組，並於多個關係企業廠房屋頂建置太陽能系統，包含台通大肚新建倉庫 424.08kW、台南能元科技廠房 496.6kW、高雄林園先進新建倉庫 725.4kW、台通林園新建倉庫 455.7kW 等。全國首個漁電共生項目已於民國 109 年 11 月開始施工，嘉義義竹二期 22MW 漁電共生案目前進行籌設及施工許可申請，嘉義龍江段 50MW 漁電共生專案目前正進行環社檢核調查工作，預計可為集團帶來穩定的收益。太陽能自發自用的部分，於台泥總公司設有 43.2KW 屋頂光電、台泥製品廠北中南共計 698KW 屋頂光電，並於蘇澳礦山設有 40KW 光電結合儲能之系統。

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

本集團三元能源科技高雄鋰電池廠預計於民國 112 年啟用，全線皆導入先端科技加強物料管理、產線自動化、人工智慧分析生產資料及流程管理到後端訂單管理出貨等，年產能為 1.8 GWh，相當於一年可以生產出 24,000 台電動汽車所需長程電池量，主要以生產高階、高容量、高充放電功率尺寸 21700 的高鎳鋰三元電池為主，並納入可彈性調整生產尺寸上至 22900 的設計，一年可供約 2.4 萬台電動汽車所需長程電池量，以確保新廠產能滿足電動車市場近期對擴大電池尺寸的需求趨勢。

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：

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，雲林縣政府應於民國 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、於民國 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）	約新台幣 2,940,000 仟元
訴訟開始日期	仲裁判斷作成日民國 97 年 10 月 1 日
主要訴訟當事人	達榮環保公司與雲林縣政府
處理情形	達榮環保公司已就全部仲裁判斷款項款聲請強制執行並受償本息約新台幣 3,540,000 仟元（含稅），本案終結。

公司名稱	達榮環保公司
系爭事實	達榮環保公司與雲林縣政府間「雲林縣政府鼓勵公民營機構興建營運垃圾焚化廠垃圾委託焚化處理契約」（BOO 契約）第 10.5 條規定，BOO 契約因可歸責於雲林縣政府之事由終止時，林內廠資產應移轉予雲林縣政府。惟雲林縣政府始終拒絕受領，達榮環保公司自民國 95 年 10 月 31 日終止 BOO 契約起即持續代雲林縣政府管理維護林內焚化廠，截至民國 110 年 1 月 31 日止已產生管理費用達新台幣 173,642 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）	約新台幣 347,914 仟元（含稅）
訴訟開始日期	民國 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	仲裁庭已於民國 108 年 5 月 22 日組成，並於民國 110 年 2 月 4 日審理終結，於民國 110 年 4 月 8 日作成判斷書，雲林縣政府應給付達榮環保公司 (1) 新台幣 89,494 仟元及按達榮環保公司分次追加請求金額及其時點起計至清償日止之利息；(2) 第 (1) 項本息之營業稅；(3) 新台幣 165,591 仟元及自民國 108 年 2 月 27 日起至清償日止之遲延利息。(4) 仲裁規費之 63%。雲林縣政府至民國 110 年 7 月 9 日止已依仲裁判斷給付新台幣 288,910 仟元，本案終結。

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，處罰和平電力新台幣 1,350,000 仟元。
標的金額 （新台幣）	新台幣 1,350,000 仟元
訴訟 / 訴願開始日期	民國 102 年 3 月
主要訴訟當事人	和平電力公司與公平交易委員會
處理情形	此案，公平會另於民國 102 年 11 月作成第 2 次處分，改處和平電力公司罰鍰新台幣 1,320,000 仟元。 本案於民國 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民國 106 年 5 月 25 日宣判“原處分及訴願決定關於認定原告違反聯合行為部分均應撤銷”，維持和平電力公司勝訴決定。然公平會不服提出上訴，關於參加人台電公司上訴部分，最高行政法院於民國 107 年 9 月 6 日作成「上訴駁回」之裁定（案號：民國 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民國 107 年度判字第 505 號判決廢棄原判決，後發回臺北高等行政法院更為審理（案號：民國 107 年度訴更（二）字第 116 號），該案於民國 109 年 5 月經台北高等行政法院更二審再次撤銷公平會處分，然公平會仍提出上訴表示不服，現由最高行政法院審理中。 和平電力公司基於穩健原則，業已於民國 101 年度估列相關損失，並已於民國 108 年 6 月 30 日前全數繳納。

公司名稱	和平電力公司
系爭事實	台灣電力股份有限公司（台電公司）向台北高等行政法院提出訴訟請求給付至少新台幣 5,500,000 仟元及其利息後並擴張請求為新台幣 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新台幣 5,200,000 仟元。
標的金額 （新台幣）	共計約新台幣 16,000,000 仟元
訴訟 / 訴願開始日期	民國 104 年 9 月
主要訴訟當事人	和平電力公司與公平交易委員會
處理情形	1. 台電公司現共有兩件訴訟包括： (1) 和平電力公司於民國 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，並於民國 106 年 2 月發文將本件訴訟全卷移送台北地院民事庭審理，後並擴張請求為新台幣 10,760,000 仟元，台北地方法院於民國 108 年 10 月 30 日宣判原告（台電）之訴駁回，台電不服提出上訴，後於民國 109 年 6 月撤回起訴，全案終結。 (2) 另和平電力公司於民國 104 年 11 月收到台電公司向台北地方法院，就前述行政訴訟同一事由提出民事訴訟，並於民國 109 年 5 月將本案請求金額由原新台幣 5,268,000 仟元縮減至 1,755,000 仟元，現由台灣高等法院審理中。 2. 和平電力公司認為本案成立之可能性不大，亦未予估列相關損失。

7.6.13 其他重要風險

民國 110 年及民國 111 年截至年報刊印日止，本公司並無其他重要風險事項。

7.7 企業永續發展

「兩百年前，水泥回應了人類基礎建設的需求，讓生活更安全，更有品質。兩百年後，水泥背負的，是當代迫在眉睫的減碳義務，世界上將近兩百國家達成 COP26 協議，強化「2030 年減排目標」，在西元 2030 年減碳 50%，水泥承諾的是西元 2050 年的碳中和目標。失控的碳排放，是當今世代的大洪水。承擔以及堅定的行動，是唯一的回答！」

水泥取之於自然、用之於文明社會，對大自然需尋求文明開展之平衡，台泥企業團依照巴黎協定氣候策略為企業核心使命，接軌科學基礎減碳目標 Science Based Targets, SBT，驅動七大減碳策略，以國際高標準，展現身為國際企業之永續責任。

本公司從水泥製造與銷售公司，成為全神貫注處理人類文明與大自然間複雜關係的綠色環境工程公司；從主動解決環境問題 ECO-SOLUTION PROVIDER，成為 EARTH HELPER。台灣水泥英文名稱 Taiwan Cement Corp. 縮寫 T.C.C，代表兩大永續承諾：Total Climate Commitment 全面氣候承諾與 Total Care Commitment 全面關懷承諾，實踐對地球與對生命的共好精神。

7.7.1 企業永續發展委員會暨 ESG 組織架構

本公司設立「企業永續發展委員會」為直屬董事會之功能性委員會，由董事會委任 3 名成員，由張安平董事長擔任主任委員、李鐘培總經理擔任副主任委員，和王金山獨立董事共同組成，背景廣泛涵蓋風險管理、經營、能源科技、環保等相關領域。

委員會下轄「誠信治理暨風險管理」、「循環製造」、「永續環境與產品」、「員工照顧」及「社會關懷」五大功能小組，並設置 ESG 任務編制，其中新增「財務 TCFD」、「資訊安全」及「永續供應鏈」三個面向，每年固定召開兩次會議，定期內部檢視與推動 ESG 方案，強化企業體質。因應全球氣候緊急狀態和疫情帶來的衝擊，民國 109 年起本公司強化風險管理機制與提高企業韌性深化 ESG 策略，民國 110 年企業永續發展委員會重要決議事項如下：

設定 2050 淨零排放路徑與作為	淨零碳排路徑規劃： 台泥除依循科學基礎減碳目標倡議 SBTi 制定西元 2025 年科學減碳目標，並呼應 SDGs 17 建立全球夥伴關係，與全球水泥及混凝土協會 GCCA 共同發起西元 2050 年氣候願景，另外，響應「淨零排放聯盟」倡議，目標規劃西元 2050 年前達到淨零碳排。
建置台灣水泥業排碳標準，續取得全台第一張水泥減碳標籤	打造水泥業減碳方法學，取得全台首張水泥減碳標籤： 台泥進行自願性的碳足跡盤查，創立水泥業第一個碳標籤方法學，與環保署共同建置與推動台灣水泥產品碳排放計算與盤查標準。民國 109 年主動向環保署申請將水泥產品從 B2B 推向 B2C，建置水泥產品類別規則 (PCR) 使水泥產品各階段碳排放來源更透明化，並於民國 109 年 8 月取得由環保署發出第一張水泥產品碳足跡標籤。民國 110 年台泥產品減碳幅度平均超過 5%，再度取得台灣水泥業第一張產品碳足跡減量標籤證書，透過 B2C 碳標籤，倡議社會大眾落實減碳。
通過 ISO 46001 水資源效率驗證，為全世界首家水泥企業	導入 ISO 14046 水足跡盤查： 台泥為評估用水衝擊性，並有效建立用水管理機制，台泥生產據點蘇澳廠與和平廠通過 ISO 14046 水足跡盤查查證。 超前部署 ISO 46001： 相較於科技產業，水泥業雖非耗水產業，但台泥主動超前部署成為全世界首家通過 ISO 46001 驗證的水資源效率管理系統驗證的水泥企業，預估一年可省下 52,456 立方米，等同節省 5.07% 用水量，為全世界首家通過 ISO 46001 驗證的水泥企業。
開發再生能源，發展儲能事業，協助與滿足其他企業綠電需求，一起共好	以 EV100、RE100 為目標，強化能源管理： 台泥總部增設充電樁，公務車將逐年添購與更換為電動車，積極推動再生能源自發自用。 接軌國際綠色能源趨勢： 台泥積極開展並強化能源及儲能相關布局，民國 110 年先後完成多項企業併購案及拓點儲能事業。 台泥完成台灣第一個大型儲能專案： 於彰濱基地啟用全台首座「AFC 智慧儲能系統」，並開始併聯運轉。預計於民國 112 年前成為全台灣最大容量之儲能案場。 台泥為首家於東部建立低碳環保綠能園區的水泥企業： 同時，台泥於高雄建置鋰電池廠，將於民國 112 年生產 1.8GWh 之產能，提供 24,000 台電動車一年所需之長程電池量。
廢棄物資源化，協助處理量達全台廢棄物 5.5%	台泥合作之循環經濟夥伴，包括電力、營建、鋼鐵、半導體製造、半導體封裝、化學纖維、造紙、垃圾焚化爐、環保回收與自來水廠，總計 10 大產業， 自民國 107 年起處理量達 391 萬 9511 噸，民國 110 年達台灣整體之 5.5%。 台泥 DAKA 二期藍圖以「再生資源利用中心」為核心規劃 ，預計民國 113 年完工。該中心為結合垃圾處理、環境教育、觀光等多功能場域，是全台首座水泥窯高溫協同處理生活垃圾之世界及指標建築。
推動珊瑚與礦區原生種復育，與國際級保種中心和環保團體合作，生物多樣性計畫覆蓋率達 100%	工業港珊瑚培育計畫： 台泥港電廠三合一基地，其中和平工業港民國 108 年、民國 110 年連續獲得歐盟生態港認證，水質清透，站在岸邊就可以看到生長茂盛的珊瑚群。民國 110 年啟動珊瑚移植培育計畫，將港堤外因海浪被沖斷的珊瑚，重新移植到港內的人工魚礁上，成功生長率超過 99%、共復育成功 288 株珊瑚。目前和平港內共有 160 種珊瑚，以及許多在岸邊肉眼可見的熱帶魚。 礦區生物多樣性行動計畫 (BAP)： 結合保種中心專業資源，應用國際標準系統性管理礦區生態，針對礦區委外執行生態性服務價值估算報告，據此系統性推動礦區復育。花房到原野則以原生植物作為礦山復育目標，台泥與保種中心大量繁殖原生物種。

台泥 DAKA 創新模式延伸，打造東部綠色廊道	台泥 DAKA 完成影響力評估 SROI 3.54： 針對台泥 DAKA 當地聚落、部落婦女與青年及企業員工，三大面向進行 SROI 評估，結果顯示，DAKA 除有助於活化地方經濟、安定生活之外，更有助透過發揮自身創作能量、實現自我成長與成就，部落婦女手作，民國 110 年底已經在網路人氣平台 PINKOI 創建自己的設計館。台泥投注之輔助金額每人約近 18 萬元。 宜蘭漢本海洋驛站，與海巡署合作活化安檢所： 由台泥 DAKA 創新模式延伸，民國 110 年台泥企業團所屬和平電力與海巡署共同合作，將位於澳花村漢本海灘旁的安檢所一樓空間活化，讓旅人得以休憩，親近海洋，與我們共同關注海洋保育，及日益嚴重的海洋廢棄物議題。這裡也是推動在地文化的交流站，與澳花串聯，協助青年投入海上活動、發展部落生態遊程，為友善地球、地方創生，一起做更好的事！驛站相關收入則均投入澳花國小教育基金。 打造東部綠色廊道： 從台泥 DAKA 出發，連結宜蘭漢本海洋驛站，下一步，台泥綠能公司攜手雲朗集團在台東打造「紅葉谷地熱綠能園區」，此園區將成為全台灣第一個結合地熱的再生能源、永續觀光與地方共生共融的示範園區，以期未來將在東部打造一條綠色廊道。
全方位安全照護擴及員工家人、承攬商	透過核心事業，參與疫苗購置、醫療器材等生產，並捐贈口提供快篩等方式，守護所有利害關係人。 多元敏捷工時計畫： 因應員工或家人施打疫苗，創新設置支薪之家庭照顧假，以及每月居家辦公和時差假。 高階主管主動進行員工溝通，持續更新公司疫情因應情形： 輔以安心平台、社群軟體應用，鼓勵同仁互相關懷互動。由董事長親自指揮，每日彙整總管理處、各子公司及關係企業等即時資訊，包含疫情通報、產業動態及各地營運處之官方資訊，做為防疫小組制訂及調整應變計畫之依據；建立各廠區防疫通報機制、設置紅外線熱顯像儀、安排定期大消毒；針對外派人員重新安排與調配；實行分流上班、推動遠距會議、員工 Town Hall Meeting 改為線上進行；提供疫情旅遊補貼、定期提供口罩等防疫用品。 流感疫苗施打對象： 涵蓋員工、承攬商，保護所有台泥員工、夥伴及相關利害關係人之權益。
安心育兒計畫及退休雙軌保險福利	因應少子化及缺工潮，推動育兒計畫，生育補助申請人數成長 46%： 為響應政府因應少子化，台泥鼓勵生育，推出育兒支持計畫，自民國 110 年起發放生育獎勵金，第 1 胎補助 1 萬元，第 2 胎補助 2 萬元，第 3 胎補助 5 萬元，請領獎勵金的人數其中 10% 為補助第三胎，以減輕同仁育兒負擔。民國 109 年生育補助申請人數成長 46%，累計發放總金額達 96 萬元。 首創退休雙軌福利，享有持股福利與三險保障： 台泥針對自身及關係企業全體員工推動員工持股信託計畫，留才的同時兼具儲蓄與理財的特色。當同仁由每月薪資中提撥固定金額、購入公司股票時，公司也提撥相同金額獎勵金至專用信託專戶。除提供長期保障，也協助同仁穩健規劃退休生活，民國 109 年員工持股信託參與率高達 96.95%(包含外調台幹)，顯示對此計畫的支持與肯定。台泥亦針對 60 歲以上員工加乘提撥持股信託，可多累積退休準備金；除了既有上班員工福利之外，針對已退休之員工，提供每 3 年一次健康檢查，另外提供醫療、意外、壽險三重保障，並舉辦退休聯誼餐會等活動，體現員工一家之企業理念。民國 110 年 31% 退休人員申請參與三險計劃。

7.7.2 環境保護

「環保、能源、水泥」為台泥三大核心事業，並以「零廢棄、零污染、零排放」為循環經濟目標，導入 ISO 14001、ISO 50001、ISO 14064、ISO 14046、ISO 46001、BS 8001 等國際標準認證，提升產品、能源、水、廢水及廢棄物管理績效。以超越環保法規指標的標準，做為節能、環保及生產製程改善方案評估方向，落實環境管理永續經營理念，降低環境衝擊影響。此外，規範供應商及承攬商在生產、製造及運輸過程中，減少對環境的不良影響，攜手產業供應鏈共同創造企業永續價值。

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

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

民國 96 年「辜嚴倬雲植物保種中心」於台泥辜成允先生及辜嚴倬雲女士的大力支持下成立，保種中心的使命為保育全世界熱帶及亞熱帶植物，以使地球持續保有豐富的生物多樣性。本公司 14 年來長期投注經費與人力，使保種中心以研究為本，透過國際學術交流，參與世界熱帶植物保育計畫，成為世界級植物保種基地，截至民國 111 年 1 月底已成功培育 34,046 種來自世界各地的植物，並協助本公司礦區進行復育計畫，以行動落實本公司永續發展及環境保育與氣候變遷調適之理念。

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

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

台泥 DAKA 開放生態循環工廠，自民國 109 年開幕至今屆滿二年，截至民國 110 年 12 月 31 日入園人數近 420 萬，為花蓮第三大景點。本公司希望 DAKA 成為環保知識的傳遞、倡議與實踐基地，透過【GEMMA「好回收 好和平」今嘛行動吧！】行動，「Know Waste, No Waste」，減少不必要浪費，對廢棄物了解越多，就能減少廢棄物數量，成為再生利用的資源。「好回收好和平」行動，共

推動六類廢棄物循環利用觀念，包括寶特瓶、生活垃圾、事業廢棄物、廢電池、廚餘以及海洋廢棄物。

本集團生態港推動專案參照「台灣港群綠色港口推動方案」政策方向，共分為旅運、貨運、港口環境及城市 / 社區發展等四大構面，希望透過這四個構面的管理將和平港轉換成綠色港口，提升港區環境品質、旅運發展及地方居住品質，同時增進作業效率、減少污染，成功提升港口形象，實踐台泥循環經濟的理念。民國 108 年本集團和平港取得生態環境永續物流鏈基金會 (ECO Sustainable Logistic Chain, ECOSLC) 提供之生態港口 (Eco-Ports) 認證，與國際上知名大港（如阿姆斯特丹港、倫敦港、斯德哥爾摩港、奧斯陸港等）交流港口生態平衡之環境資訊，打造具有環保意識之重要港埠。民國 110 年本集團和平生態工業港再度取得歐盟生態港認證 (PERS) 及亞太港口服務組織 (APSN) 綠色港口認證 (GPAS)。

（一）公司依其產業特性建立合適之環境管理制度

本公司透過 ISO 14001、ISO 50001 環境和能源管理系統，以環境管理方案和能源基線調查、改善計畫提出、管理制度建置之手法，持續追求環境和能源使用績效之改善。本公司取得 SGS 核發 ISO 14064 溫室氣體查證聲明書，並於民國 107 年並導入 BS 8001 循環經濟評估查證，經 SGS 查證確認等級”最佳化”。民國 108 年第二季起本公司開始執行各廠碳排放強度與季獎金結合政策，促使降低產品單位碳排放強度。

（二）公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料

- (1) 積極研究以廢棄物及資源再利用之方式，取代天然資源及原材料，一方面水泥產品之單耗降低，另一方面同時降低溫室氣體排放。
- (2) 「貴港台泥東園環保科技有限公司」利用水泥窯協同處置固體廢物（33 萬噸 / 年）項目第一期工程（處理 20 萬噸 / 年危險廢物）於民國 109 年 4 月 1 日正式投產運行。
- (3) 民國 109 年 11 月 18 日台泥蘇澳廠獲工業局頒發「109 年度產業溫室氣體自願減量績優廠商」。

（三）「碳排放的管理」及「保育綠色環境」

- (1) 本公司早已具備完善之管理制度及系統，因此在民國 82 年因應國際化潮流，各廠均能在最短時間內陸續取得 ISO 9000 品質管理系統認證，各水泥廠更進而陸續通過經濟部標準檢驗局 ISO 14000 環境管理系統認證，台灣三水泥廠並分別於民國 103 年 12 月 8、12、15 日通過 ISO 50001 能源管理系統認證，為提升用水效率民國 110 年更率先同業導入 ISO 46001 水資源效率管理系統及進行 ISO 14046 產品型水足跡盤查；中國大陸部分各水泥廠均取得 ISO 9000、ISO 14000、ISO 50001、OHSAS-18001 管理系統認證並完成組織型水足跡盤查。
- (2) 民國 83 年以來本公司各水泥廠多次獲得環保署等政府機關頒予有關環保績優獎勵。其中花蓮廠自民國 89 年起連續 3 年獲得中華民國企業環保獎特優殊榮、民國 98 年及 103 年獲經濟部工業局頒發產業自願性溫室氣體排放減量績優廠商獎；蘇澳廠民國 92 年獲經濟部頒發工業永續精銳獎，另民國 97 及 108 年獲經濟部工業局頒發產業自願性溫室氣體排放減量績優廠商獎；和平廠於民國 93 年榮獲經濟部頒發節約能源績優廠商獎及民國 96 年獲經濟部工業局頒發產業自願性溫室氣體排放減量績優廠商獎。鑑於本公司長期進行節能減排，力行減廢及資源再利用，績效良好，本公司除於民國 100 年 11 月獲經濟部工業局頒發民國 100 年度能資源整合標竿企業獎外，本公司和

平水泥廠更於民國 107 年 12 月獲行政院環境保護署評為「廢棄資源循環經濟評鑑績優廠商二星級」(最高等級)，本公司蘇澳廠及和平廠生產的水泥且於民國 108 年 1 月獲得環保署頒發水泥產品環保標章使用證書。為推動台灣水泥產品碳排放計算與盤查標準，本公司於民國 109 年主動向環保署申請建置水泥產品類別規則 (PCR)，創立水泥業第一個碳標籤方法學並進行碳足跡盤查，於民國 109 年 8 月取得由環保署發出第一張水泥產品碳足跡標。民國 110 年 8 月率先通過環保署審查，亦取得台灣水泥業第一張產品碳足跡減量標籤證書。

(四) 溫室氣體年排放量、用水量及廢棄物總重量及相對應的管理政策

公司統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策：

- (1) 本公司持續在產品研發上，以廢棄物及資源再利用來替代天然資源及燃料，不僅提高資源效率，亦可達到減碳效益，同時降低因氣候變遷所帶來物資短缺之風險。此外，本公司以 ISO 系統管理方式，降低產品單位能耗。並於民國 110 年每單位水泥之廢棄物及資源再利用達 21.82%
- (2) 本公司以循環經濟為策略目標，建構跨產業「循環經濟鏈」創造企業永續經營價值；藉由 ISO 14001、ISO 50001、ISO 14064、ISO 14046、BS 8001 國際標準認證，提升台泥在能源、水、廢水及廢棄物之管理績效，以超越環保法規指標的標準，做為節能、環保、生產製程改善方案目標。

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

本公司於民國 105 年度首先提出綠色價值鏈供應鏈，建立碳捕捉應用平台 (CCUS)，創造因應氣候變遷之機會，並參與政府各項因應資源再利用及再生能源計畫。民國 109 年 7 月經 SBTi 公告完成目標設定，為東亞第一家及全球水泥行業四家其中之一完成減碳目標設定的水泥企業；台泥 (TCC) 科學基礎減碳目標為：將西元 2016 年設定為基準年，承諾到目標年西元 2025 年，將範疇 1 (燃料使用) 的溫室氣體排放強度減少 11%、範疇 2 (耗電) 的溫室氣體排放強度減少 32%，展現集團在調適氣候變遷上的企圖心。民國 109 年 9 月與全球水泥及混凝土協會 GCCA 等四十個產業標竿企業，共同發起「2050 氣候願景」，公開宣示工業界將致力降低水泥及混凝土碳足跡，在西元 2050 年前達到水泥產品碳中和之最積極目標。台灣水泥將盡最大努力，履行對地球的責任和義務。

(1) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

民國 110 年持續召開 CSR 委員會會議，年度關注重點為「氣候變遷策略」、「循環經濟」、「新能源」，以及「利害關係人溝通」：

① 氣候變遷因應

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

本公司持續以最高標準要求自身對氣候變遷減緩的貢獻。民國 108 年成為台灣第一家承諾科學基礎減量目標 (SBT) 的傳統製造業，並積極設定具體減碳目標與作為；民國 109 年本公司完成設定科學基礎減碳目標 (SBT) 與採用 TCFD 架構，並呼應聯合國永續發展目標 (SDGs) 建立全球夥伴關係；民國 109 年 7 月科學減碳倡議組織 (SBTi) 公告台泥完成目標設定：「以西元 2016 年基準年，承諾目標西元 2025 年，溫室氣體總排放強度減少 11% (包含範疇 1 減排 11%、範疇 2 減排 32%)」；本公

司為全球通過減碳目標設定的四家水泥企業之一，大中華區首家完成減碳目標設定的水泥企業；民國 109 年 9 月 1 日 本公司與全球水泥及混凝土協會 GCCA 等四十家水泥標竿企業共同發起「2050 氣候願景」，公開宣示將致力降低水泥及混凝土碳足跡，在西元 2050 年前達到水泥產品碳中和之最積極目標，另負責於亞洲區統籌台灣水泥產業未來 30 年之碳中和路徑，更據此建立公司內部碳管理機制，擬定集團七大減碳策略，分別為：使用生質燃料、使用替代原料、推動餘熱發電、持續進行工藝改善、發展再生能源 (包含地熱) 和儲能、研發碳捕獲技術以及落實碳匯造林。

② 循環經濟

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

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

地球資源有限，基於循環經濟精神，本公司致力於開創廢棄物協同處理系統，透過科技應用讓資源、原材料與廢棄物回到產業鏈內不斷循環，大幅減少能源與資源的消耗和廢棄物的產生。透過水泥窯協同技術，多年來本公司處理來自光電及半導體業、造紙業、淨水廠、化工廠、鋼鐵廠等多樣產業類別的事業廢棄物；以水泥窯作為環保之核心技術，充分發揮其高溫、高擾流、高滯留時間等特性，妥善發揮無二次污染的功能，將所有可行的廢棄物轉化為資源物，用作水泥製程所需的替代原料或替代燃料。此跨產業合作之實現，除了將資源再利用、形成環保價值鏈，大幅減少能源與資源的消耗，亦緩解廢棄物處置與污染產生的問題，建立低碳的循環經濟模式。本公司與半導體廠、鋼鐵廠、紙廠等產業形成循環經濟共生圈，民國 110 年本公司事業廢棄物處理量，相當於台灣整體之 5.5%，每單位水泥之廢棄物及資源再利用達到 21.82% 之比例。

民國 110 年本公司持續嘗試新型替代原料如廢壓膠膜、還原碴及替代燃料如廢木材、木屑、煤灰等，目標未來持續開展新的替代原物料與燃料，落實減碳與再生資源利用，同時本公司位於大陸廣西貴港的大陸地區最大的水泥窯協同處置固危廢項目，一期工程年處理能力 20 萬噸已經建成，於民國 110 年 4 月投產，並已取得五年期危廢經營許可證；江蘇句容廠的協同處理垃圾焚燒電廠飛灰項目工程建設已完成，將於民國 110 年 10 月 18 日投產；貴州凱里廠年處理 5 萬噸危險廢物項目已取得五年期危廢經營許可證，預計民國 111 年第一季投產；廣東韶關廠協同處理生活垃圾項目預計民國 111 年第二季投產運行；湖南靖州廠水泥窯協同處置生活垃圾項目第一期工程 (200t/d) 民國 110 年 11 月取得環評批覆，民國 110 年 12 月 23 日取得施工許可證動工建設，預計民國 111 年第四季投產運行；四川廣安廠固危廢項目 (危險廢物 10 萬噸 / 年、一般固廢 15 萬噸 / 年)：民國 100 年 5 月 14 日取得環評批覆，現規劃許可證辦理中，日後水泥窯將成為循環經濟之心臟，邁向城市循環淨化器的永續使命。

本公司於民國 107 年成為全球首家通過 BS 8001 循環經濟認證之水泥業，民國 109 年再度獲評為最優化 (Optimizing) 等級。另外在城市廢棄物的部份亦有所進展，民國 109 年花蓮縣政府環保局與本公司合作，以促參法 BOO 模式進行「水泥業 (窯) 協同處理廢棄物」計畫，於同年 9 月通過環評，民國 110 年 7 月動工建設，預計民國 113 年第一季投產運行，成為我國以水泥窯協同處理生活垃圾之首例。

③ 新能源

本公司著眼全世界二氧化碳排放最高的電力業，積極投入期以創能 (再生能源)、輸能 (關鍵電池) 與

智慧儲能，朝全方位能源集團發展。自民國 107 年起發出第一度綠電，陸續打造台灣首座「風光共存」電廠、首座大型漁電共生案場和開發地熱，並評估海洋溫差發電的可能性。積極創能外，間歇性的再生能源，需儲能才能成為基載，成為提供穩定電源的重要關鍵。民國 110 年收購海外 Engie EPS 並名為 NHOA，成為全球第四大的儲能公司。同時，民國 110 年啟用全台首座 5MW 的 AFC 智慧儲能系統，於民國 110 年 513、517 以及民國 111 年 303 大跳電事件，協助台電瞬間穩定電力，發揮削峰填谷的功能。在關鍵電池部分，結合本集團能元科技大動力電池，於高雄建置全台最大「鋰電池工廠」，預計民國 112 年生產高容量、高充放電功率的「鎳三元電池」，產能約 1.8GWh，一年可供約 2.4 萬台電動汽車所需長程電池量。電池與儲能將於各產業扮演關鍵角色，不僅穩定再生能源電力品質，也將平衡全球電動車電池需求的缺口。

民國 111 年本集團台泥儲能於花蓮台泥 DAKA 啟用新世代服務充電站，運用 DAKA 和平花太陽能供電與儲電，成立全台首座純綠電「24K GREEN」充電樁，未來計畫引進風機，期逐步創造全綠電充電場域。結合核心事業，以企業社會責任，結合創能、儲能、節能倡議到充電體驗服務，為大眾服務，向大眾傳達新的生活態度。期成為台灣唯一具有「綠能、電池、儲能、電動車快充」的全方位能源集團。

④ 利害關係人溝通

秉持開放、透明、融入、分享、整合之原則，希冀加深外部利害關係人對本公司相關作為之了解，提升工業產業的認知，進而提升企業形象。為有效追蹤及管理本公司永續策略執行成效，每 2 年執行一次利害關係人分析。民國 110 年重新進行重大議題分析，重新評估利害關係人與所關注的議題層面。

● 台泥 DAKA 創新社會溝通一開啟工廠與社會對話：「台泥 DAKA 開放生態循環工廠」是本公司與社會溝通的重要媒介，同時用以反思工業、水泥產業與大自然的關係，並對社會透明公開本公司作為，以及其為城市及人類文明帶來的效益。透過台泥 DAKA，本公司持續開展不同之創新社會溝通形式，如推動透過「和平夏日·輕旅行」兩天一夜行程進入和平村深度體驗、「好回收好和平」透過和環保新創、社企合作推動廢棄物資源化、與和平村一起推出「和平村的神祕巨人－永續和平在華山」三日特展，每日觀展逾千人次，打造工業與社區合作新模式，民國 110 年完成社會影響力評估 SROI 3.54，通過英國「國際社會價值協會」SVI 認證，顯示部落居民和員工的成就感和自信心，皆因台泥 DAKA 與社會大眾的互動而明顯提升。

台泥 DAKA 開放至今已屆滿兩周年，逾 451 萬人次參訪，台泥 DAKA 園區收取之費用，100% 全數挹注花蓮和平國小教育基金，用以扶持社區教育發展，落實在地永續實踐，民國 110 年和平國小教育基金捐贈已逾 384 萬元，增加在地學童學習能量，並秉持在地雇用，設立 DAKA 市集輔導居民創業。

台泥 DAKA 共融精神持續模組化擴展，民國 110 年 8 月延伸至宜蘭澳花漢本海洋驛站，台泥也依據在地特色，與 NGO、在地青創、企業夥伴開設課程，共同培育部落民眾取得救生員、SUP 等專業證照，跨界、跨資源與雲朗觀光、捷安特，開發部落生態遊程，期串聯台泥 DAKA 與澳花。民國 110 年 12 月 DAKA 市集部落手作老師成功進駐亞洲最大設計師平台 Pinkoi。

● 民國 111 年 3 月 3 日 NHOA.TCC 台泥 DAKA 充電站，結合綠能、儲電與充電服務的新世代充電站，跨界攜手永續伙伴，串聯「EARTH HELPER」線上線下活動，號召電動車主與一般民眾，從日常充電減碳、參與淨灘、減廢等永續活動，累積「永續分數」共享永續的生活，透過獎勵與各式永續活動，共同倡議低碳永續、共享新能源新生活。面對今仍沒有足夠乾淨的能源來滿足我們的需求，節能是最好、最快的方法來平衡現在的能源缺口，台泥 DAKA 園區內設有「24K GREEN」休閒充電樁，為全台首座純綠電充電樁，強調充電，休閒，慢活。電動車主選擇「24K GREEN」休閒充電，兩個小時

期間，可免費使用園區內提供的共享電動單車，讓全家人自由騎乘從台泥 DAKA 前往鄰近的漢本海洋驛站，未來台泥在宜、花、東的充電站點，都將結合地方政府，周邊旅遊景點和永續伙伴，成為東部充電生活的共享基地，開創全新充電生活慢旅模式。

● 外部溝通

透過股東會、法說會，董事長與經營團隊對股東及投資人闡述本公司永續理念，強調減碳目標、減碳作為，並說明台泥 DAKA 開放生態循環工廠計畫之積極意義。對於投資機構的詢問與拜訪，也秉持透明誠信原則，以公開資訊回應及強調本公司之永續績效、永續經營使命和永續相關未來規劃。

● 內部溝通

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

(2) 以永續發展及循環經濟策略思維進行環境保護及氣候變遷管理：

西元 2015 年聯合國氣候峰會中通過巴黎氣候協定：同意如果全球持續變暖，氣溫升到比工業化前水平高出攝氏 1.5 度的程度，災難性的氣候變遷將無法逆轉，各國答應制定大幅削減碳排放的計畫，並協定每隔 5 年評估進展；西元 2021 年聯合國氣候變化綱要公約第 26 屆締約方大會 COP26 於西元 2021 年 11 月 13 日結束，全球政府就應對氣候變遷達成《巴黎氣候協定》後的首次評量，並通過了《格拉斯哥氣候協議》（The Glasgow Climate Pact），《格拉斯哥氣候協議》將於近十年加速氣候行動，最終完成《巴黎規則手冊》，其中內容對於調適或減緩氣候變遷所帶來之環境衝擊，所以提出的行動包含：

1. 減緩：確保接近全球的淨零。
2. 調適、損失和損害：加大因應氣候影響的強度。
3. 融資：數十億甚至上萬億資金的動員。
4. 協作：共同合作以達成目標。

面對全球暖化及極端氣候可能帶來之營運衝擊，本公司以具體行動評估、參與氣候變遷減緩與調適。民國 109 年自願性導入氣候相關財務揭露建議（Task Force on Climate-related Financial Disclosures,TCFD）架構，並組成跨部門工作小組，系統性鑑別台泥氣候風險及機會，整合既有的風險管控程序，定期向董事會提出報告及氣候變遷因應情形。本公司自民國 108 年主動簽署支持、成為 TCFD Supporters，民國 109 年進一步導入 TCFD 架構，組成跨部門工作小組，系統性鑑別本公司氣候風險及機會，整合既有的風險管控程序，完善氣候變遷管理制度。

① 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參與。一方面與研究單位對於碳捕獲及二氧化碳的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。

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

管理 層面 執行	能源管理系統	已建置 ISO 50001 能源管理系統，透過 ISO 50001 持續追求能源使用之改善績效；以能源基線調查、改善計畫提出、管理制度建置之手法，提升能源管理之強度。
	水資源管理系統	進行內外部水資源風險評估，冷卻水 100% 循環使用，推動 100% 水回收再利用，制定用水管控措施及雨水逕流回收使用措施，100% 水泥廠完成 ISO 14046 水足跡盤查，民國 110 年進一步通過 ISO 46001 水資源效率驗證。
	碳管理系統	本公司自民國 96 年起進行溫室氣體盤查，且每年取得第三方公證單位核發 ISO 14064 溫室氣體查證聲明書，藉由盤查結果訂出減量標的與優先順序，同時亦可確認減量成果。民國 108 年第二季起已執行各廠碳排放強度與季獎金結合政策，促使各水泥廠努力進一步降低產品單位碳排放強度。
	循環經濟管理系統	低碳產品—水泥是建築工程中主要的材料之一，需要各種礦石原料經研磨燒窯而成，除利用與環境共生之豎井開採法減少對環境之衝擊外，並積極研究以廢棄物及資源再利用取代天然資源及原材料，降低水泥產品單位能號及降低溫室氣體排放，民國 107 年並導入 BS 8001 循環經濟評估查證，經 SGS 查證確認等級”最佳化，並於民國 109 年續證通過，促使廢棄物及資源再利用效率提升且獲得良好之水泥品質認證。
永續 生態	「財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會」於民國 96 年元月成立，最主要之推動工作為設立「辜嚴倬雲植物保種中心」於屏東縣高樹鄉，使命為保育全世界熱帶及亞熱帶植物，以永續地球上最豐富的生物多樣性。	

② 鑑別氣候變遷風險與機會

● 法規及政策面向

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

● 企業風險管理面向

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

● 產品管理面向

以系統面之管理方式，降低產品單位能耗。不斷在產品研發上，以廢棄物及資源再利用來替代原料及燃料，除提高資源效率外，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。以水泥窯高溫的循環經濟優勢，協助十大產業處理無法去化之廢棄物，包括電力、營建、鋼鐵、半導體製造、半導體封裝、化學纖維、造紙、垃圾焚化爐、環保回收與自來水廠，以環保署最新統計資料，民國 110 年本公司事業廢棄物處理量，相當於台灣整體之 5.5%，且每單位水泥之廢棄物及資源再利用達到 21.82% 之比例。

③ 因應氣候變遷之機會

● 國際議題及政策法規面

本公司體認氣候變遷對全球帶來的影響，因此放眼國際，以更嚴格的標準因應氣候變遷的挑戰，期樹立台灣水泥產業的典範標竿。

除依循科學基礎減碳目標倡議 (SBTi) 制定西元 2025 年科學基礎減碳目標，更呼應 SDG 17 建立全球夥伴關係，參與全球水泥及混凝土協會 (GCCA) 與全球領導水泥企業共同發起西元 2050 年氣候願景，張安平董事長亦受邀擔任引言人，宣示於西元 2050 年達成混凝土產品碳中和目標，於西元 2021 年公布亞洲區產業碳中和路徑。

● AI 減碳管理平台與內部碳定價

首先，本公司依地球於工業革命後升溫低於 2℃情境，設定科學基礎減碳目標 SBT，同步推動七大減碳策略與內部碳定價，落實碳盤查，導入產品生命週期 LCA，自創減碳管理平台，提供各廠區最適化減碳策略與追蹤管理機制。

● 碳標籤與減碳標籤

民國 109 本公司在原有的組織型二氧化碳排放盤查之外，再針對公司兩項產品本身進行碳盤查，以了解和平水泥廠的 I 型水泥，以及台中水泥製品廠（大雅）的 3000psi 預拌混凝土材料的產品碳足跡。於民國 109 年 7 月取得查證聲明書。同時，民國 109 年率先建置台灣水泥產品的類別規則 (PCR)，取得台灣第一張水泥產品碳足跡標籤，民國 110 年本公司蘇澳與和平廠更取得卜特蘭 I 型水泥產品碳足跡減量標籤。

● 企業經營管理面

本公司除了追求公司不斷向上成長，並積極與政府在環境保護議題上持續合作，深化員工 ESG 觀念及與利害關係人溝通，冀其可以在調適氣候變遷貢獻心力。

● 產品管理面

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

④ 生態復育策略

- 開礦，力求對環境衝擊最小；開完礦，必須恢復到自然

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

- 生態系價值調查

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

- 生態復育

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

⑤ 金昌石礦事件

花蓮金昌石礦為台灣第一座經非都市區域計畫審查核定以及環評與環現差之合法礦場。自民國 97 年起，經環評、土地變更、水保施工許可等行政程序，歷經八年、至少六機關審核始動工，動工後發生行政機關間法令解釋落差，民國 108 年台北高等行政法院判金昌石礦「無故延宕開發行為」，要求立即停工。此事件實造成企業依法申請與執行業務，恐致營運中斷之風險。

「礦山」是水泥產業的核心。金昌石礦為求合乎所有法令要求，完備所有合法開發應具備之一切「核可條件」，始蒙經濟部同意於民國 105 年 9 月 1 日開發施工。早於民國 103 年自主提交環現差，當時行政機關均回函無須提交，施工前環保署亦回函同意符合民國 97 年環評審查結論，要求據此執行。雖行政訴願民國 106 年認為金昌石礦無違法，行政法院又判撤銷訴願結果，守法企業陷無所適從之困境。

台泥董事長張安平於民國 109 年股東會上表示，社會各界的信任與認同，是台泥完善人與環境之間複雜關係的重要拼圖。因此針對金昌石礦，台泥決定主動進行環現差。我們有自信，台泥在花蓮和平的

礦區作業是世界上最環保的礦區之一；台泥並不認同法律上金昌石礦被要求辦理環現差，但也體認到如若主動進行環現差，各界能夠理性面對問題，增進社會中相互間的理解，並且體認到在現代社會中，工業是人類生活與文明深不可分的一部分，作為標竿企業台泥願意承擔；透過與各種不同意見的團體協商向前行，讓產業、社會、工業相輔相成，而不再是衝突對立。

民國 109 年 6 月台泥主動針對金昌石礦開發案再度進行環現差，礦區亦同步停工。民國 109 年 11 月 11 日於行政院環保署召開的環評大會，獲得環評委員通過，為台灣首宗兼顧循環經濟與產業發展的礦區，以下為金昌石礦大事記：

日期	主管機關	事件
民國 97 年 2 月 21 日	環保署	通過一階環評。
民國 98 年 4 月 2 日	經濟部礦務局	礦業用地有條件許可： (1) 完成水土保持施工許可。 (2) 完成土地變更編定。 (3) 用地租約。
民國 102 年 4 月 19 日	內政部	取得土地變更編定。
民國 102 年 4 月 26 日	花蓮縣政府	兩次申請水保施工許可證及申報開工，均以部分尚待釐清遭退。
民國 102 年 8 月 20 日		
民國 103 年 3 月 13 日		
民國 103 年 3 月 14 日		
民國 103 年 5 月 22 日	環保署	無提環現差必要。
民國 104 年 9 月 14 日	花蓮縣政府 經濟部礦務局 環保署	依經濟部礦務局函文要求第三次向花蓮縣府提出申請水土保持施工許可證及申報開工。
民國 105 年 2 月 26 日	花蓮縣政府 經濟部礦務局 環保署 行政院	花蓮縣政府核准水土保持施工許可證。
民國 105 年 8 月 19 日		函覆同意備查民國 105 年 9 月 1 日為開發行為施工日。
民國 105 年 8 月 26 日		環保署回函知悉開工要求落實環評。
民國 105 年 9 月 1 日		施工日。
民國 105 年 12 月 30 日		環保署函文要求民國 106 年 6 月 30 日前依環評法 16-1 規定提出環境現況差異分析及對策檢討報告送環署審查。
民國 106 年 1 月 6 日		金昌遞狀行政院，請求撤銷環保署不當裁示。
民國 106 年 2 月 8 日		核准換發礦場登記證。
民國 106 年 3 月 24 日		行政院撤銷環保署違法行政處分，可繼續施工。
民國 106 年 10 月 16 日		環團「蠻野心足」告行政院，請求判決撤銷行政訴願決定。
民國 108 年 5 月 16 日	高等行政法院	撤銷訴願決定。
民國 109 年 6 月 9 日		台泥股東會張董事長主動提出環現差。
民國 109 年 11 月 23 日		環保署函文環評大會通過。

⑥ 台泥方舟計畫

依循聯合國永續指標 SDG14 海洋與 SDG15 陸域生態，台泥啟動地球調適計畫積極提升韌性，關注生物多樣性、原生種生態與珊瑚復育。

結合辜嚴倬雲植物保種中心，進行礦區生態系再造：自然資本是人類生存的諾亞方舟。本公司長期投注之植物保種中心，已保存三萬四千種瀕危活體植物，是未來地球的種子庫。借助保種中心的專業，結合該中心之國際級技術，模擬自然演替順序，進行生態系復育計畫，原則每開採五公尺即在該區間回種棲地原生種苗，並參與台泥和平、蘇澳太白礦區復育，以原生植物作為目標，大量繁殖白及與東方狗脊蕨的幼苗，重新種回原棲地，實踐由花房回到原野的目標，原生樹種比率達 81%。保種中心另於台泥 DAKA 園區設置百鳳園，為全世界第一個鳳梨科戶外展示區，提供民眾了解植物多元樣貌。

工業港珊瑚培育計畫：本集團港電廠三合一基地，其中和平工業港民國 108、110 年連續獲得歐盟生態港認證，水質清透，站在岸邊就可以看到生長茂盛的珊瑚群。民國 110 年啟動珊瑚移植培育計畫與台灣山海天使環境保育協會合作，將港堤外因海浪被沖斷的珊瑚，重新移植到港內的人工魚礁上，成功生長率超過 99%、共復育成功 288 株珊瑚。目前和平港內共有 160 種珊瑚，以及許多在岸邊肉眼可見的熱帶魚。

7.7.3 安全衛生

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

7.7.4 社會公益

(1) 人權

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

遵循《聯合國全球盟約》、《聯合國世界人權宣言》及《國際勞工組織工作基本原則與權利宣言》等各項國際人權公約，及全球各營運據點所在地之勞動相關法規，頒布人權政策保障員工之合法權益，有尊嚴的對待及尊重一切受薪同仁。

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

設置線上安心平台與員工意見電子信箱，並設立工作場所性騷擾防制專用辦法及申訴管道，皆由專人保密處理，給予同仁最安心的防護，積極維護每一位同仁的權益與安全。

- 本公司設有勞工安全衛生管理室，綜理全公司之勞工安全衛生相關事務

注重及持續進行員工之安全衛生教育訓練及模擬演練，並加強與員工相關之工作環境、設備及有害物質的管理教育訓練宣導，以保障員工工作上的安全與健康。

(2) 員工福利及員工培訓

- 本公司提供具競爭力的薪資與獎酬，以吸引及保留人才

每年依產業標準之薪資調查報告，檢視員工薪資水準及獎酬制度，制定具市場競爭性的薪資水準，企業社會責任亦為其中之一項指標，並將公司整體營運獲利與員工個人績效表現充份連結，達成全公司由上到下都必須做到做好對環境友善、以大自然為主體及以社會利益為宗旨的每一步。

設計激勵獎酬制度以回饋績效表現卓越的員工。員工之優良表現或不當行為則依「工作規則」規範管理。本公司秉持以人為本的核心價值，規劃員工多元福利方案，包括彈性工時、居家辦公、跨國時差班別，使全體同仁皆能兼顧健康安全、家庭照顧與工作彈性的需要。

辦理同仁健康檢查、針對醫療保險、子女教育獎學金、結婚生育、節慶禮金、持股信託、急難救助等提供多樣措施，規劃完整且全面性的福利，提供同仁最貼心的身心靈關懷，持續落實照顧員工身心健康之責任。

- 本公司重視員工在生涯各階段職能所需之培訓發展

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

- 線上學習平台 –Tcc Lyceum(台泥學院)

民國 110 年新冠病毒疫情嚴峻之際，本公司啟動居家遠距辦公及分流上下班，降低同仁通勤與群聚感染的風險，規劃基層與中高階多元專業訓練、職能精進課程、英語系列培訓、資安與職安教育等全方面培育，並加入循環經濟年度講座等傳達企業理念，以及涵蓋知識文庫、健康美學等通識與外訓課程，規劃多元專業職能與通識課程視訊授課；而待疫情趨緩，則舉辦實體講座、課程與研習營，維持人才培育的良好環境與管道，讓員工與公司一起成長茁壯。

(3) 消費者權益

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

- 本公司訂有客服及客訴辦法

提供客戶完整產品品質服務，並設有專屬研究室配合各生產及業務單位，提供雞尾酒式客製化服務及客訴解決方案。每年定期辦理客戶滿意度調查，作為改善及督導依據。

各廠品保體系均通過 ISO 及正字標記認證，所有出廠產品出廠前均按經濟部標準檢驗局或更高規的內控標準及客戶要求規範，執行品質檢驗，以確保符合客戶要求。

包裝水泥	按商品標示法規定，於袋面標示原產地、組成成分、出廠日期、保存期限。
散裝水泥	於出廠單記錄出貨廠、組成成分、出廠日期，並以氣密式專用罐車裝車，防止粉塵溢散。
內銷船運	以設有收塵設備的專用船裝運，並出具完整的裝船文件。
外銷	按照國際準則及慣例，執行銷售及裝運。

(4) 供應商管理

本公司針對關鍵供應商定期實地查訪並進行供應商評鑑，以隨時掌握供應商管理現況。查訪計畫由各部門成員組成跨功能的評鑑小組進行，或委託機構調查，主要評鑑項目為品質、服務、組織及財務表現等，永續評核項目包含勞工、健康安全、環境、道德規範及管理系統等面向，透過實地訪談全盤掌握供應商永續實踐情形，評估供應商是否可持續提升其永續管理績效，促進產業共榮發展。

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

(5) 社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益等

1. 台泥 DAKA 開放生態循環工廠為台灣首座運轉中對外開放的水泥廠。以台泥花蓮和平廠為基地，除開啟工業與社會的全新對話模式，以不營利為前提每月挹注和平國小教育基金，和當地社區共同發展。

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

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

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

ESG 專區 (中文) : <https://www.taiwancement.com/tw/esgIndex.html>

ESG 專區 (英文) : <https://www.taiwancement.com/en/esgIndex.html>

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

以下為本公司各大社群帳號連結：

1.Instagram 官方帳號：



2.Facebook 粉絲專頁：



3. 台泥企業團 YouTube：



4. 微信公眾號：



5. 台泥 DAKA 和平微旅 Facebook 粉絲專頁：



6. 澳花 漢本海洋驛站 Facebook 粉絲專頁：



7.NHQA.TCC LINE：



7.7.5 ESG 獎項與評等

本公司自民國 80 年迄今在各廠礦區進行植生綠化工作，其可觀成果並獲得農委會綠化有功、推動造林有功等獎項表揚。本公司對於水土保持及生態保育極為關切，於和平廠礦區投入 37 億 5 千萬元鉅資陸續建造三座豎井，採用最先進的山頂平台式階段開採豎井輸運法，該井設計完全地下化、自動化、環保化，對環境績效之提升有相當大的助益，平台開採時並於邊坡保留 2~3M 厚的岩體，以保障不致有水土自山頂向下流失情形發生。民國 109 年 10 月台泥（貴港）水泥有限公司榮獲中國大陸國家級綠色工廠認證、民國 109 年 12 月台泥（貴港）水泥有限公司榮獲中國大陸國家級綠色礦山認證、民國 109 年 1 月台泥（句容）水泥有限公司榮獲中國大陸國家級綠色礦山認證、民國 110 年 1 月台泥（重慶）水泥有限公司榮獲中國大陸國家級綠色礦山認證、民國 110 年 1 月台泥（安順）水泥有限公司榮獲中國大陸國家級綠色礦山認證，民國 111 年 1 月台泥（遼寧）水泥有限公司、台泥（重慶）水泥有限公司榮獲國家級綠色工廠認證。

本公司於民國 90 年 10 月即參照全球永續性報告推動計劃 2000 年彈性綱領架構，出版「台泥環境報告書」舉凡對組織管理、環保績效、社會回饋等事項均詳加說明，提供社會大眾分享持續改善及創新的企業精神，另本公司參加永續發展活動，繼民國 105 年至 109 年獲得多項大獎後，民國 110 年度獲獎肯定如下：

- 民國 110 年 2 月 8 日，本公司碳揭露專案 CDP 供應鏈議合 (Supplier Engagement Rating, SER)，獲得代表產業領導等級「A」榮譽 (Supplier Engagement Leader)，是台灣大型傳產唯一獲 A 級領導等級之企業。
- 民國 110 年 2 月 23 日，本公司獲全球知名 ESG 評鑑機構 Sustainalytics「ESG Top-Rated」頂級企業徽章。
- 民國 110 年 5 月 3 日，本公司獲遠見 ESG 綜合績效傳統產業首獎、環境友善組首獎，以及社會創新組楷模獎。
- 民國 110 年 8 月 12 日，本公司和平生態工業港再度取得歐盟生態港認證 (PERS)。
- 民國 110 年 9 月 2 日，本公司混凝土履歷制度獲 2021 亞洲企業社會責任獎 (Asia Responsible Enterprise Awards, AREA)「綠色領導獎 (Green Leadership)」肯定。
- 民國 110 年 9 月 8 日，本公司獲 HR Asia 2021 亞洲最佳企業雇主獎，並進一步啟動「Hybrid Agility to Work 多元敏捷工時計畫」，追求事業發展的同時也能兼顧家庭，與企業共同成長。
- 民國 110 年 9 月 8 日，本公司通過 ISO 37001 反賄賂管理系統認證，為台灣第一家通過認證之企業。
- 民國 110 年 9 月 14 日，本公司卜特蘭 I 型水泥通過環保署審查，取得台灣水泥業第一張「產品碳足跡減量標籤證書」。
- 民國 110 年 9 月 22 日，本公司獲 2021 天下永續公民獎大型企業組第 12 名。
- 民國 110 年 11 月 4 日，本公司蘇澳廠獲環保署「資源循環績優企業遴選」資源循環組最高等級績優二星獎。

- 民國 110 年 11 月 10 日，本公司獲經濟部第 7 屆國家產業創新獎「績優創新企業」獎，是歷屆唯一以「文創育樂」領域獲獎的大型製造業。
- 民國 110 年 11 月 15 日，本公司入選「台灣友善環境指數」。
- 民國 110 年 11 月 16 日，本公司和平生態工業港取得亞太港口服務組織 (APSN) 綠色港口認證 (GPAS)。
- 民國 110 年 11 月 17 日，本公司獲頒 GCSA 全球企業永續獎及 TCSA 台灣企業永續獎，獲得製造業十大典範企業榮譽、循環經濟、氣候和供應鏈三大領袖獎，以及創意成長、創意溝通以及人才發展獎共 11 項肯定，再創歷年新紀錄。
- 民國 110 年 12 月 1 日，本公司混凝土通過臺灣營建研究院 (TCRI) 認證，共同舉辦台泥預拌混凝土產品履歷授證暨成果發表會。
- 民國 110 年 12 月 2 日，本公司再度獲選工業局 2021 台灣 25 大國際品牌。
- 民國 110 年 12 月 3 日，本公司獲國立台北大學 SEED 評鑑 AAA 評等，在製造業中名列前五名，三年來最佳。
- 民國 110 年 12 月 7 日，本公司獲 2021 CDP 水揭露獲領導等級 (A-)；碳揭露獲管理等級 (B)、供應鏈議合蟬聯領導等級 (A)。
- 民國 110 年 12 月 8 日，本公司和平廠榮獲 110 年經濟部節能標竿金獎肯定。
- 民國 110 年 12 月 20 日，本公司入選「臺灣永續指數」成份股。
- 民國 110 年 12 月 24 日「台泥 DAKA」社會影響力評估 (SROI) 報告，通過英國 Social Value International 認證，整體計畫：每投入 1 元，即相當於可創造 3.54 元的社會價值。

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

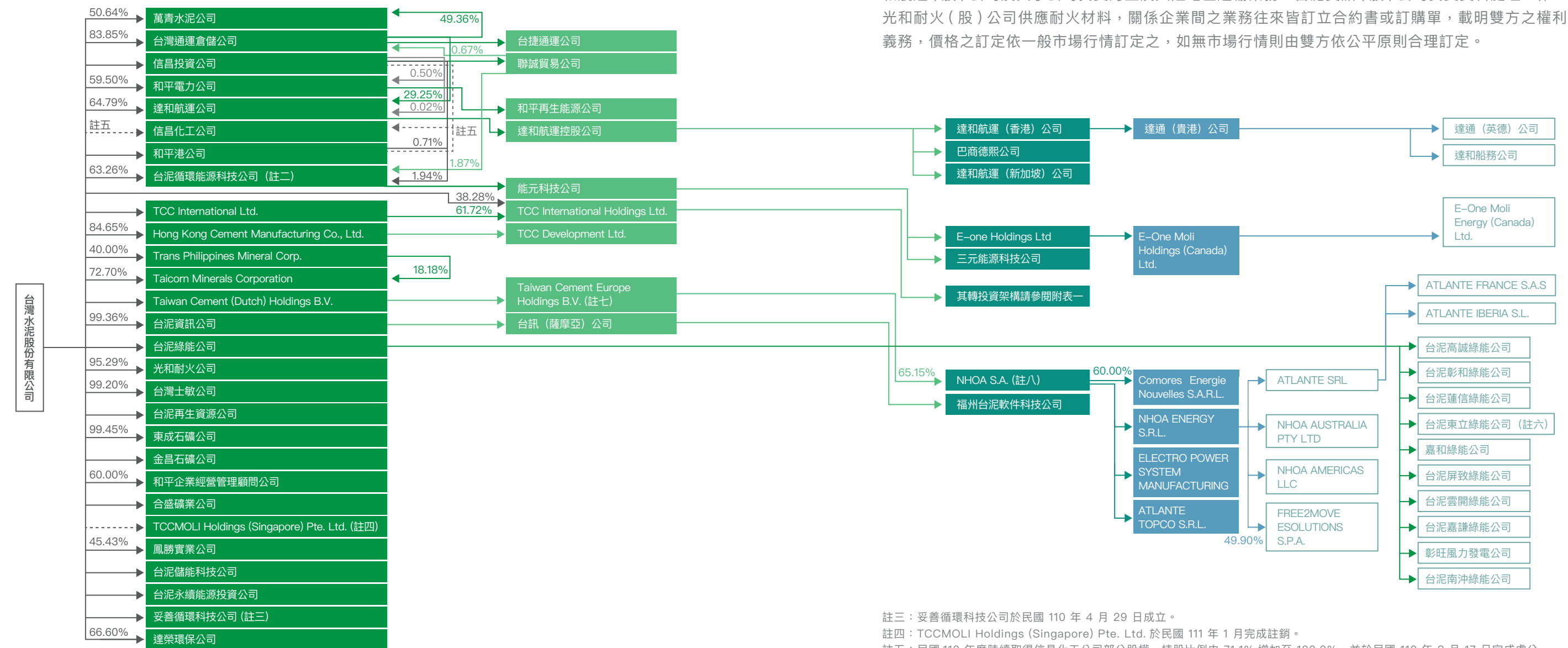
7.8 其他重要事項：無。

8 特別記載事項

8.1 關係企業相關資料

本公司整體關係企業經營業務所涵蓋之行業，包括電力及能源產品製造及銷售；陸上運輸業；海上運輸業；耐火材料之生產及銷售；有關環境污染防治工程之承包與其相關產品、設備之生產、服務、銷

台灣水泥股份有限公司及其子公司合併組織圖（註一）民國 110 年 12 月 31 日



註一：除另予註明者外，其餘持股為 100%。

註二：民國 110 年 8 月增資台泥循環能源科技公司，持股比例自 18.2% 增加至 63.3%，並對台泥循環能源科技公司及其子公司取得控制力。

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

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

註三：妥善循環科技公司於民國 110 年 4 月 29 日成立。

註四：TCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd. 於民國 111 年 1 月完成註銷。

註五：民國 110 年度陸續取得信昌化工公司部分股權，持股比例由 71.1% 增加至 100.0%，並於民國 110 年 8 月 17 日完成處分。

註六：台泥東立綠能 (股) 公司於民國 110 年 2 月 9 日成立。

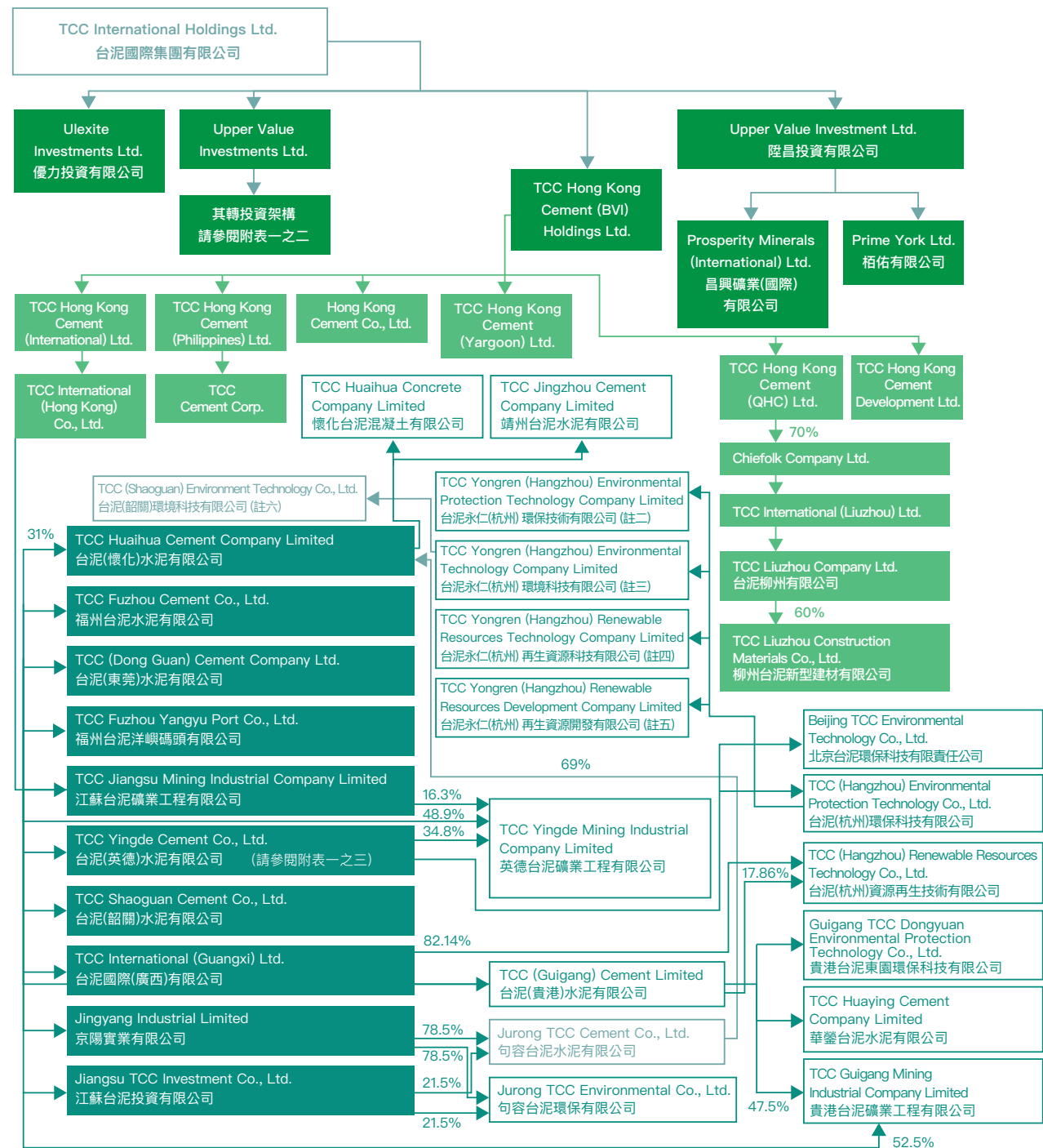
註七：Taiwan Cement Europe Holdings B.V. 於民國 110 年 4 月 26 日成立。

註八：民國 110 年 7 月向 Engie SA 集團收購 NHOA S.A. 60.48% 股權並對 NHOA S.A. 及其子公司取得控制力，於民國 110 年 9 月以現金簡易強制收購要約收購 NHOA S.A. 4.67% 股權，詳 8.1 關係企業相關資料。

附表一之一 台灣水泥股份有限公司及其子公司

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

民國 110 年 12 月 31 日



註一：除另予註明者外，其餘持股為 100%。

註二：台泥永仁（杭州）環保技術有限公司於民國 110 年 12 月 15 日成立。

註三：台泥永仁（杭州）環境科技有限公司於民國 110 年 12 月 15 日成立。

註四：台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司於民國 110 年 12 月 15 日成立。

註五：台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司於

民國 110 年 12 月 15 日成立。

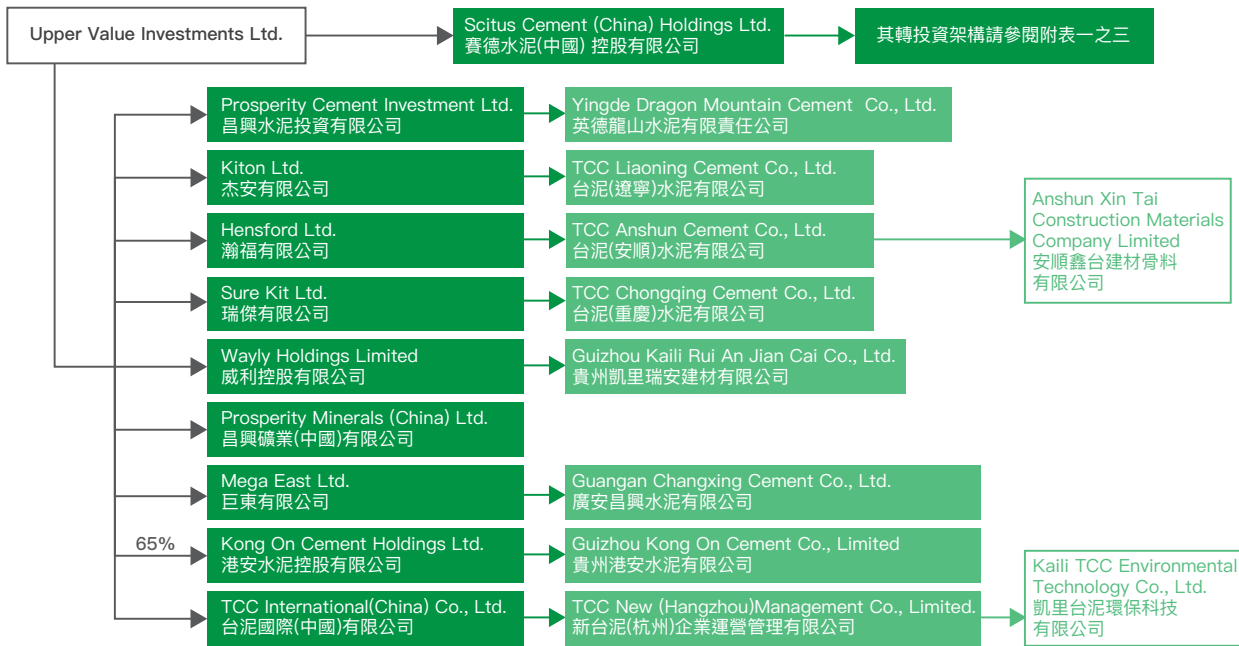
註六：台泥（韶關）環境科技有限公司於民國 110 年

12 月 31 日成立。

附表一之二 台灣水泥股份有限公司及其子公司

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

民國 110 年 12 月 31 日

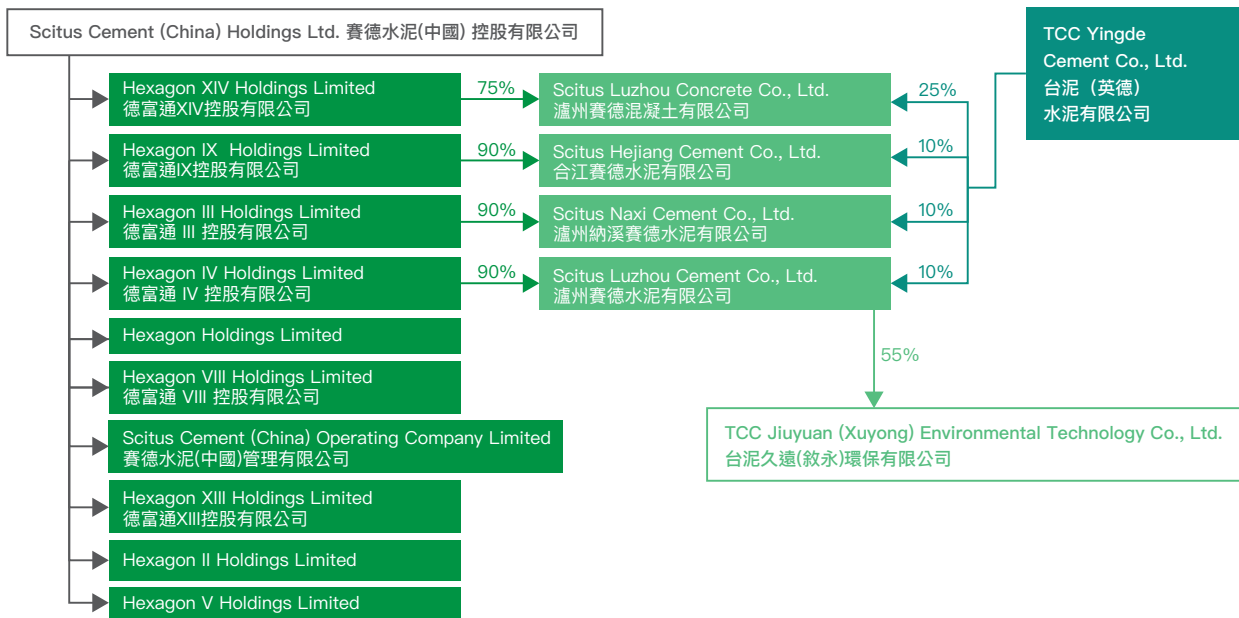


註：除另予註明者外，其餘持股為 100%。

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（註）

民國 110 年 12 月 31 日



註：除另予註明者外，其餘持股為 100%。

關係企業相關資料

民國 110 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
台灣通運倉儲（股）公司	44/12/24	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	580,706	汽車貨運業、倉儲業、報關業、建材批發業、海運承攬運送業、煤及煤製品批發、汽車貨櫃貨運業、建材批發業、疏濬業。
台捷通運（股）公司	108/8/22	台北市中山北路二段 113 號 8 樓	25,000	汽車貨運業、倉儲業、其他運輸輔助業。
台灣士敏工程企業（股）公司	63/9/2	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	601,656	1. 化工機械及其配件之製銷。 2. 防治污染設備及廢棄物處理設計及製裝。 3. 鐵路水泥散裝、石斗車、煤斗車、水泥散裝拖車及有關零件之修造。
光和耐火工業（股）公司	62/7/26	苗栗縣頭份市濫坑里 13 鄰尖豐路 932 號	408,500	1. 耐火材料、保溫材料、耐酸耐鹼器材之製造與買賣。 2. 陶瓷器及建築用之製造與買賣。 3. 銀砂、紅砂粘土之加工與買賣。 4. 經營有關耐火及陶業材料及其附屬工業。 5. 投資其他有助於耐火及陶業之產銷或政府獎勵之特殊經濟開發事業。 6. 爐襯設計及安裝業務。
台泥綠能（股）公司	78/8/7	彰化縣線西鄉塭仔村彰濱東一路 11 號	9,508,987	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥嘉謙綠能（股）公司	107/5/4	嘉義縣民雄鄉新生街 8 號	2,302,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥雲開綠能（股）公司	107/5/4	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	25,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥蓮信綠能（股）公司	107/5/8	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	4,012,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥彰和綠能（股）公司	107/7/10	彰化縣線西鄉塭仔村彰濱東一路 11 號	2,456	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥高誠綠能（股）公司	107/7/18	高雄市林園區西溪路 251 號	82,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥南沖綠能（股）公司	107/9/6	台南市仁德區太乙七街 36 號	170,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
彰旺風力發電（股）公司	107/12/12	彰化縣線西鄉塭仔村彰濱東一路 11 號	720,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥屏致綠能（股）公司	108/8/8	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	2,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
嘉和綠能（股）公司	109/2/14	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	100,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。
台泥東立綠能（股）公司（註一）	110/2/9	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	150,000	發電、輸電、配電機械製造業及再生能源自用發電設備業等。

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd.	51/8/29	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 45,000 仟元	投資控股
TCC Development Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	Ordinary shares：USD 0.01 仟元 Non–voting deferred shares：USD 0.09 仟元	投資控股
達和航運（股）公司	68/9/4	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	2,492,948	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 44,300 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 64,310 仟元	船舶運輸
達和航運（香港）公司 Ta–Ho Maritime (Hong Kong) Limited	97/5/30	香港灣仔告士打道 178 號華懋世紀廣場 31 樓	USD 5,100 仟元	船舶運輸
達和航運（新加坡）公司 Ta–Ho Maritime (Singapore) Pte. Ltd.	97/9/25	8 Cross Street#11–00 Pwc Building Singapore 048424	USD 100 仟元	船舶運輸
達通（貴港）國際物流有限公司 Da Tong (Guigang) International Logistics Co., Ltd.	97/9/28	貴港市覃塘區黃練鎮人民政府內	USD 5,000 仟元	物流運輸
貴港市達和船務有限責任公司 Guigang Da–Ho shipping Co., Ltd.	97/11/19	貴港市覃塘區黃練鎮人民政府內	RMB 4,000 仟元	船舶運輸
英德市達通物流服務有限公司 Da Tong (Ying De) Logistics Co., Ltd.	101/3/8	英德市英城觀音山紅樓二樓	RMB 5,000 仟元	物流運輸
信昌投資（股）公司	77/6/21	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	1,314,880	投資控股
聯誠貿易（股）公司	79/11/15	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	277,830	貿易
台泥再生資源（股）公司	80/4/11	台北市中山北路二段 113 號 9 樓	2,400,000	不動產租賃業、能源技術服務業
台泥資訊（股）公司	80/4/10	台北市中山北路二段 113 號 9 樓	150,000	1. 電腦資訊軟體產品之設計、安裝、銷售、維護、租賃等。 2. 自動控制工程、電腦化工程之承包設計安裝。 3. 有關電腦化之諮詢顧問。
台訊（薩摩亞）有限公司	92/2/24	Trust Chambers, Lotemau Centre, P. O. Box 1225, Apia, Samoa.	3,412	投資控股
福州台泥軟件科技有限公司	92/8/6	福建省長樂市航城街道洋嶼村福州台泥水泥有限公司辦公樓	RMB 827 仟元	軟體產品開發、生產、精密儀器、設備維修與售後服務。

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
信昌化學工業（股）公司（註二）	80/5/28	台北市中山北路二段 113 號 9 樓	—	異丙苯、酚、丙酮、環己酮、丙二酚、馬林酐
東成石礦（股）公司	62/1/6	花蓮縣秀林鄉和平村和平 263 號	2,000	各種礦石之開採、銷售、加工、買賣等業務
金昌石礦（股）公司	88/7/1	花蓮縣秀林鄉和平村和平 263 號	91,000	礦石、建材批發業、土石採取業、非金屬礦業、造林業、伐木業、國際貿易業、除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。
和平工業區專用港實業（股）公司	85/5/8	花蓮縣秀林鄉和平村和工 5 路 6 號	3,200,000	和平工業區專用港之經營、維護及管理
合盛礦業（股）公司	100/3/31	台北市中山北路二段 113 號 10 樓	301,000	土石採取業
和平電力（股）公司	86/10/29	花蓮縣秀林鄉和平村和工二路 7 號	13,545,215	1. 經營火力發電廠。 2. 發電用之燃料煤進口及買賣。 3. 發電設備之原材料及零配件進出口及買賣。 4. 石膏、煤灰、底灰之產製、加工及買賣。 5. 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。
和平再生能源（股）公司	107/4/9	花蓮縣秀林鄉和平村和工二路 7 號	1,000	1. 發電、輸電、配電機械製造業。 2. 再生能源自用發電設備業。 3. 用電設備檢驗維護業。 4. 儀器、儀表安裝工程業。 5. 能源技術服務業。
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問（股）公司	88/1/29	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands	USD 100 仟元	提供電廠經營管理顧問業務及英屬維京群島法令所允許之營業活動。
達榮環保（股）公司	91/12/11	台北市德惠街 16–5 號 7 樓	600,000	J101040 廢棄物處理業等
萬青水泥（股）公司	81/5/26	台南市新港路 23 巷 6 號	159,200	水泥、瀝青、石膏等買賣及加工業務
鳳勝實業（股）公司	86/9/25	高雄市仁武區鳳仁路 294 號	600,000	土石採取業、租賃業、預拌混凝土製造業、國際貿易業、石材建材製品製造零售、其他環保服務業、除許可業務外得經營法令非禁止或限制之業務。
Taicorn Minerals Corp.	84/6/20	8th Fl., Unit A, Legaspi Towers 300, 2600 Roxas Boulevard, Malate, Manila, the Philippines	PHP 16,500 仟元	採礦
Trans Philipines Mineral Corp.	85/2/2	8th Fl., Unit A, Legaspi Towers 300, 2600 Roxas Boulevard, Malate, Manila, the Philippines	PHP 5,000 仟元	採礦
TCC International Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 1,100,876 仟元	投資控股
TCC International Holdings Ltd.	86/7/4	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 674,493 仟元	投資控股
TCC International (Guangxi) Limited	93/10/13	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 203,000 仟元	投資控股

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（貴港）水泥有限公司 TCC (Guigang) Cement Ltd.	94/12/28	廣西貴港市覃塘區黃練鎮黃練峽	USD 332,876 仟元	製造及分銷熟料、水泥
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 17 仟元	投資控股
Ulexite Investments Ltd.	88/8/12	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 0.2 仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	Ordinary shares : USD 0.01 仟元 Non–voting deferred shares: USD 0.09 仟元	持有物業
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 0.1 仟元	投資控股
Chiefolk Company Ltd.	78/4/18	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 1,000 仟元	投資控股
TCC International (Liuzhou) Ltd.	92/2/26	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 50 仟元	投資控股
TCC Liuzhou Company Ltd.	96/11/9	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 10 仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	86/3/12	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 0.1 仟元	投資控股
Hong Kong Cement Company Ltd.	86/6/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 164,391 仟元	進口及分銷水泥
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	86/5/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 0.1 仟元	投資控股
TCC Cement Corporation	85/2/21	Unit 16–E, Legaspi Towers 300 Roxas Blvd., Malate, Manila, Phils.	PHP 91,021 仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	86/6/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 1.7 仟元	投資控股

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	HKD10,163,558 仟元	投資控股
福州台泥洋嶼碼頭有限公司 TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.	91/5/17	中國福建省長樂市航城鎮洋嶼村西澤線西側	USD 5,000 仟元	提供碼頭設施服務
柳州台泥新型建材有限公司 TCC Liuzhou Construction Materials Co., Ltd.	92/10/21	中國廣西壯族自治區柳州市鷓鴣江路 102 號	USD 13,500 仟元	製造及分銷礦渣粉
福州台泥水泥有限公司 TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.	91/5/17	中國福建省長樂市航城鎮洋嶼村西澤線西側	USD 16,250 仟元	製造及分銷水泥
台泥（英德）水泥有限公司 TCC Yingde Cement Co., Ltd.	92/9/15	中國廣東省英德市英城鎮觀音山	USD 254,400 仟元	製造及分銷熟料、水泥
句容台泥水泥有限公司 Jurong TCC Cement Co., Ltd.	82/6/26	中國江蘇省句容市橋頭鎮	USD 233,000 仟元	開採石灰石、生產及銷售水泥及水泥產品
京陽實業有限公司 Jingyang Industrial Ltd.	80/2/12	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 101,615 仟元	投資控股
江蘇台泥投資有限公司 Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	98/5/27	中國江蘇省句容市橋頭鎮棉種場 11 幢	USD 50,000 仟元	投資控股
Upper Value Investments Limited	97/1/2	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 13 仟元	投資控股
昌興水泥投資有限公司 Prosperity Cement Investment Limited	95/1/24	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 759,956 仟元	投資控股
英德龍山水泥有限責任公司 Yingde Dragon Mountain Cement Co., Ltd.	92/3/10	中國廣東省英德市望埠鎮	RMB 428,110 仟元	製造及分銷熟料、水泥
昌興礦業（國際）有限公司 Prosperity Minerals (International) Limited	93/4/23	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 28,534 仟元	投資控股
杰安有限公司 Kiton Limited	96/12/17	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 685,927 仟元	投資控股
台泥（遼寧）水泥有限公司 TCC Liaoning Cement Company Limited	96/12/14	中國遼寧省遼陽灯塔市西大窑鎮西大窑村	RMB 371,000 仟元	製造及分銷熟料、水泥
瀚福有限公司 Hensford Limited	96/12/19	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 1,191,946 仟元	投資控股

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（安順）水泥有限公司 TCC Anshun Cement Company Limited	97/5/27	中國貴州省安順市平坝縣城關鎮馬田村	USD 153,490 仟元	製造及分銷熟料、水泥
瑞傑有限公司 Sure Kit Limited	97/2/13	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 953,819 仟元	投資控股
台泥（重慶）水泥有限公司 TCC Chongqing Cement Company Limited	97/6/3	中國重慶市合川區鹽井鎮建梁村	USD 118,000 仟元	製造及分銷熟料、水泥
栢佑有限公司 Prime York Limited	96/12/17	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 532,148 仟元	投資控股
昌興礦業（中國）有限公司 Prosperity Minerals (China) Limited	96/7/26	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 10 仟元	投資控股
巨東有限公司 Mega East Limited	97/4/16	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 597,603 仟元	投資控股
廣安昌興水泥有限公司 Guangan Changxing Cement Co., Ltd.	98/8/25	中國四川省廣安市廣安區前鋒鎮集建村	USD 76,990 仟元	製造及分銷熟料、水泥
台泥（東莞）水泥有限公司 TCC (DongGuan) Cement Company Limited	99/5/10	中國東莞市望牛墩鎮金牛路 8 號 4 樓	USD 20,000 仟元	轉運水泥及水泥產品
台泥國際（中國）有限公司 TCC International (China) Company Limited	100/1/14	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 62,143 仟元	投資控股
新台泥（杭州）企業運營管理有限公司 TCC New (Hangzhou) Management Company Limited	100/5/13	中國杭州建國北路 586 號嘉聯華銘座 19 樓 1902 室	USD 8,000 仟元	企業管理
港安水泥控股有限公司 Kong On Cement Holdings Ltd.	98/4/29	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 127,440 仟元	投資控股
貴州港安水泥有限公司 Guizhou Kong On Cement Company Limited	98/6/9	中國貴州省安順市關嶺縣頂雲鄉石板井村	USD 20,300 仟元	製造及分銷熟料、水泥
威利控股有限公司 Wayly Holdings Limited	96/7/16	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	USD 11 仟元	投資控股
貴州凱里瑞安建材有限公司 Guizhou Kaili Rui An Jian Cai Co., Ltd.	97/2/20	中國貴州省凱里市洗馬河街道新苔村	RMB 389,661 仟元	製造及分銷熟料、水泥
台泥（韶關）水泥有限公司 TCC Shaoguan Cement Co., Ltd.	100/11/3	中國廣東省韶關市曲江區烏石鎮石角村	USD 69,100 仟元	製造及分銷熟料、水泥
英德台泥礦業工程有限公司 TCC Yingde Mining Industrial Company Limited	93/4/13	中國廣東省英德市英城矮山坪村（台泥（英德）水泥有限公司礦山區內）	USD 11,500 仟元	提供石灰石開採服務

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
貴港台泥礦業工程有限公司 TCC Guigang Mining Industrial Company Limited	96/6/28	中國廣西貴港市覃塘區黃練鎮黃練峽（台泥（貴港）水泥有限公司礦山區內）	USD 5,000 仟元	提供石灰石開採服務
江蘇台泥礦業工程有限公司 TCC Jiangsu Mining Industrial Company Limited	85/10/21	中國江蘇省句容市大卓鄉	USD 4,000 仟元	提供石灰石開採服務
賽德水泥（中國）控股有限公司 Scitus Cement (China) Holdings Limited	96/10/30	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 1,245,257 仟元	投資控股
賽德水泥（中國）管理有限公司 Scitus Cement (China) Operating Company Limited	97/1/9	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 10 仟元	投資控股
Hexagon Holdings Limited	96/3/1	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
Hexagon II Holdings Limited	97/1/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
德富通 III 控股有限公司 Hexagon III Holdings Limited	97/1/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 79,500 仟元	投資控股
德富通 IV 控股有限公司 Hexagon IV Holdings Limited	97/3/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 136,430 仟元	投資控股
Hexagon V Holdings Limited	97/3/11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8–10 Duddell Street, Central, Hong Kong	HKD 0.001 仟元	投資控股
陞昌投資有限公司 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

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
瀘州賽德水泥有限公司 Scitus Luzhou Cement Co., Ltd.	97/5/5	瀘州市叙永縣震東鄉伏龍村一社	RMB 395,000 仟元	製造及分銷熟料、水泥
合江賽德水泥有限公司 Scitus Hejiang Cement Co., Ltd.	91/8/7	四川省瀘州市合江縣合江鎮槽房村三、四社	RMB 23,250 仟元	製造及分銷水泥
瀘州賽德混凝土有限公司 Scitus Luzhou Concrete Co., Ltd.	98/5/13	四川省瀘州市納溪區工業集中發展區	RMB 25,000 仟元	製造及分銷混凝土
瀘州納溪賽德水泥有限公司 Scitus Naxi Cement Co., Ltd.	98/5/13	四川省瀘州市納溪區工業集中發展區	RMB 146,510 仟元	製造及分銷水泥
安順鑫台建材骨料有限公司 Anshun Xin Tai Construction Materials Company Limited	101/2/13	中國貴州省安順市平壩縣安平辦事處馬田村	RMB 15,000 仟元	製造及分銷砂石骨料產品
華瑩台泥水泥有限公司 TCC Huaying Cement Company Limited	98/7/24	四川省華瑩市溪口鎮回龍橋村	RMB 949,880 仟元	製造及分銷熟料、水泥
台泥（懷化）水泥有限公司 TCC Huaihua Cement Company Limited	90/1/12	湖南省懷化市中方縣瀘陽鎮五裡村	RMB 300,000 仟元	製造及分銷熟料、水泥
靖州台泥水泥有限公司 TCC Jingzhou Cement Company Limited	97/8/20	湖南省懷化市靖州縣鋪口鄉	RMB 150,000 仟元	製造及分銷熟料、水泥
懷化台泥混凝土有限公司 TCC Huaihua Concrete Company Limited	98/9/24	湖南省懷化市中方縣瀘陽鎮五裡村	RMB 10,000 仟元	製造及分銷混凝土
貴港台泥東園環保科技有限公司 Guigang TCC Dongyuan Environmental Protection Technology Co., Ltd.	107/6/7	廣西貴港市覃塘區黃練鎮黃練峽	RMB 126,000 仟元	環保產品科技研發
北京台泥環保科技有限責任公司 Beijing TCC Environmental Technology Co., Ltd.	108/3/18	北京市東城區北三環東路 36 號 1 號樓 20 層 B2001 房間	RMB 6,000 仟元	環保產品科技研發
凱里台泥環保科技有限公司 Kaili TCC Environmental Technology Co., Ltd.	108/1/17	貴州省凱里市洗馬河街道新苔村	RMB 8,000 仟元	環保產品科技研發
台泥久遠（敘永）環保有限公司 TCC Jiuyuan (Xuyong) Environmental Technology Co., Ltd.	108/1/3	敘永縣正東鎮伏龍村一社	RMB 4,000 仟元	環保產品科技研發
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.	107/11/08	Kingsfordweg 103, 1043GP Amsterdam	EUR 838,370 仟元	投資控股

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Taiwan Cement Europe Holdings B.V.(註三)	110/04/26	Strawinskylaan 3051, 1077ZX Amsterdam	EUR 180,001 仟元	投資控股
NHOA S.A.(註四)	103/12/26	28, Rue de Londres, 75009, Paris, (France)	EUR 5,107 仟元	投資控股
NHOA ENERGY S.R.L.	104/12/23	Piazzale Lodi 3, 20137, Milano (MI) – IT	EUR 1,000 仟元	再生能源及儲能系統建設
ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	105/03/21	VIA ANTON FRANCESCO GRAZZINI, 14, 20158 MILANO (MI) – IT	EUR 1,004 仟元	智慧產權公司
Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	107/07/20	Ridjal Building, Moroni – Dar Saanda, PO 2223, Moroni, Comoros.	EUR 19 仟元	獨立發電廠
NHOA AMERICAS LLC	110/06/16	1790 HUGHES LANDING BLVD STE 400, THE WOODLANDS, TX 77380	EUR 8 仟元	再生能源及儲能系統建設
NHOA AUSTRALIA PTY LTD	110/07/29	L 46 100BARANGAROOAV, BARANGAROO NSW 2000	EUR 16,166 仟元	再生能源及儲能系統建設
ATLANTE SRL	110/10/05	Piazzale Lodi 3, 20137, Milano (MI) – IT	EUR 10 仟元	高科技創新產品和服務的研究、開發、生產和營銷
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	110/11/23	VIA ANTON FRANCESCO GRAZZINI, 14, 20158 MILANO (MI) – IT	EUR 19,431 仟元	電動汽車
ATLANTE TOPCO S.R.L.	111/02/18	RUE DE LONDRES 28, Paris, (France)	EUR 10 仟元	投資控股
ATLANTE IBERIA S.L.	111/02/24	08029, Barcelona, España, calle Paris, no. 45, Entresòl 3ª	EUR 4 仟元	高科技創新產品和服務的研究、開發、生產和營銷
ATLANTE FRANCE S.A.S	111/03/17	93 Boulevard Haussmann, Paris 75008	EUR 100 仟元	高科技創新產品和服務的研究、開發、生產和營銷
TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd. (註五)	108/6/12	50 RAFFLES PLACE #32–01 SINGAPORE LAND TOWER SINGAPORE(048623)	–	投資控股
台泥（杭州）環保科技有限公司 TCC (Hangzhou) Environmental Protection Technology Co., Ltd.	108/3/25	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道市中心北路 857 號 391 室	RMB 700,000 仟元	環保、水泥、企業管理諮詢相關業務
台泥（杭州）資源再生技術有限公司 TCC (Hangzhou) Renewable Resources Technology Co., Ltd.	109/4/24	浙江省杭州市建德市新安江街道盛德國際廣場 1 棟 1 單元 808 室	RMB 560,000 仟元	資源再生利用、環保、企業管理等相關業務
句容台泥環保有限公司 Jurong TCC Environmental Co., Ltd.	109/8/25	江蘇省句容市下蜀鎮橋頭集鎮（台泥院內）	RMB 150,000 仟元	危險廢棄物處理
台泥永仁（杭州）環保技術有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Environmental Protection Technology Company Limited（註六）	110/12/15	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道廣孚聯合國際中心 2103 室	RMB 1,000 仟元	技術服務、開發與諮詢，資源循環利用服務技術諮詢，生物質能技術服務，生物質成型燃料銷售；再生資源銷售與回收；固廢治理

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
台泥永仁（杭州）環境科技有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Environmental Technology Company Limited（註七）	110/12/15	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道廣孚聯合國際中心 2104 室	RMB 1,000 仟元	資源循環利用服務技術諮詢；固廢治理；資源再生技術研發；生物技能技術服務；生物質成型燃料銷售
台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Renewable Resources Technology Company Limited（註八）	110/12/15	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道廣孚聯合國際中心 2106 室	RMB 1,000 仟元	資源再生利用技術研發；資源循環利用服務技術諮詢；固廢治理；生物質燃料加工與銷售，技術服務
台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Renewable Resources Development Company Limited（註九）	110/12/15	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道廣孚聯合國際中心 2105 室	RMB 1,000 仟元	資源再生利用技術研發；資源循環利用服務技術諮詢；固廢治理；生物質燃料加工與銷售；生物質能技術服務；再生資源銷售與回收
台泥（韶關）環境科技有限公司 TCC (Shaoguan) Environment Technology Co., Ltd.（註十）	110/12/31	韶關市曲江區烏石鎮石角村三角辦公樓首層 101 號房	RMB 1,000 仟元	生物燃料、資源再生利用、科技研發相關業務
台泥儲能科技（股）公司	109/9/18	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	2,006,000	儲能設備製造、生產及銷售相關業務
台泥永續能源投資（股）公司	109/9/18	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	1,000	投資控股
妥善循環科技（股）公司（註十一）	110/4/29	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	1,000	廢棄物之清除及處理
台泥循環能源科技（股）公司（註十二）	108/6/19	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	16,450,979	投資控股
能元科技（股）公司	87/3/24	台南市善化區大利二路 10 號	15,663,107	鋰電池製造及銷售
三元能源科技（股）公司	110/3/24	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	10,001,000	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售
E–One Holdings Ltd	88/12/29	TrustNet Chambers, PO Box 3444, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	USD 65,345 仟元	投資控股
E–One Moli Holdings (Canada) Ltd.	89/1/20	20000 Stewart Crescent, V2X 9E7 Maple Ridge, BC, Canada	CAD 79,141 仟元	投資控股
E–One Moli Energy (Canada) Ltd.	89/1/31	20000 Stewart Crescent, V2X 9E7 Maple Ridge, BC, Canada	CAD 85,779 仟元	電池研究開發及銷售

註一：台泥東立綠能（股）公司於民國 110 年 2 月 9 日成立。
註二：民國 110 年度陸續取得信昌化工公司部分股權，持股比例由 71.1% 增加至 100.0%，並於民國 110 年 8 月 17 日完成處分。
註三：Taiwan Cement Europe Holdings B.V. 於民國 110 年 4 月 26 日成立。
註四：民國 110 年 7 月向 Engie SA 集團收購 NHOA S.A. 60.48% 股權並對 NHOA S.A. 及其子公司取得控制力，於民國 110 年 9 月以現金簡易強制收購要約收購 NHOA S.A. 4.67% 股權。
註五：TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd. 於民國 111 年 1 月完成註銷。
註六：台泥永仁（杭州）環保技術有限公司於民國 110 年 12 月 15 日成立。
註七：台泥永仁（杭州）環境科技有限公司於民國 110 年 12 月 15 日成立。
註八：台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司於民國 110 年 12 月 15 日成立。
註九：台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司於民國 110 年 12 月 15 日成立。
註十：台泥（韶關）環境科技有限公司於民國 110 年 12 月 31 日成立。
註十一：妥善循環科技公司於民國 110 年 4 月 29 日成立。
註十二：民國 110 年 8 月增資台泥循環能源科技公司，持股比例自 18.2% 增加至 63.3%，並對台泥循環能源科技公司及其子公司取得控制力。

各關係企業董事、監察人及總經理資料

民國 111 年 3 月 20 日 單位：股；％

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
台灣通運倉儲（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：辜公怡	48,689,888	83.85
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：張安平、李鐘培、黃健強、王建全		
	監察人	聯誠貿易（股）公司代表人：曹家華	389,418	0.67
	總經理	吳曉玲	－	－
台捷通運（股）公司	董事長	台灣通運倉儲（股）公司代表人：黃健強	2,500,000	100.00
	董事	台灣通運倉儲（股）公司代表人：吳曉玲、黃麟添		
	監察人	台灣通運倉儲（股）公司代表人：葉國宏	－	－
	總經理	吳曉玲		
台灣士敏工程企業（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：呂克甫	59,681,501	99.20
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：王建全、黃健強		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：葉國宏	－	－
	總經理	呂克甫		
光和耐火工業（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：王建全	38,925,750	95.29
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：陳光熙、魏家珮、劉志仁		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：葉國宏	－	－
	總經理	劉志仁		
台泥綠能（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：呂克甫	950,898,696	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：曹家華	－	－
	總經理	翁吉良		
台泥嘉謙綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	230,200,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曹家華	－	－
	總經理	翁吉良		
台泥雲開綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	2,500,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曹家華	－	－
	總經理	翁吉良		
台泥蓮信綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	401,200,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曹家華	－	－
	總經理	翁吉良		

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
台泥彰和綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	245,635	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曹家華	－	－
	總經理	翁吉良		
台泥高誠綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	8,200,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曹家華	－	－
	總經理	翁吉良		
台泥南沖綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	17,000,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曹家華	－	－
	總經理	翁吉良		
彰旺風力發電（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	72,000,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曹家華	－	－
	總經理	翁吉良		
台泥屏致綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	200,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曹家華	－	－
	總經理	翁吉良		
嘉和綠能（股）公司	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	10,000,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曹家華	－	－
	總經理	翁吉良		
台泥東立綠能（股）公司 （註一）	董事長	台泥綠能（股）公司代表人：呂克甫	15,000,000	100.00
	董事	台泥綠能（股）公司代表人：翁吉良、葉國宏		
	監察人	台泥綠能（股）公司代表人：曹家華	－	－
	總經理	翁吉良		

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd.	董事	台灣水泥（股）公司代表人：張安平、李鐘培	38,094	84.65
		Wing Fat Investments Inc. 代表人：陳卓威	881	1.96
		辜懷箴	–	–
		林瀚東	100	0.22
	總經理	黃健強	–	–
TCC Development Ltd.	董事	Hong Kong Cement Manufacturing Company Limited 代表人：張安平	Ordinary share 10 Non–voting deferred share 90	100.00
	總經理	黃健強	–	–
達和航運（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：蔡立文	161,511,550	64.79
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：張安平、黃健強、呂克甫、李鐘培		
	監察人	台灣通運倉儲（股）公司代表人：黃麟添、溫堅	72,924,800	29.25
	總經理	謝敏雄	–	–
達和航運控股公司 Ta–Ho Maritime Holdings Limited	董事	達和航運（股）公司	44,300,000	100.00
巴商德熙國際公司 THC International S.A.	董事	達和航運控股公司代表人：張安平、蔡立文、高偉倫	64,310,000	100.00
	總經理	謝敏雄	–	–
達和航運（香港）公司 Ta–Ho Maritime (Hong Kong) Limited	董事	達和航運控股公司代表人：蔡立文	5,100,000	100.00
達和航運（新加坡）公司 Ta–Ho Maritime (Singapore) Pte. Ltd.	董事	達和航運控股公司代表人：張安平、Wee–Choo Peng	100,000	100.00
	總經理	高偉倫	–	–
合盛礦業（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：王建全	30,100,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：魏家珮、林彥廷		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：賴家柔		
	總經理	魏家珮	–	–

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
達通（貴港）國際物流有限公司 Da Tong (Guigang) International Logistics Co., Ltd.	執行董事	達通（貴港）公司代表人：宋辰嘉	出資額 USD 5,000 仟元	100.00
	監察人	王議鋒	–	–
	總經理	施權鋒	–	–
貴港市達和船務有限責任公司 Guigang Da–Ho shipping Co., Ltd.	執行董事	貴港市達和船務公司代表人：宋辰嘉	出資額 RMB 4,000 仟元	100.00
	監察人	王議鋒	–	–
	總經理	施權鋒	–	–
英德市達通物流服務有限公司 Da Tong (Ying De) Logistics Co., Ltd.	執行董事	英德市達通公司代表人：蔣政道	出資額 RMB 5,000 仟元	100.00
	監察人	藍岑蔚	–	–
	總經理	蔣政道	–	–
信昌投資（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：李鐘培	131,488,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：張安平、邱玉梓		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：葉國宏		
	總經理	李鐘培	–	–
聯誠貿易（股）公司	董事長	信昌投資（股）公司代表人：張安平	27,783,000	100.00
	董事	信昌投資（股）公司代表人：李鐘培、黃麟添		
	監察人	信昌投資（股）公司代表人：蔡立文		
	總經理	李鐘培	–	–
台泥再生資源（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：張安平	240,000,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：李鐘培、王建全		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：蔡立文		
	總經理	呂克甫	–	–
台泥資訊（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：李鐘培	14,904,000	99.36
	董 事	台灣水泥（股）公司代表人：張安平、黃健強、呂克甫、陳光熙		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：葉國宏		
	總經理	李坤龍	–	–
台訊（薩摩亞）有限公司	董事	台泥資訊（股）公司代表人：李坤龍（辦理變更手續中）	3,412	100.00
福州台泥軟件科技有限公司	董事長	台訊（薩摩亞）有限公司代表人：李坤龍（辦理變更手續中）	出資額 RMB 827 仟元	100.00

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
信昌化學工業（股）公司 （註二）	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：辜公怡	－	－
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：李鐘培、劉鳳萍		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：邱玉梓		
	總經理	趙天福	－	－
東成石礦（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：王建全	19,890	99.45
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：魏家珮、林彥廷		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：邱玉梓		
金昌石礦（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：呂克甫	9,100,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：魏家珮、林彥廷		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：陳進益		
和平工業區專用港實業（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：黃健強	319,990,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：張安平、魏家珮		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：葉國宏	－	－
	總經理	莊炳煌	－	－
和平電力（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：張安平	805,940,306	59.50
	副董事長	電力基建控股（馬來西亞）有限公司代表人：Ian George Tuft	539,099,566	39.80
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：黃健強、辜公怡、李鐘培、呂克甫、翁吉良	805,940,306	59.50
	董事	電力基建控股（馬來西亞）有限公司代表人：李峭風、Shinichiro Suzuki、Sho Gemma	539,099,566	39.80
	獨立董事	張 樑	－	－
	獨立董事	馬小康	－	－
	獨立董事	陳鈺全	－	－
	監察人	信昌投資（股）公司代表人：蔡立文、賴家柔	6,772,608	0.50
	監察人	馬來西亞商電力基建控股（納閩島）有限公司代表人：李美君	2,709,043	0.20
	總經理	李鐘培	－	－

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
和平再生能源（股）公司	董事長	和平電力（股）公司代表人：李鐘培	100,000	100.00
	副董事長	和平電力（股）公司代表人：Ian George Tuft		
	董事	和平電力（股）公司代表人：蔡立文、王建全、Shinichiro Suzuki		
	監察人	和平電力（股）公司代表人：呂克甫		
	總經理	王建全	－	－
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：呂克甫	6,000	60.00
	副董事長	OneEnergy Taiwan Ltd. 代表人：黎迪輝	4,000	40.00
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：翁吉良、魏家珮	6,000	60.00
	董事	OneEnergy Taiwan Ltd. 代表人：李峭風	4,000	40.00
	總經理	曾木全（代理）	－	－
達榮環保（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：王建全	39,960,000	66.60
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：簡敏議（辦理變更手續中）		
	董事	國軍退除役官兵輔導委員會代表人：王國帆	20,040,000	33.40
	監察人	高偉倫、曾孝恩	－	－
	總經理	－	－	－
萬青水泥（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：黃健強	8,062,600	50.64
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：洪維爵、宋正順		
	監察人	台灣通運倉儲（股）公司代表人：洪崇智	7,857,400	49.36
	經理人	宋正順	－	－
鳳勝實業（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司代表人：黃健強	27,260,611	45.43
	董事	台灣水泥（股）公司代表人：洪維爵、吳雲德		
	董事	官田鋼鐵（股）公司代表人：朱繼聖、陳協加	27,116,689	45.19
	監察人	劉福財	1,827,373	3.05
	總經理	朱繼聖	－	－
Taicorn Minerals Corp.	董事長	Chien Chiang Huang	1	0.00
	董事	Katz N. Tierra	1	0.00
	董事	Yih Chin Wu	1	0.00
	董事	Renato L. Gonzales	1	0.00

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
Trans Philipines Mineral Corp.	董事長	Chien Chiang Huang	1	0.00
	董事	Katz N. Tierra	1	0.00
	董事	Yih Chin Wu	1	0.00
	董事	Renato L. Gonzales	1	0.00
TCC International Ltd.	董事	台灣水泥（股）公司代表人： 張安平、李鐘培、黃健強	1,100,875,900	100.00
	經理人	黃健強	–	–
TCC International Holdings Limited	董事	台灣水泥（股）公司代表人： 張安平、李鐘培	2,581,832,362	38.28
	董事	TCC International Ltd. 代表人： 李鐘培、黃健強	4,163,097,279	61.72
	總經理	黃健強	–	–
TCC International (Guangxi) Limited	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：張安平、李鐘培	203,000,100	100.00
	經理人	黃健強	–	–
台泥（貴港）水泥有限公司 TCC (Guigang) Cement Ltd.	董事長	TCC International (Guangxi) Limited 代表人： 呂克甫	出資額 USD 332,876 仟元	100.00
	董事	TCC International (Guangxi) Limited 代表人： 邱鈺文、王建全		
	總經理	吳海華	–	–
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited	董事	TCC International Holding Limited 代表人： 張安平	17,000	100.00
	經理人	黃健強	–	–
Ulexite Investments Limited	董事	TCC International Holding Limited 代表人： 張安平	200	100.00
	經理人	黃健強	–	–
TCC Hong Kong Cement Development Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平	Ordinary share 10	10.00
	董事	Hong Kong Cement Manufacturing Company Limited 代表人：張安平	Non–voting deferred share 90	90.00
	總經理	黃健強	–	–
TCC Hong Kong Cement (QHC) Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平	100	100.00
	經理人	黃健強	–	–

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
Chiefolk Company Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (QHC) Limited 代表人： 張安平、辜公怡、黃健強	70,000	70.00
	董事	Top Form Construction Limited 代表人： 陳卓威	30,000	30.00
	經理人	黃健強	–	–
TCC International (Liuzhou) Limited	董事	Chiefolk Company Limited 代表人：張安平、 陳卓威、李鐘培	50,000	100.00
	經理人	黃健強	–	–
TCC Liuzhou Company Limited	董事	TCC International (Liuzhou) Limited 代表人： 張安平	10,000	100.00
	經理人	黃健強	–	–
TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平	100	100.00
	經理人	黃健強	–	–
Hong Kong Cement Company Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平、辜公怡、黃健強	10,000	100.00
	經理人	黃健強	–	–
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平	100	100.00
	經理人	黃健強	–	–
TCC Cement Corporation	董事	Chien Chiang Huang	910,199	100.00
	董事	Yih Chin Wu		
	董事	Yu Tzu Chiu		
TCC Hong Kong Cement (International) Limited	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Limited 代表人：張安平、李鐘培	1,700	100.00
	經理人	黃健強	–	–
台泥國際（香港）有限公司 TCC International (Hong Kong) Co., Ltd.	董事	TCC Hong Kong Cement (International) Limited 代表人：張安平	11,900	100.00
	經理人	黃健強	–	–
福州台泥洋嶼碼頭有限公司 TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.	董事長	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃健強	出資額 USD 5,000 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：王建全、陳佳霖		
	監察人	葉國宏	–	–
	總經理	吳子揚	–	–

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			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	廣西柳州鋼鐵集團公司代表人：許建強	出資額 USD 5,400 仟元	40.00
	副董事長	TCC Liuzhou Company Limited 代表人：黃健強	出資額 USD 8,100 仟元	60.00
	董事	TCC Liuzhou Company Limited 代表人：王建全、陳卓威、施權鋒		
	董事	廣西柳州鋼鐵集團公司代表人：金闡、陳忠	同上	同上
	監察人	TCC Liuzhou Company Limited 代表人：邱玉梓	同上	同上
	監察人	廣西柳州鋼鐵集團公司代表人：李德雲	同上	同上
	總經理	施權鋒	-	-
福州台泥水泥有限公司 TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.	董事長	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃健強	出資額 USD 16,250 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：王建全、陳佳霖		
	監察人	葉國宏	-	-
	總經理	吳子揚	-	-
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：王建全、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、李鐘培、邱鈺文		
	監察人	Jingyang Industrial Limited & Jiangsu TCC Investment Co., Ltd 代表人：葉國宏		
	總經理	楊中紅	-	-
京陽實業有限公司 Jingyang Industrial Limited	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：張安平、李鐘培	24,000,100	100.00

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
江蘇台泥投資有限公司 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、李鐘培		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：蔡立文		
	總經理	楊中紅	-	-
Upper Value Investments Limited	董事	TCC International Holdings Limited 代表人：張安平	12,700	100.00
	經理人	黃健強	-	-
昌興水泥投資有限公司 Prosperity Cement Investment Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,100	100.00
	經理人	黃健強	-	-
英德龍山水泥有限責任公司 Yingde Dragon Mountain Cement Co., Ltd.	董事長	Prosperity Cement Investment Ltd. 代表人：呂克甫	出資額 RMB 428,110 仟元	100.00
	董事	Prosperity Cement Investment Ltd. 代表人：李鐘培、潘忠虹		
	監察人	李少銘	-	-
	總經理	李俊	-	-
昌興礦業（國際）有限公司 Prosperity Minerals (International) Limited	董事	Upper Value Investment Limited 代表人：張安平	3	100.00
	經理人	黃健強	-	-
杰安有限公司 Kiton Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,400	100.00
	經理人	黃健強	-	-
台泥（遼寧）水泥有限公司 TCC Liaoning Cement Company Limited	董事長	Kiton Limited 代表人：王建全	出資額 RMB 371,000 仟元	100.00
	董事	Kiton Limited 代表人：邱鈺文、葉國宏		
	監察人	Kiton Limited 代表人：蔡立文		
	總經理	閻海峰	-	-
瀚福有限公司 Hensford Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,500	100.00
	經理人	黃健強	-	-

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
台泥（安順）水泥有限公司 TCC Anshun Cement Company Limited	董事長	Hensford Limited 代表人：李鐘培	出資額 USD 153,490 仟元	100.00
	董事	Hensford Limited 代表人：黃健強、呂克甫、蔡立文		
	監察人	Hensford Limited 代表人：姚成府		
	總經理	汪世明	-	-
瑞傑有限公司 Sure Kit Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,400	100.00
	經理人	黃健強	-	-
台泥（重慶）水泥有限公司 TCC Chongqing Cement Company Limited	董事長	Sure Kit Limited 代表人：李鐘培	出資額 USD 118,000 仟元	100.00
	董事	Sure Kit Limited 代表人：黃健強、呂克甫		
	監察人	Sure Kit Limited 代表人：姚成府		
	總經理	汪兆文	-	-
栢佑有限公司 Prime York Limited	董事	Upper Value Investment Limited 代表人：張安平	10,300	100.00
	經理人	黃健強	-	-
昌興礦業（中國）有限公司 Prosperity Minerals (China) Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,300	100.00
	經理人	黃健強	-	-
巨東有限公司 Mega East Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,300	100.00
	經理人	黃健強	-	-
廣安昌興水泥有限公司 Guangan Changxing Cement Co., Ltd.	董事長	Mega East Limited 代表人：蔡立文	出資額 USD 76,990 仟元	100.00
	董事	Mega East Limited 代表人：黃健強、呂克甫		
	監察人	Mega East Limited 代表人：姚成府		
	總經理	楊濤	-	-
台泥（東莞）水泥有限公司 TCC (DongGuan) Cement Company Limited	董事長	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：黃健強	出資額 USD 20,000 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：蔣政道、呂克甫		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Company Limited 代表人：余金龍		
	總經理	張毓揚	-	-

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
台泥國際（中國）有限公司 TCC International (China) Company Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	38,830	100.00
	經理人	黃健強	-	-
新台泥（杭州）企業運營管理 有限公司 TCC New (Hangzhou) Management Company Limited	董事長	TCC International (China) Company Limited 代表人：李鐘培	出資額 USD 8,000 仟元	100.00
	董事	TCC International (China) Company Limited 代表人：呂克甫、黃健強、蔡立文		
	監察人	TCC International (China) Company Limited 代表人：辜公怡		
	總經理	姚成府	-	-
港安水泥控股有限公司 Kong On Cement Holdings Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平、辜公怡	15,801,500	65.00
	董事	正冠投資有限公司 代表人：許潔蓮	8,508,500	35.00
	經理人	黃健強	-	-
貴州港安水泥有限公司 Guizhou Kong On Cement Company Limited	董事長	Kong On Cement Holdings Limited 代表人：蔡立文	出資額 USD 20,300 仟元	100.00
	董事	Kong On Cement Holdings Limited 代表人：黃健強、許潔蓮		
	監察人	Kong On Cement Holdings Limited 代表人：姚成府		
	總經理	朱興宣	-	-
威利控股有限公司 Wayly Holdings Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	10,501	100.00
	經理人	黃健強	-	-
貴州凱里瑞安建材有限公司 Guizhou Kaili Rui An Jian Cai Co., Ltd.	董事長	Wayly Holdings Limited 代表人：蔡立文	出資額 RMB 389,661 仟元	100.00
	董事	Wayly Holdings Limited 代表人：呂克甫、姚成府		
	監察人	Wayly Holdings Limited 代表人：王建全		
	總經理	汪奎	-	-
台泥（韶關）水泥有限公司 TCC Shaoguan Cement Co., Ltd.	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：呂克甫	出資額 USD69,100 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：黃義孟、黃健強		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：藍岑蔚		
	總經理	李明達	-	-

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
英德台泥礦業工程有限公司 TCC Yingde Mining Industrial Company Limited	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：呂克甫	出資額 USD 5,625 仟元	48.91
	董事	台泥（英德）水泥有限公司代表人：蔣政道	出資額 USD 4,000 仟元	34.78
	董事	江蘇台泥礦業工程有限公司代表人：梁詩聖	出資額 USD 1,875 仟元	16.31
	監察人	藍岑蔚	－	－
	總經理	蔣政道	－	－
貴港台泥礦業工程有限公司 TCC Guigang Mining Industrial Company Limited	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：呂克甫	出資額 USD 2,625 仟元	52.50
	董事	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：宋辰嘉、魏家珮	出資額 USD 2,375 仟元	47.50
	監察人	宋又新	－	－
	總經理	吳海華	－	－
江蘇台泥礦業工程有限公司 TCC Jiangsu Mining Industrial Company Limited	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：劉巍	出資額 USD 4,000 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：姚成府、李鐘培		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：葉國宏		
	總經理	劉巍	－	－
安順鑫台建材骨料有限公司 Anshun Xin Tai Construction Materials Company Limited	董事長	台泥（安順）水泥有限公司 代表人：黃麟添	出資額 RMB 15,000 仟元	100.00
	監察人	宋又新	－	－
賽德水泥（中國）控股有限公司 Scitus Cement (China) Holdings Limited	董事	Upper Value Investments Limited 代表人：張安平	109,163,251	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：張安平	1	0.00
	董事	呂克甫、李鐘培	－	－
	經理人	黃健強	－	－
賽德水泥（中國）管理有限公司 Scitus Cement (China) Operating Company Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	10,000	100.00
	經理人	黃健強	－	－

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
Hexagon Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	－	－
Hexagon II Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	－	－
德富通 III 控股有限公司 Hexagon III Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	201	100.00
	經理人	黃健強	－	－
德富通 IV 控股有限公司 Hexagon IV Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	201	100.00
	經理人	黃健強	－	－
Hexagon V Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	－	－
陞昌投資有限公司 Upper Value Investment Limited	董事	TCC International Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	－	－
德富通 VIII 控股有限公司 Hexagon VIII Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	－	－
德富通 IX 控股有限公司 Hexagon IX Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	－	－
德富通 XIII 控股有限公司 Hexagon XIII Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	－	－
德富通 XIV 控股有限公司 Hexagon XIV Holdings Limited	董事	Scitus Cement (China) Holdings Limited 代表人：張安平	1	100.00
	經理人	黃健強	－	－
瀘州賽德水泥有限公司 Scitus Luzhou Cement Co., Ltd.	董事長	Hexagon IV Holdings Limited 代表人：姚成府	出資額 RMB 355,500 仟元	90.00
	副董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：蔡立文	出資額 RMB 39,500 仟元	10.00
	董事	Hexagon IV Holdings Limited 代表人：呂克甫、黃健強	同上	同上
	監察人	Hexagon IV Holdings Limited 代表人：邱玉梓	同上	同上
	總經理	董高營	－	－

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
合江賽德水泥有限公司 Scitus Hejiang Cement Co., Ltd.	董事長	Hexagon IX Holdings Limited 代表人：姚成府	出資額 RMB 20,925 仟元	90.00
	副董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：蔡立文	出資額 RMB 2,325 仟元	10.00
	董事	Hexagon IX Holdings Limited 代表人：呂克甫	同上	同上
	監察人	Hexagon IX Holdings Limited 代表人：邱玉梓	同上	同上
	總經理	董高營	－	－
瀘州賽德混凝土有限公司 Scitus Luzhou Concrete Co., Ltd.	董事長	Hexagon XIV Holdings Limited 代表人：姚成府	出資額 RMB 18,750 仟元	75.00
	副董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：蔡立文	出資額 RMB 6,250 仟元	25.00
	董事	Hexagon XIV Holdings Limited 代表人：呂克甫	同上	同上
	監察人	Hexagon XIV Holdings Limited 代表人：邱玉梓	同上	同上
	總經理	姜鋼	－	－
瀘州納溪賽德水泥有限公司 Scitus Naxi Cement Co., Ltd.	董事長	Hexagon III Holdings Limited 代表人：姚成府	出資額 RMB 131,859 仟元	90.00
	副董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：蔡立文	出資額 RMB14,651 仟元	10.00
	董事	Hexagon III Holdings Limited 代表人：呂克甫	同上	同上
	監察人	Hexagon III Holdings Limited 代表人：邱玉梓	同上	同上
	總經理	董高營	－	－
華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 RMB 949,880 仟元	100.00
	董事	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：姚成府、李鐘培		
	監察人	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：曾孝恩		
	總經理	王道平	－	－
台泥（懷化）水泥有限公司 TCC Huaihua Cement Company Limited	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：呂克甫	出資額 RMB 93,000 仟元	31.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：姚成府、李鐘培		
	監察人	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：葉國宏		
	總經理	涂汪根	－	－
靖州台泥水泥有限公司 TCC Jingzhou Cement Company Limited	董事長	台泥（懷化）水泥有限公司 代表人：呂克甫	出資額 RMB 150,000 仟元	100.00
	董事	台泥（懷化）水泥有限公司 代表人：姚成府、李鐘培		
	監察人	葉國宏	－	－
	總經理	胡國宏	－	－

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
懷化台泥混凝土有限公司 TCC Huaihua Concrete Company Limited	董事長	台泥（懷化）水泥有限公司 代表人：呂克甫	出資額 RMB 10,000 仟元	100.00
	董事	台泥（懷化）水泥有限公司 代表人：姚成府、李鐘培		
	監察人	葉國宏	－	－
	總經理	周振風	－	－
貴港台泥東園環保科技有限公司 Guigang TCC Dongyuan Environmental Protection Technology Co., Ltd.	董事長	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：邱鈺文	出資額 RMB 126,000 仟元	100.00
	董事	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：王建全、吳海華		
	監察人	邱玉梓	－	－
	總經理	吳海華	－	－
北京台泥環保科技有限責任公司 Beijing TCC Environmental Technology Co., Ltd.	董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：呂克甫	出資額 RMB 6,000 仟元	100.00
	董事	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：王建全、邱鈺文		
	監察人	葉國宏	－	－
	總經理	田巍	－	－
凱里台泥環保科技有限公司 Kaili TCC Environmental Technology Co., Ltd.	董事長	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司：蔡立文	出資額 RMB 8,000 仟元	100.00
	董事	新台泥（杭州）企業運營管理有限公司：姚成府、王建全		
	監察人	邱玉梓（辦理變更手續中）	－	－
	總經理	汪奎	－	－
台泥久遠（敘永）環保科技 有限公司 TCC Jiuyuan (Xuyong) Environmental Technology Co., Ltd.	董事長	瀘州賽德水泥有限公司：姚成府	出資額 RMB 2,200 仟元	55.00
	董事	瀘州賽德水泥有限公司：王建全、羅代才		
	監察人	葉國宏、張先	－	－
	總經理	董高營	－	－
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.	董事	台灣水泥（股）公司 代表人：李鐘培、蔡立文、黃健強	出資額 EUR 838,370 仟元	100.00
Taiwan Cement Europe Holdings B.V.(註三)	董事	Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. 代表人：張安平、李鐘培、楊嘉凱	出資額 EUR 325,001 仟元	100.00

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
NHOA S.A.(註四)	董事長	Taiwan Cement (Europe) Holdings B.V. 代表人：張安平	出資額 EUR 233,390 仟元	65.15
	執行長	Carlalberto Guglielminotti	–	–
	董事	Taiwan Cement (Europe) Holdings B.V. 代表人：李鐘培、賴家柔、劉鳳萍	同上	同上
	董事	Giuseppe Artizzu、Luigi Michi、Romualdo Cirillo、Veronica Vecchi、張振明、Cindy Utterback	–	–
NHOA ENERGY S.R.L.	董事長	Carlalberto Guglielminotti	出資額 EUR 74,356 仟元	100.00
	執行長	Giuseppe Artizzu		
	董事	Ilaria Scarinci、Andrea Rossi		
ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	董事長	Roberta Romano	出資額 EUR 21,202 仟元	100.00
	執行長	Ilaria Scarinci		
	董事	Carlalberto Guglielminotti		
Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	董事	Ivo Sciuttini	出資額 EUR 367 仟元	60.00
NHOA AMERICAS LLC	董事	Giuseppe Artizzu、Ilaria Scarinci、Luca Roccia	出資額 EUR 190 仟元	100.00
NHOA AUSTRALIA PTY LTD	董事	Giuseppe Artizzu、Ilaria Scarinci、Ashley Mangano	出資額 EUR 16,145 仟元	100.00
ATLANTE SRL	董事	Stefano Terranova	出資額 EUR 2,110 仟元	100.00
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	董事長	Carlalberto Guglielminotti	出資額 EUR 16,345 仟元	49.90
	執行長	Roberto Di Stefano		
	董事	Luigi Michi、Giovanni Ravina、Davide Mele、Brigitte Courtheux		
ATLANTE TOPCO S.R.L.	董事	Stefano Terranova	出資額 EUR 10 仟元	100%
ATLANTE IBERIA S.L.	董事	Giovanni Ravina	EUR 4 仟元	100%
ATLANTE FRANCE S.A.S	董事長	Stefano Terranova	EUR 100 仟元	100%
	執行長	Jacques Galvani		
TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd. (註五)	董事	台灣水泥（股）公司 代表人：張安平、李鐘培	–	–
	董事	薛人禎	–	–
	董事	THAM WAN LOONG JEROME	–	–
台泥永仁（杭州）環保技術有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Environmental Protection Technology Company Limited（註六）	董事長	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：葛保羅	出資額 RMB1,000 仟元	100 .00
	董事	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：林怡秀、曹家華		
	監察人	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：葉國宏		
	總經理	田巍		

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
台泥永仁（杭州）環境科技 有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Environmental Technology Company Limited(註七)	董事長	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：葛保羅	出資額 RMB1,000 仟元	100 .00
	董事	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：林怡秀、曹家華		
	監察人	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：葉國宏		
	總經理	田巍	–	–
台泥永仁（杭州）再生資源科技 有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Renewable Resources Technology Company Limited(註八)	董事長	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：王建全	出資額 RMB1,000 仟元	100 .00
	董事	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：林怡秀、曹家華		
	監察人	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：葉國宏		
	總經理	田巍	–	–
台泥永仁（杭州）再生資源開發有 限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Renewable Resources Development Company Limited(註九)	董事長	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：邱钰文	出資額 RMB1,000 仟元	100 .00
	董事	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：林怡秀、曹家華		
	監察人	台泥（杭州）環保科技有限公司 代表人：葉國宏		
	總經理	田巍	–	–
台泥（韶關）環境科技有限公司 TCC (Shaoguan) Environment Technology Co., Ltd.（註十）	董事長	台泥永仁（杭州）環境科技有限公司 代表人：王 建全	出資額 RMB1,000 仟元	100 .00
	董事	台泥永仁（杭州）環境科技有限公司 代表人：陳銀華、邱钰文		
	監察人	台泥永仁（杭州）環境科技有限公司 代表人：邱玉梓		
	總經理	李明達	–	–
台泥（杭州）環保科技有限公司 TCC (Hangzhou) Environmental Protection Technology Co., Ltd	董事長	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：張安平	出資額 RMB 700,000 仟元	100.00
	董事	台泥（英德）水泥有限公司 代表人：李鐘培、呂克甫		
	董事	田巍	–	–
	監察人	林怡秀	–	–
	總經理	李鐘培	–	–

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
台泥（杭州）資源再生技術有限公司 TCC (Hangzhou) Renewable Resources Technology Co., Ltd.	董事	台泥（貴港）水泥有限公司 代表人：葛保羅、葉國宏	出資額 RMB 100,000 仟元	17.86
	董事	田巍	-	-
	監察人	林怡秀	-	-
	總經理	王建全	-	-
句容台泥環保有限公司 Jurong TCC Environmental Co., Ltd.	董事長	Jingyang Industrial Limited & Jiangsu TCC Investment Co., Ltd. 代表人：呂克甫	出資額 RMB 150,000 仟元	100.00
	董事	Jingyang Industrial Limited & Jiangsu TCC Investment Co., Ltd. 代表人：姚成府、王建全		
	監察人	葛保羅	-	-
台泥儲能科技（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司 代表人：張安平	200,600,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司 代表人：李鐘培、邱玉梓		
	監察人	台灣水泥（股）公司 代表人：葉國宏		
	總經理	李鐘培	-	-
台泥永續能源投資（股）公司	董事長	台灣水泥（股）公司 代表人：張安平	100,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司 代表人：李鐘培、邱玉梓		
	監察人	台灣水泥（股）公司 代表人：葉國宏		
	總經理	李鐘培	-	-
妥善循環科技（股）公司 （註十一）	董事長	台灣水泥（股）公司 代表人：呂克甫	100,000	100.00
	董事	台灣水泥（股）公司 代表人：王建全、陳銀華		
	監察人	台灣水泥（股）公司 代表人：葉國宏		
	總經理	邱鈺文	-	-
台泥循環能源科技（股）公司 （註十二）	董事長	台灣水泥（股）公司 代表人：張安平	1,040,652,886	63.26
	董事	台灣水泥（股）公司 代表人：李鐘培		
	董事	國際中橡投資控股（股）公司 代表人：辜公怡、黃柏松、薛人禎	388,962,582	23.64
	監察人	葉國宏	-	-
	總經理	薛人禎	100,000	-

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例 %
能元科技（股）公司	董事長	台泥循環能源科技（股）公司 代表人：張安平	1,566,310,703	100.00
	董事	台泥循環能源科技（股）公司 代表人：辜公怡、李鐘培		
	監察人	台泥循環能源科技（股）公司 代表人：葉國宏		
	總經理	薛人禎	-	-
三元能源科技（股）公司	董事長	能元科技（股）公司 代表人：張安平	1,000,100,000	100.00
	董事	能元科技（股）公司 代表人：李鐘培、邱玉梓		
	監察人	能元科技（股）公司 代表人：葉國宏		
	總經理	李鐘培	-	-
E-One Holdings Ltd	董事	能元科技（股）公司 代表人：張安平	65,344,940	100.00
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	董事	張安平、黃柏松	23,800	100.00
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	董事	張安平、郭漢成、王定一、楊家諭	6,649,200	100.00

註一：台泥東立綠能（股）公司於民國 110 年 2 月 9 日成立。

註二：民國 110 年度陸續取得信昌化工公司部分股權，持股比例由 71.1% 增加至 100.0%，並於民國 110 年 8 月 17 日完成處分。

註三：Taiwan Cement Europe Holdings B.V. 於民國 110 年 4 月 26 日成立。

註四：民國 110 年 7 月向 Engie SA 集團收購 NHOA S.A. 60.48% 股權並對 NHOA S.A. 及其子公司取得控制力，於民國 110 年 9 月以現金簡易強制收購要約收購 NHOA S.A. 4.67% 股權。

註五：TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd. 於民國 111 年 1 月完成註銷。

註六：台泥永仁（杭州）環保技術有限公司於民國 110 年 12 月 15 日成立。

註七：台泥永仁（杭州）環境科技有限公司於民國 110 年 12 月 15 日成立。

註八：台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司於民國 110 年 12 月 15 日成立。

註九：台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司於民國 110 年 12 月 15 日成立。

註十：台泥（韶關）環境科技有限公司於民國 110 年 12 月 31 日成立。

註十一：妥善循環科技公司於民國 110 年 4 月 29 日成立。

註十二：民國 110 年 8 月增資台泥循環能源科技公司，持股比例自 18.2% 增加至 63.3%，並對台泥循環能源科技公司及其子公司取得控制力。

各關係企業營運概況

民國 110 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

企 業 名 稱	資本額	資產總值	負債總額	淨 值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
台灣通運倉儲(股)公司	580,706	3,105,824	608,495	2,497,329	1,716,507	68,433	210,995	3.63
台捷通運(股)公司	25,000	117,314	78,041	39,273	65,599	16,078	12,140	4.86
台灣士敏工程企業(股)公司	601,656	733,952	853	733,099	1,626	(575)	88	0.00
光和耐火工業(股)公司	408,500	978,289	348,727	629,562	967,278	115,273	90,974	2.23
台泥綠能(股)公司	9,508,987	9,590,164	261,738	9,328,426	152,026	2,495	(69,676)	(0.14)
台泥嘉謙綠能(股)公司	2,302,000	2,250,088	68,784	2,181,304	-	(50,477)	(48,901)	(0.37)
台泥雲開綠能(股)公司	25,000	22,118	35	22,083	-	(246)	(181)	(0.07)
台泥蓮信綠能(股)公司	4,012,000	4,017,239	9,894	4,007,344	-	(3,694)	(1,706)	(0.02)
台泥彰和綠能(股)公司	2,456	2,411	35	2,376	-	(35)	(34)	(0.14)
台泥高誠綠能(股)公司	82,000	85,125	911	84,214	7,091	2,989	2,464	0.30
台泥南沖綠能(股)公司	170,000	170,035	585	169,450	2,908	1,080	1,195	0.07
彰旺風力發電(股)公司	720,000	716,440	19,837	696,603	75,351	27,703	27,685	0.38
台泥屏致綠能(股)公司	2,000	1,917	34	1,883	-	(35)	(34)	(0.17)
嘉和綠能(股)公司	100,000	73,126	5,834	67,292	-	(32,658)	(32,332)	(4.28)
台泥東立綠能(股)公司 (註一)	150,000	162,599	18,634	143,965	-	(6,028)	(6,035)	(0.40)
Hong Kong Cement Manufacturing Company Limited	HKD 45,000 仟元	HKD 70,741 仟元	HKD 220 仟元	HKD 70,521 仟元	HKD 1,751 仟元	HKD (291) 仟元	HKD (291) 仟元	不適用
TCC Development Limited	Ordinary shares：USD 0.01 仟元 Non-voting deferred shares: USD 0.09 仟元	HKD 125,280 仟元	HKD 3,855 仟元	HKD 121,425 仟元	HKD 24,526 仟元	HKD 22,241 仟元	HKD 18,563 仟元	HKD 185,625.57
達和航運(股)公司	2,492,948	9,507,763	5,137,800	4,369,963	3,030,803	237,018	370,317	1.49
達和航運控股公司 Ta-Ho Maritime Holdings Limited	USD 44,300 仟元	USD 196,950 仟元	USD 7 仟元	USD196,943 仟元	-	USD (10) 仟元	USD 7,352 仟元	USD 0.17
巴商德熙國際公司 THC International S.A.	USD 64,310 仟元	USD 162,816 仟元	USD 2,817 仟元	USD 159,999 仟元	USD 19,158 仟元	USD 4,170 仟元	USD 4,202 仟元	USD 0.07
達和航運(香港)公司 Ta-Ho Maritime (Hong Kong) Limited	USD 5,100 仟元	USD 34,224 仟元	USD 10 仟元	USD 34,214 仟元	-	USD (11) 仟元	USD 3,200 仟元	USD 0.63
達和航運(新加坡)公司 Ta-Ho Maritime (Singapore) Pte. Ltd.	USD 100 仟元	USD 2,430 仟元	USD 50 仟元	USD 2,380 仟元	-	USD (38) 仟元	USD (40) 仟元	USD (0.04)
達通(貴港)國際物流有限公司 Da Tong (Guigang) International Logistics Co., Ltd.	USD 5,000 仟元	RMB 230,443 仟元	RMB 15,982 仟元	RMB 214,461 仟元	RMB 128,576 仟元	RMB 6,003 仟元	RMB 20,707 仟元	不適用
貴港市達和船務有限責任公司 Guigang Da-Ho shipping Co., Ltd.	RMB 4,000 仟元	RMB 145,495 仟元	RMB 23,965 仟元	RMB 121,530 仟元	RMB 267,149 仟元	RMB 16,065 仟元	RMB 13,412 仟元	不適用
英德市達通物流服務有限公司 Da Tong (Ying De) Logistics Co., Ltd.	RMB 5,000 仟元	RMB 34,373 仟元	RMB 4,069 仟元	RMB 30,304 仟元	RMB 16,514 仟元	RMB 2,032 仟元	RMB 2,084 仟元	不適用
信昌投資(股)公司	1,314,880	7,283,688	2,307,289	4,976,399	-	(422)	175,738	1.34
聯誠貿易(股)公司	277,830	2,176,476	1,049,871	1,126,605	-	(268)	72,218	2.60
台泥再生資源(股)公司	2,400,000	2,450,175	1,203,601	1,246,574	136,729	97,263	(527,110)	(2.20)
台泥資訊(股)公司	150,000	402,903	135,279	267,624	363,390	19,400	14,207	0.95
台訊(薩摩亞)有限公司	3,412	61,148	9,591	51,557	-	(32)	2,670	不適用
福州台泥軟件科技有限公司	RMB 827 仟元	RMB 8,737 仟元	RMB 4,798 仟元	RMB 3,939 仟元	RMB 3,108 仟元	RMB 839 仟元	RMB 852 仟元	不適用
信昌化學工業(股)公司 (註二)	-	-	-	-	-	-	-	-
東成石礦(股)公司	2,000	1,262	30	1,232	-	(44)	(44)	(2.19)
金昌石礦(股)公司	91,000	615,742	548,320	67,422	685,546	(91,927)	(93,224)	(10.24)

企 業 名 稱	資本額	資產總值	負債總額	淨 值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
和平工業區專用港實業(股)公司	3,200,000	8,828,705	2,963,281	5,865,424	1,728,996	978,442	861,408	2.55
和平電力(股)公司	13,545,215	33,416,359	5,847,164	27,569,195	10,202,413	2,351,664	1,492,151	1.10
和平再生能源(股)公司	1,000	994	-	994	-	(3)	(3)	(0.03)
英屬維京群島商和平企業經營 管理顧問(股)公司	USD 100 仟元	311,287	109,445	201,842	493,623	252,336	202,000	不適用
達榮環保(股)公司	600,000	1,004,290	103,555	900,735	-	(8,303)	618,639	10.31
萬青水泥(股)公司	159,200	405,170	160,151	245,019	657,858	42,334	42,317	2.66
鳳勝實業(股)公司	600,000	2,652,597	1,700,321	952,276	3,402,504	237,191	197,308	3.29
合盛礦業(股)公司	301,000	602,111	219,604	382,507	442,939	75,562	62,329	2.07
Taicorn Minerals Corp.	PHP 16,500 仟元	-	PHP 35,201 仟元	PHP (35,201) 仟元	-	-	-	不適用
Trans Philipines Mineral Corp.	PHP 5,000 仟元	-	PHP 10,004 仟元	PHP (10,004) 仟元	-	-	-	不適用
TCC International Limited	USD 1,100,876 仟元	HKD 16,678,790 仟元	HKD 328,027 仟元	HKD 16,350,763 仟元	-	HKD 296,716 仟元	HKD 266,948 仟元	HKD 0.44
TCC International Holdings Ltd.	普通股股本 HKD 674,493 仟元	HKD 26,379,486 仟元	HKD 4,845,611 仟元	HKD 21,533,875 仟元	-	HKD (199,785) 仟元	HKD (200,138) 仟元	不適用
TCC International (Guangxi) Limited	USD 203,000 仟元	HKD 3,112,920 仟元	HKD 85,028 仟元	HKD 3,027,891 仟元	-	HKD 14 仟元	HKD 14 仟元	不適用
台泥(貴港)水泥有限公司 TCC (Guigang) Cement Ltd.	USD 332,876 仟元	HKD 10,578,219 仟元	HKD 2,639,003 仟元	HKD 7,939,216 仟元	HKD 2,829,085 仟元	HKD 574,761 仟元	HKD 434,853 仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	USD 17 仟元	HKD 10,549,495 仟元	HKD 3,296 仟元	HKD 10,546,199 仟元	-	HKD (23) 仟元	HKD (23) 仟元	不適用
Ulexite Investments Ltd.	USD 0.2 仟元	HKD 38,182 仟元	-	HKD 38,182 仟元	-	HKD 235 仟元	HKD 235 仟元	HKD 1,174.69
TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	Ordinary shares: USD 0.01 仟元 Non-voting deferred shares: USD 0.09 仟元	HKD 91,130 仟元	HKD 8,156 仟元	HKD 82,975 仟元	-	HKD (1,451) 仟元	HKD (1,192) 仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	USD 0.1 仟元	HKD 18,114 仟元	HKD 22 仟元	HKD 18,092 仟元	-	HKD (9) 仟元	HKD (9) 仟元	不適用
Chiefolk Company Ltd.	HKD 1,000 仟元	HKD 46,476 仟元	HKD 40 仟元	HKD 46,436 仟元	-	HKD (531) 仟元	HKD (531) 仟元	不適用
TCC International (Liuzhou) Ltd.	USD 50 仟元	HKD 784 仟元	HKD 483 仟元	HKD 301 仟元	-	HKD (13) 仟元	HKD (13) 仟元	不適用
台泥柳州有限公司 TCC Liuzhou Company Ltd.	HKD 10 仟元	HKD 97,268 仟元	HKD 40 仟元	HKD 97,228 仟元	-	HKD 17,988 仟元	HKD 16,182 仟元	HKD 1,618.20
TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	USD 0.1 仟元	HKD 3,340 仟元	-	HKD 3,340 仟元	-	HKD (8) 仟元	HKD (8) 仟元	不適用
Hong Kong Cement Company Ltd.	HKD 341,352 仟元	HKD 50,568 仟元	HKD 290,784 仟元	HKD 257,516 仟元	HKD 42,531 仟元	HKD 35,622 仟元	HKD 341,352 仟元	HKD 3,562.16

企 業 名 稱	資 本 額	資 產 總 值	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 利 益	本 期 損 益 (稅 後)	每 股 盈 餘 (元) (稅 後)
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	HKD 22,233 仟元	HKD 6,171 仟元	HKD 16,062 仟元	-	HKD (8) 仟元	HKD (8) 仟元	HKD 22,233 仟元	不適用
TCC Cement Corporation	HKD 11,533 仟元	HKD 9,552 仟元	HKD 1,981 仟元	-	-	-	HKD 11,533 仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	USD 1.7 仟元	HKD 10,167,223 仟元	HKD 237,586 仟元	HKD 9,929,637 仟元	-	HKD 40 仟元	HKD 40 仟元	HKD 23.43
台泥國際 (香港) 有限公司 TCC International (Hong Kong) Company Limited	HKD 10,163,558 仟元	HKD 10,803,039 仟元	HKD 7,721 仟元	HKD 10,795,318 仟元	-	HKD 621,828 仟元	HKD 607,485 仟元	HKD 51,049.20
福州台泥洋嶼碼頭有限公司 TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.	USD 5,000 仟元	HKD 89,717 仟元	HKD 4,889 仟元	HKD 84,827 仟元	HKD 20,029 仟元	HKD 9,139 仟元	HKD 7,538 仟元	不適用
柳州台泥新型建材有限公司 TCC Liuzhou Construction Materials Company Limited	USD 13,500 仟元	HKD 298,963 仟元	HKD 31,883 仟元	HKD 267,079 仟元	HKD 272,003 仟元	HKD 36,215 仟元	HKD 30,795 仟元	不適用
福州台泥水泥有限公司 TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.	USD 16,250 仟元	HKD 350,188 仟元	HKD 67,534 仟元	HKD 282,654 仟元	HKD 334,837 仟元	HKD 18,397 仟元	HKD 18,401 仟元	不適用
台泥 (英 德) 水泥有限公司 TCC Yingde Cement Co., Ltd.	USD 254,400 仟元	HKD 11,572,391 仟元	HKD 2,140,682 仟元	HKD 9,431,709 仟元	HKD 3,740,811 仟元	HKD 1,241,932 仟元	HKD 948,775 仟元	不適用
句容台泥水泥有限公司 Jurong TCC Cement Co., Ltd.	USD 233,000 仟元	HKD 5,535,284 仟元	HKD 596,868 仟元	HKD 4,938,416 仟元	HKD 2,001,836 仟元	HKD 655,636 仟元	HKD 587,603 仟元	不適用
京陽實業有限公司 Jingyang Industrial Limited	HKD 101,615 仟元	HKD 1,560,281 仟元	HKD 1,251,073 仟元	HKD 309,208 仟元	-	HKD 526,383 仟元	HKD 476,896 仟元	HKD 19.87
江蘇台泥投資有限公司 Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	USD 50,000 仟元	HKD 1,099,653 仟元	HKD 5 仟元	HKD 1,099,648 仟元	-	HKD 142,262 仟元	HKD 268,738 仟元	不適用
Upper Value Investments Limited	USD 12 仟元	HKD 7,876,689 仟元	HKD (268,570) 仟元	HKD 8,145,259 仟元	-	HKD 1,043,175 仟元	HKD 1,043,175 仟元	HKD 82,139.77
昌興水泥投資有限公司 Prosperity Cement Investment Limited	HKD 759,956 仟元	HKD 973,884 仟元	HKD 245 仟元	HKD 973,639 仟元	-	HKD 731,439 仟元	HKD 664,157 仟元	HKD 65,758.10
英德龍山水泥有限責任公司 Yingde Dragon Mountain Cement Co., Ltd.	RMB 428,110 仟元	HKD 5,111,525 仟元	HKD 256,202 仟元	HKD 4,855,323 仟元	HKD 2,057,941 仟元	HKD 715,215 仟元	HKD 552,517 仟元	不適用
昌興礦業 (國際) 有限公司 Prosperity Minerals (International) Limited	HKD 28,534 仟元	HKD 2,099,967 仟元	HKD 138,171 仟元	HKD 1,961,796 仟元	-	HKD 247,124 仟元	HKD 247,124 仟元	HKD 82,374,531.00
杰安有限公司 Kiton Limited	HKD 685,927 仟元	HKD 685,749 仟元	HKD 48 仟元	HKD 685,701 仟元	-	HKD (49) 仟元	HKD (49) 仟元	不適用
台泥 (遼 寧) 水泥有限公司 TCC Liaoning Cement Company Limited	RMB 371,000 仟元	HKD 808,787 仟元	HKD 290,905 仟元	HKD 517,882 仟元	HKD 530,443 仟元	HKD 25,988 仟元	HKD 28,833 仟元	不適用
瀚福有限公司 Hensford Limited	HKD 1,191,946 仟元	HKD 1,192,335 仟元	HKD 387 仟元	HKD 1,191,948 仟元	-	HKD 182,384 仟元	HKD 164,156 仟元	HKD 15,633.93
台泥 (安 順) 水泥有限公司 TCC Anshun Cement Company Limited	USD 153,490 仟元	HKD 2,190,029 仟元	HKD 154,457 仟元	HKD 2,035,572 仟元	HKD 922,455 仟元	HKD 97,329 仟元	HKD 85,433 仟元	不適用
瑞傑有限公司 Sure Kit Limited	HKD 953,819 仟元	HKD 954,600 仟元	HKD 48 仟元	HKD 954,552 仟元	-	HKD 243,385 仟元	HKD 219,081 仟元	HKD 21,065.46
台泥 (重 慶) 水泥有限公司 TCC Chongqing Cement Company Limited	USD 118,000 仟元	HKD 2,875,494 仟元	HKD 274,190 仟元	HKD 2,639,233 仟元	HKD 1,414,532 仟元	HKD 352,394 仟元	HKD 264,696 仟元	不適用

企 業 名 稱	資 本 額	資 產 總 值	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 利 益	本 期 損 益 (稅 後)	每 股 盈 餘 (元) (稅 後)
栢佑有限公司 Prime York Limited	HKD 532,148 仟元	HKD 712,123 仟元	HKD 2,271 仟元	HKD 709,853 仟元	-	HKD 183,822 仟元	HKD 183,822 仟元	HKD 17,846.80
昌興礦業 (中國) 有限公司 Prosperity Minerals (China) Limited	USD 10 仟元	HKD 127,785 仟元	HKD 6,998 仟元	HKD 120,788 仟元	-	HKD (183) 仟元	HKD (235) 仟元	不適用
巨東有限公司 Mega East Limited	HKD 597,603 仟元	HKD 597,781 仟元	HKD 466 仟元	HKD 597,315 仟元	-	HKD (54) 仟元	HKD (54) 仟元	不適用
廣安昌興水泥有限公司 Guangan Changxing Cement Co., Ltd.	USD 76,990 仟元	HKD 1,818,455 仟元	HKD 140,957 仟元	HKD 1,677,498 仟元	HKD 766,593 仟元	HKD 199,912 仟元	HKD 150,075 仟元	不適用
台泥 (東 莞) 水泥有限公司 TCC (DongGuan) Cement Company Limited	USD 20,000 仟元	HKD 87,553 仟元	HKD 7 仟元	HKD 87,546 仟元	-	HKD (866) 仟元	HKD (866) 仟元	不適用
台泥國際 (中國) 有限公司 TCC International (China) Company Limited	HKD 62,143 仟元	HKD 62,126 仟元	HKD 224 仟元	HKD 61,902 仟元	-	HKD (21) 仟元	HKD (21) 仟元	不適用
新台泥 (杭 州) 企業運營管理有 限公司 TCC New (Hangzhou) Management Company Limited	USD 8,000 仟元	HKD 126,584 仟元	HKD 107,498 仟元	HKD 19,086 仟元	-	HKD (29,602) 仟元	HKD (29,602) 仟元	不適用
港安水泥控股有限公司 Kong On Cement Holdings Limited	HKD 127,440 仟元	HKD 157,498 仟元	HKD 19,626 仟元	HKD 137,873 仟元	-	HKD (21) 仟元	HKD (21) 仟元	不適用
貴州港安水泥有限公司 Guizhou Kong On Cement Company Limited	USD 20,300 仟元	HKD 394,292 仟元	HKD 213,824 仟元	HKD 180,467 仟元	HKD 177,517 仟元	HKD (18,433) 仟元	HKD (18,330) 仟元	不適用
威利控股有限公司 Wayly Holdings Limited	USD 11 仟元	HKD 512,847 仟元	HKD 26,219 仟元	HKD 486,628 仟元	-	HKD (6) 仟元	HKD (6) 仟元	不適用
貴州凱里瑞安建材有限公司 Guizhou Kaili Rui An Jian Cai Co., Ltd.	RMB 389,661 仟元	HKD 1,184,547 仟元	HKD 139,174 仟元	HKD 1,045,373 仟元	HKD 486,286 仟元	HKD (8,705) 仟元	HKD (3,845) 仟元	不適用
台泥 (韶 關) 水泥有限公司 TCC Shaoguan Cement Co., Limited	USD 69,100 仟元	HKD 1,905,843 仟元	HKD 1,399,321 仟元	HKD 506,522 仟元	HKD 136 仟元	HKD (33,948) 仟元	HKD (33,948) 仟元	不適用
英德台泥礦業工程有限公司 TCC Yingde Mining Industrial Company Limited	USD 11,500 仟元	HKD 115,022 仟元	HKD 13,707 仟元	HKD 101,315 仟元	-	HKD (10,159) 仟元	HKD (7,524) 仟元	不適用
貴港台泥礦業工程有限公司 TCC Guigang Mining Industrial Company Limited	USD 5,000 仟元	HKD 109,601 仟元	HKD 784 仟元	HKD 108,817 仟元	-	HKD 1,861 仟元	HKD 1,394 仟元	不適用
江蘇台泥礦業工程有限公司 TCC Jiangsu Mining Industrial Company Limited	USD 4,000 仟元	HKD 111,063 仟元	HKD 14,256 仟元	HKD 96,807 仟元	HKD 59,506 仟元	HKD 11,993 仟元	HKD 7,892 仟元	不適用
賽德水泥 (中國) 控股有限公司 Scitus Cement (China) Holdings Limited	HKD 1,245,257 仟元	HKD 1,270,780 仟元	HKD 393,138 仟元	HKD 877,642 仟元	-	HKD (724) 仟元	HKD (724) 仟元	不適用
賽德水泥 (中國) 管理有限公司 Scitus Cement (China) Operating Company Limited	HKD 10 仟元	-	HKD 6,237 仟元	HKD (6,237) 仟元	-	HKD (12) 仟元	HKD (12) 仟元	不適用
Hexagon Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 211,595 仟元	HKD 12 仟元	HKD 211,583 仟元	-	HKD (13) 仟元	HKD (13) 仟元	不適用
Hexagon II Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 75,870 仟元	HKD 12 仟元	HKD 75,858 仟元	-	HKD (12) 仟元	HKD (12) 仟元	不適用

企 業 名 稱	資本金	資産総値	負債総額	淨 値	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅 後)
德富通 III 控股有限公司 Hexagon III Holdings Limited	HKD 79,500 仟元	HKD 158,448 仟元	HKD 69,143 仟元	HKD 89,306 仟元	-	HKD (49) 仟元	HKD (49) 仟元	不適用
德富通 IV 控股有限公司 Hexagon IV Holdings Limited	HKD 136,430 仟元	HKD 439,491 仟元	HKD 281,685 仟元	HKD 157,806 仟元	-	HKD (47) 仟元	HKD (47) 仟元	不適用
Hexagon V Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 89,083 仟元	HKD 14,015 仟元	HKD 75,068 仟元	-	HKD (13) 仟元	HKD (13) 仟元	不適用
陞昌投資有限公司 Upper Value Investment Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 560,691 仟元	HKD 177,811 仟元	HKD 382,881 仟元	-	HKD (21) 仟元	HKD (21) 仟元	不適用
德富通 VIII 控股有限公司 Hexagon VIII Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 10,807 仟元	HKD 12 仟元	HKD 10,795 仟元	-	HKD (13) 仟元	HKD (13) 仟元	不適用
德富通 IX 控股有限公司 Hexagon IX Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 19,297 仟元	HKD 20,712 仟元	HKD (1,415) 仟元	-	HKD (49) 仟元	HKD (49) 仟元	不適用
德富通 XIII 控股有限公司 Hexagon XIII Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 5,835 仟元	HKD 12 仟元	HKD 5,823 仟元	-	HKD (13) 仟元	HKD (13) 仟元	不適用
德富通 XIV 控股有限公司 Hexagon XIV Holdings Limited	HKD 0.001 仟元	HKD 21,446 仟元	HKD 21,917 仟元	HKD (472) 仟元	-	HKD (49) 仟元	HKD (49) 仟元	不適用
瀘州賽德水泥有限公司 Scitus Luzhou Cement Co., Ltd.	RMB 395,000 仟元	HKD 1,197,336 仟元	HKD 241,721 仟元	HKD 955,615 仟元	HKD 636,282 仟元	HKD 107,511 仟元	HKD 76,858 仟元	不適用
合江賽德水泥有限公司 Scitus Hejiang Cement Co., Ltd.	RMB 23,250 仟元	HKD 3,020 仟元	HKD 1,833 仟元	HKD 1,187 仟元	-	HKD (274) 仟元	HKD (274) 仟元	不適用
瀘州賽德混凝土有限公司 Scitus Luzhou Concrete Co., Ltd.	RMB 25,000 仟元	HKD 30,398 仟元	HKD 3,664 仟元	HKD 26,734 仟元	HKD 15,276 仟元	HKD (4,373) 仟元	HKD (5,127) 仟元	不適用
瀘州納溪賽德水泥有限公司 Scitus Naxi Cement Co., Ltd.	RMB 146,510 仟元	HKD 266,487 仟元	HKD 102,490 仟元	HKD 163,997 仟元	HKD 172,205 仟元	HKD 6,350 仟元	HKD 4,680 仟元	不適用
安順鑫建材骨料有限公司 Anshun Xin Tai Construction Materials Company Limited	RMB 15,000 仟元	HKD 18,149 仟元	HKD 328 仟元	HKD 17,821 仟元	HKD 6,712 仟元	HKD 63 仟元	HKD 63 仟元	不適用
華鑒台泥水泥有限公司 TCC Huaying Cement Company Limited	RMB 949,880 仟元	HKD 1,097,739 仟元	HKD 72,444 仟元	HKD 1,025,294 仟元	HKD 418,711 仟元	HKD (19,979) 仟元	HKD (20,621) 仟元	不適用
台泥 (懷化) 水泥有限公司 TCC Huaihua Cement Company Limited	RMB 300,000 仟元	HKD 1,907,691 仟元	HKD 539,584 仟元	HKD 1,368,107 仟元	HKD 665,029 仟元	HKD 44,337 仟元	HKD 75,312 仟元	不適用
靖州台泥水泥有限公司 TCC Jingzhou Cement Company Limited	RMB 150,000 仟元	HKD 702,656 仟元	HKD 73,704 仟元	HKD 628,951 仟元	HKD 365,200 仟元	HKD 47,403 仟元	HKD 35,565 仟元	不適用
懷化台泥混凝土有限公司 TCC Huaihua Concrete Company Limited	RMB 10,000 仟元	HKD 27,291 仟元	HKD 18,231 仟元	HKD 9,060 仟元	HKD 17,245 仟元	HKD (3,015) 仟元	HKD (3,015) 仟元	不適用
貴港台泥東園環保科技有限公司 Guigang TCC Dongyuan Environmental Protection Technology Co., Ltd.	RMB 126,000 仟元	HKD 281,663 仟元	HKD 25,736 仟元	HKD 255,927 仟元	HKD 49,730 仟元	HKD 6,420 仟元	HKD 6,420 仟元	不適用
北京台泥環保科技有限責任公司 Beijing TCC Environmental Technology Co., Ltd.	RMB 6,000 仟元	HKD 5,483 仟元	HKD 23,302 仟元	HKD (17,819) 仟元	-	HKD (11,829) 仟元	HKD (11,806) 仟元	不適用
凱里台泥環保科技有限公司 Kailli TCC Environmental Technology Co., Ltd.	RMB 8,000 仟元	HKD 149,798 仟元	HKD 168,274 仟元	HKD (18,476) 仟元	HKD 25 仟元	HKD (24,886) 仟元	HKD (24,886) 仟元	不適用

企 業 名 稱	資本金	資産総値	負債総額	淨 値	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅 後)
台泥久遠 (敘永) 環保科技有限 公司 TCC Jiuyuan (Xuyong) Environmental Technology Co., Ltd.	RMB 4,000 仟元	HKD 4,463 仟元	HKD (15) 仟元	HKD 4,479 仟元	-	HKD 42 仟元	HKD 42 仟元	不適用
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.	EUR 838,370 仟元	EUR 1,140,955 仟元	EUR 365,893 仟元	EUR 775,062 仟元	EUR 96 仟元	EUR (754) 仟元	EUR 22,962 仟元	不適用
Taiwan Cement Europe Holdings B.V. (註三)	EUR 180,001 仟元	EUR 303,211 仟元	EUR 3 仟元	EUR 303,207 仟元	-	EUR (1,260) 仟元	EUR (7,240) 仟元	不適用
NHOA S.A. (註四)	EUR 5,107 仟元	EUR 242,457 仟元	EUR 63,253 仟元	EUR 179,204 仟元	EUR 1,765 仟元	EUR (4,437) 仟元	EUR (4,824) 仟元	不適用
NHOA ENERGY S.R.L.	EUR 1,000 仟元	EUR 59,218 仟元	EUR 46,526 仟元	EUR 12,692 仟元	EUR 13,273 仟元	EUR (22,474) 仟元	EUR (27,733) 仟元	不適用
ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	EUR 1,004 仟元	EUR 4,786 仟元	EUR 730 仟元	EUR 4,056 仟元	-	EUR 775 仟元	EUR 699 仟元	EUR 1.39
Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	EUR 19 仟元	EUR 5,995 仟元	EUR 6,355 仟元	EUR (360) 仟元	EUR 353 仟元	EUR 93 仟元	EUR (103) 仟元	EUR 45.12
NHOA AMERICAS LLC	EUR 8 仟元	EUR 24 仟元	EUR 378 仟元	EUR (354) 仟元	-	EUR (355) 仟元	EUR (355) 仟元	不適用
NHOA AUSTRALIA PTY LTD	EUR 16,166 仟元	EUR 26,048 仟元	EUR 9,850 仟元	EUR 16,198 仟元	EUR 3,770 仟元	EUR 75 仟元	EUR 53 仟元	不適用
ATLANTE SRL	EUR 10 仟元	EUR 2,152 仟元	EUR 408 仟元	EUR 1,744 仟元	-	EUR (363) 仟元	EUR (363) 仟元	不適用
FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	EUR 19,431 仟元	EUR 38,504 仟元	EUR 17,553 仟元	EUR 20,951 仟元	EUR 14,495 仟元	EUR (2,577) 仟元	EUR (2,578) 仟元	不適用
ATLANTE TOPCO S.R.L.	EUR 10 仟元	-	-	-	-	-	-	不適用
ATLANTE IBERIA S.L.	EUR 4 仟元	-	-	-	-	-	-	不適用
ATLANTE FRANCE S.A.S	EUR 100 仟元	-	-	-	-	-	-	不適用
TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd. (註五)	USD 22 仟元	USD 7 仟元	-	USD 7 仟元	-	USD (2) 仟元	USD (2) 仟元	不適用
台泥 (杭州) 環保科技有限公司 TCC (Hangzhou) Environmental Protection Technology Co., Ltd.	RMB 700,000 仟元	HKD 1,709,121 仟元	HKD 1,033,269 仟元	HKD 675,853 仟元	HKD 66,637 仟元	HKD (65,528) 仟元	HKD (65,528) 仟元	不適用
台泥 (杭州) 資源再生技術 有限公司 TCC (Hangzhou) Renewable Resources Technology Co., Ltd.	RMB 560,000 仟元	HKD 693,249 仟元	HKD 747 仟元	HKD 692,501 仟元	-	HKD 10,699 仟元	HKD 8,024 仟元	不適用
句容台泥環保有限公司 Jurong TCC Environmental Co., Ltd.	RMB 150,000 仟元	HKD 184,914 仟元	HKD 122 仟元	HKD 184,791 仟元	-	HKD 2,378 仟元	HKD 1,769 仟元	不適用
台泥永仁 (杭州) 環保技術有限 公司 TCC Yongren (Hangzhou) Environmental Protection Technology Company Limited (註六)	RMB 1,000 仟元	HKD 1,220 仟元	-	HKD 1,220 仟元	-	-	-	不適用

企 業 名 稱	資 本 額	資 產 總 值	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 利 益	本 期 損 益 (稅 後)	每 股 盈 餘 (元)(稅 後)
台泥永仁（杭州）環境科技有限 公司 TCC Yongren (Hangzhou) Environmental Technology Company Limited (註七)	RMB 1,000 仟元	HKD 1,220 仟元	-	HKD 1,220 仟元	-	-	-	不適用
台泥永仁（杭州）再生資源 科技有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Renewable Resources Technology Company Limited (註八)	RMB 1,000 仟元	HKD 1,220 仟元	-	HKD 1,220 仟元	-	-	-	不適用
台泥永仁（杭州）再生資源 開發有限公司 TCC Yongren (Hangzhou) Renewable Resources Development Company Limited (註九)	RMB 1,000 仟元	HKD 1,220 仟元	-	HKD 1,220 仟元	-	-	-	不適用
台泥（韶關）環境科技有限公 司 TCC Shaoguan Environment Technology Company Limited (註十)	RMB 1,000 仟元	HKD 1,220 仟元	-	HKD 1,220 仟元	-	-	-	不適用
台泥儲能科技（股）公司	2,006,000	2,047,899	68,832	1,979,067	-	(27,816)	(26,917)	(0.13)
台泥永續能源投資（股）公司	1,000	942	30	912	-	(63)	(63)	(0.63)
妥善循環科技（股）公司 (註十一)	1,000	985	30	955	-	(45)	(45)	(0.45)
台泥循環能源科技（股）公司 (註十二)	16,450,979	15,592,910	379	15,592,531	-	(4,138)	(151,779)	(0.09)
能元科技（股）公司	15,663,107	17,641,632	2,937,218	14,704,414	2,246,388	(159,532)	(147,980)	(0.10)
三元能源科技（股）公司	10,001,000	11,313,506	1,392,350	9,921,156	-	(84,989)	(79,832)	(0.08)
E-One Holdings Ltd	USD 65,345 仟元	USD 15,936 仟元	-	USD 15,936 仟元	-	-	USD 1,642 仟元	不適用
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	CAD 79,141 仟元	CAD 18,073仟元	-	CAD 18,073 仟元	-	-	CAD 2,062 仟元	不適用
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	CAD 85,779 仟元	CAD 45,294 仟元	CAD 25,013 仟元	CAD 20,281 仟元	CAD 7,124 仟元	CAD 2,441 仟元	CAD 2,062 仟元	不適用

註一：台泥東立綠能（股）公司於民國 110 年 2 月 9 日成立。

註二：民國 110 年度陸續取得信昌化工公司部分股權，持股比例由 71.1% 增加至 100.0%，並於民國 110 年 8 月 17 日完成處分。

註三：Taiwan Cement Europe Holdings B.V. 於民國 110 年 4 月 26 日成立。

註四：民國 110 年 7 月向 Engie SA 集團收購 NHOA S.A. 60.48% 股權並對 NHOA S.A. 及其子公司取得控制力，於民國 110 年 9 月以現金簡易強制收購要約收購 NHOA S.A. 4.67% 股權。

註五：TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd. 於民國 111 年 1 月完成註銷。

註六：台泥永仁（杭州）環保技術有限公司於民國 110 年 12 月 15 日成立。

註七：台泥永仁（杭州）環境科技有限公司於民國 110 年 12 月 15 日成立。

註八：台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司於民國 110 年 12 月 15 日成立。

註九：台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司於民國 110 年 12 月 15 日成立。

註十：台泥（韶關）環境科技有限公司於民國 110 年 12 月 31 日成立。

註十一：妥善循環科技公司於民國 110 年 4 月 29 日成立。

註十二：民國 110 年 8 月增資台泥循環能源科技公司，持股比例自 18.2% 增加至 63.3%，並對台泥循環能源科技公司及其子公司取得控制力。

8.2 最近年度及截至年報刊印日止，
私募有價證券辦理情形：無。

8.3 最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或
處分本公司股票情形：無。

8.4 其他必要補充說明事項：無。

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

本公司為考量集團業務經營模式及財務結構，及為創造集團整體利益，於民國 110 年 3 月 19 日經董事會決議通過處分子公司信昌化學工業（股）公司 100% 之股權，與長春人造樹脂廠（股）公司（以下簡稱長春樹脂）簽署「股份買賣協議」，並於民國 110 年 8 月 17 日本公司與長春樹脂順利完成信昌化工股權交割。前述事項已依證券交易法相關規定辦理公告申報。經本公司評估未有對股東權益或證券價格有重大之影響。





簡介



Mr. Nelson Chang,
Executive Chairman

人類文明與文化均以運用能源的方式得以發展，同時受到法律與道德的約束。NHQA 的核心信念是我們為社會與地球負起責任時所遵循的基本準則。身為全球化的公司，我們深信全心全意關懷氣候的重要性。公司的商業策略與道德行為其實密不可分，我們所受的訓練以及對紀律的認知，讓我們在製造程序、服務方案或甚至任何日常營運實務方面，絕無貪圖捷徑的妥協空間。我們認為道德感是一種不分全球文化與地域差異的價值觀。價值觀不會因為時間、地點或企業的不同而改變，美德和道德則有賴於訓練與樹立榜樣而培養產生。良好的企業擁有深耕品德的根基。我們遵循道德價值觀的原因，在於我們認為值得以這樣的方式創造未來！如果將蘇格拉底的名言延伸用於我們的理念：就是「未經審視省思的企業或行為並不值得效法或執行。」

只有在凡事遵循道德準則的情況下，企業才有可能永續永存的成長。這樣的追求實屬不易，但這是我們虧欠社會和下一代所需做出的改變。無論風險多高，無論挑戰多艱難，我們強烈認為公司的成就完全來自我們在日常營運活動、與員工和社會的互動，所致力實踐的承諾與誠信廉直的企業文化。多年以來，NHQA 以激勵人心、值得信任的集團之姿脫穎而出，因為我們的核心事業宗旨在於讓世界成為一個更棒的適居地，而且我們永遠不會停止這樣的理念。道德行為準則 (Code Of Ethics) 就是我們的最高指導原則。請仔細閱讀、有智慧的運用，並驕傲的與人分享。請務必遵守，並確保身邊同仁一樣敬重這樣的原則。



Mr. Carlalberto Guglielminotti,
Chief Executive Officer



道德行為準則

何謂道德行為準則？

我們的道德行為準則（以下稱為「行為準則」），主要是向員工、企業合作夥伴與所有利害關係者，表達我們的願景。行為準則會針對相關政策與程序，詳述和引導在特定情況應用規範的方式。行為準則的所有道德承諾均界定了 NHQA 的企業價值，同時能讓公司將規範內容應用於商業往來、公司內部與協助社會的層面，目標在於激勵我們面對所有情況時，均能做出正確的決定，同時說明規範重點。而重點內容會於 NHQA 的政策與程序中詳述。

道德行為準則由何者發佈？

本行為準則是由 NHQA 的董事會決議通過。規範內容如有異動，需經過董事會的核准。

何者務必遵循我們的道德行為準則？

每個人均需遵守。
行為準則適用於我們的所有勞工，包括世界各地為本公司服務所有人員：全職或兼職員工、臨時工、約聘人員、主管人員以及董事會成員。
每位員工均有義務以行為準則中所奠定的高道德標準以身作則，同時預防、察覺並反應違反規範的情況，所有層級的經理人務必引導與支援直系下屬，協助他們做出正確決定。
NHQA 的職業道德準則亦適用於本身於各市場所建立的所有合作關係，並同時檢視合作夥伴、供應商、服務廠商與子承包商的誠信狀態和聲譽。
由於所有經理人和員工均對公司的整體績效表現有所貢獻，且共同承擔各職能活動所相應的責任。因此為了確保適切的工作分配能力、義務和責任，管理階層務必透過授予決定權與簽呈權的方式，確保有效運行的賦權模式。NHQA 的權力授予約定書，則內含特定的道德規範參考資料。

NHQA 如何確保遵循道德行為準則？

執行董事會成員與高階領導人每天均以誠信廉直的作為以身作則。以他們作為楷模，為合規管理團隊莫定制訂行為準則的方向。遵循規範是每位員工的職責，因此執行董事會期許所有員工如果懷疑已發生或可能發生違規的情況，請立刻通報上級。

如發生違規情事，該如何處理？

我們秉持廉直原則做出正確的應對處理。這樣的原則同時展現出我們致力遵循高標準的心境，並保護自己避免出現違規行為。即使是看似微小的違規情況，均可能為公司或每位員工帶來嚴重後果—包括名譽受損、罰款處分，甚至可能是牢獄之災。視違規情況與程度而定，員工可能面臨的嚴重處分包括解僱。



NHQA 核心價值



以合乎規範的方式行事

無論是何種情況，所有 NHQA 員工務必遵守國際、聯邦、國內與地方法規，且行為合乎專業道德規定、NHQA 的道德與合規政策。所有事業體均需展現尊重上述規定的實質表現，並受到相關法律條款與地方習俗的約束。

誠信與廉直

企業關係、人際關係與日常職業往來的實務作為，均需體現誠信與廉直的原則。每位人員在所有情況下務必表現耿直作風，並可促進誠信廉直文化的養成。NHQA 十分注重員工樹立模範的表現，並以重視誠信與尊重人權的高標準選擇合作夥伴。





尊重他人

包容與尊重他人意指藉由平等重視每一個人、在所有情況下尊重人權、尊嚴、個體獨特性與不同文化的方式，公平對待每一個人。我們秉持互惠原則：每個人都有可以行使的權利，同時也需要對他人、所屬的事業體、NHQA 和社會盡到自己的義務。

NHQA 基於這樣的尊重，制定性別平等、尊重私人生活、提倡多元化、抵制所有歧視形式、保護職場健康安全的政策，尤其是防治與制裁所有騷擾情況。

我們以敞開心胸的善念對待他人來實踐包容力，並排除任何形式的極端行為。

信守承諾

對 NHQA 而言，各種往來關係的品質仰賴所有人的忠誠度，尤其是履行合約的部分。我們必須信守承諾，不任意做出 NHQA 無法實現的承諾。

NHQA 的任何員工每次與聯絡對象溝通時，均應抱持真誠的態度、以具有建設性的精神尊重各方意願，同時要求自己誠懇提出資訊。

資訊透明化原則將引領 NHQA，在適用法律的範圍內，員工仍會尊重商業機密。

NHQA 期許員工尊重現行規範所列原則，且會在員工善意執勤時遭遇挑戰或被中傷時，主動提供必要的保護。



我們重視的價值

1. 商業方面

顧客

攸關公司永續性的顧客滿意度取決於許多因素，尤其是機動性、想像力、創新精神、改善品質的持續性、追溯力度（尤其是健康與安全方面）以及大眾服務活動方面的社會整合。上述要求必須仰賴真誠實在的資訊、保護顧客個人資料、遵守商業敏感資料的相關規定、NHQA 程序的透明化，以及信守承諾與尊重競爭規定等作為，才能達到開放式的交流結果。



合作夥伴、供應商、服務廠商與子承包商

NHQA 為顧客所提供產品和服務的品質，亦需仰賴我們從合作夥伴、供應商、服務廠商和子承包商取得優秀服務的能力。因此，我們必須以嚴謹公正的方式選擇合作對象。NHQA 的選擇標準在於專業程度和競爭力，並以建立互信關係為目標。

我們以公平公正的方式，和供應商維持平衡且客觀的關係。需面對合作夥伴、供應商、服務廠商與子承包商的員工，必須展現責無旁貸的道德感，並且務必遵守法規，尤其是競爭相關的規定。

NHQA 選擇合作夥伴、供應商、服務廠商和子承包商的標準，均以公司抵制貪腐、尊重人權與保護環境的承諾為基準。

競爭對手

NHQA 尊重市場的運作規定。因此我們以行為忠誠的方式，遵守受規範市場的競爭規定，尤其不會誹謗或抹黑競爭對手。我們僅以合法的誠信方式收集競爭對手的資料。

2. 以 NHQA 組織內部而言

員工

NHQA致力於所有組織層級，維持優質和諧的人際關係。

每位員工均有責任讓彼此在良好的身心狀態下執行職務。因此無論何者在行使階層關係的相關職務，均需獲得尊重。NHQA提倡同仁之間以有禮、體貼、欣賞與慎重的方式維持關係，並且強烈譴責心理方面的騷擾或性騷擾的行為。

本集團尊重員工的多元化與私生活，首重員工的適任能力。NHQA對高度專業能力的要求，能鼓舞員工在專業能力和個人層面均有所發展。我們格外重視團隊精神，並透過建設性的開放交流方式強化凝聚力。

NHQA致力於確保所有國家的員工薪資均能符合當地生活水準，而讓員工擁有舒適生活，並且承諾為任何場域的員工滿足健康與安全方面的必要協助。

NHQA的主管不僅需要負責以實際且具體的方式告知員工必須遵守的規定，亦需確保員工是否瞭解規定內容。主管的職責在於瞭解員工是否依約遵守規定，並以身作則樹立榜樣，向屬下傳達道德方面的訊息以及遵守法規的精神，如果有人聽令行使不道德的指示，遵守該命令與下達命令的人均需負責。被施壓違反NHQA原則的任何人，均可開口尋求協助。

NHQA 的事業體

NHQA 致力於確保事業體之間維持透明平衡的運作關係，我們會確保事業體之間共享的資訊均準確如實。NHQA 的事業體若互有商業往來關係，其互動原則均比照和市場上其他公司維繫關係的原則。

以合乎規定的方式營運的事業體可確保遵守必要程序，尤其是商業敏感的資訊。

集團內部交易均有其產業或商業目標，並以遵循國際認可實務的一般市場條件來執行。

以一致性與忠誠度的出發點而言，所有事業體務必依當地情況，制定可實施行為準則與實踐規範規定的措施。



股東

本集團尊重股東平等原則，我們仰賴股東能在規定的時間內提出正確、透明化、真誠且可驗證的財務資訊。此為重要原則，因為 NHQA 的發展取決於公司尋覓投資所需必要資本的能力。

NHQA 採用高企業治理標準，以及財務市場主管機關所制定的規定，並以確保優化成長率及所投資資本的報酬率為目標。

3. 關心社會

地方社群

NHQA 尊重法律規定和地方法規，並且傾聽顧客、當地居民、員工與社群的期待。集團所執行的各項專案均持續與利益相關者謹慎溝通，以尊重社群健康、環境、產物、用水等權益的方式，事先告知社群以瞭解他們的觀點。

集團的各項活動均以社群福祉為重，並格外重視支援社群的部分。因此 NHQA 制定能幫助弱勢族群的合作政策，可於適切情況下，與公家機關配合執行。我們亦進行贊助、資助與本地整合等措施，透過與公家機關諮詢和合作的方式，達到支持機關提案的目標。

集團為了讓商業範疇的營運能與地方措施一致，均與環境和人道主義方面的非政府營利機構 (NGO) 維持合作關係。公司亦鼓勵員工盡一己之力，以公民的視角做出相關承諾。

公家機關

NHQA 秉持透明化原則，致力與公家監察立法機關和司法機關配合。本集團以誠信正直的作為，與公部門奠定良好關係。譴責所有形式的權力操弄與貪汙現象。我們拒絕參與任何政治獻金活動，即使是法律許可且有立法規定的國家亦同。

本集團與所有公家機關建立的關係均以尊重國際認可的人權為原則。NHQA 致力於以誠信正直的態度尊重相關稅制法規，營運據點會依照所處國家的規定繳稅。

地球

NHQA 格外重視環境保育和永續發展的議題。

本集團的永續發展政策清楚界定，NHQA 的核心價值觀就是尊重人民與環境。

公司瞭解自己對當代與下一代所需負起的責任，因此策略和目標均與永續發展原則一致，並會持續通報成果。

本集團時時以碳排放與集團活動所造成的影響為警惕，並期望鼓舞合作夥伴、供應商以及集團旗下設施的管理者均能將此環境目標謹記在心，亦運用最適切的方法和技術推廣永續發展的願景。

我們鼓勵研發攸關品質與安全性、回收再製物料、節約天然資源以及降低有害影響的專業技術。



KEY TAKEAWAYS

規範重點

為了協助可能面臨道德問題的員工，下文將說明呼應我們核心價值的規範基準。
詳情則可參閱 NHQA 的內部政策與程序。

TAKEAWAYS



人權

NHQA 的所有活動均格外留意國際公約的精神以及內容說明，尤其是以下公約：

- 《世界人權宣言》及附加議定書。
- 「國際勞工組織」(ILO) 的公約，以及「經濟合作暨發展組織」(OECD) 的多國企業指導方針。

我們鼓勵每個人評估自己的作為與決定對他人產生的影響程度，避免傷及他人的正直名譽或尊嚴。

每位 NHQA 的員工均應謹慎而避免文字或行為方面的歧視，尤其是與年齡、性別、種族、社會或文化背景、宗教、政治形態、工會活動、性取向或性別認同、孕事、健康、弱勢族群、生理差異或身障有關的話題。

「自從我的同事清楚表明自己的性取向後，他就成為其他同事隱晦開玩笑的對象。在他不知情的情況下，不當言論與綽號等冒犯人的行為破壞了辦公室裡的工作氛圍與向心力。我該怎麼辦？」

NHQA 致力於建立尊重不同個人特色的工作環境，並且不希望場域出現任何歧視形式的行為，無論是何種情況，請向您的經理與人資部通報。

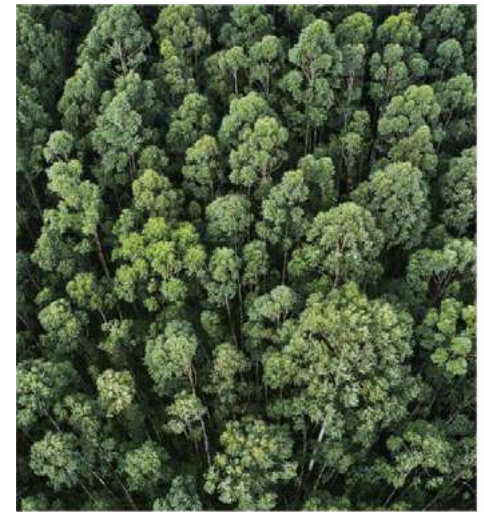


[如需瞭解更多細節，請參閱 NHQA 的人權指南]

健康、安全性、環境

NHQA 謹慎考量其活動對所有利益相關者和環境所造成的影響，因此擬定了嚴格的健康、安全性與環境政策。

請務必秉持人人有責的警惕態度執行能夠信守永續承諾的此政策，以體現我們尊重每個人、社會與地球的抱負與堅定態度。



TAKEAWAYS

TAKEAWAYS



詐欺行為

任何蓄意掩飾且刻意欺瞞或規避法律或公司規定的舉止或疏忽，且目的在於為犯罪者或第三方取得不當素材或想替對方佔得道德優勢，均為詐欺行為。

企業詐欺行為是敏感的話題，大家有時低估此問題的嚴重性。然而，詐欺行為卻可能帶來高昂的財務代價且難以修復，同時讓員工和事業體面臨高度風險。

詐欺有很多形式：竊取金錢、商品或資料；蓄意更動、隱瞞或破壞文件；偽造文書資料或宣言；操弄帳戶、洗錢、誑騙、貪汙等等。NHQA 絕對不接受所有形式的詐欺行為。任何詐欺行為，即使是為了公司利益而為之，犯罪者仍需受到特定國際或地方法律以及 NHQA 事業體內部法規的制裁。

貪汙行為

貪汙是一種特定的詐欺形式。

NHQA 遵守《聯合國反貪汙公約》，並且基於抵制貪汙的承諾，我們自願遵守《聯合國全球盟約》、《國際開採工業透明化規範》(EITI) (致力抵制貪汙的民間組織)，以及《非政府營利國際透明組織》法國分部的規定。

貪汙的形式可來自許多行為，例如餽贈、佣金、挪用款項、不當支付公務費用（勒索）。

貪汙是以降低經濟效率的方式衍生費用，並且會為了部分人士的利益，剝奪社群使用部分服務，同時罔顧持續發展技術與競爭力的組織所做的努力。而受到無妄之災的人，其尊嚴與正直名譽會因為貪汙問題受到威脅。

因此所有形式的貪汙行為無論於何時何地以何種方式產生，NHQA 均全力予以譴責。



TAKEAWAYS

[如需瞭解更多細節，請參閱 NHQA 的反貪汙指南]

TAKEAWAYS



求助商業仲介機構或商業顧問

為了確保商業仲介機構不會讓 NHQA 陷入貪汙風險，NHQA 會事先要求進行道德審查以及驗證程序，詳情均可於 NHQA 商業顧問政策查閱。

採購與供應商

與合作夥伴、供應商、服務廠商和子承包商維持專業關係的所有員工，務必特別警覺是否尊重職業道德，員工必須遵守 NHQA 的基本道德原則，尤其是與供應商維持關係時的行為準則所述的七大原則。

[如需瞭解更多細節，請參閱 NHQA 採購政策以及供應商關係行為準則。]

競爭原則

NHQA 尤其重視與遵守競爭規則，且不容許出現違反此類規則的任何行為。我們鼓勵員工以客觀中肯的態度，面對競爭對手、顧客、供應商、子承包商與潛在顧客。公司禁止的行為包括非法協議、濫用職權之便、貪汙行為、交換內幕消息，以及差別待遇、過高或惡意低價競爭。

NHQA 嚴禁所有不忠行為，例如以下列目標勾結競爭對手的行為：

- 圖標
- 壟斷某採購價或售價
- 限制生產、投資、創新技術與其用途
- 以地區、顧客類型或任何標準為分類，共享或區隔市場、廠家或供應來源
- 消滅市場上的競爭對手、顧客、供應商或新興公司



TAKEAWAYS

所有 NHQA 員工僅能採用合法道德的方式搜尋競爭對手的資料，我們嚴禁非法入侵與掩飾身分的手段。員工絕對不能抹黑或誹謗競爭對手，或從不正確、造假或扭曲事實的文件取得利益。

NHQA 介入受法規約束的市場時，會確保告知員工會影響自身的法律條例，並確保員工正確運用此類規定。

「在一場貿易協會會議上，某競爭對手宣稱幾天內可能會將價格提高 7%，另一名競爭對手則同意跟進提高一樣的價格。我沒有出聲。我這樣做對嗎？」

不對，因為這屬於私下協議定價的行為。出現此情況時，您應反駁並確保您的反駁意見如實載入會議紀錄。您亦需要知會法務部門。



贈禮與招待政策

贈禮與招待行為是一種禮節，且務必合乎地方上的喜好與習慣。無論是 NHQA 員工贈出或收受，公司均希望盡可能限制贈禮與招待的數量與價值（包括旅行在內）。必須由直屬上司界定贈禮與招待的頻繁次數與總價值，且必須格外謹慎處理與公家機關代表人員之間的關係。

在地方法律許可的情況下，良好的招待原則是邀請利益相關者前往之處，必須衡量對方是否有能力回請價值相當的招待服務。



TAKEAWAYS

請大家自問四個問題

接受或贈出禮品時，請務必自問四個重要問題：

- 贈禮與招待的規定是什麼？
- 我是否有直屬上司的許可贈送 / 接收此禮品？
- 此禮品是否會改變我看待此人或公司的態度？
- 我是否能和同仁與親友自在談及此禮品？

如果有任何原因讓您感到不自在，或者可能讓您圈子裡的其他人感到不自在，請拒絕贈送或接收禮品。

[如需瞭解更多細節，請參閱 NHQA 贈禮與招待政策]

企業資助與贊助

NHQA 的資助與贊助政策，許可資助與贊助的行為。我們以對社會負責的企業公民角度執行此類措施。只有直屬上司授權執行資助或贊助計畫的人員，方能下令或進行此類計畫。負責的人員需確保充分準備此類計畫，不可製造利益衝突，或以不恰當的方式提供資助，並且以系統化的方式，事先進行道德審查，並監督資助計畫的施行過程。

[如需瞭解更多細節，請參閱 NHQA 的資助與贊助政策]

TAKEAWAYS



利益衝突

當某人的私人利益（意即某員工的個人或職業利益）可能會影響或即將影響此人履行 NHQA 賦予的職責時，就會出現利益衝突，面臨此類情況時，請務必採取以下其中一項措施：

- 退出自己被委任的工作任務，告知道德合規長與直屬上司；
- 向直屬上司取得豁免權，由直屬上司與道德合規長洽談，允許員工繼續執行任務；如果懷疑自己是否處於利益衝突的情況，請以下列方式判定：
- 您或身邊親近的人，與某顧客、競爭對手或 NHQA 供應商有利益關係。
- 您有在 NHQA 以外的單位履行專業職能。
- 您在身為公司顧客的協會或公部門有職責在身。

「我的兄弟是某比賽評審委員會的一員，我是否可以參加該比賽？」

這是一個明顯出現利益衝突的情況，因為評審委員會的公正性會受到影響：在此情況下，應避免處理該專案。無論是何種情況，請務必諮詢道德合規長。



[如需瞭解更多細節，請參閱 NHQA 的利益衝突政策]

遊說

NHQA 所界定的「遊說活動」意指以告知利益相關者有關技術、經濟與社會領域的資訊，推廣與捍衛集團（或事業體）的利益。

NHQA 希冀與各機構、政府與議會成員分享能源系統的願景與專業知識，並且傳達 NHQA 的背景、道德承諾、企業營運與服務等內容。

上述角度，在同時考量大局的情況下，亦能達到遊說公共決策的目標。NHQA 會直接與機構單位的聯絡窗口往來，並且 / 或者在執行遊說活動的專業協會投入心力。此外，NHQA 亦可能召集外部遊說組織來支援特定專案。

無論是何種情況，遊說者務必在進行遊說的過程中，揭露自己所代表的人士或組織的身分，並且不能提供與要求付費資料。

NHQA 格外重視利益衝突、貪汙和權力操弄所帶來的風險，所有員工在代表 NHQA 或其他事業體時應謹慎行事，切勿給人不當影響國內政治事務的印象。



TAKEAWAYS



[如需瞭解更多細節，請參閱 NHQA 的遊說行為準則]

內線消息與內線交易

內線消息意指與某上市公司直接或間接有關且尚未正式公開的特定消息，而且若公開之後，可能會影響該公司股價或相關金融產品（股份、債券、貸款、認購或認沽期權等等）。特定內線消息亦與金融工具有關。

知曉內線消息的人就是所謂的「局內人」。握有某上市公司內線消息的人絕不可在地方法令所界定的期間內，透露此類資訊、買進或賣出該公司的證券，甚至提議或推薦第三方買進、賣出或保留證券。上述行為均構成內部違約的情況。

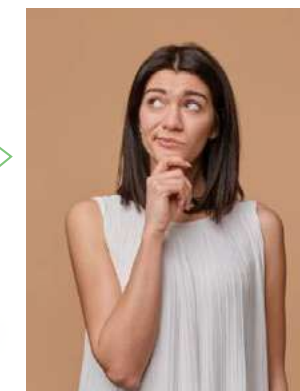
之所以要有限制規定，是因為此情況會危及此局內人上班的公司，以及被據有內線消息的任何上市公司。



TAKEAWAYS

「我剛得知 NHQA 即將收購另一家公司。我想買些公司的股份，因為一旦此收購交易在市場公布後，股價就會攀升。我可以這麼做嗎？」

不行，您只能在公司收購交易公開後才能買股份，因為此消息屬於機密資訊，身為 NHQA 員工，您等於是局內人的身分。



[如需瞭解更多細節，請參閱 NHQA 的市場道德章程]

保密責任

每位員工在工作期間均可能處理或持有各種資料，此類資料可能與顧客、職員和公司有關，或與公司的經濟、商業或法務環境等一般資訊有關（商業或金融合作夥伴、供應商、行政機關、其他集團子公司等等）。

因此未公開宣布的任何資訊，依規定均視為機密資訊。特定活動領域如受特定法規的約束，即需謹慎處理相關資訊，例如商業敏感的資訊或個人資料。

關於保護或傳輸個人資料的部分，本集團內部已制定所有員工務必遵守的法律規定，我們建議員工於 NHQA 內部和外部，在處理應對公司任何性質的資訊時應格外謹慎小心。如果必須向他人傳達此類資訊係基於協助完成該人被指派的任務，所有知悉資訊的人僅能審慎提供必要內容，尤其是該資訊部分或全部隸屬某第三方或服務供應商的情況。亦需告知得知資訊的人，該資訊的保密層級，以及安全在網路傳輸此資訊的說明，方可在 NHQA 內部或外部使用或交換此資訊。可讓員工存取的多數機密資料均為電子檔案，因此本集團已制定所有員工務必遵循的資訊系統規定。



TAKEAWAYS

良好的資訊科技安全實務

- 我不會將敏感文件留在印表機或會議室，我會遵守辦公桌淨空政策，將文件鎖放文件櫃。
- 我對我的訪客負責，我不會讓訪客獨自參觀公司場域。
- 無論何時離開辦公桌，即使是很短的時間，我都會啟用設有密碼的螢幕保護程式鎖住我的電腦。
- 我不會開啟可疑或未具名電子郵件中的附件，而且不會回覆此類電子郵件。
- 我只使用集團授權的網路系統，並尊重相關的網路安全說明。

「我不小心將含有 NHQA 顧客個人資料的檔案傳給外部供應商，而不是行銷經理（因為他們同姓）。我該怎麼辦？」

請立刻聯絡您的經理，告知此情況。



文件真實性、追蹤紀錄

一般而言，對於某事業體或員工可能需要負責的決策或措施，均需於主要階段留存書面紀錄，例如可能需要建立用以記錄科學、技術、行政、會計或財務相關結果的文件。

由 NHQA 事業體建立與歸檔的文件，務必能夠準確呈現事實資訊、地點以及記錄日期。員工切勿作假或偽造文件。如果有人懷疑可能有偽造文件的問題，請務必立刻通報直屬上司或道德合規長。

此類文件、資料、經處理的數據或登錄檔案，無論是否為電子檔，在處理期間，務必以適用法律條例（尤其是個人資料的相關規定）所指定的形式建檔、交換、傳輸或保留。



TAKEAWAYS

公關傳播

NHQA 的公關傳播政策致力於確保所提供的資訊均完整、正確、精準、易於瞭解且於恰當時機公開。只有身負發言職務的人員（及其上司）有權代表其事業體發言。

如有員工欲針對集團事業體相關主題而公開演說、發表言論 / 文章或接受訪談，請務必向有權限的主管取得許可（適用法規所界定的特定情況則除外）。未取得授權的員工仍可自由表達看法，前提是必須事先聲明自己的言論或文章僅代表個人立場，不代表所屬事業體。

員工務必格外謹慎，誤以個人立場替所屬事業體發言，或利用自己在事業體的職位支持自己的看法。



TAKEAWAYS

TAKEAWAYS

**智慧財產**

員工均有義務保護本集團的無形資產，務必謹慎以對與尊重集團和他人的智慧財產。

例如務必禁止未授權使用的專利與版權、仿製或抄襲他人商標、研究、專案或出版品等情況。

保護公司資產

NHQA 的資產僅能運用在專業用途、合法條件與具有合法授權的情況。

所有員工務必盡力保護、推廣與避免損害此類資產，同時確保不被有心人冒用。此規定適用於實質資產(物業、公司場域、設備、用品等等)以及非實質資產(專利、資料、影像、軟體、商標、名譽、商業祕密等等)。如有員工發現保護措施不足的情況，或察覺任何剽竊、試圖剽竊、盜用、間諜行為、中傷或傷害的情況，請務必通報直屬經理。



TAKEAWAYS

TAKEAWAYS

**制度施行****資料與教育訓練：**

NHQA 為員工提供用以說明道德承諾目的與內容、具體實例的許多文件，亦提供實體與線上的道德教育訓練課程。此類教育訓練課程的目的在於提升員工和經理人對集團道德原則實務的覺察力，協助大家將此類原則融入至日常職務，懂得在面臨道德兩難的情況時應變。

某些特定教育訓練課程為必修課，某些課程則用以瞭解員工的理解程度，NHQA 公司內部網站均列有此類教育訓練的補充資訊。

如何傳達道德問題：

由於此類情況會有各種面向，因此很難預測所有可能的情境。

為了符合集團的道德原則，請盡可能以溝通的方式處理。

因為道德議題會與同仁的行為有關，因此提出道德質疑是一件需要細膩處理的情況。必須具備勇氣，才有辦法面對此類兩難處境並找出解決之道。然而，僅有如此才能終結公司無法接受的作為，並且展開改進的程序。因此本集團鼓勵員工通報此類情況，並與信任的人員一起解決問題。

可尋求協助的對象：

- 您認為有人違反公司規定，或是有違反規定的風險；
- 您認為某措施讓您被牽連，或即將被牽連到違反公司規定的處境；
- 您不確定該如何行事，或不確定該如何遵循某程序；
- 您想尋求建議。

員工如遭遇上述情況，歡迎大家找信任的人員洽談，例如同事、直屬經理、任何管理階層代表人員、職務可處理該議題的經理（人資部、資安部、法務部等）、職員代表（如法律許可）、道德合規長等等。

通報道德事件：

任何員工或利益相關者若成為非道德作為的受害者或目擊者，我們歡迎各位向管理職員或道德合規長通報此情況。NHQA 亦設有所有員工和利益相關者均可運用的通報電子信箱 ethics-compliance@nhqa.energy：如果懷疑有任何違反道德與合規的情況，可採用此信箱通知。

除了向本集團傳送電子信箱，亦有其他通報管道（經理、道德合規長、職員代表、公家機關等等）。

揭弊者的保護措施：

接獲道德事件通報的人，請務必通知道德合規長。無論是何種情況，此類人員和道德合規長均會保密所接獲的消息，出於善意且無私表達道德或合規疑慮的人員，不會因為表達此疑慮而受到任何抵制。

揭弊者以及可能受到牽連的人員身分均會維持保密狀態，如有人違反保密規定，將受到制裁。然而，若有人濫用此通報制度，將面臨毀謗等訴訟程序。

制度的治理

道德規範管理者的職責

道德規範管理者負責界定道德合規規定與義務，確保全體人員重視此規定，亦需確保行為準則和所有道德合規參考文件均實施於自己帶領的事業體。同時協助管理道德風險，尤其需要其事業體的管理階層支援，提醒大家集團內部所重視的道德議題，尤其是抵制貪汙與尊重人權的部分。

道德規範管理者負責為諮詢道德議題的任何員工提供協助與建議，確保出於善意無私角度的員工，不會因為通報道德事件而受到任何制裁。

合規管控制度

關於道德合規的部分，評估制度的實施效果是持續進步的方法之一。

在此情況下，道德規範管理者需判別和推廣必要的合規管控制度，確保是否執行道德稽核程序，以及是否向執行委員會通報結果。亦需於發生道德違規問題時，與管理階層、地方部門和相關職能合作，採取各項具有建設性的措施。



TAKEAWAYS

集團的參考文件

TAKEAWAYS



NHQA 的道德合規程序措施可參考以下三個部分：

1. 現行的《道德規範》：內文概述運用方式，並且以實例解說。
2. 參考資料：統一整理了 NHQA 所採用的政策與措施，以便集團內部施行與培養道德文化。此類參考資料包括廉直、人權與合規管理的主题。
3. 《行為準則》：內文以職能或實務為分類，說明集團的道德承諾。

所有的 NHQA 道德合規文件均可至 <https://nhqa.energy> 以及公司內部網站查閱。



聯絡我們

法務部門
NHQA S.A.
28, rue de Londres
75009 Paris – France

 nhqa.energy
 +33 970467135
 +39 0249541830

如需瞭解道德合規的所有資訊，請洽 ethics-compliance@nhqa.energy。

如需向集團通報道德事件，請洽 ethics-compliance@nhqa.energy。

聯絡資訊

總管理處

(104) 台北市中山北路二段 113 號
(02) 25317099

研究室

(338) 桃園市蘆竹區長安路一段 148 號
(03) 3217855

和平分公司

(972) 花蓮縣秀林鄉和平村和平 263 號
(03) 8682111

蘇澳水泥廠

(270) 宜蘭縣蘇澳鎮永昌路 46 號
(03) 9962511~20

花蓮水泥廠

(970) 花蓮市民孝里華東 103 號
(03)8221161~4

花蓮預拌混凝土工場

(970) 花蓮市民孝里精美路 2~ 1 號
(03)8228353

台北水泥製品廠

(221) 新北市汐止區大同路一段 310 號
(02)86919518

土城分廠

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

桃園分廠

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

桃園二廠

(338) 桃園市蘆竹區六福路 59 號
(03) 3221321

台北發貨站

(203) 基隆市中山區光華路 59 號
(02) 24231815

龜山分廠

(333) 桃園市龜山區東萬壽路 688 號
(03) 3595633

八德分廠

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

中壢分廠

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

中壢二廠

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

新竹分廠

(302) 新竹縣竹北市博愛街 792 號
(03) 5515166~9

宜蘭分廠

(264) 宜蘭縣員山鄉員山路二段 438 號
(03) 9220456

台中水泥製品廠

(428) 台中市大雅區中清路三段 785 號
(04) 25681691

大肚分廠

(432) 台中市大肚區沙田路二段 303 號
(04) 26992826

太平分廠

(411) 台中市太平區永平路二段 120 號
(04) 22732506

台中港水泥發貨站

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

神岡分廠

(429) 台中市神岡區溪洲路 502 號
(04) 25633980

草屯分廠

(540) 南投縣南投市仁和路 137 號
(049) 2253248

高雄水泥製品廠

(814) 高雄市仁武區工業一路 16 號
(07) 3720396

嘉義分廠

(621) 嘉義縣民雄鄉民雄工業區新生街 8 號
(05) 2217215

台南分廠

(717) 台南市仁德區太乙七街 36 號
(06) 2703259

路竹分廠

(821) 高雄市路竹區大仁路 809 號
(07) 6071238

善化分廠

(741) 台南市善化區興農路 33 號
(06) 5810685

安平分廠

(702) 台南市南區新樂路 84-2 號
(06) 2919809

楠梓分廠

(814) 高雄市仁武區高楠公路 99-1 號
(07) 3494062

小港分廠

(812) 高雄市小港區中林路 12 號
(07) 8721166~7

高雄港水泥發貨站 (44 號碼頭)

(806) 高雄市前鎮區大華三路 12 號
(07) 8135047~9

安平港水泥發貨站

(702) 台南市南區新港路 23 巷 6 號
(06) 2923123

台灣水泥股份有限公司

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

公司發言人 黃健強 資深副總經理

電話：(02) 2531-7099 轉 20501
E-mail：edhuang@taiwancement.com

代理發言人 賴家柔 協理

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

股票過戶機構之名稱：中國信託

商業銀行代理部

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

簽證會計師 黃惠敏 郭政弘

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

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：

海外存託憑證 – 盧森堡交易所副版 /
查詢網址：https://www.bourse.lu/issuer/TaiwanCement/55152

海外無擔保可轉換公司債 –
新加坡證券交易所 /
查詢網址：https://www2.sgx.com/



台灣水泥（股）公司

負責人：



台灣水泥股份有限公司

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

臺灣水泥股份有限公司 中華民國一一〇年度 年報附冊

I CAME **VENI**
I SAW **VIDI**
I LIVE **VIVO**



台灣水泥股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 110 年及 109 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 111 年 2 月 25 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

- (二) 111 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
「IFRSs 2018-2020 之年度改善」	2022 年 1 月 1 日(註 1)
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日(註 3)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日(註 4)

註 1：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 3：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 4：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

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 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 3)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日 (註 4)

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

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 3：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註 4：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具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於該子公司之非控制權益，而不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

因收購國外營運機構產生之商譽及因收購國外營運機構對資產及負債帳面金額所作之公允價值調整，係視為該國外營運機構之資產及負債，並以每一資產負債表日之收盤匯率換算，所產生之兌換差額認列於其他綜合損益。

(七) 存 貨

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

(八) 投資關聯企業及合資

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

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

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

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

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

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

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

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

(九) 不動產、廠房及設備

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

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

自有土地不提列折舊。

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 投資性不動產

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

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

投資性不動產係以開始轉供自用日之帳面金額轉列不動產、廠房及設備。投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十一) 商 譽

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

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

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

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

(十二) 無形資產

1. 單獨取得

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

適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

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

2. 企業合併所取得

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

3. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

（十三）不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

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

針對尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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

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

(十四) 金融工具

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

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利及再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三二。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產之減損

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

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

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

2. 權益工具

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

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

3. 金融負債

(1) 後續衡量

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

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易之金融負債，係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註三二。

(2) 金融負債之除列

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

4. 可轉換公司債

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

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

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，

其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積－發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－發行溢價。

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

5. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具包括遠期外匯合約，用以管理合併公司之匯率風險。

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

(十五) 避險會計

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

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

(十六) 收入認列

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

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

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

(十七) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

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

1. 合併公司為出租人

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

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

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

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為收益。

2. 合併公司為承租人

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

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

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

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

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為費用。

(十八) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十九) 政府補助

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

(二十) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

3. 其他長期員工福利

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

(二一) 股份基礎給付協議

權益交割股份基礎給付協議係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給

與日全數認列費用。合併公司辦理現金增資保留員工認購及以庫藏股票轉讓員工，係以認股基準日為給與日。

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

(二二) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依合併財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能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足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來年度，則於修正當年度及未來年度認列。

(一) 商譽減損估計

決定商譽是否減損時，須估計分攤到商譽之現金產生單位之使用價值。為計算使用價值，管理階層應估計預期自現金產生單位所產生之未來現金流量，並決定計算現值所使用之適當折現率。若實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

(二) 不動產、廠房及設備之減損

與生產相關之設備減損係按該等設備之可回收金額（即該等資產之公允價值減出售成本與其使用價值之較高者）評估，市場價格或未來現金流量變動將影響該等資產可回收金額，可能導致合併公司須額外認列減損損失或迴轉已認列之減損損失。

六、現金及約當現金

	110年12月31日	109年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 9,014	\$ 7,934
銀行支票及活期存款	38,476,321	30,351,013
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	48,383,576	17,683,667
附買回債券	<u>4,253,031</u>	<u>3,390,908</u>
	<u>\$ 91,121,942</u>	<u>\$ 51,433,522</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：

	110年12月31日	109年12月31日
銀行存款	0.01~3.00%	0.01~3.00%
附買回債券	0.19~0.30%	0.19~0.40%

按攤銷後成本衡量之金融資產，主要係原始到期日超過3個月之銀行定期存款及受限制之活期存款：

	110年12月31日	109年12月31日
流動	\$ 15,508,688	\$ 15,769,277
非流動	<u>15,468,807</u>	<u>16,475,021</u>
	<u>\$ 30,977,495</u>	<u>\$ 32,244,298</u>

按攤銷後成本衡量之金融資產於資產負債表日之市場利率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
	0.01%~4.26%	0.07%~4.26%

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三四。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	110年12月31日	109年12月31日
<u>金融資產－流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
－可轉換公司債贖回及賣回權	\$ -	\$ 17,092
非衍生金融資產		
－國內上市櫃股票	256,588	234,963
－國內興櫃股票	107,225	101,931
	<u>\$ 363,813</u>	<u>\$ 353,986</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	\$ 213,062	\$ -

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	110年12月31日	109年12月31日
<u>流 動</u>		
國內投資		
上市櫃股票	\$ 6,335,655	\$ 5,544,326
可轉換特別股	51,888	52,145
	<u>\$ 6,387,543</u>	<u>\$ 5,596,471</u>
<u>非 流 動</u>		
國內投資		
未上市櫃股票	\$ 8,964,202	\$ 7,239,178
上市私募股票	1,255,794	-
國外投資		
上市櫃股票	17,615,868	24,664,109
	<u>\$ 27,835,864</u>	<u>\$ 31,903,287</u>

本公司於 110 年 12 月以 1,510,555 仟元認購飛宏科技股份有限公司私募之普通股 37,520 仟股，私募後持股比例為 9.9998%。該普通股依相關法令規定，於 3 年內不得轉讓。

合併公司 110 年度陸續處分國外上市之中國海螺創業控股有限公司股票，處分價款共計 2,182,067 仟元，其處分損益係由其他權益一透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益 1,029,880 仟元轉入保留盈餘。

合併公司設定質押作為信用融通擔保之透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之資訊，參閱附註三四。

九、應收票據及帳款

	110年12月31日	109年12月31日
應收票據	\$ 25,650,868	\$ 29,529,951
減：備抵損失	(11,144)	(11,144)
	<u>25,639,724</u>	<u>29,518,807</u>
應收帳款	10,009,817	9,654,937
減：備抵損失	(165,815)	(132,295)
	<u>9,844,002</u>	<u>9,522,642</u>
	<u>\$ 35,483,726</u>	<u>\$ 39,041,449</u>

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

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

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	110年12月31日	109年12月31日
0~90 天	\$ 21,322,063	\$ 23,631,396
91~180 天	13,245,451	14,264,510
181~365 天	875,253	1,123,626
365 天以上	<u>40,959</u>	<u>21,917</u>
合 計	<u>\$ 35,483,726</u>	<u>\$ 39,041,449</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：

	110年度	109年度
年初餘額	\$ 143,439	\$ 105,937
加：本年度提列	24,558	38,461
加：由企業合併取得	18,008	-
減：本年度實際沖銷	(3,896)	(2,597)
外幣換算差額	(5,150)	1,638
年底餘額	<u>\$ 176,959</u>	<u>\$ 143,439</u>

十、應收融資租賃款

應收融資租賃款組成如下：

	110年12月31日	109年12月31日
未折現之租賃給付		
第 1 年	\$ 5,550,758	\$ 5,457,252
第 2 年	5,578,575	5,550,758
第 3 年	6,127,364	5,578,575
第 4 年	6,285,029	6,127,364
第 5 年	6,294,158	6,285,029
超過 5 年	<u>8,716,844</u>	<u>15,011,003</u>
	38,552,728	44,009,981
減：未賺得融資收益	11,529,733	14,708,766
減：累計減損	<u>47,878</u>	<u>47,878</u>
應收融資租賃款	<u>\$ 26,975,117</u>	<u>\$ 29,253,337</u>
流動（帳列應收帳款）	\$ 2,640,694	\$ 2,278,220
非 流 動	<u>24,334,423</u>	<u>26,975,117</u>
	<u>\$ 26,975,117</u>	<u>\$ 29,253,337</u>

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

十一、停業單位

本公司於 110 年 3 月 19 日經董事會決議通過以 24 億元之對價，處分子公司信昌化工公司全部股權予長春人造樹脂廠公司，依據「股份買賣協議」約定，本公司擬於交割日前協助信昌化工公司終止與台泥再生資源公司「機器租賃契約書」，該終止協議約定信昌化工公司支付台泥再生資源公司 4 億元，作為終止租賃契約之對價。本公司已於

110 年 8 月 17 日完成股權交易交割，並喪失控制，處分相關資訊請參閱附註二八。

由於上述交易已符合 IFRS 5「待出售非流動資產及停業單位」之規定，因此將信昌化工公司損益及處分相關損益表達為停業單位損益，為配合 110 年度綜合損益表中有關停業單位之表達，合併公司重分類 109 年度該停業單位之損益項目，俾使兩年度綜合損益表之資訊更為攸關。

停業單位損益明細及現金流量資訊如下：

	110年1月1日 至8月17日	109年度
營業收入	\$ 8,113,370	\$ 8,456,024
營業成本	(7,143,150)	(8,271,921)
營業毛利	970,220	184,103
營業費用	(367,972)	(479,496)
營業淨利（損）	602,248	(295,393)
財務成本	(61,699)	(93,358)
其他利益及損失	(10,866)	(77,026)
稅前淨利（損）	529,683	(465,777)
所得稅利益（費用）	2,462	(17,682)
當期利益（損失）	532,145	(483,459)
處分利益（附註二八）	521,414	-
停業單位利益（損失）	<u>\$ 1,053,559</u>	<u>(\$ 483,459)</u>
停業單位利益（損失）歸屬於：		
本公司業主	\$ 1,073,939	(\$ 180,487)
非控制權益	(20,380)	(302,972)
	<u>\$ 1,053,559</u>	<u>(\$ 483,459)</u>
營業活動之淨現金流入	\$ 56,445	\$ 582,639
投資活動之淨現金流入（出）	520,746	(33,067)
籌資活動之淨現金流入	597,907	617,078
淨現金流入	<u>\$ 1,175,098</u>	<u>\$ 1,166,650</u>

信昌化工公司於處分日之資產及負債帳面金額係揭露於附註二八。

十二、存 貨

	110年12月31日	109年12月31日
製 成 品	\$ 2,508,696	\$ 2,248,212
在 製 品	3,332,257	1,610,246
原 物 料	<u>7,571,558</u>	<u>4,083,297</u>
	<u>\$ 13,412,511</u>	<u>\$ 7,941,755</u>

110 及 109 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 72,555,570 仟元及 61,203,061 仟元。

合併公司之銷貨成本包括存貨跌價回升利益如下：

	110年度	109年度
存貨跌價回升利益	<u>\$ 16,323</u>	<u>\$ 24,566</u>

存貨淨變現價值回升主要係因存貨去化所致。

十三、子 公 司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			110年 12月31日	109年 12月31日	
本 公 司	台灣通運倉儲股份有限公司(台灣通運公司)	倉儲運輸及砂石買賣	83.9	83.9	(1)
本 公 司	信昌投資股份有限公司(信昌投資公司)	投資事業	100.0	100.0	
本 公 司	光和耐火工業股份有限公司(光和耐火公司)	耐火材料製銷	95.3	95.3	
本 公 司	Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd. (HKCMCL)	投資控股	84.7	84.7	
本 公 司	達和航運股份有限公司(達和航運公司)	航運承攬	64.8	64.8	
本 公 司	台灣士敏工程股份有限公司(台灣士敏公司)	工程技術服務	99.2	99.2	(1)
本 公 司	台泥綠能股份有限公司(台泥綠能公司)	再生能源發電	100.0	100.0	
本 公 司	台泥再生資源股份有限公司(台泥再生資源公司)	不動產租賃及能源技術服務業	100.0	100.0	
本 公 司	台泥資訊股份有限公司(台泥資訊公司)	資訊軟體設計	99.4	99.4	
本 公 司	信昌化學工業股份有限公司(信昌化工公司)	化學原料產銷	-	71.1	(1)
本 公 司	東成石礦股份有限公司(東成石礦公司)	石灰石買賣及礦區造林	99.5	99.5	
本 公 司	金昌石礦股份有限公司(金昌石礦公司)	石灰石買賣及礦區造林	100.0	100.0	
本 公 司	和平工業區專用港實業股份有限公司(和平港公司)	和平工業區專用港之經營管理	100.0	100.0	
本 公 司	TCC International Ltd. (TCCI)	投資控股	100.0	100.0	
本 公 司	TCCMOL Holdings (Singapore) Pte. Ltd. (TCCMOL)	投資控股	100.0	100.0	(5)
本 公 司	和平電力股份有限公司(和平電力公司)	火力發電	59.5	59.5	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			110年 12月31日	109年 12月31日	
本公司	英屬維京群島南和平企業經營管理顧問股份有限公司(和平營管公司)	企業顧問輔導	60.0	60.0	
本公司	萬青水泥股份有限公司(萬青水泥公司)	水泥買賣	50.6	50.6	
本公司	鳳勝實業股份有限公司(鳳勝實業公司)	預拌混凝土買賣	45.4	45.4	(3)
本公司	Trans Philippines Mineral Corp. (TPMC)	採礦	40.0	40.0	(3)
本公司	Taicorn Minerals Corp. (TMC)	採礦	72.7	72.7	
本公司	達榮環保股份有限公司(達榮環保公司)	廢棄物之清除及處理	66.6	66.6	
本公司	合盛礦業股份有限公司(合盛礦業公司)	開採及買賣礦石	100.0	100.0	
本公司	TCC International Holdings Ltd. (TCCIH)	投資控股	38.3	38.3	
本公司	Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. (TCC Dutch)	投資控股	100.0	100.0	
本公司	台泥永續能源投資股份有限公司(台泥永續能源公司)	投資控股	100.0	100.0	(4)
本公司	台泥儲能科技股份有限公司(台泥儲能公司)	儲能設備製造、生產及銷售相關業務	100.0	100.0	(4)
本公司	安善循環科技股份有限公司(安善循環公司)	廢棄物之清除及處理	100.0	-	(4)
本公司	台泥循環能源股份有限公司(台泥循環能源公司)	投資控股	63.3	18.2	(2)
台灣通運公司	萬青水泥公司	水泥買賣	49.4	49.4	
台灣通運公司	達和航運公司	航運承攬	29.2	29.2	(7)
台灣通運公司	台捷通運股份有限公司(台捷通運公司)	運輸	100.0	100.0	
信昌投資公司	聯誠貿易股份有限公司(聯誠貿易公司)	進出口貿易	100.0	100.0	
信昌投資公司	和平電力公司	火力發電	0.5	0.5	
信昌投資公司	信昌化工公司	化學原料產銷	-	0.2	(1)
信昌投資公司	達和航運公司	航運承攬	-	-	
信昌投資公司	台泥循環能源公司	投資控股	1.9	4.9	(2)
HKCMCL	TCC Development Ltd.	物業收租	100.0	100.0	
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	一般投資	100.0	100.0	
台泥資訊公司	台訊(薩摩亞)有限公司	一般投資	100.0	100.0	
和平港公司	信昌化工公司	化學原料產銷	-	2.3	(1)
和平港公司	台泥循環能源公司	投資控股	0.7	1.8	(2)
TCCI	TCCIH	投資控股	61.7	61.7	
TPMC	TMC	採礦	18.2	18.2	
聯誠貿易公司	台灣通運公司	倉儲運輸及砂石買賣	0.7	0.7	
聯誠貿易公司	台泥循環能源公司	投資控股	1.9	4.8	(2)
和平電力公司	和平再生能源股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	彰旺風力發電股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥南沖綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥高誠綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥彰和綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能股份有限公司(台泥嘉謙綠能公司)	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥雲開綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥達信綠能股份有限公司(台泥達信綠能公司)	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	台泥屏致綠能股份有限公司	再生能源發電	100.0	100.0	
台泥綠能公司	嘉和綠能股份有限公司(嘉和綠能公司)	再生能源發電	100.0	100.0	(4)
台泥綠能公司	台泥東立綠能股份有限公司(台泥東立綠能公司)	再生能源發電	100.0	-	(4)
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(香港)公司	船舶運輸	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴商德熙國際公司	船舶運輸	100.0	100.0	
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(新加坡)公司	船舶運輸	100.0	100.0	
台訊(薩摩亞)有限公司	福州台泥軟件科技有限公司	軟件產品發展、生產及設備維修	100.0	100.0	

(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
			110年 12月31日	109年 12月31日	
達和航運(香港)公司	達通(貴港)國際物流有限公司	物流運輸	100.0	100.0	
達通(貴港)國際物流有限公司	英德市達通物流服務有限公司	物流運輸	100.0	100.0	
達通(貴港)國際物流有限公司	貴港市達和船務有限責任公司	船舶運輸	100.0	100.0	
TCC Dutch	Taiwan Cement Europe Holdings B.V. (TCEH)	投資控股	100.0	-	(4)
TCEH	NHOA S.A.	投資控股	65.2	-	(8)
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	100.0	-	(8)
NHOA S.A.	ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	可再生能源和儲能系統建設	100.0	-	(8)
NHOA S.A.	Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	可再生能源和儲能系統建設	60.0	-	(8)
NHOA ENERGY S.R.L.	FREEZMOVE ESOLUTIONS S.P.A.	電動汽車充電設備	49.9	-	(3)(8)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	可再生能源和儲能系統建設	100.0	-	(8)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	可再生能源和儲能系統建設	100.0	-	(8)
NHOA ENERGY S.R.L.	ATLANTE S.R.L.	再生能源與充電事業	100.0	-	(4)
台泥循環能源公司	能元科技股份有限公司(能元科技公司)	鋰電池製造及銷售	100.0	-	(2)
能元科技公司	E-One Holdings Ltd.	投資控股	100.0	-	(2)
能元科技公司	三元能源科技股份有限公司(三元能源公司)	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	100.0	-	(2)
E-One Holdings Ltd.	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	投資控股	100.0	-	(2)
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	電池研究開發及銷售	100.0	-	(2)
TCCIH	陸昌投資有限公司	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	
陸昌投資有限公司	Prime York Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
陸昌投資有限公司	Prosperity Minerals (International) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	Hong Kong Cement Company Limited (HKCCL)	水泥買賣	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	Chiefof Company Ltd.	投資控股	70.0	70.0	
Chiefof Company Ltd.	TCC International (Liuzhou) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC International (Liuzhou) Ltd.	TCC Liuzhou Company Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCC Liuzhou Company Ltd.	柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷礦渣粉	60.0	60.0	
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	TCC Cement Corp.	提供水泥處理服務	100.0	100.0	
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. (TCCI (HK))	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	貴港台泥礦業工程有限公司	採 礦	52.5	52.5	
TCCI (HK)	Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	Jingyang Industrial Limited	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	TCC International (Guangxi) Ltd.	投資控股	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥(韶關)水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	英德台泥礦業工程有限公司	採 礦	48.9	48.9	

(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
			110年 12月31日	109年 12月31日	
TCCI (HK)	台泥 (英德) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	江蘇台泥礦業工程有限公司	採 礦	100.0	100.0	
TCCI (HK)	福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥 (東莞) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	100.0	100.0	
TCCI (HK)	台泥 (懷化) 水泥有限公司	水泥製造及分銷	31.0	31.0	
Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	21.5	21.5	
Jiangsu TCC Investment Co., Ltd.	句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	21.5	21.5	(4)
Jingyang Industrial Limited	句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	78.5	78.5	
Jingyang Industrial Limited	句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	78.5	78.5	(4)
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	
TCC International (Guangxi) Limited	台泥 (杭州) 資源再生技術有限公司 (台泥 (杭州) 資源公司)	資源再生利用技術開發、企業管理 及銷售相關業務	82.1	82.1	(4)
台泥 (貴港) 水泥有限公司	雄登台泥水泥有限公司	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	100.0	100.0	
台泥 (貴港) 水泥有限公司	台泥 (杭州) 資源公司	資源再生利用技術開發、企業管理 及銷售相關業務	17.9	17.9	
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	漳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	漳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	漳州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
台泥 (英德) 水泥有限公司	合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	10.0	10.0	
台泥 (英德) 水泥有限公司	北京台泥環保科技有限責任公司	技術開發、企業管理及銷售相關 業務	100.0	100.0	
台泥 (英德) 水泥有限公司	台泥 (杭州) 環保科技有限公司 (台泥 (杭州) 環保公司)	環保、水泥、企業管理諮詢相關 業務	100.0	100.0	
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	
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.	廣安昌興水泥有限公司 (廣安昌興水泥公司)	水泥製造及分銷	100.0	100.0	(6)
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	安順鑫台建材料有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	100.0	100.0	
新台泥 (杭州) 企業運營管理有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Scitus Cement (China) Operating Company Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon XIV Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	

(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
			110年 12月31日	109年 12月31日	
Scitus Holdings	Hexagon XIII Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon IX Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon VIII Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon V Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon IV Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon III Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon II Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Scitus Holdings	Hexagon Holdings Limited	投資控股	100.0	100.0	
Hexagon IX Holdings Ltd.	合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	
Hexagon IV Holdings Ltd.	瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	
Hexagon III Holdings Ltd.	瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	90.0	90.0	
Hexagon XIV Holdings Ltd.	瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	75.0	75.0	
瀘州賽德水泥有限公司	台泥久遠（敦永）環保有限公司	技術開發、企業管理及銷售相關業務	55.0	55.0	
勾容台泥水泥有限公司	台泥（懷化）水泥有限公司	水泥製造及分銷	69.0	69.0	
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）環保技術有限公司	資源循環技術諮詢、生物質能技術及燃料銷售、固廢治理、	100.0	-	(4)
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）環境科技有限公司	資源循環技術諮詢、固廢治理、生物質燃料銷售	100.0	-	(4)
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）再生資源科技有 限公司	資源再生利用技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	100.0	-	(4)
台泥（杭州）環保公司	台泥永仁（杭州）再生資源開發有 限公司	資源再生技術研發、固廢治理、生物質燃料加工與銷售	100.0	-	(4)
台泥永仁（杭州）環保技術 有限公司	台泥（韶關）環境科技有限公司	生物質燃料加工與銷售、固廢治理、城市及餐廚垃圾治理	100.0	-	(4)

相關說明如下：

- (1) 本公司於 109 年 9 月公開收購信昌化工公司 31.1% 股權；並於 110 年第 1 季購入信昌化工公司 28.9% 股權，包含向信昌投資公司購入 0.2% 股權及向和平港公司購入 2.3% 股權，本公司於 110 年 3 月經董事會通過決議出售信昌化工公司全部股權，並於 110 年 8 月完成處分並喪失控制。本公司於 110 年及 109 年度陸續購入台灣士敏公司及台灣通運公司部分零星股權。前述有關股權交易請參閱附註二八及二九。
- (2) 台泥循環能源公司於 110 年 8 月辦理現金增資 10,000,000 仟元，合併公司以 9,232,894 仟元增資台泥循環能源公司及其子公司，其他股東未按持股比增資，合併持股比例由 29.7% 增加至 67.8%，並對台泥循環能源公司及其子公司取得控制力，故自 110 年 8 月起併入合併個體，請參閱附註二七。
- (3) 合併公司對鳳勝實業公司、TPMC 及 FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A. 持股雖未超過 50%，惟對該等公司具有控制能力，是以構成母子公司關係。依協議其他股東對

FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.之投資股款將分別於 111 年 1 月及 112 年 1 月支付，截至 110 年 12 月 31 日止，尚未收取之款項係帳列其他應收款－關係人（包含流動及非流動）。

- (4) 台泥永續能源公司、台泥儲能公司、嘉和綠能公司、台泥（杭州）資源公司及句容台泥環保公司於 109 年設立。台泥東立綠能公司、妥善循環公司、TCEH、台泥永仁（杭州）環保技術有限公司、台泥永仁（杭州）環境科技有限公司、台泥永仁（杭州）再生資源科技有限公司、台泥永仁（杭州）再生資源開發有限公司、台泥（韶關）環境科技有限公司及 ATLANTE S.R.L. 於 110 年設立。
- (5) TCCMOLI 於 110 年 12 月底清算程序進行中。
- (6) 台泥（廣安）水泥公司於 109 年第 4 季更名為廣安昌興水泥公司。
- (7) 台灣通運公司分別於 110 及 109 年度購入達和航運公司約 0.05% 股權及部分零星股權。前述有關股權取得交易請參閱附註二九。
- (8) TCEH 於 110 年 7 月向 Engie SA 集團收購 NHOA S.A. 60.5% 股權並對 NHOA S.A. 及其子公司取得控制力。TCEH 於 110 年 9 月以現金簡易強制收購要約收購 NHOA S.A. 4.7% 股權。有關前述股權交易請參閱附註二七及二九。

(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	
	110年12月31日	109年12月31日
信昌化工公司	-	26.4%
和平電力公司	40.0%	40.0%

本公司於 109 年 7 月經董事會通過以每股 18 元公開收購信昌化工公司之普通股；並於 109 年 9 月經董事會通過以現金進行股份轉換方式取得信昌化工公司 100% 股權，依法終止其上市並停止公開發行，截至 109 年底止已收購 31.1% 股權，合併公司合計持股 73.6%，非控制權益降至 26.4%。本公司於 110 年 1 月 18 日依企業併購法規定及股份轉換契約以現金進行股份轉換方式取得信昌化工公司普通

股股份，本公司支付每股現金 18 元予信昌化工公司其餘股東（包含向信昌投資公司及和平港公司購入之股數），總價款為 685,845 仟元，信昌化工公司成為本公司 100%持股之子公司，並經主管機關核准信昌化工公司股票於同日停止買賣暨終止上市，本公司於 110 年 3 月經董事會通過決議出售信昌化工公司全部股權，並於 110 年 8 月完成處分並喪失控制。請參閱附註十一、二八及二九。

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表。

以下各子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

信昌化工公司

	109年12月31日
流動資產	\$ 4,699,229
非流動資產	3,910,575
流動負債	(3,893,618)
非流動負債	(3,682,570)
權益	<u>\$ 1,033,616</u>
權益歸屬於：	
本公司業主	\$ 760,847
信昌化工公司之非控制權益	<u>272,769</u>
	<u>\$ 1,033,616</u>

註：信昌化工公司損益項目及現金流量，請參閱附註十一。

和平電力公司

	110年12月31日	109年12月31日
流動資產	\$ 7,780,140	\$ 8,307,788
非流動資產	25,636,219	28,361,144
流動負債	(2,876,141)	(2,749,424)
非流動負債	(2,971,023)	(3,197,644)
權益	<u>\$ 27,569,195</u>	<u>\$ 30,721,864</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 16,538,050	\$ 18,429,651
和平電力公司之非控制權益	<u>11,031,145</u>	<u>12,292,213</u>
	<u>\$ 27,569,195</u>	<u>\$ 30,721,864</u>

	110年度	109年度
營業收入	<u>\$ 10,202,413</u>	<u>\$ 14,119,957</u>
本年度淨利	\$ 1,492,151	\$ 7,268,550
其他綜合損益	(<u>1,269</u>)	<u>29</u>
綜合損益總額	<u>\$ 1,490,882</u>	<u>\$ 7,268,579</u>
淨利歸屬於：		
本公司業主	\$ 895,291	\$ 4,361,131
和平電力公司之非控制 權益	<u>596,860</u>	<u>2,907,419</u>
	<u>\$ 1,492,151</u>	<u>\$ 7,268,550</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	\$ 894,530	\$ 4,361,147
和平電力公司之非控制 權益	<u>596,352</u>	<u>2,907,432</u>
	<u>\$ 1,490,882</u>	<u>\$ 7,268,579</u>
現金流量		
營業活動	\$ 3,150,755	\$ 9,800,045
投資活動	402,821	(1,436,935)
籌資活動	(<u>4,653,460</u>)	(<u>8,093,594</u>)
淨現金流入（出）	<u>(\$ 1,099,884)</u>	<u>\$ 269,516</u>
支付予非控制權益之股利	<u>\$ 1,857,420</u>	<u>\$ 2,301,903</u>

十四、採用權益法之投資

	110年12月31日	109年12月31日
投資關聯企業	<u>\$ 46,781,575</u>	<u>\$ 50,133,844</u>
具重大性之關聯企業		
Cimpor Global Holdings B.V.	\$ 25,112,660	\$ 28,748,060
個別不重大之關聯企業		
英德海螺水泥公司	7,680,842	7,247,911
國際中橡公司	6,938,448	6,249,094
CCC USA Corp.	1,731,743	1,679,436
雲南昆鋼嘉華水泥公司	1,635,580	1,742,842
達和環保服務公司	1,220,989	815,179
保山昆鋼嘉華水泥公司	866,291	1,140,060

（接次頁）

(承前頁)

	110年12月31日	109年12月31日
金隅台泥(代縣)環保科技 有限公司	\$ 670,734	\$ -
四川泰昌公司	557,605	488,397
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	149,229	130,615
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	142,636	151,692
貴港海螺台泥新材料科技 有限公司	35,376	4,065
廣安台泥久遠環保科技有 限公司	33,114	3,929
Synpac Ltd.	6,328	6,539
台泥循環能源公司	-	1,726,025
嘉環東泥公司	-	-
士新儲運公司	-	-
	<u>\$ 46,781,575</u>	<u>\$ 50,133,844</u>

合併公司以採用權益法之投資作為借款擔保之金額，請參閱附註三四。

(一) 具重大性之關聯企業

公 司 名 稱	110年12月31日	109年12月31日
Cimpor Global Holdings B.V.	40.0%	40.0%

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

有關具重大性之關聯企業財務資訊彙總如下，並已反映採權益法時所作之調整：

Cimpor Global Holdings B.V.

	110年12月31日	109年12月31日
流動資產	\$ 16,828,990	\$ 21,428,951
非流動資產	53,046,441	62,427,768
流動負債	(12,938,762)	(15,901,917)
非流動負債	(9,283,937)	(12,355,266)
非控制權益	(<u>7,614,841</u>)	(<u>9,159,987</u>)
歸屬母公司權益	<u>\$ 40,037,891</u>	<u>\$ 46,439,549</u>
合併公司持股比例	40%	40%
合併公司享有之權益	\$ 16,015,156	\$ 18,575,820
商譽	<u>9,097,504</u>	<u>10,172,240</u>
投資帳面金額	<u>\$ 25,112,660</u>	<u>\$ 28,748,060</u>
	110年度	109年度
營業收入	<u>\$ 28,295,693</u>	<u>\$ 24,994,515</u>
本年度淨利	\$ 3,400,061	\$ 2,144,866
其他綜合損益	(<u>4,794,273</u>)	(<u>2,881,463</u>)
綜合損益總額	(<u>\$ 1,394,212</u>)	(<u>\$ 736,597</u>)

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公 司 名 稱	110年12月31日	109年12月31日
英德海螺水泥公司	25.0%	25.0%
國際中橡公司（註1）	19.2%	19.2%
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%
雲南昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%
達和環保服務公司	50.0%	50.0%
保山昆鋼嘉華水泥公司	30.0%	30.0%
金隅台泥（代縣）環保科技有 限公司（註6）	40.0%	-
四川泰昌公司	30.0%	30.0%
Quon Hing Concrete Co., Ltd.	50.0%	50.0%
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	31.5%	31.5%

（接次頁）

(承前頁)

公 司 名 稱	110年12月31日	109年12月31日
貴港海螺台泥新材料科技有 限公司(註2)	40.0%	40.0%
廣安台泥久遠環保科技有限 公司(註3)	45.0%	45.0%
Synpac Ltd. 榮經西南新型材料有限公司 (榮經公司)(註4)	25.0%	25.0%
30.0%		
台泥循環能源公司(註5)	-	29.7%
嘉環東泥公司(註1)	-	-
士新儲運公司(註1)	-	-
	110年度	109年度
合併公司享有之份額		
本年度淨利	\$ 2,884,277	\$ 2,438,386
其他綜合損益	(<u>145,655</u>)	(<u>129,665</u>)
綜合損益總額	<u>\$ 2,738,622</u>	<u>\$ 2,308,721</u>

註1：合併公司持有國際中橡公司股權比例雖未達 20%，惟具有重大影響力，因是採權益法計價。嘉環東泥公司及士新儲運公司已於 109 年度清算完成。

註2：合併公司於 109 年度參與投資貴港海螺台泥新材料科技有限公司，投資價款為 5,023 仟元，另於 110 年度增資 36,442 仟元，合併公司持股比例為 40%。

註3：合併公司於 109 年度參與投資廣安台泥久遠環保科技有限公司，投資價款為 3,731 仟元，另於 110 年度增資 29,375 仟元，合併公司持股比例為 45%。

註4：四川泰昌集團進行內部組織架構調整，將其持有之榮經公司 30% 股權轉讓予合併公司。合併公司因認列榮經公司之投資損失致採用權益法之投資產生貸餘，110 年及 109 年 12 月 31 日帳列其他非流動負債分別為 165,871 仟元及 167,446 仟元。

註 5：台泥循環能源公司係合併公司原採權益法評價之關聯企業。

該公司於 110 年 8 月辦理現金增資，原股東未按持股比增資，變更後合併公司持股比例增加為 67.8%，並對台泥循環能源公司及其子公司取得控制力，故自 110 年 8 月起併入合併個體，合併公司認列處分利益 233,810 仟元，請參閱附註二七。

註 6：合併公司於 110 年度參與投資金隅台泥（代縣）環保科技有限公司，合併公司持股比例為 40%，投資價款為 699,477 仟元。

合併公司對若干個別不具重大之關聯企業比例未達 50%但為單一最大股東，經考量相對於其他股東所持有表決權之多寡及分佈，其他持股並非極為分散，合併公司尚無法主導若干公司攸關活動因而不具控制。合併公司管理階層認為對若干公司僅具有重大影響，故將其列為合併公司之關聯企業，並採權益法計價。

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																			
110 年 1 月 1 日餘額	\$	24,111,549	\$	49,391,149	\$	95,772,602	\$	15,070,836	\$	7,743,182	\$	192,089,318							
增 添		1,861,979		113,190		1,013,009		606,674		11,275,586		14,870,438							
處 分	(	310,481)	(	359,691)	(	1,926,214)	(	521,637)	(	2,530,920)	(	5,648,943)							
由企業合併取得																			
（附註二七）		811,145		2,404,772		4,183,676		413,563		225,197		8,038,353							
重 分 類	(	560,204)		499,968	(	17,593,376)		14,278	(	4,780,199)	(	22,419,533)							
淨兌換差額	(	1,763)	(	302,632)	(	479,724)	(	109,671)	(	47,856)	(	941,646)							
110 年 12 月 31 日餘額	\$	25,912,225	\$	51,746,756	\$	80,969,973	\$	15,474,043	\$	11,884,990	\$	185,987,987							
累計折舊及減損																			
110 年 1 月 1 日餘額	\$	808,904	\$	19,401,738	\$	71,362,067	\$	8,327,743	\$	79,894	\$	99,980,346							
處 分	-	(	329,387)	(	1,806,054)	(	374,023)	-	(	2,509,464)	-	(	19,217,429)						
折舊費用	-		1,366,918		3,647,889		712,514					5,727,321							
減損損失	-		558		6,198		-					6,756							
由企業合併取得																			
（附註二七）	-		999,335		2,886,929		326,820	-				4,213,084							
重 分 類	-	(	127,223)	(	18,601,738)	(	488,468)	-	(	19,217,429)	-	(	19,217,429)						
淨兌換差額	-	(	101,533)	(	281,141)	(	25,234)	(	751)	(	408,659)								
110 年 12 月 31 日餘額	\$	808,904	\$	21,210,406	\$	57,214,150	\$	8,479,352	\$	79,143	\$	87,791,955							
110 年 12 月 31 日淨額	\$	25,103,321	\$	30,536,350	\$	23,755,823	\$	6,994,691	\$	11,805,847	\$	98,196,032							

（接次頁）

(承前頁)

	土	地	建	築	物	機	器	設	備	其	他	設	備	未	完	工	程	合	計
成 本																			
109 年 1 月 1 日餘額	\$	20,676,526	\$	48,461,498	\$	92,919,161	\$	14,931,799	\$	6,516,379	\$	183,505,363							
增 添		2,069,883		223,780		1,426,047		458,863		3,424,908		7,603,481							
處 分	(	18,843)	(	34,917)	(	846,546)	(	323,847)	(	-	(	1,224,153)							
重 分 類		1,383,983		270,425		1,469,518		135,124	(	2,272,981)		986,069							
淨兌換差額		-		470,363		804,422	(	131,103)		74,876		1,218,558							
109 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>24,111,549</u>	\$	<u>49,391,149</u>	\$	<u>95,772,602</u>	\$	<u>15,070,836</u>	\$	<u>7,743,182</u>	\$	<u>192,089,318</u>							
累計折舊及減損																			
109 年 1 月 1 日餘額	\$	274,188	\$	17,858,784	\$	67,448,532	\$	7,963,743	\$	78,797	\$	93,624,044							
處 分		-	(	27,222)	(	750,860)	(	279,877)	-	(	1,057,959)								
折舊費用	-		1,356,231		4,028,862		635,287		-		6,020,380								
減損損失	-		36,094		65,205		-		-		101,299								
重 分 類		534,716	-	-	-	(	280)		-		534,436								
淨兌換差額	-		177,851		570,328		8,870		1,097		758,146								
109 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>808,904</u>	\$	<u>19,401,738</u>	\$	<u>71,362,067</u>	\$	<u>8,327,743</u>	\$	<u>79,894</u>	\$	<u>99,980,346</u>							
109 年 12 月 31 日淨額	\$	<u>23,302,645</u>	\$	<u>29,989,411</u>	\$	<u>24,410,535</u>	\$	<u>6,743,093</u>	\$	<u>7,663,288</u>	\$	<u>92,108,972</u>							

信昌化工公司相關之資產負債於 110 年第 1 季重分類至待出售處分群組，本公司於 110 年 8 月完成處分交割，請參閱附註十一及二八。

達榮環保公司與雲林縣政府於 91 年 2 月簽訂「雲林縣政府鼓勵公民營機構興建營運垃圾焚化廠垃圾委託焚化處理契約」，嗣後雲林縣政府於 95 年片面終止該契約，達榮環保公司提出仲裁聲請，已獲仲裁判定且陸續收到雲林縣政府支付 3,382,519 仟元（包含仲裁判賠款項之本金及利息），達榮環保公司於 110 年 3 月 18 日接獲雲林縣政府通知於 110 年 4 月辦理焚化廠土地移轉登記，因是認列處分不動產、廠房及設備利益 452,044 仟元。

合併公司評估化工部門之相關產品受到市場需求變化之影響，銷售情況不如預期，故於 109 年度認列減損損失 51,656 仟元（帳列停業單位損失）。合併公司係採用使用價值作為此機器設備之可回收金額，所採用之折現率（稅前）為 18.21%。

合併公司評估部分水泥部門不動產、廠房及設備因受市場需求減少而閒置或天然災害等因素，故評估其可回收金額為零，因是於 110 及 109 年度分別認列 6,756 仟元及 49,643 仟元之減損損失。

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

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

合併公司設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三四。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	110年度	109年度
不動產、廠房及設備增添	\$ 14,870,438	\$ 7,603,481
預付設備款增加	1,949,584	1,879,881
應付設備款減少（增加）	(260,515)	89,079
其他非流動負債增加	(6,719)	-
	<u>\$ 16,552,788</u>	<u>\$ 9,572,441</u>

十六、租賃協議

（一）使用權資產

	110年12月31日	109年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 13,023,670	\$ 12,538,669
建築物	1,484,025	658,456
機器設備	421,625	200,348
其他設備	63,464	53,652
	<u>\$ 14,992,784</u>	<u>\$ 13,451,125</u>
	110年度	109年度
使用權資產之增添	<u>\$ 2,178,217</u>	<u>\$ 1,365,883</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 573,152	\$ 519,581
建築物	160,280	159,217
機器設備	99,079	103,135
其他設備	23,053	21,075
	<u>\$ 855,564</u>	<u>\$ 803,008</u>

除以上所列增添及認列折舊費用（包括繼續營業單位及停業單位）外，合併公司之使用權資產於 110 及 109 年度並未發生重大轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	110年12月31日	109年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 407,652</u>	<u>\$ 315,451</u>
非流動	<u>\$ 3,261,791</u>	<u>\$ 1,978,361</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
土地	1.79%～4.90%	1.79%～4.90%
建築物	0.71%～4.75%	1.79%～4.75%
機器設備	1.85%～2.20%	1.21%～2.05%
其他設備	1.76%～4.75%	1.76%～4.75%

(三) 重要承租活動及條款

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

(四) 其他租賃資訊

	110年度	109年度
短期租賃費用	<u>\$ 1,238,816</u>	<u>\$ 1,032,470</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 2,512</u>	<u>\$ 1,675</u>
不計入租賃負債衡量中之		
變動租賃給付費用	<u>\$ 283,132</u>	<u>\$ 218,917</u>
租賃之現金流出總額	<u>(\$ 2,016,924)</u>	<u>(\$ 1,715,145)</u>

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

十七、投資性不動產

	土	地	建	築	物	合	計
<u>成 本</u>							
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,422,848		\$ 1,360,858			\$ 6,783,706	
增 添	-		3,334			3,334	
處 分	-	(	93,565)			(93,565)	
重 分 類	-		13			13	
淨兌換差額	-	(	845)			(845)	
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 5,422,848</u>		<u>\$ 1,269,795</u>			<u>\$ 6,692,643</u>	
<u>累計折舊及減損</u>							
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 546,871		\$ 785,401			\$ 1,332,272	
折舊費用	-		20,507			20,507	
處 分	-	(	89,267)			(89,267)	
重 分 類	-		3,791			3,791	
淨兌換差額	-	(	340)			(340)	
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 546,871</u>		<u>\$ 720,092</u>			<u>\$ 1,266,963</u>	
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 4,875,977</u>		<u>\$ 549,703</u>			<u>\$ 5,425,680</u>	
<u>成 本</u>							
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 6,806,831		\$ 1,362,059			\$ 8,168,890	
重 分 類	(1,383,983)		-			(1,383,983)	
淨兌換差額	-	(	1,201)			(1,201)	
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 5,422,848</u>		<u>\$ 1,360,858</u>			<u>\$ 6,783,706</u>	
<u>累計折舊及減損</u>							
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,081,587		\$ 765,094			\$ 1,846,681	
折舊費用	-		20,770			20,770	
重 分 類	(534,716)		-			(534,716)	
淨兌換差額	-	(	463)			(463)	
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 546,871</u>		<u>\$ 785,401</u>			<u>\$ 1,332,272</u>	
109 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 4,875,977</u>		<u>\$ 575,457</u>			<u>\$ 5,451,434</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合併公司管理階層參考類似不動產交易價格之市場證據進行相關評價，110 年及 109 年 12 月 31 日之公允價值分別為 13,566,958 仟元及 13,495,806 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，請參閱附註三四。

十八、無形資產

	商	譽	營運特許權	採	礦	權	專	門	技	術	其	他	合	計
<u>成 本</u>														
110 年 1 月 1 日餘額	\$11,784,778		\$ 7,681,476		\$ 3,335,578		\$ -		\$ 1,203,169				\$ 24,005,001	
單獨取得	-		-		1,801,497		-		376,576				2,178,073	
本年度減少	-		-		(47,411)		-		-			(47,411)		
由企業合併取得														
（附註二七）	4,708,627		-		-		1,296,259		346,823				6,351,709	
重 分 類	-		-		719,959		-		-				719,959	
淨兌換差額	(354,595)		-		(37,029)		(75,608)		(34,889)			(502,121)		
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$16,138,810</u>		<u>\$ 7,681,476</u>		<u>\$ 5,772,594</u>		<u>\$ 1,220,651</u>		<u>\$ 1,891,679</u>				<u>\$32,705,210</u>	
<u>累計攤銷及減損</u>														
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 156,000		\$ 1,359,999		\$ 1,763,855		\$ -		\$ 1,161,187				\$ 4,441,041	
攤銷費用	-		151,111		204,365		-		104,813				460,289	
本年度減少	-		-		(47,365)		-		-			(47,365)		
由企業合併取得														
（附註二七）	-		-		-		-		236,766				236,766	
淨兌換差額	-		-		(16,201)		-		(20,181)			(36,382)		
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 156,000</u>		<u>\$ 1,511,110</u>		<u>\$ 1,904,654</u>		<u>\$ -</u>		<u>\$ 1,482,585</u>				<u>\$ 5,054,349</u>	
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$15,982,810</u>		<u>\$ 6,170,366</u>		<u>\$ 3,867,940</u>		<u>\$ 1,220,651</u>		<u>\$ 409,094</u>				<u>\$27,650,861</u>	
<u>成 本</u>														
109 年 1 月 1 日餘額	\$11,603,510		\$ 7,681,476		\$ 3,184,609		\$ -		\$ 1,190,994				\$ 23,660,589	
單獨取得	-		-		29,675		-		16,976				46,651	
重 分 類	-		-		80,429		-		281				80,710	
淨兌換差額	181,268		-		40,865		-		(5,082)				217,051	
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$11,784,778</u>		<u>\$ 7,681,476</u>		<u>\$ 3,335,578</u>		<u>\$ -</u>		<u>\$ 1,203,169</u>				<u>\$24,005,001</u>	
<u>累計攤銷及減損</u>														
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 156,000		\$ 1,208,888		\$ 1,529,944		\$ -		\$ 1,109,639				\$ 4,004,471	
攤銷費用	-		151,111		213,378		-		56,436				420,925	
淨兌換差額	-		-		20,533		-		(4,888)				15,645	
109 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 156,000</u>		<u>\$ 1,359,999</u>		<u>\$ 1,763,855</u>		<u>\$ -</u>		<u>\$ 1,161,187</u>				<u>\$ 4,441,041</u>	
109 年 12 月 31 日淨額	<u>\$11,628,778</u>		<u>\$ 6,321,477</u>		<u>\$ 1,571,723</u>		<u>\$ -</u>		<u>\$ 41,982</u>				<u>\$19,563,960</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
專門技術	5 年
其 他	3~17 年

十九、借 款

(一) 短期借款

	110年12月31日	109年12月31日
抵押擔保借款		
—銀行借款	\$ 25,000	\$ 100,000
無擔保借款		
—銀行信用借款	47,727,752	33,867,794
—銀行信用狀借款	687,762	707,660
	<u>48,415,514</u>	<u>34,575,454</u>
	<u>\$ 48,440,514</u>	<u>\$ 34,675,454</u>
年 利 率	0.56~1.30%	0.62~1.15%

(二) 應付短期票券

	110年12月31日	109年12月31日
應付商業本票	\$ 6,775,000	\$ 6,250,000
減：應付票券折價	5,954	2,971
	<u>\$ 6,769,046</u>	<u>\$ 6,247,029</u>
年 利 率	0.83~1.11%	0.85~1.15%

(三) 長期銀行借款及長期應付票據

	110年12月31日	109年12月31日
抵押擔保借款	\$ 2,162,800	\$ 5,278,160
無擔保借款	<u>21,624,453</u>	<u>24,525,321</u>
	23,787,253	29,803,481
減：一年內到期	<u>7,091,417</u>	<u>4,805,000</u>
	<u>\$ 16,695,836</u>	<u>\$ 24,998,481</u>
長期應付票據	\$ 12,700,000	\$ 5,000,000
減：長期應付票據折價	19,914	8,673
	<u>\$ 12,680,086</u>	<u>\$ 4,991,327</u>
年 利 率—長期銀行借款	0.68~3.75%	1.01~1.89%
年 利 率—長期應付票據	1.19~1.25%	1.19%

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至 116 年 9 月償清，按月付息。專案融資借款分別至 114 年 12 月償清，按月或季付息。

長期應付票據係於 107 年度與銀行團簽訂 5 年及 7 年期得循環動用之商業本票，於合約到期屆滿償還。

子公司信昌化工依聯合授信合約規定，如半年度或年度財務報告未能符合約定之財務比率限制時，該公司應於半年度或年度財務報告公告日起 6 個月內完成改善，如能於前述期間內改善，則不視為違反本項財務承諾。該公司 108 年度違反上述財務比率規定，惟已於 109 年 5 月取得授信銀行同意，豁免上述違反財務比率限制，並免予檢視該公司 108 年至 110 年度財務報告相關財務比率，本公司已於 110 年 8 月處分信昌化工公司股權，請參閱附註二八。

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

二十、應付公司債

	110年12月31日	109年12月31日
國內無擔保普通公司債		
107 年第一次	\$ 12,000,000	\$ 12,000,000
108 年第一次	12,600,000	12,600,000
109 年第一次	20,000,000	20,000,000
110 年第一次	<u>16,600,000</u>	<u>-</u>
	61,200,000	44,600,000
減：公司債折價	(<u>110,690</u>)	(<u>83,620</u>)
	<u>61,089,310</u>	<u>44,516,380</u>
海外無擔保可轉換公司債		
107 年第一次	-	10,308,070
110 年第一次	22,200,000	-
減：公司債折價	(<u>1,762,865</u>)	(<u>927,080</u>)
	<u>20,437,135</u>	<u>9,380,990</u>
	<u>\$ 81,526,445</u>	<u>\$ 53,897,370</u>

本公司於 110 年 7 月 15 日經董事會決議，以不超過新台幣 20,000,000 仟元整（或等值之美金），於國內發行新台幣或美金計價之永續發展債券及／或一般無擔保普通公司債、或於海外發行美金計價之綠色債券及／或社會責任債券／或一般無擔保普通公司債，上述方式可擇一或並行，且得一次或分次發行。截至 110 年 12 月 31 日，本公司已動用部分額度。

(一) 國內無擔保普通公司債

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

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

本公司於 109 年 4 月 15 日按面額發行無擔保普通公司債總額 200 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 52 億元及 148 億元，分別於 116 年 4 月 15 日及 124 年 4 月 15 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 0.69% 及 0.93%。

本公司於 110 年 8 月 31 日按面額發行無擔保普通公司債總額 166 億元，依發行條件分為甲券、乙券、丙券及丁券，發行金額分別為 58 億元、31 億元、12 億元及 65 億元，分別於 115 年 8 月 31 日、117 年 8 月 31 日、120 年 8 月 31 日及 125 年 8 月 31 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 0.59%、0.68%、0.78% 及 0.95%。

(二) 海外無擔保可轉換公司債

1. 107 年度第一次海外無擔保可轉換公司債

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

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 41 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 107 年度第 1 次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格，自 110 年 8 月 18 日（除權息基準日）起，轉換價格調整至每股新台幣 29.87 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。截至 110 年 12 月 31 日止已全數轉換股數為 386,734 仟股。

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%。

2. 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債

本公司於 110 年 9 月經董事會通過發行 110 年度第一次海外無擔保轉換公司債，本案業經金融監督管理委員會 110 年 11 月 26 日金管證發字第 1100373764 號申報生效，並於 110 年 12 月 7 日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 115 年 12 月 7 日，發行總金額為 800,000 仟美元，票面利率 0%。

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 59.8 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格。依美金兌新台幣固定匯率 27.75 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。截至 110 年 12 月 31 日止尚未轉換。

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 1.69%。

	可轉換公司債
107 年 10 月發行價款（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）	(<u>1,308,070</u>)
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
以有效利率計算之利息	<u>374,463</u>

（接次頁）

(承前頁)

	可轉換公司債
108年12月31日負債組成部分	\$ 11,155,018
以有效利率計算之利息	358,292
應付公司債轉換為普通股（已轉換 71,755 仟股）	(2,132,320)
109年12月31日負債組成部分	<u>9,380,990</u>
以有效利率計算之利息	77,474
應付公司債轉換為普通股（已轉換 314,979 仟股）	(9,458,464)
110年12月發行價款（減除交易成本 232,461 仟元）	21,967,539
贖賣回選擇權衍生工具（帳列透過損益按公允價值 衡量之金融負債）及交易成本	(215,282)
權益組成部分（減除分攤之交易成本 14,157 仟元）	(1,337,823)
發行日負債組成部分（減除分攤之交易成本 216,026 仟元）	20,414,434
以有效利率計算之利息	<u>22,701</u>
110年12月31日負債組成部分	<u>\$ 20,437,135</u>

二一、其他應付款

	110年12月31日	109年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 2,392,053	\$ 2,583,574
履約保證金	1,272,813	1,126,321
應付設備款	1,081,568	845,305
應付稅捐	562,434	869,035
應付利息	380,429	348,060
應付電費	290,708	468,672
應付運費	170,245	387,098
其 他	<u>4,087,946</u>	<u>4,033,564</u>
	<u>\$ 10,238,196</u>	<u>\$ 10,661,629</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：

	110年12月31日	109年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 1,008,358)	(\$ 1,065,946)
計畫資產公允價值	<u>2,715,472</u>	<u>2,565,126</u>
	<u>\$ 1,707,114</u>	<u>\$ 1,499,180</u>
淨確定福利資產	<u>\$ 1,850,315</u>	<u>\$ 1,572,025</u>
淨確定福利負債	<u>\$ 143,201</u>	<u>\$ 72,845</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
110年1月1日	(\$ 1,065,946)	\$ 2,565,126	\$ 1,499,180
服務成本			
當期服務成本	(14,724)	-	(14,724)
利息收入(費用)	(4,504)	9,404	4,900
認列於損益	(19,228)	9,404	(9,824)
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	282,466	282,466
精算損失—人口統計假設變動	(24,188)	-	(24,188)
精算利益—財務假設變動	5,747	-	5,747
精算利益—經驗調整	<u>2,264</u>	<u>-</u>	<u>2,264</u>
認列於其他綜合損益	(16,177)	282,466	266,289
雇主提撥	-	12,959	12,959
福利支付	61,871	(54,572)	7,299
處分子公司	109,475	(114,319)	(4,844)
企業合併	(90,099)	14,408	(75,691)
其他	<u>11,746</u>	<u>-</u>	<u>11,746</u>
110年12月31日	(\$ 1,008,358)	\$ 2,715,472	\$ 1,707,114

(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
109 年 1 月 1 日	<u>(\$ 1,109,834)</u>	<u>\$ 2,446,775</u>	<u>\$ 1,336,941</u>
服務成本			
當期服務成本	(5,336)	-	(5,336)
利息收入 (費用)	<u>(7,344)</u>	<u>15,610</u>	<u>8,266</u>
認列於損益	<u>(12,680)</u>	<u>15,610</u>	<u>2,930</u>
再衡量數			
計畫資產報酬 (除包含於 淨利息之金額外)	-	156,394	156,394
精算損失－人口統計假設 變動	(52)	-	(52)
精算損失－財務假設變動	(22,691)	-	(22,691)
精算損失－經驗調整	<u>(7,654)</u>	<u>-</u>	<u>(7,654)</u>
認列於其他綜合損益	<u>(30,397)</u>	<u>156,394</u>	<u>125,997</u>
雇主提撥	-	30,613	30,613
福利支付	84,266	(84,266)	-
其 他	<u>2,699</u>	<u>-</u>	<u>2,699</u>
109 年 12 月 31 日	<u>(\$ 1,065,946)</u>	<u>\$ 2,565,126</u>	<u>\$ 1,499,180</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：

	110年12月31日	109年12月31日
折 現 率	0.50~0.63%	0.38~0.50%
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：

	110年12月31日	109年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 18,152)	(\$ 21,483)
減少 0.25%	<u>\$ 18,709</u>	<u>\$ 22,160</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 18,807</u>	<u>\$ 21,406</u>
減少 0.25%	(\$ 17,643)	(\$ 20,865)

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。

	110年12月31日	109年12月31日
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 10,370</u>	<u>\$ 13,756</u>
確定福利義務平均到期期間	7~13年	7~13年

二、權益

(一) 股本

1. 已發行普通股股本

	110年12月31日	109年12月31日
額定仟股數	<u>7,000,000</u>	<u>7,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 70,000,000</u>	<u>\$ 70,000,000</u>
已發行且已收足股款之 仟股數	<u>6,125,234</u>	<u>5,741,401</u>
已發行股本	<u>\$ 61,252,340</u>	<u>\$ 57,414,007</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 109 年 6 月經股東會決議分配股票股利 2,728,810 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 109 年 8 月 18 日為除權基準日。

本公司已發行股數之股本變動包括可轉換公司債轉換及分配股票股利所致。

2. 特 別 股

本公司於 107 年 6 月經董事會通過擬辦理現金增資發行第二次特別股。本案經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 1070325853 號申報生效，並以 107 年 12 月 13 日為增資基準日，以現金發行特別股 200,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 50 元，特別股年率 3.5%（以 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五年之次一營業日及其後每 5 年重設。本公司第二次特別股股東於本公司股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事。本公司對於第二次特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息，本公司決議取消特別股之股息分派，將不構成違約事件。且股息分派為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。本公司第二次特別股無到期日，但本公司得於發行日滿五年後之次日起按實際發行價格收回已發行第二次特別股之全部或一部。且該特別股不得轉換成普通股，特別股股東亦無要求公司收回其所持有之特別股之權利。

3. 債券換股權利證書

	110年12月31日	109年12月31日
已轉換但尚未完成變更 登記之仟股數	-	68,854
已轉換但尚未完成變更 登記之股本	\$ -	\$ 688,542

依法訂定增資基準日發行新股後辦理變更登記。

(二) 資本公積

	110年12月31日	109年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註1）</u>		
股票發行溢價	\$ 44,176,367	\$ 44,176,367
公司債轉換溢價	10,540,825	3,174,361
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	22,400
庫藏股票交易	204,127	204,127
受贈資產	31,537	31,537
失效認股權	16,456	13,542
認股權執行	7,652	564
<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	114,834	116,238
子公司股東未領取之股利	2,510	2,510
<u>不得作為任何用途</u>		
可轉換公司債認列權益組成採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	1,337,823	1,064,769
	<u>325,339</u>	<u>316,035</u>
	<u>\$ 56,757,470</u>	<u>\$ 49,122,450</u>

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

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

(三) 保留盈餘及股利政策

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

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

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

本公司於 110 年 7 月及 109 年 6 月舉行股東常會，分別決議通過 109 及 108 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	109年度	108年度	109年度	108年度
法定盈餘公積	\$ 2,530,554	\$ 2,448,745		
特別股現金股利	350,000	350,000	<u>\$ 1.75</u>	<u>\$ 1.75</u>
普通股現金股利	20,594,434	13,644,048	<u>\$ 3.50</u> (註 1)	<u>\$ 2.50</u> (註 2)
普通股股票股利	-	2,728,810	<u>\$ -</u>	<u>\$ 0.50</u> (註 2)

註 1：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工及海外無擔保可轉換公司債轉換普通股尚未辦理變更登記，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 3.36811984 元。

註 2：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工及海外無擔保可轉換公司債轉換普通股尚未辦理變更登記，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 2.50081632 元及每股普通股股票股利約為 0.50016326 元。

本公司 110 年度盈餘分配議案，截至 111 年 2 月 25 日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 特別盈餘公積

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

首次採用 IFRSs 因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得

於處分或重分類時迴轉，110 及 109 年度分別迴轉 0 仟元及 9,202 仟元。因國外營運機構（包括子公司）財務報表換算之兌換差額所提列之特別盈餘公積，係依本公司處分比例迴轉，待本公司喪失重大影響時，則全數迴轉。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	110年度	109年度
年初餘額	(\$ 9,523,576)	(\$ 11,660,261)
當年度產生		
國外營運機構財務報表 所產生之兌換差額	(1,313,568)	2,237,171
採用權益法之關聯企業 及合資之兌換差額之 份額	(<u>5,231,751</u>)	(<u>100,486</u>)
年底餘額	(<u>\$ 16,068,895</u>)	(<u>\$ 9,523,576</u>)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	110年度	109年度
年初餘額	<u>\$ 30,670,817</u>	<u>\$ 35,395,116</u>
當年度產生		
未實現損益－權益工具 採用權益法之關聯企業 之份額	(2,820,559)	(4,617,447)
	<u>168,531</u>	(<u>5,554</u>)
本年度其他綜合損益	(2,652,028)	(4,623,001)
處分權益工具累計損益移轉 至保留盈餘	(<u>1,029,880</u>)	(<u>101,298</u>)
年底餘額	<u>\$ 26,988,909</u>	<u>\$ 30,670,817</u>

3. 現金流量避險

	110年度	109年度
年初餘額	(\$ 250)	\$ -
避險工具公允價值變動損益		
匯率風險－即期匯率	-	129
採權益法認列關聯企業之 份額	250	(250)
移轉至被避險項目之原始 帳面金額	-	(<u>129</u>)
年底餘額	<u>\$ -</u>	(<u>\$ 250</u>)

(六) 非控制權益

	110年度	109年度
年初餘額	\$ 14,758,236	\$ 14,777,799
本年度淨利	944,890	2,892,084
本年度其他綜合損益		
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(100,746)	(17,980)
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	10,162	(85,759)
避險工具公允價值變動 損益	-	87
確定福利計畫之再衡量 數	(502)	(1,145)
移轉至被避險項目之原始帳 面金額	-	(87)
對子公司所有權權益變動	(31,361)	(26,225)
子公司逾時效股利轉列資本 公積	-	57
子公司發放現金股利	(2,069,608)	(2,485,089)
取得子公司所增加之非控制 權益(附註二七)	6,385,908	-
子公司現金增資	1,483,509	-
收購子公司非控制權益(附註 二九)	(203,148)	(295,506)
年底餘額	<u>\$ 21,177,340</u>	<u>\$ 14,758,236</u>

(七) 庫 藏 股

	單位：仟股數	
項 目	110年度	109年度
年初股權	11,522	8,000
本年度增加		4,000
轉讓予員工	(2,461)	(478)
年底股權	<u>9,061</u>	<u>11,522</u>

本公司經董事會決議買回庫藏股主要係用以轉讓予員工，110及109年度日因轉讓予員工而認列之酬勞成本分別為24,325仟元及4,808仟元。

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、繼續營業單位淨利

本年度淨利包含以下項目：

(一) 折舊及攤銷

	110年度	109年度
折舊費用依科目別彙總		
不動產、廠房及設備	\$ 5,599,019	\$ 5,383,290
使用權資產	829,916	700,234
投資性不動產	20,507	20,770
	<u>\$ 6,449,442</u>	<u>\$ 6,104,294</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 6,021,621	\$ 5,712,873
營業費用	425,757	390,572
營業外支出	2,064	849
	<u>\$ 6,449,442</u>	<u>\$ 6,104,294</u>
無形資產攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 389,346	\$ 372,820
營業費用	70,943	48,105
	<u>\$ 460,289</u>	<u>\$ 420,925</u>

(二) 員工福利費用

	110年度	109年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 544,852	\$ 200,614
確定福利計畫	9,456	(3,932)
	<u>554,308</u>	<u>196,682</u>
股份基礎給付		
權益交割	24,325	4,808
現金交割	105,960	-
	<u>130,285</u>	<u>4,808</u>
其他員工福利	<u>7,877,215</u>	<u>6,905,729</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 8,561,808</u>	<u>\$ 7,107,219</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 5,745,436	\$ 4,771,562
營業費用	2,816,372	2,335,657
	<u>\$ 8,561,808</u>	<u>\$ 7,107,219</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。110 年度員工酬勞及董事酬勞估列金額分別為 106,914 仟元及 210,453 仟元。109 年度員工酬勞及董事酬勞於 110 年 3 月經董事會決議通過以現金發放分別為 107,954 仟元及 256,965 仟元。

年度合併財務報告通過日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

109 及 108 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 109 及 108 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

	110年度	109年度
銀行借款利息	\$ 805,611	\$ 893,554
公司債利息	627,393	793,471
租賃負債之利息	55,481	30,416
其他財務成本	<u>181,978</u>	<u>175,409</u>
	<u>\$ 1,670,463</u>	<u>\$ 1,892,850</u>

(五) 利息收入

	110年度	109年度
銀行存款利息	\$ 1,527,381	\$ 1,336,101
其他	<u>8,599</u>	<u>20,236</u>
	<u>\$ 1,535,980</u>	<u>\$ 1,356,337</u>

(六) 其他收入

	110年度	109年度
政府補助收入	\$ 118,848	\$ 240,160
租金收入	16,367	13,257
處分投資利益（附註十四）	233,756	-
其他	<u>698,878</u>	<u>179,124</u>
	<u>\$ 1,067,849</u>	<u>\$ 432,541</u>

(七) 其他支出

	110年度	109年度
停工損失	\$ 130,284	\$ 134,954
其 他	660,733	244,608
	<u>\$ 791,017</u>	<u>\$ 379,562</u>

二五、繼續營業單位所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	110年度	109年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 5,527,508	\$ 7,115,473
未分配盈餘加徵	94,120	205,999
以前年度之調整	(112,501)	(230,742)
	<u>5,509,127</u>	<u>7,090,730</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	421,260	253,501
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 5,930,387</u>	<u>\$ 7,344,231</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	110年度	109年度
稅前淨利	<u>\$ 26,078,084</u>	<u>\$ 35,819,083</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 5,215,616	\$ 7,163,817
稅上不可減除之費損	669,573	156,484
免稅所得	(760,854)	(888,036)
未認列之虧損扣抵及可減除		
暫時性差異	(271,482)	(109,329)
當期抵用之虧損扣抵	(134,387)	(78,365)
於其他轄區營運之子公司		
不同稅率之影響數	786,563	1,052,528
未分配盈餘加徵	94,120	205,999
以前年度之調整	(112,501)	(230,742)
其 他	443,739	71,875
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 5,930,387</u>	<u>\$ 7,344,231</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	110年度	109年度
遞延所得稅		
本年度產生		
確定福利計畫再衡量數	<u>\$ 53,780</u>	<u>\$ 25,212</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	110年12月31日	109年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款（帳列其他應收款）	\$ 130,898	\$ 54,412
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ 2,490,823	\$ 3,914,955

(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：

110 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	合 併 取 得	處 分 子 公 司	其 他	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>							
虧損扣抵	\$ 206,678	\$ 2,039	\$ -	\$ -	(\$ 203,566)	\$ -	\$ 5,151
確定福利退休計畫	27,371	(2,515)	260	-	(2,828)	-	22,288
存 貨	122,133	(4,809)	-	-	-	(578)	116,746
其 他	280,025	(34,042)	-	-	(20,708)	3,707	228,982
	<u>\$ 636,207</u>	<u>(\$ 39,327)</u>	<u>\$ 260</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 227,102)</u>	<u>\$ 3,129</u>	<u>\$ 373,167</u>
<u>遞延所得稅負債</u>							
土地增值稅	\$ 5,083,375	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,083,375
融資租賃	3,093,646	(219,478)	-	-	-	-	2,874,168
不動產、廠房及設備	1,503,371	92,244	-	-	-	(5,102)	1,590,513
國外子公司之未分配盈餘	1,771,373	314,498	-	-	-	(262,342)	1,823,529
確定福利退休計畫	291,309	285	54,040	-	-	-	345,634
其 他	11,196	194,384	-	920	(248)	(606)	205,646
	<u>\$ 11,754,270</u>	<u>\$ 381,933</u>	<u>\$ 54,040</u>	<u>\$ 920</u>	<u>(\$ 248)</u>	<u>(\$ 268,050)</u>	<u>\$ 11,922,865</u>

109 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	其 他	年 底 餘 額
<u>遞延所得稅資產</u>					
虧損扣抵	\$ 206,650	\$ 28	\$ -	\$ -	\$ 206,678
備抵呆帳	5,459	(5,459)	-	-	-
確定福利退休計畫	29,409	(1,707)	(331)	-	27,371
存 貨	122,153	(853)	-	833	122,133
其 他	267,392	12,675	-	(42)	280,025
	<u>\$ 631,063</u>	<u>\$ 4,684</u>	<u>(\$ 331)</u>	<u>\$ 791</u>	<u>\$ 636,207</u>
<u>遞延所得稅負債</u>					
土地增值稅	\$ 5,092,973	(\$ 9,598)	\$ -	\$ -	\$ 5,083,375
融資租賃	3,253,903	(160,257)	-	-	3,093,646
不動產、廠房及設備	1,383,077	103,631	-	16,663	1,503,371
國外子公司之未分配盈餘	1,582,522	340,832	-	(151,981)	1,771,373
確定福利退休計畫	264,339	2,089	24,881	-	291,309
其 他	12,120	(830)	-	(94)	11,196
	<u>\$ 11,588,934</u>	<u>\$ 275,867</u>	<u>\$ 24,881</u>	<u>(\$ 135,412)</u>	<u>\$ 11,754,270</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

	110年12月31日	109年12月31日
虧損扣抵		
110 年度到期	\$ -	\$ 746,084
111 年度到期	1,333,520	548,502
112 年度到期	873,426	808,578
113 年度到期	865,142	759,539
114 年度到期	990,779	1,736,460
115 年度到期	1,281,534	24,007
116 年度到期	435,584	723,371
117 年度到期	37,706	10,004
118 年度到期	192,615	1,219,287
119 年度到期	392,916	627,648
120 年度到期	<u>1,279,008</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 7,682,230</u>	<u>\$ 7,203,480</u>

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 110 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
\$ 1,343,735	111年
873,426	112年
865,142	113年
990,779	114年
1,281,534	115年
435,584	116年
50,580	117年
195,282	118年
392,916	119年
<u>1,279,008</u>	120年
<u>\$ 7,707,986</u>	

(七) 與投資相關之未認列遞延所得稅負債

110 年及 109 年 12 月 31 日與投資子公司及關聯企業有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 97,109,400 仟元及 84,233,708 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
107	本公司、達和航運公司
108	合盛礦業公司、聯誠貿易公司、台泥資訊公司、台灣士敏公司、東成石礦公司、金昌石礦公司、和平港公司、和平營管公司、和平電力公司、萬青水泥公司、鳳勝實業公司、台泥綠能公司、光和耐火公司、台灣通運公司、台泥資源再生公司、達榮環保公司、台泥循環能源公司
109	信昌投資公司

二六、每股盈餘

單位：每股元

	110年度	109年度
基本每股盈餘（虧損）		
來自繼續營業單位	\$ 3.12	\$ 4.35
來自停業單位	<u>0.18</u>	<u>(0.03)</u>
	<u>\$ 3.30</u>	<u>\$ 4.32</u>
稀釋每股盈餘（虧損）		
來自繼續營業單位	\$ 3.09	\$ 4.12
來自停業單位	<u>0.18</u>	<u>(0.03)</u>
	<u>\$ 3.27</u>	<u>\$ 4.09</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均仟股數如下：

	110年度	109年度
歸屬於本公司業主之淨利（註）	\$ 19,906,366	\$ 24,749,309
用以計算停業單位基本每股盈餘之停業單位淨（益）損	<u>(1,073,939)</u>	<u>180,487</u>
用以計算繼續營業單位每股盈餘之淨利	18,832,427	24,929,796
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	<u>67,416</u>	<u>277,794</u>
用以計算繼續營業單位稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 18,899,843</u>	<u>\$ 25,207,590</u>

（接次頁）

(承前頁)

	110年度	109年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	6,034,789	5,735,314
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	2,784	3,070
轉換公司債	<u>79,950</u>	<u>379,498</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均仟股數	<u>6,117,523</u>	<u>6,117,882</u>

註：已扣除 110 年及 109 年已宣告之特別股股利 350,000 仟元。

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

二七、企業合併

(一) 收購子公司

	主要營運活動	收購日	具表決權之 所有權權益/ 收購比例(%)	移轉對價
NHOA S.A.	投資控股，該集團主要從事可再生能源和儲能系統建設。	110年7月20日	60.5	<u>\$ 4,391,545</u>
台泥循環能源公司	投資控股，該集團主要從事鋰電池製造及銷售。	110年8月12日	38.1	<u>\$ 9,232,894</u>

合併公司於 110 年 4 月 19 日董事會決議通過收購 Engie EPS 60.5%股權事宜，為拓展合併公司儲能事業版圖，以每股支付現金歐元 17.10 元，收購 Engie SA 集團所持有 Engie EPS 共 7,721,453 股，並於 110 年 7 月 20 日完成收購，Engie EPS 同時更名為 NHOA S.A.。

合併公司於 110 年 8 月以 9,232,894 仟元增資台泥循環能源公司，其他股東未按持股比增資，持股比例自 29.7%增加至 67.8%，並對台泥循環能源公司及其子公司取得控制力。

(二) 移轉對價

移 轉 對 價	NHOA S.A.	台泥循環能源公司
現 金	<u>\$ 4,391,545</u>	<u>\$ 9,232,894</u>

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

	NHOA S.A.	台泥循環能源公司
流動資產		
現金及約當現金	\$ 354,778	\$ 11,624,517
應收帳款及其他應收款	157,970	539,584
存 貨	99,534	1,237,632
其他流動資產	410,460	258,499
非流動資產		
不動產、廠房及設備	215,757	3,609,512
無形資產	1,406,316	-
其他非流動資產	526,800	689,442
流動負債		
短期借款	(132,667)	(11,129)
應付帳款及其他應付款	(325,981)	(694,593)
一年內到期之長期借款	(332,600)	(300,000)
其他流動負債	(432,490)	(398,269)
非流動負債		
長期借款	(758,169)	-
其他非流動負債	(<u>404,164</u>)	(<u>123,469</u>)
	<u>\$ 785,544</u>	<u>\$ 16,431,726</u>

收購 NHOA S.A.之原始會計處理於資產負債表日僅係暫定。

(四) 非控制權益

非控制權益係以被收購者可辨認淨資產已認列金額所享有之比例份額衡量。如上所述，該等非控制權益之衡量於 110 年 12 月 31 日僅係暫定。

(五) 因收購產生之商譽

	NHOA S.A.	台泥循環能源公司
移轉對價	\$ 4,391,545	\$ 9,232,894
合併公司原持有之權益於收購日之公允價值	-	1,915,550
非控制權益	1,090,248	5,295,660
所取得可辨認淨資產日之公允價值	(<u>785,544</u>)	(<u>16,431,726</u>)
因收購產生之商譽	<u>\$ 4,696,249</u>	<u>\$ 12,378</u>

因合併所產生之商譽，預期不可作為課稅減除項目。

截至 110 年 12 月 31 日止，合併公司尚未完成投資成本與所享有 NHOA S.A.可辨認淨資產及負債之淨公允價值份額間差額之辨識。

(六) 取得子公司之淨現金流出（入）

	NHOA S.A.	台泥循環能源公司
現金支付之對價	\$ 4,391,545	\$ 9,232,894
減：取得之現金及約當現金		
餘額	(354,778)	(11,624,517)
	<u>\$ 4,036,767</u>	<u>(\$ 2,391,623)</u>

(七) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，來自被收購公司之經營成果如下：

	NHOA S.A.	台泥循環能源公司
營業收入	<u>\$ 813,458</u>	<u>\$ 2,312,668</u>
本年度淨損	<u>(\$ 305,325)</u>	<u>(\$ 117,651)</u>

倘該等企業合併係發生於 110 年 1 月 1 日，110 年度合併公司擬制營業收入及淨利分別為 109,525,695 仟元及 20,496,659 仟元。該等金額無法反映若企業合併於收購當年度開始日完成時，合併公司實際可產生之收入及營運結果，亦不應作為預測未來營運結果之用。

二八、處分子公司

本公司於 110 年 3 月 19 日經董事會決議通過以 24 億元之對價處分子公司信昌化工公司全部股權予長春人造樹脂廠公司，依據「股份買賣協議」約定，本公司於交割日前協助信昌化工公司終止與台泥再生資源公司「機器租賃契約書」，該終止協議約定信昌化工公司將支付台泥再生資源公司 4 億元，作為終止租賃契約之對價。合併公司於 110 年 8 月 17 日完成處分並喪失控制。

(一) 收取之對價

現金及約當現金	<u>\$ 2,800,000</u>

(二) 對喪失控制之資產及負債之分析

流動資產	
現金及約當現金	\$ 2,926,538
應收帳款	2,112,486
其他應收款	1,065,671
存 貨	779,911
其他流動資產	88,596
非流動資產	
不動產、廠房及設備	2,429,783
其他非流動資產	461,935
流動負債	
短期借款	(3,179,197)
應付款項	(569,283)
其他應付款項	(775,303)
其他流動負債	(32,872)
非流動負債	
長期借款 (含一年內到期)	(2,995,760)
其他非流動負債	(<u>33,919</u>)
處分之淨資產	<u>\$ 2,278,586</u>

(三) 處分子公司之利益

收取之對價	\$ 2,800,000
處分之淨資產	(<u>2,278,586</u>)
處分利益	<u>\$ 521,414</u>

(四) 處分子公司之淨現金流出

以現金及約當現金收取之對價	\$ 2,800,000
減：處分之現金及約當現金餘額	(<u>2,926,538</u>)
	<u>(\$ 126,538)</u>

二九、與非控制權益之權益交易

110 年度

(一) 合併公司於 110 年度增加信昌化工公司約 26.4%股權，持股比例由 73.6%增加為 100.0%。

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	信 昌 化 工 公 司
現金支付之對價	(\$ 626,345)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	<u>252,150</u>
權益交易差額	(\$ <u>374,195</u>)

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	信 昌 化 工 公 司
<u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積—取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	(\$ 22,402)
未分配盈餘	(<u>351,793</u>)
	(\$ <u>374,195</u>)

(二) 合併公司於 110 年度增加取得台灣士敏公司部分股權，持股比例仍為 99.2%。

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	台 灣 士 敏 公 司
現金支付之對價	(\$ 141)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	<u>141</u>
權益交易差額	\$ <u>-</u>

(三) 合併公司於 110 年度增加取得達和航運公司部分股權，持股比例仍為 94.0%。

投 資 公 司	台 灣 通 運 公 司
被 合 併 公 司	達 和 航 運 公 司
現金支付之對價	(\$ 1,908)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	<u>1,900</u>
權益交易差額	(\$ <u>8</u>)

投	資	公	司	台灣水泥公司
被	合	併	公	台灣通運公司
<u>權益交易差額調整科目</u>				
未分配盈餘				(\$ <u>8</u>)

(四) 合併公司於 110 年度增加取得 NHOA S.A. 部分股權，持股比例由 60.5% 增加為 65.2%。

投	資	公	司	TCEH
被	合	併	公	NHOA S.A.
現金支付之對價				(\$ 329,447)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應				
轉出非控制權益之金額				(<u>51,045</u>)
權益交易差額				(\$ <u>380,492</u>)
投	資	公	司	TCEH
被	合	併	公	NHOA S.A.
<u>權益交易差額調整科目</u>				
未分配盈餘				(\$ <u>380,492</u>)

(五) 合併公司於 110 年度增加取得台灣通運公司部分股權，持股比例仍為 84.5%。

投	資	公	司	台灣水泥公司
被	合	併	公	台灣通運公司
現金支付之對價				\$ -
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應				
轉出非控制權益之金額				<u>2</u>
權益交易差額				<u><u>2</u></u>
投	資	公	司	台灣水泥公司
被	合	併	公	台灣通運公司
<u>權益交易差額調整科目</u>				
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面				
價值差額				<u><u>2</u></u>

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

109 年度

- (一) 合併公司於 109 年度增加取得台灣士敏公司約 0.2%股權，持股比例由 99.0%增加為 99.2%。

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	台 灣 士 敏 公 司
現金支付之對價	(\$ 934)
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	939
權益交易差額	<u>\$ 5</u>

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	台 灣 士 敏 公 司
<u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	<u>\$ 5</u>

- (二) 合併公司於 109 年度增加取得信昌化工公司 31.1%股權，持股比例由 42.5%增加為 73.6%。

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	信 昌 化 工 公 司
現金支付之對價	(\$ 738,955)
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	294,563
權益交易差額	<u>(\$ 444,392)</u>

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	信 昌 化 工 公 司
<u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	<u>(\$ 444,392)</u>

- (三) 合併公司於 109 年度增加取得台灣通運公司部分股權，持股比例為 84.5%。

投 資 公 司	台 灣 水 泥 公 司
被 合 併 公 司	台 灣 通 運 公 司
現金支付之對價	(\$ 1)
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出非控制權益之金額	2
權益交易差額	<u>\$ 1</u>

投 資 公 司	台灣水泥公司
被 合 併 公 司	台灣通運公司
<u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積—取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	\$ <u>1</u>

(四) 合併公司於 109 年度增加取得達和航運公司部分股權，持股比例為 94.0%。

投 資 公 司	台灣通運公司
被 合 併 公 司	達和航運公司
<u>現金支付之對價</u>	
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	\$ -
權益交易差額	<u>2</u>
	\$ <u>2</u>

投 資 公 司	台灣通運公司
被 合 併 公 司	達和航運公司
<u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積—取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	\$ <u>2</u>

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

三十、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

(一) 110 年度

	110年1月1日	現金流量	收購子公司	處分子公司	匯率影響數	110年12月31日
短期借款	\$ 34,675,454	\$ 17,043,656	\$ 143,796	(\$ 3,179,197)	(\$ 243,195)	\$ 48,440,514
長期借款（含一年內到期）	29,803,481	(4,366,854)	1,390,769	(2,995,760)	(44,383)	23,787,253
	<u>\$ 64,478,935</u>	<u>\$ 12,676,802</u>	<u>\$ 1,534,565</u>	<u>(\$ 6,174,957)</u>	<u>(\$ 287,578)</u>	<u>\$ 72,227,767</u>

(二) 109 年度

	109年1月1日	現金流量	匯率影響數	109年12月31日
短期借款	\$ 30,445,048	\$ 4,533,158	(\$ 302,752)	\$ 34,675,454
長期借款（含一年內到期）	32,177,173	(2,181,761)	(191,931)	29,803,481
	<u>\$ 62,622,221</u>	<u>\$ 2,351,397</u>	<u>(\$ 494,683)</u>	<u>\$ 64,478,935</u>

三一、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。

三二、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

110 年 12 月 31 日

	帳面金額	公允價值 第 1 等級	公允價值 第 2 等級	公允價值 第 3 等級	合計
金融負債					
按攤銷後成本衡量之金融負債：					
－可轉換公司債	\$ 20,437,135	\$ -	\$ -	\$ 20,599,380	\$ 20,599,380

109 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	\$ 9,380,990	\$ -	\$ -	\$ 10,138,329	\$ 10,138,329

(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

110 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產				
國內上市櫃股票	\$ 256,588	\$ -	\$ -	\$ 256,588
國內興櫃股票	107,225	-	-	107,225
	<u>\$ 363,813</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 363,813</u>
透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	\$ 6,335,655	\$ -	\$ -	\$ 6,335,655
國外上市股票	17,615,868	-	-	17,615,868
國內上市私募股票	-	1,255,794	-	1,255,794
國內未上市櫃股票	-	-	8,964,202	8,964,202
國內可轉換特別股	51,888	-	-	51,888
	<u>\$ 24,003,411</u>	<u>\$ 1,255,794</u>	<u>\$ 8,964,202</u>	<u>\$ 34,223,407</u>
透過損益按公允價值衡量 之金融負債				
衍生工具－可轉換公 司債贖回及賣回權	\$ -	\$ -	\$ 213,062	\$ 213,062

109 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>強制透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
衍生工具－可轉換公				
司債贖回及賣回權	\$ -	\$ -	\$ 17,092	\$ 17,092
國內上市櫃股票	234,963	-	-	234,963
國內興櫃股票	101,931	-	-	101,931
	<u>\$ 336,894</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,092</u>	<u>\$ 353,986</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
<u>權益工具投資</u>				
國內上市櫃股票	\$ 5,544,326	\$ -	\$ -	\$ 5,544,326
國外上市股票	24,664,109	-	-	24,664,109
國內未上市櫃股票	-	-	7,239,178	7,239,178
國內可轉換特別股	52,145	-	-	52,145
	<u>\$ 30,260,580</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,239,178</u>	<u>\$ 37,499,758</u>

110 及 109 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內上市公司私募股票若無市場價格可供參考時，則採評價方法估計。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為合併公司可取得者。

合併公司採用之評價方法係使用 Black-Scholes 評價模型計算公允價值。

3. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	110 年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>	
<u>－權益工具</u>	
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 7,239,178
認列於其他綜合損益	<u>1,725,024</u>
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 8,964,202</u>

	110年度
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產－衍生工具</u>	
110年1月1日餘額	\$ 17,092
認列於損益	(10,114)
可轉換公司債轉換為普通股	(6,978)
110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具</u>	
110年1月1日餘額	\$ -
新增	215,282
認列於損益	(2,220)
110年12月31日餘額	<u>\$ 213,062</u>
	109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>	
109年1月1日餘額	\$ 6,971,622
新增	1
認列於其他綜合損益	321,524
處分	(53,969)
109年12月31日餘額	<u>\$ 7,239,178</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產－衍生工具</u>	
109年1月1日餘額	\$ 1,235
認列於損益	20,202
可轉換公司債轉換為普通股	(4,345)
109年12月31日餘額	<u>\$ 17,092</u>

4. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

- (1) 合併公司發行之海外可轉換公司債之賣回權及贖回權，該衍生工具無市場價格可供參考，合併公司評估公允價值係採二元樹可轉換債評價模型衡量，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會增加。110年及109年12月31日所採用之股價波動度為21.37%及23.69%。
- (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：

	110年12月31日	109年12月31日
流動性及非控制權益折減	10%	10%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	110年12月31日	109年12月31日
流動性及非控制權益折減		
增加 1%	<u>(\$ 25,297)</u>	<u>(\$ 25,297)</u>
減少 1%	<u>\$ 25,297</u>	<u>\$ 25,297</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：

	110年12月31日	109年12月31日
流動性折減	20%	20%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	110年12月31日	109年12月31日
流動性折減		
增加 1%	<u>(\$ 3,798)</u>	<u>(\$ 2,932)</u>
減少 1%	<u>\$ 3,798</u>	<u>\$ 2,932</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。

	110年12月31日	109年12月31日
折現率	5.4%	6.1%
股利成長率	1.4%	1.3%
流動性折減	10.0%	10.0%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	110年12月31日	109年12月31日
流動性折減		
增加 1%	(\$ 70,428)	(\$ 52,570)
減少 1%	\$ 70,428	\$ 52,570

(三) 金融工具之種類

	110年12月31日	109年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允		
價值衡量	\$ 363,813	\$ 353,986
按攤銷後成本衡量之金融		
資產（註 1）	184,263,079	151,045,326
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	34,223,407	37,499,758
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	213,062	-
按攤銷後成本衡量（註 2）	194,855,668	146,422,478

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款（包含關係人）、其他應收款、其他應收款－關係人及應收融資租賃款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、其他應付款（包含關係人）、應付公司債、長期借款（含一年內到期）及長期應付票據等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

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

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

1. 市場風險

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

合併公司已與國外地區之供應商簽定煤炭採購合約，並指定以外幣銀行存款規避因預期未來採購交易所可能產生之匯率風險。該等交易屆時將原遞延列於權益之金額計入存貨之帳面金額。

合併公司從事遠期外匯合約即在規避市場匯率波動之風險，包括外幣資產或負債之匯率風險及預期交易之市價波動風險，因是匯率波動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

(1) 匯率風險

合併公司持有之外幣金融資產與負債受有匯率變動之風險，合併公司已建立相關控管機制，隨時監控持有之部位及市場匯率之波動情形，以降低所面臨之匯率風險。

合併公司透過衍生工具與被避險項目合約條款之配合，以使避險有效性極大化。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註三七。

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣、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	
	110年度	109年度	110年度	109年度
新 台 幣	<u>(\$ 168,048)</u>	<u>(\$ 7,256)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
人 民 幣	<u>(\$ 2,998)</u>	<u>(\$ 2,465)</u>	<u>(\$ 4,373)</u>	<u>(\$ 483)</u>
港 幣	<u>\$ 15,367</u>	<u>\$ 54,104</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(2) 利率風險

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	110年12月31日	109年12月31日
具現金流量利率風險		
— 金融資產	\$ 38,476,321	\$ 30,351,013
— 金融負債	72,227,767	64,478,935

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 110 年及 109 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 153,905 仟元及 121,404 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 110 年及 109 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 288,911 仟元及 257,916 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

(3) 其他價格風險

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

係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若權益／商品價格上漲或下跌 5%，110 及 109 年度損益將因透過損益按公允價值衡量之金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 18,191 仟元及 16,845 仟元，110 及 109 年度其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 1,711,170 仟元及 1,874,988 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

110 年及 109 年 12 月 31 日止，合併公司未動用之銀行融資額度分別為 84,194,479 仟元及 116,754,202 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。

110 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 個月至 1 年	1 至 5 年	5 年 以 上
非衍生金融負債					
無付息負債	\$ 700,853	\$ 18,618,235	\$ 4,428,778	\$ 146,445	\$ 3,560
租賃負債	84,059	71,114	395,217	1,778,707	3,249,186
浮動利率工具	12,203,957	29,138,877	17,063,801	16,824,248	65,230
固定利率工具	600,000	6,875,000	12,576,844	40,716,112	46,209,100
	<u>\$ 13,588,869</u>	<u>\$ 54,703,226</u>	<u>\$ 34,464,640</u>	<u>\$ 59,465,512</u>	<u>\$ 49,527,076</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年 以 上
無付息負債	\$ 23,747,866	\$ 146,445	\$ 3,495	\$ 20	\$ 45	-
租賃負債	550,390	1,778,707	1,330,736	839,092	411,392	667,966
浮動利率工具	58,406,635	16,824,248	65,230	-	-	-
固定利率工具	<u>20,051,844</u>	<u>40,716,112</u>	<u>11,641,790</u>	<u>34,567,310</u>	-	-
	<u>\$102,756,735</u>	<u>\$ 59,465,512</u>	<u>\$ 13,041,251</u>	<u>\$ 35,406,422</u>	<u>\$ 411,437</u>	<u>\$ 667,966</u>

109 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	\$ 1,072,780	\$ 15,698,938	\$ 2,863,365	\$ 126,164	\$ 1,633
租賃負債	75,157	104,347	390,405	1,766,586	2,049,825
浮動利率工具	6,893,570	28,248,879	5,207,790	25,561,821	71,565
固定利率工具	250,000	6,000,000	484,620	29,739,450	35,080,160
	<u>\$ 8,291,507</u>	<u>\$ 50,052,164</u>	<u>\$ 8,946,180</u>	<u>\$ 57,194,021</u>	<u>\$ 37,203,183</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年 以 上
無付息負債	\$ 19,635,083	\$ 126,164	\$ 1,633	\$ -	\$ -	\$ -
租賃負債	569,909	1,766,586	834,504	314,387	193,266	707,668
浮動利率工具	40,350,239	25,561,821	71,565	-	-	-
固定利率工具	<u>6,734,620</u>	<u>29,739,450</u>	<u>6,979,960</u>	<u>28,100,200</u>	-	-
	<u>\$ 67,289,851</u>	<u>\$ 57,194,021</u>	<u>\$ 7,887,662</u>	<u>\$ 28,414,587</u>	<u>\$ 193,266</u>	<u>\$ 707,668</u>

(五) 金融資產移轉資訊

合併公司將部分大陸地區之應收銀行承兌匯票背書轉讓予供應商以支付應付帳款，由於該等票據之幾乎所有風險及報酬已移轉，合併公司除列所移轉之應收銀行承兌匯票及相應之應付帳款。惟若該等已除列銀行承兌匯票到期時未能兌現，供應商仍有權要求合併公司清償，故合併公司仍持續參與該等票據。

合併公司持續參與已除列銀行承兌匯票之最大損失暴險金額為已移轉而尚未到期之銀行承兌匯票面額，截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止分別為 2,342,843 仟元及 2,308,323 仟元，該等票據分別將於資產負債表日後 1 至 12 個月及 1 至 11 個月內到期。考量已除列銀行承兌匯票之信用風險，合併公司評估其持續參與之公允價值並不重大。

於 110 及 109 年度合併公司於移轉應收銀行承兌匯票時並未認列任何損益，持續參與該等票據於本期及累積均未認列任何損益。

三三、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
達和清宇股份有限公司（達和清宇）	關聯企業之子公司
達和鹿草環保股份有限公司	關聯企業之子公司
上水股份有限公司	關聯企業之子公司
能元科技股份有限公司（能元科技）	關聯企業之子公司（110 年 8 月前為關聯企業之子公司，110 年 8 月起併入合併個體）
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	關聯企業之子公司（110 年 8 月前為關聯企業之子公司，110 年 8 月起併入合併個體）
達和環保服務股份有限公司	關聯企業
士新儲運股份有限公司（109 年清算完成）	關聯企業

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
嘉環東泥股份有限公司 (109 年清算完成)	關聯企業
Quon Hing Concrete Co., Ltd. (Quon Hing)	關聯企業
英德海螺水泥有限責任公司	關聯企業
雲南昆鋼嘉華水泥建材有限公司 (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
Hong Kong Concrete Co., Ltd.	關聯企業
國際中橡投資股份有限公司 (國際中橡)	關聯企業
台泥循環能源科技股份有限公司	關聯企業 (110 年 8 月以前為關聯企業, 110 年 8 月起併入合併個體)
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	關聯企業
廣安台泥久遠環保科技有限公司	關聯企業
金隅台泥 (代縣) 環保科技有限公司	關聯企業
嘉利實業股份有限公司 (嘉利實業)	管理階層間具實質關係者
財團法人辜公亮文教基金會	管理階層間具實質關係者
嘉新水泥股份有限公司 (嘉新水泥)	管理階層間具實質關係者
雲朗觀光股份有限公司 (雲朗觀光)	管理階層間具實質關係者
雲品國際酒店股份有限公司 (雲品國際)	管理階層間具實質關係者
嘉新資產管理開發股份有限公司 (嘉新資產)	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 (榮工實業)	合併公司為其主要管理階層
王道商業銀行股份有限公司 (王道銀行)	合併公司為其主要管理階層
泛亞工程股份有限公司	合併公司為其主要管理階層
達和大豐環保股份有限公司 (109 年清算完成)	合併公司為其主要管理階層
中鼎工程股份有限公司 (中鼎工程) (自 109 年 5 月起為關係人)	合併公司為其主要管理階層
聯鋼開發股份有限公司	合併公司為其母公司之主要管理階層
京鼎工程建設有限公司	合併公司為其母公司之主要管理階層

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
萬鼎工程服務股份有限公司 (萬鼎工程)	合併公司為其母公司之主要管理階層
益鼎工程服務股份有限公司 (益鼎工程)	合併公司為其母公司之主要管理階層
中信投資股份有限公司	主要管理階層相同
協原化學股份有限公司	主要管理階層相同
中橡 (馬鞍山) 化學工業有限公司	主要管理階層相同
中橡 (鞍山) 化學工業有限公司	主要管理階層相同
財團法人劍潭古寺	主要管理階層相同
中橡 (重慶) 炭黑有限公司	主要管理階層相同
財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會	主要管理階層相同
全循環經濟股份有限公司	主要管理階層相同
Continental Carbon India Ltd.	主要管理階層相同
Continental Carbon Eco Technology Private Limited	主要管理階層相同
林園先進材料科技股份有限公司 (林園先進)	主要管理階層相同
富品投資股份有限公司	主要管理階層相同
興城投資股份有限公司	主要管理階層相同
唐山冀東水泥股份有限公司	實質關係人
煙台金隅冀東水泥沿海經貿有限公司	實質關係人
沈陽冀東水泥有限公司	實質關係人
大廠金隅塗料有限責任公司	實質關係人
唐山曹妃甸冀東裝備機械熱加工有限公司	實質關係人
唐山盾石建築工程有限責任公司	實質關係人
吉林市冀東發展盾石工程有限責任公司	實質關係人
FCA AUSTRIA GMBH	實質關係人
FCA BELGIUM S.A.	實質關係人
FCA GERMANY AG	實質關係人
FCA SWITZERLAND S.A.	實質關係人
GROUPE PSA ITALIA SPA	實質關係人
LEASYS RENT SPA	實質關係人
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES ITALY SPA	實質關係人
Fiat Chrysler Automobiles N.V.	實質關係人
LEASYS SPA	實質關係人

(二) 營業交易

繼續營業單位

	110年度	109年度
<u>銷 貨</u>		
管理階層間具實質關係者	\$ 698,337	\$ 458,162
實質關係人	577,550	-
關聯企業	496,518	469,774
合併公司為其主要管理階層	257,875	256,835
主要管理階層相同	213,373	172,070
合併公司為其母公司之主要 管階層	39	-
具重大影響之投資者	-	33,515
	<u>\$ 2,243,692</u>	<u>\$ 1,390,356</u>
<u>進貨及營業費用</u>		
合併公司為其主要管理階層	\$ 863,125	\$ 760,215
管理階層間具實質關係者	77,066	73,908
關聯企業	58,560	59,360
實質關係人	13,822	-
主要管理階層相同	10,110	7,419
合併公司為其母公司之主要 管階層	72	161
	<u>\$ 1,022,755</u>	<u>\$ 901,063</u>

應收票據及帳款－關係人餘額如下：

	110年12月31日	109年12月31日
<u>關聯企業</u>		
Quon Hing	\$ 126,567	\$ 116,879
其 他	14,186	32,460
	<u>140,753</u>	<u>149,339</u>
<u>管理階層間具實質關係者</u>		
嘉新水泥	123,932	73,133
其 他	2,572	1,831
	<u>126,504</u>	<u>74,964</u>
<u>實質關係人</u>		
LEASYS RENT SPA	50,414	-
其 他	42,385	-
	<u>92,799</u>	<u>-</u>
<u>合併公司為其主要管理階層</u>		
中聯資源	46,333	29,638
其 他	28,767	3,036
	<u>75,100</u>	<u>32,674</u>
<u>主要管理階層相同</u>	<u>22,047</u>	<u>16,889</u>
	<u>\$ 457,203</u>	<u>\$ 273,866</u>

應付帳款－關係人（帳列應付票據及帳款）餘額如下：

	110年12月31日	109年12月31日
合併公司為其主要管理階層	\$ 242,055	\$ 147,713
管理階層間具實質關係者	10,064	2,686
關聯企業	1,404	5,293
主要管理階層相同	<u>44</u>	<u>172</u>
	<u>\$ 253,567</u>	<u>\$ 155,864</u>

合併公司與關係人間交易之價格及貨款收付期間，係依約定條款為之；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。

停業單位

	110年度	109年度
<u>進貨及營業費用</u>		
主要管理階層相同	<u>\$ 2,560</u>	<u>\$ 42,750</u>

(三) 其他應收款

	110年12月31日	109年12月31日
<u>帳列其他應收款－關係人</u>		
實質關係人		
Fiat Chrysler		
Automobbbiles N.V.	<u>\$ 238,032</u>	<u>\$ -</u>
關聯企業		
保山昆鋼	139,695	-
Quon Hing	7,624	1,653
國際中橡	595	482
能元科技	4	1,031
其 他	<u>662</u>	<u>4</u>
	<u>148,580</u>	<u>3,170</u>
合併公司為其主要管理階層	<u>1,745</u>	<u>-</u>
主要管理階層相同	<u>461</u>	<u>252</u>
管理階層間具實質關係者	<u>150</u>	<u>363</u>
	<u>\$ 388,968</u>	<u>\$ 3,785</u>
<u>帳列其他非流動資產</u>		
實質關係人		
Fiat Chrysler		
Automobbbiles N.V.	<u>\$ 147,204</u>	<u>\$ -</u>

上述其他應收款－關係人包括應收股款、股利及利息等。

(四) 其他應付款－關係人

	110年12月31日	109年12月31日
合併公司為其主要管理階層		
中鼎工程	\$ 706,635	\$ -
合併公司為其母公司之主要		
管理階層		
益鼎工程	614,250	-
其 他	61,398	-
	<u>675,648</u>	<u>-</u>
關聯企業		
雲南昆鋼	3,892	3,929
其 他	722	69
	<u>4,614</u>	<u>3,998</u>
管理階層具實質關係者		
雲朗觀光	3,299	2,765
雲品國際	180	1,013
其 他	681	508
	<u>4,160</u>	<u>4,286</u>
	<u>\$ 1,391,057</u>	<u>\$ 8,284</u>

(五) 預付設備款

關 係 人 類 別 / 名 稱	110年12月31日	109年12月31日
合併公司為其主要管理階層		
中鼎工程	\$ -	\$ 371,600

(六) 取得之不動產、廠房及設備

關 係 人 類 別 / 名 稱	取 得	價 款
	110年12月31日	109年12月31日
合併公司為其母公司之主要		
管理階層		
益鼎工程	\$ 585,000	\$ -
萬鼎工程	559,777	-
	<u>1,144,777</u>	<u>-</u>
合併公司為其主要管理階層		
中鼎工程	752,675	-
關聯企業		
能元科技	65,000	3,322
管理階層間具實質關係者		
嘉新資產	-	1,686,428
	<u>\$ 1,962,452</u>	<u>\$ 1,689,750</u>

(七) 承租協議

關係人類別／名稱	110年12月31日	109年12月31日
<u>取得使用權資產</u>		
主要管理階層相同		
嘉利實業	\$ 23,313	\$ -
嘉新資產	-	39
	<u>23,313</u>	<u>39</u>
管理階層間具實質關係者		
林園先進	-	2,500
	<u>\$ 23,313</u>	<u>\$ 2,539</u>

帳列項目	關係人類別／名稱	110年12月31日	109年12月31日
租賃負債	管理階層間具實質關係者		
	嘉利實業	\$ 20,699	\$ 2,085
	嘉新水泥	-	10,593
		<u>\$ 20,699</u>	<u>\$ 12,678</u>

關係人類別／名稱	110年度	109年度
<u>利息費用</u>		
管理階層間具實質關係者	<u>\$ 308</u>	<u>\$ 501</u>

合併公司與關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般收付款條件。

關係人類別／名稱	110年12月31日	109年12月31日
<u>處分</u>		
使用權資產		
管理階層間具實質關係者		
嘉新資產	\$ -	\$ 1,922
租賃負債		
管理階層間具實質關係者		
嘉新資產	\$ -	\$ 1,953

109 年度處分相關租賃修改利益為 31 仟元。

(八) 對關係人放款

利息收入

關係人類別／名稱	110年度	109年度
關聯企業		
達和清宇	\$ -	\$ 148

合併公司向關係人資金貸與利率與市場利率相當。

(九) 取得金融資產

109 年度

關係人類別／名稱	帳列項目	交易股數	交易標的	取得價款
合併公司為其主要管理階層				
王道銀行	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	5,370,112	股票	\$ 34,100

(十) 處分金融資產

109 年度

關係人類別／名稱	帳列項目	交易股數	交易標的	處分價款	處分(損)益
合併公司為其主要管理階層					
榮工實業	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	3,390,000	股票	\$ 53,969	\$ -

(十一) 對主要管理階層薪酬(包含停業單位)

	110年度	109年度
短期員工福利	\$ 558,473	\$ 577,390
退職後福利	6,191	5,710
股份基礎給付		
現金交割	105,960	-
權益交割	8,187	2,867
	<u>\$ 678,811</u>	<u>\$ 585,967</u>

三四、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：

	110年12月31日	109年12月31日
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產（包含流動與 非流動）	\$ 313,250	\$ 278,880
不動產、廠房及設備	3,134,392	3,168,464
採用權益法之投資	54,541	50,093
投資性不動產	837,936	845,666
存出保證金（帳列其他非流動資 產）	1,034,520	-
已質押銀行存款（帳列按攤銷後 成本衡量之金融資產）		
一流 動	471,859	272,124
一非 流 動	<u>1,821,134</u>	<u>1,713,403</u>
	<u>\$ 7,667,632</u>	<u>\$ 6,328,630</u>

三五、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	110年12月31日	109年12月31日
本 公 司	\$ 437,292	\$ 145,571
信昌化工公司（註）	-	1,150,104
和平電力公司	635,545	457,930
光和耐火公司	13,766	8,804
台泥循環能源公司（註）	40,867	-

（二）合併公司委由銀行出具之履約保證函金額如下：

公 司 名 稱	110年12月31日	109年12月31日
本 公 司	\$ 22,120	\$ 22,120
和平電力公司	1,148,000	1,148,000
信昌化工公司（註）	-	151,565
TCCI (Group)	987,479	786,037
台灣通運公司	28,502	28,150
台泥循環能源公司（註）	12,863	-

註：本公司已於 110 年 8 月處分信昌化工公司，請參閱附註二八。

台泥循環能源公司於 110 年 8 月併入合併個體，請參閱附註二七。

(三) 達榮環保公司

公 司 名 稱	達 榮 環 保 公 司
系 爭 事 實	達榮環保公司與雲林縣政府間「雲林縣政府鼓勵公民營機構興建營運垃圾焚化廠垃圾委託焚化處理契約」(BOO契約)經仲裁判斷，雲林縣政府應於97年11月30日前支付第一階段給付新台幣(以下同)1,500,000仟元、於98年9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並受償本息約3,540,000仟元(含稅)，本案終結。

公 司 名 稱	達 榮 環 保 公 司
系 爭 事 實	達榮環保公司與雲林縣政府間「雲林縣政府鼓勵公民營機構興建營運垃圾焚化廠垃圾委託焚化處理契約」(BOO契約)第10.5條規定，BOO契約因可歸責於雲林縣政府之事由終止時，林內廠資產應移轉予雲林縣政府。惟雲林縣政府始終拒絕受領，達榮環保公司自95年10月31日終止BOO契約起即持續代雲林縣政府管理維護林內焚化廠，截止110年1月31日止已產生管理費用達新台幣173,642仟元。 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347,914仟元(含稅)
訴 訟 開 始 日 期	108年2月15日提送仲裁聲請書
主 要 訴 訟 對 造	達榮環保公司與雲林縣政府
處 理 情 形	仲裁庭已於108年5月22日組成，並於110年2月4日審理終結，於110年4月8日作成判斷書，雲林縣政府應給付達榮環保公司(1)新台幣89,494仟元及按達榮環保公司分次追加請求金額及其時點起計至清償日止之利息；(2)第(1)項本息之營業稅；(3)新台幣165,591仟元及自108年2月27日起至清償日止之遲延利息。(4)仲裁規費之63%。雲林縣政府至110年7月9日止已依仲裁判斷給付新台幣288,910仟元，本案終結。

達榮環保公司相關之資產已於110年度處分，請參閱附註十五。

(四) 和平電力公司

公 司 名 稱	和 平 電 力 公 司
系 爭 事 實	公平交易委員會(公平會)以國內民營電力公司違反公平交易法14條之規定，處罰和平電力1,350,000仟元。
標的金額(新台幣)	1,350,000仟元
訴 訟 / 訴 願 開 始 日 期	102年3月
主 要 訴 訟 對 造	和平電力公司與公平會
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(案號：107年度訴更(二)字第116號)，該案於109年5月經臺北高等行政法院更二審再次撤銷公平會處分，然公平會仍提出上訴表示不服，現由最高行政法院審理中。 和平電力公司基於穩健原則，業已於101年度估列相關損失，並已於108年6月30日前全數繳納。

公 司 名 稱	和 平 電 力 公 司
系 爭 事 實	台灣電力股份有限公司（台電公司）向台北高等行政法院提出訴訟請求給付至少5,500,000仟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5,200,000仟元。
標的金額(新台幣)	共計約16,000,000仟元
訴 訟 ／ 訴 願 開 始 日 期	104年9月
主 要 訴 訟 對 造	和平電力公司與台電公司
處 理 情 形	1. 台電公司現共有兩件訴訟包括： (1) 和平電力公司於 104 年 9 月收到台電公司向台北高等行政法院提出之行政訴訟起訴狀，並於 106 年 2 月發文將本件訴訟全卷移送台北地院民事庭審理，後並擴張請求為 10,760,000 仟元，台北地方法院於 108 年 10 月 30 日宣判台電公司之訴駁回，台電公司不服提出上訴，後於 109 年 6 月撤回起訴，全案終結。 (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，並於 109 年 5 月將本案請求金額由原 52.68 億元縮減至 17.55 億元，台北地方法院於 110 年 5 月 12 日宣判原告（台電）之訴駁回，台電不服現提出上訴，現由台灣高等法院審理中。 2. 和平電力公司認為本案成立之可能性不大，亦未予估列相關損失。

(五) 達和航運公司董事會於 108 年 9 月 11 日決議與 SUMITOMO CORPORATION 購買 3 艘散裝貨輪，其合約總價為 100,200 仟美元，截至本合併財務報告發布日，已支付價款為 60,125 仟美元，帳列預付設備款。

(六) 和平電力公司於 109 年 1 月 21 日經董事會決議為改善空氣酸鹼度及降低空氣污染之目的，發包二號機組空汙改善設備工程予中鼎工程股份有限公司，總投資金額為 1,858,000 仟元。雙方已於 109 年 6 月 9 日簽約，截至 110 年 12 月 31 日已執行進度為 72.0%。

(七) 台泥（杭州）環保公司於 109 年 5 月 12 日經董事會通過決議工程發包暨邀標事宜，已於 109 年 10 月 30 日完成簽約，總金額為 566,888 仟人民幣，截至 110 年 12 月 31 日已執行進度為 25.7%。

- (八) 台泥嘉謙綠能公司於 109 年 11 月 6 日經董事會決議為建置漁電共生太陽光電發電系統，以取得發電效益，發包漁電共生 EPC 統包工程予臺鹽綠能股份有限公司，總金額為 1,398,000 仟元，截至 110 年 12 月 31 日已執行進度為 40.0%。
- (九) 本公司於 110 年 7 月 15 日經董事會決議通過本公司蘇澳廠水泥磨預磨系統升級改造，以減少電力耗用達減碳目的並提升產能，預計總金額為 1,145,500 仟元。
- (十) 本公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議，為償還外幣銀行借款、改善集團財務結構及因應集團能源政策投資規劃，規劃參與各項儲能相關開發案，擬對 TCCIH、TCC Dutch、台泥儲能公司及台泥綠能公司分別增資 350,000 仟美元、390,000 仟美元、2,000,000 仟元及 4,500,000 仟元，截至本合併財務報告發布日，本公司已對 TCCIH、TCC Dutch、台泥儲能公司及台泥綠能公司分別增資 350,000 仟美元、390,000 仟美元、2,000,000 仟元及 4,000,000 仟元。
- (十一) 台泥儲能公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議，為積極參與電力交易平台輔助服務市場商品交易，擬於本公司蘇澳廠區內建置大型儲能系統，總投資金額為 1,500,000 仟元。
- (十二) 台泥綠能公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議通過子公司台泥蓮信綠能公司投資計畫，為積極參與電力交易平台輔助服務市場商品交易，擬於本公司和平廠區內建置大型儲能系統，總投資金額為 4,000,000 仟元。截至 110 年 12 月 31 日已執行進度為 6.1%。
- (十三) 和平電力公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議，為積極參與電力交易平台輔助服務市場商品交易，擬於花蓮和平工業區內建置大型儲能系統，總金額尚待董事會討論。
- (十四) 三元能源公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議，以租地委建方式於高雄小港臨海工業區興建廠房及購置生產線設備，總投資金額為 12,000,000 仟元，並於 110 年 10 月 20 日分別與潤弘精密工程事業股份有限公司簽訂鋰電池廠廠區土建工程契約，總金額為不高於 4,800,000 仟元；及與益鼎工程事業股份有限公司簽訂鋰電池廠廠區

機電工程，總金額為 3,900,000 仟元。截至本合併財務報告發布日，已執行進度分別為 20.1%、10.5%及 11.2%。

(十五) 本公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議通過本公司原地委建和平廠 DAKA 再生資源利用中心擴建工程，與萬鼎工程服務股份有限公司簽訂合約，以利用水泥窯高溫協同處理花蓮縣生活垃圾，總金額為不高於 3,450,000 仟元。截至本合併財務報告發布日，已執行進度為 17.4%。

(十六) TCCIH 於 110 年 9 月 27 日經董事會決議，為長期投資擬對台泥（杭州）環保公司增資 350,000 仟人民幣。截至本合併財務報告發布日，已增資完畢。

(十七) 台泥蓮信綠能公司擬於花蓮和平工業區內建置大型儲能系統，於 110 年 10 月 26 日與 NHOA ENERGY S.R.L.簽訂儲能設備採購合約，包含儲能設備與後續維運服務，總金額為 93,205 仟美元。截至 110 年 12 月 31 日已執行進度為 9.5%。

(十八) 台泥儲能科技公司擬於本公司蘇澳廠區內建置大型儲能系統，於 110 年 10 月 26 日與 NHOA ENERGY S.R.L.簽訂儲能設備採購合約，包含儲能設備與後續維運服務，總金額為 29,415 仟美元。截至 110 年 12 月 31 日已執行進度為 9.0%。

(十九) 台泥綠能公司於 110 年 11 月 11 日董事會決議通過能源政策投資計劃，擬於中部及東部地區規劃投資建置儲能系統，總投資金額約新台幣 6.2 億元。

(二十) 台泥儲能公司於 110 年 11 月 11 日董事會決議通過能源政策投資計劃，擬於東部地區規劃投資建置儲能系統，總投資金額約新台幣 5 億元。

三六、其他事項

合併公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，雖國內疫情趨緩且政府陸續政策鬆綁，各國仍採取對封閉式管理，全球經濟情勢持續緊縮，合併公司採取相關因應措施，除與客戶及廠商繼續保持密切聯繫外，更致力於加強員工健康管理，以減緩對公司營運之衝擊，惟公司實際可能受影響程度，仍需視疫情後續發展而定。

大陸地區自 110 年 9 月起執行能耗雙控政策，限制企業煤、電用量，因各地區具體限制及政令發布時程或有不一，合併公司進行發貨結構優化以減緩對公司營運之衝擊，惟公司實際可能受影響程度，仍須視後續發展而定。

三七、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

110 年 12 月 31 日

		外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外 幣 資 產</u>									
<u>貨幣性項目</u>									
美	元	\$	811,337	27.680	(美 元：新台幣)	\$	22,457,808		
美	元		294,855	7.800	(美 元：港 幣)		8,162,222		
歐	元		33,500	8.820	(歐 元：港 幣)		1,048,623		
<u>非貨幣性項目</u>									
美	元		62,792	27.680	(美 元：新台幣)		1,738,071		
歐	元		801,809	31.320	(歐 元：新台幣)		25,112,660		
<u>外 幣 負 債</u>									
<u>貨幣性項目</u>									
美	元		364,245	7.800	(美 元：港 幣)		10,083,103		
美	元		52,449	27.680	(美 元：新台幣)		1,451,795		
歐	元		33,500	8.820	(歐 元：港 幣)		1,048,623		

109 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	\$	64,520	28.480	(美 元：新台幣)	\$	1,837,530		
美	元		40,943	7.750	(美 元：港 幣)		1,165,469		
<u>非貨幣性項目</u>									
美	元		59,216	28.480	(美 元：新台幣)		1,686,470		
歐	元		820,904	35.020	(歐 元：新台幣)		28,748,060		

(接次頁)

(承前頁)

外幣負債	外幣匯率	帳面金額
貨幣性項目		
美元	\$ 278,527 7.750 (美元:港幣)	\$ 7,928,485

合併公司於 110 及 109 年度已實現及未實現外幣兌換淨(損)益分別為(87,583)仟元及 15,289 仟元,由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多,故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三八、附註揭露事項

(一)重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 年底持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(附表四)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(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。(附表六)
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。(附表七)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上。(附表八)
9. 從事衍生工具交易。(附註七、二十及三二)
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。(附表十一)
11. 被投資公司資訊。(附表九)

(三) 大陸投資資訊：(附表十)

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。
 - (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。

(無)

三九、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於產業部門之分類。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。

本年度計有一個營業單位（信昌化工公司）停業。本公司已於 110 年 8 月處分信昌化工公司，請參閱附註二八。以下所報導之部門資訊不包含任何該停業單位之金額，停業單位之詳細說明請參閱附註十一。

合併公司繼續營業單位之收入與營業結果依應報導部門分析如下：

(一) 部門收入與營運結果

	部 門	收 入	部 門	損 益
	110年度	109年度	110年度	109年度
水泥部門	\$ 89,891,395	\$ 88,001,253	\$ 16,751,926	\$ 20,960,575
電力部門	13,541,229	14,282,124	2,764,937	10,304,635
其他部門	<u>3,608,828</u>	<u>3,627,846</u>	<u>480,065</u>	<u>628,965</u>
	<u>\$ 107,041,452</u>	<u>\$ 105,911,223</u>	19,996,928	31,894,175
採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額			4,149,749	3,200,243
股利收入			1,747,166	1,567,644
利息收入			1,535,980	1,356,337
處分不動產、廠房及設備利益（損失）			327,659	(100,296)
非金融資產減損損失			(6,756)	(49,643)
管理成本與董事酬勞			(210,453)	(256,965)
財務成本			(1,670,463)	(1,892,850)
外幣兌換淨益（損）			(87,583)	15,289
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨益			19,025	32,170
其他營業外收支淨額			<u>276,832</u>	<u>52,979</u>
繼續營業單位稅前淨利			<u>\$ 26,078,084</u>	<u>\$ 35,819,083</u>

部門損益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之管理成本與董事酬勞、採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額、股利收入、利息收入、處分不動產、廠房及設備利益（損失）、非金融資產減損損失、財務成本、外幣兌換淨益（損），透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨益及所得稅費用等。

(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	
	110年度	109年度	110年12月31日	109年12月31日
台 灣	\$ 41,785,030	\$ 40,860,270	\$ 69,952,935	\$ 65,693,013
亞 洲	64,439,782	65,050,953	78,116,100	73,330,763
歐 洲	<u>816,640</u>	<u>-</u>	<u>6,695,803</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 107,041,452</u>	<u>\$ 105,911,223</u>	<u>\$ 154,764,838</u>	<u>\$ 139,023,776</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

110及109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：

	110年度	109年度
台灣電力公司	<u>\$11,183,628</u>	<u>\$14,282,124</u>

四十、重大期後事項

- (一) 本公司於111年2月25日董事會決議通過能源政策投資計劃，擬於本公司花蓮和平廠內建置大型儲能系統，總投資金額約新台幣6.6億元。
- (二) 三元能源公司於111年2月25日董事會決議通過調增資本支出，因應成本上漲、擴大生產規模及增加自動化設備，由新台幣120億元增加至約新台幣186.5億元。

台灣水泥股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 110 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 最 高 餘 額	年 底 餘 額	實際動支金額	利率區間	資金貸與 性質	業 務 往 來 金 額	有短期融通資 金必要之原因	提 列 帳 金 額	擔 保 名 稱	品 值	對個別對象 資金貸與總額 (註一)	資金貸與 總額 (註一)	備 註
1	台灣通運公司	台捷通運(股)公司 (註二)	其他應收款 —關係人	是	\$ 100,000	\$ 100,000	\$ 70,000	1.44	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 998,932	\$ 998,932	
2	信昌投資公司	金昌石礦公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	130,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,911,398	1,911,398	
3	台泥綠能公司	彰旺風力發電股份有 限公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	30,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,731,370	3,731,370	
4	TCC Development Ltd TCCI	TCCIH(註二)	其他應收款 —關係人	是	268,129	259,077	259,077	0.28	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,872	861,872	
5	TCCI	TCCIH(註二)	其他應收款 —關係人	是	3,424,200	3,321,600	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	114,241,779	228,483,558	
5	TCCI	TCC Dutch(註二)	其他應收款 —關係人	是	1,663,000	1,566,000	1,049,220	0.83	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	114,241,779	228,483,558	
5	TCCI	TCEH(註二)	其他應收款 —關係人	是	665,200	626,400	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	114,241,779	228,483,558	
6	英德龍山水泥有限 責任公司	台泥(英德)水泥有 限公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	874,174	865,956	865,956	3.05	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,231,540	34,463,080	
6	英德龍山水泥有限 責任公司	台泥(遼寧)水泥有 限公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	996,558	987,190	779,360	3.05	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,231,540	34,463,080	
6	英德龍山水泥有限 責任公司	台泥(貴港)水泥有 限公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	7,430,479	7,360,626	7,360,626	3.05	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,231,540	34,463,080	
7	台泥(貴港)水泥 有限公司	台泥(杭州)資源公 司(註二)	其他應收款 —關係人	是	43,709	43,298	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,176,279	56,352,558	
7	台泥(貴港)水泥 有限公司	貴港台泥東園環保科 技有限公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	131,126	129,893	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,176,279	56,352,558	
7	台泥(貴港)水泥 有限公司	台泥(華盛)水泥有 限公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	1,258,811	1,246,977	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,176,279	56,352,558	
7	台泥(貴港)水泥 有限公司	台泥(安順)水泥有 限公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	437,087	432,978	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,176,279	56,352,558	
7	台泥(貴港)水泥 有限公司	台泥(懷化)水泥有 限公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	874,174	865,956	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,176,279	56,352,558	
7	台泥(貴港)水泥 有限公司	靖州台泥水泥有限公 司(註二)	其他應收款 —關係人	是	655,631	649,467	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,176,279	56,352,558	
7	台泥(貴港)水泥 有限公司	貴州港安水泥有限公 司(註二)	其他應收款 —關係人	是	284,107	281,436	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,176,279	56,352,558	
7	台泥(貴港)水泥 有限公司	瀘州賽德水泥有限公 司(註二)	其他應收款 —關係人	是	1,223,844	1,212,338	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,176,279	56,352,558	
7	台泥(貴港)水泥 有限公司	瀘州納溪賽德水泥有 限公司(註二)	其他應收款 —關係人	是	437,087	432,978	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,176,279	56,352,558	

(續次頁)

(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	本年最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵	擔保名稱	品資金貸與價值	對個別對象資金貸與總額(註一)	資金貸與總額(註一)	備註
7	台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(英德)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	\$ 437,087	\$ 432,978	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 28,176,279	\$ 56,352,558	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	87,417	86,596	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,176,279	56,352,558	
8	台泥(英德)水泥有限公司	北京台泥環保科技有限责任公司(註二)	其他應收款	是	87,417	86,596	69,276	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(杭州)環保公司(註二)	其他應收款	是	2,989,675	2,961,570	2,831,676	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(韶關)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	4,001,108	4,001,108	3,999,831	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(東莞)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	437,087	432,978	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(安順)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	874,174	865,956	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	廣安昌興水泥公司(註二)	其他應收款	是	874,174	865,956	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	874,174	865,956	519,574	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	218,544	216,489	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(重慶)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	437,087	432,978	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司(註二)	其他應收款	是	655,631	649,467	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	786,757	779,360	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	218,544	216,489	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	437,087	432,978	43,298	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(遼寧)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	218,544	216,489	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
9	福州台泥水泥有限公司	台泥(遼寧)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	305,961	303,085	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,003,138	3,009,414	
9	福州台泥水泥有限公司	新台泥(杭州)企業運營管理有限公司(註二)	其他應收款	是	437,087	432,978	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,003,138	3,009,414	
9	福州台泥水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司(註二)	其他應收款	是	218,544	216,489	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,003,138	3,009,414	
10	TCCIH	台泥(英德)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	212,793	210,793	208,886	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	157,413,695	314,827,390	
11	Prime York Ltd	陞昌投資有限公司(註二)	其他應收款	是	187,323	180,999	180,999	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,313,389	6,626,778	

(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	本年最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵	擔保名稱	品名	對個別對象資金貸與限額(註一)	資金貸與總限額(註二)	備註
12	句容台泥水泥有限公司	台泥(安順)水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	\$ 874,174	\$ 865,956	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 17,526,439	\$ 35,052,878	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥(重慶)水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	874,174	865,956	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,526,439	35,052,878	
12	句容台泥水泥有限公司	廣安昌興水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	437,087	432,978	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,526,439	35,052,878	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥(遼寧)水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	305,961	303,085	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,526,439	35,052,878	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥(英德)水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	437,087	432,978	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,526,439	35,052,878	
12	句容台泥水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	655,631	649,467	43,298	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,526,439	35,052,878	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	1,311,261	1,298,934	337,723	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,526,439	35,052,878	
12	句容台泥水泥有限公司	懷化台泥混凝土有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	131,126	129,893	43,298	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,526,439	35,052,878	
12	句容台泥水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	305,961	303,085	216,489	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,526,439	35,052,878	
12	句容台泥水泥有限公司	凱里台泥環保科技有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	218,365	216,489	164,532	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,526,439	35,052,878	
13	台泥(安順)水泥有限公司	安順鑫台建材骨料有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	87,417	86,596	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,224,247	14,448,494	
13	台泥(安順)水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	262,252	259,787	259,787	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,224,247	14,448,494	
13	台泥(安順)水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	131,126	129,893	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,224,247	14,448,494	
13	台泥(安順)水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	131,126	129,893	8,660	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,224,247	14,448,494	
13	台泥(安順)水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	131,126	129,893	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,224,247	14,448,494	
13	台泥(安順)水泥有限公司	台泥(重慶)水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	874,174	865,956	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,224,247	14,448,494	
13	台泥(安順)水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	655,631	649,467	173,191	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,224,247	14,448,494	
14	廣安昌興水泥公司	台泥(華盛)水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	437,087	432,978	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,953,441	11,906,882	
14	廣安昌興水泥公司	瀘州賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	131,126	129,893	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,953,441	11,906,882	
14	廣安昌興水泥公司	貴州凱里瑞安建材有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	87,417	86,596	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,953,441	11,906,882	
15	Wayly Holdings Limited	貴州凱里瑞安建材有限公司(註二)	其他應收款—關係人	是	57,600	55,655	55,655	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,727,043	3,454,086	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	廣安昌興水泥公司(註二)	其他應收款—關係人	是	437,087	432,978	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,366,636	18,733,272	

(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	本年最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵金額	擔保名稱	品名	對個別對象資金貸與限額(註一)	資金貸與總限額(註二)	資金貸與備註
16	台泥(重慶)水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司(註二)	其他應收款	是	\$ 218,544	\$ 216,489	\$ 138,553	3.48	短期融通	\$ -	- 營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 9,366,636	\$ 18,733,272	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	131,126	129,893	43,298	3.48	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	9,366,636	18,733,272	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	218,544	216,489	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	9,366,636	18,733,272	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	台泥(華璧)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	109,272	108,245	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	9,366,636	18,733,272	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	655,631	649,467	532,130	3.48	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	9,366,636	18,733,272	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	87,417	86,596	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	9,366,636	18,733,272	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	131,126	129,893	86,596	3.48	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	9,366,636	18,733,272	
17	新台泥(杭州)企業運營管理有限公司	瀘州賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	270,994	268,446	86,596	3.48	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	406,407	812,814	
17	新台泥(杭州)企業運營管理有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	240,398	238,138	190,510	3.48	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	406,407	812,814	
17	新台泥(杭州)企業運營管理有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司(註二)	其他應收款	是	34,967	34,638	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	406,407	812,814	
18	昌興礦業(中國)有限公司	新台泥(杭州)企業運營管理有限公司(註二)	其他應收款	是	348,563	345,286	342,053	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	857,352	1,714,704	
19	達通(貴港)國際物流有限公司	貴港市達和船務有限公司(註二)	其他應收款	是	131,126	129,893	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	932,345	1,864,691	
20	Hong Kong Cement Co. Ltd	TCCIH(註二)	其他應收款	是	472,711	458,547	458,547	0.34	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	1,031,993	2,063,986	
21	貴州凱里瑞安建材有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	131,126	129,893	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	3,710,029	7,420,058	
21	貴州凱里瑞安建材有限公司	凱里台泥環保科技有限公司(註二)	其他應收款	是	174,835	173,191	173,191	3.48	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	3,710,029	7,420,058	
22	聯誠貿易公司	金昌石礦公司(註二)	其他應收款	是	300,000	-	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	450,642	450,642	
22	聯誠貿易公司	台捷通運(股)公司(註二)	其他應收款	是	50,000	-	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	450,642	450,642	
23	台泥(懷化)水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司(註二)	其他應收款	是	87,417	86,596	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	4,855,411	9,710,822	
24	瀘州賽德水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司(註二)	其他應收款	是	87,417	86,596	8,660	3.48	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	3,391,476	6,782,952	
25	能元科技公司	E-one Moli Energy (Canada) Ltd. (註二)	其他應收款	是	835,500	400,468	-	-	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	2,952,939	5,905,878	
26	E-one Moli Energy (Canada) Ltd	能元科技公司(註二)	其他應收款	是	563,500	183,092	98,612	0.7	短期融通	-	- 營運週轉	-	-	-	1,323,144	2,646,288	

註一：「對個別對象資金貸與限額」及「資金貸與總限額」：

(一)本公司資金貸與限額：

- 1.業務往來者：限額以不超過本公司最近一年度與該公司業務往來總金額，且不得逾本公司最近期財務報表淨值之 20%；
- 2.短期融通必要者：限額不得逾本公司最近期財務報表淨值之 20%。
- 3.前二項資金貸與總額以不超過本公司最近期財務報表淨值之 40%為限。

(二)本公司直接及間接持有表決權股份 100%之國外子公司間，從事資金貸與時，不受前條第二、三項之限制。總額以不超過各子公司之最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過各子公司最近期財務報表淨值之 100%為限；其中 TCC International Ltd.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；福州台泥水泥有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 300%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；新台泥（杭州）企業運營管理有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 1200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 600%為限；呂興礦業（中國）有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 400%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限；TCC Development Ltd.總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限；E-One Moli Energy (Canada) Ltd.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 600%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 300%為限。

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 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被 背 書 保 證 對 象 公 司 名 稱 (註三)	係 限 額 (註一)	對 單 一 企 業 背 書 保 證 之 限 額 (註一)	本年度最高背書 保證餘額	年 底 背 書 保 證 餘 額	實 際 動 支 金 額	以 財 產 擔 保 之 背 書 保 證 金 額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率 (%)	背 書 保 證 高 限 額 (註二)	屬 母 公 司 對 子 公 司 背 書 保 證	屬 子 公 司 對 母 公 司 背 書 保 證	屬 對 大 陸 地 區 背 書 保 證	備 註
0	台灣水泥公司	聯誠貿易公司	2	\$102,238,667	\$ 1,420,000	\$ 1,420,000	\$ 750,000	\$ -	0.69	\$204,477,333	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	信昌投資公司	2	102,238,667	2,570,000	2,570,000	1,580,000	-	1.26	204,477,333	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥再生資源公司	2	102,238,667	1,499,117	1,499,117	366,117	-	0.73	204,477,333	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	金昌石礦公司	2	102,238,667	68,848	31,257	31,257	31,257	0.02	204,477,333	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	合盛礦業公司	2	102,238,667	99,884	99,884	99,884	99,884	0.05	204,477,333	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	TCCI	2	102,238,667	6,294,080	5,840,480	469,800	-	2.86	204,477,333	Y	N	N	
1	合盛礦業公司	台灣水泥公司	3	1,147,519	137,462	137,462	137,462	-	35.94	1,147,519	N	Y	N	
2	台泥綠能公司	台泥再生資源公司	1	9,328,426	6,117	6,117	6,117	-	0.07	9,328,426	N	N	N	
3	TCCIH	台泥（英德）水泥有限公司	2	78,706,847	2,273,407	1,814,799	-	-	1.15	157,413,695	Y	N	Y	
3	TCCIH	句容台泥水泥有限公司	2	78,706,847	2,020,490	1,966,297	-	-	1.25	157,413,695	Y	N	Y	
3	TCCIH	福州台泥水泥有限公司	2	78,706,847	1,147,977	1,132,395	-	-	0.72	157,413,695	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（遼寧）水泥有限公司	2	78,706,847	869,231	857,067	-	-	0.54	157,413,695	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（貴港）水泥有限公司	2	78,706,847	7,417,299	4,510,560	-	-	2.87	157,413,695	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（重慶）水泥有限公司	2	78,706,847	1,753,088	1,180,338	-	-	0.75	157,413,695	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州港安水泥有限公司	2	78,706,847	288,204	279,568	-	-	0.18	157,413,695	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州凱里瑞安建材有限公司	2	78,706,847	285,350	276,800	-	-	0.18	157,413,695	Y	N	Y	
3	TCCIH	廣安昌興水泥公司	2	78,706,847	305,961	303,085	-	-	0.19	157,413,695	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（安順）水泥有限公司	2	78,706,847	655,631	649,467	-	-	0.41	157,413,695	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（懷化）水泥有限公司	2	78,706,847	830,465	822,658	-	-	0.52	157,413,695	Y	N	Y	
3	TCCIH	靖州台泥水泥有限公司	2	78,706,847	262,252	259,787	-	-	0.17	157,413,695	Y	N	Y	
4	台泥（貴港）水泥有限公司	貴港海螺台泥新材料科技有 限公司	6	14,088,140	129,893	129,893	86,596	-	0.46	28,176,279	N	N	Y	
5	TCC DUTCH	NHOA S. A.	2	13,343,834	1,098,599	1,034,520	1,034,520	1,034,520	3.88	26,687,668	Y	N	N	
5	TCC DUTCH	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	2	13,343,834	2,510,232	2,510,232	2,510,232	-	9.41	26,687,668	Y	N	N	

註一：(一)本公司背書保證限額：

1.因業務往來關係從事背書保證，其背書保證金額以不超過最近一年度業務往來金額之 50%為限。

2.除上述 1.本公司得為背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值為限，對單一公司背書保證限額以不超過本公司最近期財務報表淨值之 50%為限。

(二)合盛礦業股份有限公司保證為土地使用租約保證。

(三)金昌石礦股份有限公司保證為租地擔保金租約保證。

(四)NHOA S. A. 保證為存款擔保保證。

註二：「背書保證最高限額」：合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之 300%，其餘均為最近期財務報表淨值。

註三：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列 7 種，標示種類即可：

1.有業務往來之公司；

2.公司直接及間接持有表決權之股份超過 50%之公司。

3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50%之公司。

4.公司直接及間接持有表決權股份達 90%以上之公司間。

5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

台灣水泥股份有限公司及子公司

年底持有有價證券情形

民國 110 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	與發行人之關係	帳列科目	年 仟單位數/仟股數	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	備 註
台灣水泥公司	股票－普通股 建國工程公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	7,522	\$ 106,063	-	\$ 106,063	
	台灣電視公司	本公司為其監察人	"	13,573	107,225	-	107,225	
	中信金融控股公司	—	"	3,576	92,787	-	92,787	
	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	1,369,396	-	1,369,396	
	台新金融控股公司	—	"	66,766	1,265,211	-	1,265,211	
	中鼎工程公司	本公司為其法人董事	"	9,054	336,822	-	336,822	
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	"	27,419	568,953	-	568,953	
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	"	32,809	262,470	-	262,470	
	台灣工銀貳創業投資公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,626	14,509	8.3	14,509	
	中信投資公司	本公司為其法人董事	"	29,553	1,177,376	9.4	1,177,376	
	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	"	55,698	6,002,580	6.6	6,002,580	
	艾克塞精密光電公司	—	"	600	-	9.5	-	
	私募普通股－飛宏科技公司	—	"	37,520	1,255,794	9.998	1,255,794	
	股票－可轉換特別股 王道商業銀行	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,956	29,854	-	29,854	
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	179,104	-	179,104	
信昌投資公司	股票－普通股 王道商業銀行	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	24,214	193,714	-	193,714	設質 21,000 仟股
	台新金融控股公司	—	"	12,772	242,025	-	242,025	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	"	8,334	172,929	-	172,929	設質 7,000 仟股
	中國海螺創業控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	11,110	1,502,260	-	1,502,260	

(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 例	公 允 價 值	底 備 註
	中信投資公司	母公司為其法人董事	"	10,884	\$ 433,613	3.5	\$ 433,613	
	泛亞工程建設公司	母公司為其監察人	"	1	14	-	14	
	股票—可轉換特別股 王道商業銀行	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動	2,182	22,034	-	22,034	
達和航運公司	股票—普通股 信昌電子陶瓷公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融 資產—流動	951	57,738	-	57,738	
	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	534,546	-	534,546	
	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	263,409	2.1	263,409	
台泥再生資源公司	股票—普通股 台灣證券交易所	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	3,180	342,750	-	342,750	
和平港公司	股票—普通股 中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	10,444	416,077	3.3	416,077	
萬青水泥公司	股票—普通股 豐登聯合工程股票	—	透過損益按公允價值衡量之金融 資產—流動	119	-	0.1	-	
聯誠貿易公司	股票—普通股 台新金融控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動	29,493	558,895	-	558,895	
	中鼎工程公司	母公司為其法人董事	"	13,365	497,190	-	497,190	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	"	7,441	154,400	-	154,400	
	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	304,878	5.6	304,878	
TCCI (Group)	股票—普通股 Anhui Conch Cement Co. Ltd.	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	116,568	16,113,608	-	16,113,608	
	Yargoan Co Ltd	—	"	19	-	12.5	-	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表九及附表十。

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110年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	年初買入				年內賣出				其他調整項目	年底			
					仟	股	數	金	額	仟	股	數		金	額	仟	股
台灣水泥公司	信昌化工公司	採用權益法之投資	註一	子 公 司	93,857		\$ 734,888	38,103 (註一)	\$ 685,845 (註一)	131,960		\$ 2,800,000 (註二)	\$ 2,278,586 (註二)	\$ 521,414 (註二)	\$ 857,853 (註三)	-	\$ -
台灣水泥公司	台泥儲能公司	採用權益法之投資	—	子 公 司	100		984	200,500	2,005,000	-		-	-	- (26,917) (註三)	200,600		1,979,067 (註八)
台灣水泥公司	台泥循環能源公司	採用權益法之投資	—	子 公 司	117,364		1,244,337	923,289	9,232,894	-		-	-	- (143,600) (註三)	1,040,653		10,333,631 (註八)
台灣水泥公司	台泥綠能公司	採用權益法之投資	—	子 公 司	320,899		3,149,254	630,000	6,300,000	-		-	-	- (69,675) (註三)	950,899		9,379,579 (註八)
台灣水泥公司	飛宏科技股份有限公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	—	—	-		-	37,520 (註七)	1,510,555 (註七)	-		-	-	- (254,761) (註五)	37,520		1,255,794
信昌投資公司	中國海螺創業公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	—	—	28,000		3,877,219	-	-	16,890		2,182,067	2,182,067 (註四)	- (192,892) (註五)	11,110		1,502,260
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	採用權益法之投資	—	子 公 司	19,300		4,665,395	25,000	695,250	-		-	-	- 90,747 (註三)	44,300		5,451,392 (註八)
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能公司	採用權益法之投資	—	子 公 司	100,200		930,205	130,000	1,300,000	-		-	-	- (48,901) (註三)	230,200		2,181,304 (註八)
台泥綠能公司	台泥蓬信綠能公司	採用權益法之投資	—	子 公 司	1,200		9,051	400,000	4,000,000	-		-	-	- (1,707) (註三)	401,200		4,007,344 (註八)
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴南德熙國際公司	採用權益法之投資	—	子 公 司	39,310		3,725,099	25,000	695,250	-		-	-	- 8,423 (註三)	64,310		4,428,772 (註八)
TCC Dutch	TCEH	採用權益法之投資	—	子 公 司	-		-	75,001	10,627,883	-		-	-	- (1,131,425) (註三)	75,001		9,496,458 (註八)
TCEH	NHOA S.A.	採用權益法之投資	註六	子 公 司	-		-	16,635	7,595,278	-		-	-	- (920,917) (註三)	16,635		6,674,361 (註八)
台泥(英德)水泥有限公司	金隅台泥(代縣)環保科技有限公司	採用權益法之投資	—	關聯企業	-		-	-	699,477	-		-	-	- (28,743) (註三)	-		670,734

(接次頁)

(承前頁)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	年初				入				出	其他調整項目	年底					
					仟	股	數	金	額	仟	股	數			金	額	仟	股	數	金
台泥(貴港)水泥有限公司	貴港台泥集團環保科技有限公司	採用權益法之投資	—	子 公 司	-			\$ 570,171		-			\$ 355,276							
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	採用權益法之投資	—	子 公 司	-			-		-			1,002,240		-					
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	採用權益法之投資	—	子 公 司	-			-		25,200			505,225		-					
台泥循環能源公司	能元科技公司	採用權益法之投資	—	子 公 司	566,311			5,105,395		1,000,000			10,000,000		-					
能元科技公司	三元能源公司	採用權益法之投資	—	子 公 司	-			-		1,000,100			10,001,000		-					

註一：向非關係人買入 34,787 仟股金額為 626,345 仟元及向子公司買入 3,316 仟股金額為 59,500 仟元。

註二：本公司於 110 年 3 月 19 日經董事會決議通過以 24 億元之對價處分子公司信昌化工公司全部股權予長春人造樹脂廠公司，依據「股份買賣協議」約定，本公司於交割日前協助信昌化工公司終止與台泥

再生資源公司「機器租賃契約書」，該終止協議約定信昌化工公司將支付台泥再生資源公司 4 億元，作為終止租賃契約之對價。合併公司於 110 年 8 月 17 日完成處分並喪失控制，請參閱附註二八。

註三：包括採用權益法認列之子公司損益份額、自企業合併取得及股東權益調整項等。

註四：包含因處分而自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轉列保留盈餘之累積利益 1,029,880 仟元。

註五：係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損失。

註六：向 Engie SA 集團買入 7,722 仟股金額為 4,391,545 仟元、向公開市場要約收購 596 仟股金額為 329,447 仟元及 NHOA S.A.辦理現金增資取得 8,317 仟股金額為 2,874,286 仟元。

註七：係認購飛宏科技股份有限公司私募之普通股 37,520 仟股為 1,510,555 仟元，私募後持股比例為 9.9998%。該普通股依相關法令規定，於 3 年內不得轉讓。

註八：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
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 110 年度

附表五

單位：新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所 有 人 之 關 係	與 發 行 人 之 關 係	移 轉 日 期	金 額			
台灣水泥公司	廠區擴建工程	110/9/27	\$ 3,347,752	依合約條件付款	萬鼎工程公司	本公司為其母公司之主要管理階層	-	-	-	\$ -	議 價	供營運使用	無
三元能源公司	廠區擴建工程	110/5/1	407,300	依合約條件付款	中鼎工程公司	合併公司為其母公司之主要管理階層	-	-	-	-	議 價	供營運使用	無
三元能源公司	廠區擴建工程	110/8/20	466,034	依合約條件付款	潤弘精密公司	非關係人	-	-	-	-	議 價	供營運使用	無
三元能源公司	廠區擴建工程	110/10/20	3,996,379	依合約條件付款	潤弘精密公司	非關係人	-	-	-	-	議 價	供營運使用	無
三元能源公司	廠區擴建工程	110/10/20	3,900,000	依合約條件付款	益鼎工程公司	合併公司為其母公司之主要管理階層	-	-	-	-	議 價	供營運使用	無

註：台灣水泥公司向萬鼎工程公司取得不動產、三元能源公司向中鼎工程公司及益鼎工程公司取得不動產係與關係人簽訂合建契約，或自地委建、租地委建等委請關係人興建不動產而取得不動產，得不適用「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第 16 條及第 17 條規定。

台灣水泥股份有限公司及子公司
處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上
民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

處分不動產之公司	財 產 名 稱	事實發生日	原 取 得 日 期	帳 面 金 額	交 易 金 額	價款收取情形	處 分 損 益	交 易 對 象	關 係	處 分 目 的	價 格 決 定 之 參 考 依 據	其 約 定 事 項
達榮環保公司	雲林縣林內焚化爐相關土地及不動產等	110 年 4 月	91 年 11 月 27 日~ 96 年 2 月 28 日	\$ 2,930,475	\$ 3,382,519	已獲仲裁判斷並陸續收取	\$ 452,044	雲林縣政府	-	係依中華民國仲裁協會 95 年仲 裁信字第 104 號仲裁判斷書 移交資產	中華民國仲裁協會 95 年仲聲信字第 104 號仲裁判斷書	-

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 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率(註一)		
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	子 公 司	銷 貨	(\$ 510,840)	(2)	30 天	\$ -	—	\$ 153,226	24	註二
	HKCCL	子 公 司	進 貨	205,556	1	30 天	-	—	(26,178)	(2)	註二
			銷 貨	(514,564)	(2)	裝船完成日起算， 65 天付款	-	—	75,968	12	註二
	TCCIH	子 公 司	服務收入	(442,400)	(2)	依約定條件	-	—	37,491	6	註二
	萬青水泥公司	子 公 司	銷 貨	(584,966)	(2)	提貨日起算，50 天 付款	-	—	166,785	26	註二
	達和航運公司	子 公 司	進 貨	1,789,482	9	30 天	-	—	(541,421)	(41)	註二
	金昌石礦公司	子 公 司	進 貨	685,546	4	30 天	-	—	(126,091)	(10)	註二
	台灣通運公司	子 公 司	進 貨	667,116	4	30 天	-	—	(144,048)	(11)	註二
	和平港公司	子 公 司	進 貨	584,056	3	20 天	-	—	(51,639)	(4)	註二
	合盛礦業公司	子 公 司	進 貨	323,826	2	30 天	-	—	(59,956)	(5)	註二
光和耐火公司	子 公 司	進 貨	201,457	1	依約定條件	-	—	(104,104)	(8)	註二	
嘉新水泥公司	本公司法人董事	銷 貨	(692,930)	(3)	提貨日起算，65 天 付款	-	—	123,932	19		
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	銷 貨	(156,187)	(1)	60 天	-	—	41,592	6	
			進 貨	788,935	4	60 天	-	—	(242,055)	(18)	
和平電力公司	和平港公司	母公司相同	進 貨	1,072,459	14	20 天	-	—	(27,457)	(23)	註二
	和平營管公司	母公司相同	進 貨	493,623	6	依約定條件	-	—	(88,671)	(74)	註二
	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨	(584,056)	(34)	20 天	-	—	51,639	62	註二
和平港公司	和平電力公司	母公司相同	銷 貨	(1,072,459)	(62)	20 天	-	—	27,457	33	註二
	台灣通運公司	母公司相同	進 貨	232,404	79	30 天	-	—	(20,991)	(84)	註二
	台灣水泥公司	母 公 司	進 貨	584,966	100	提貨日起算，50 天 付款	-	—	(166,785)	(100)	註二
鳳勝實業公司	台灣水泥公司	母 公 司	進 貨	510,840	17	30 天	-	—	(153,226)	(100)	註二
			銷 貨	(205,556)	(6)	30 天	-	—	26,178	100	註二

(接次頁)

(承前頁)

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率(註一)		
台灣通運公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨 (\$ 667,116)	(38)	30 天	\$ -	—	\$ 144,048	77	註二	
	和平港公司	母 公 司 相 同	銷 貨 (232,404)	(13)	30 天	-	—	20,991	11		
	信昌化工公司(註三)	母 公 司 相 同	銷 貨 (205,653)	(16)	30 天	-	—	-	-		
	林園先進材料科技公司	主要管理階層相同	銷 貨 (161,258)	(9)	30 天	-	—	21,354	11		
達和航運公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨 (1,789,482)	(59)	30 天	-	—	541,421	99	註二	
TCCIH	台灣水泥公司	母 公 司	服務支出 442,400	100	依約定條件	-	—	(37,491)	(100)		
台盛礦業公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨 (323,826)	(73)	30 天	-	—	59,956	73	註二	
	金昌石礦公司	母 公 司 相 同	銷 貨 (119,973)	(27)	30 天	-	—	21,917	27		
和平營管公司	和平電力公司	母 公 司 相 同	銷 貨 (493,623)	(100)	依約定條件	-	—	88,671	100	註二	
金昌石礦公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨 (685,546)	(100)	30 天	-	—	126,091	100		
	台盛礦業公司	母 公 司 相 同	進 貨 119,973	15	30 天	-	—	(21,917)	100		
光和耐火公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨 (201,457)	(21)	依約定條件	-	—	104,104	90	註二	
達通(貴港)國際物流有限公司	台泥(貴港)水泥有限公司	最終母公司相同	貨運收入 (527,350)	(94)	雙方議定	-	—	69,437	100		
貴港市達和船務有限公司	台泥(貴港)水泥有限公司	最終母公司相同	貨運收入 (457,778)	(39)	雙方議定	-	—	115,597	72	註二	
	台泥(英德)水泥有限公司	最終母公司相同	貨運收入 (297,765)	(26)	雙方議定	-	—	34,027	21		
台泥(貴港)水泥有限公司	達通(貴港)國際物流有限公司	最終母公司相同	進 貨 527,350	7	雙方議定	-	—	(69,437)	(1)	註二	
	貴港市達和船務有限公司	最終母公司相同	進 貨 457,778	6	雙方議定	-	—	(115,597)	(1)		
台泥(英德)水泥有限公司	貴港市達和船務有限公司	最終母公司相同	進 貨 297,765	3	雙方議定	-	—	(34,027)	(1)	註二	
HKCCL	台灣水泥公司	母 公 司	進 貨 514,564	76	裝船完成日起算，65 天付款	-	—	(75,968)	(52)		
	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	關聯企業	銷 貨 (324,947)	(35)	雙方議定	-	—	126,567	44		
台泥(遼寧)水泥有限公司	煙台金隅冀東水泥沿海經貿有限公司	實質關係人	銷 貨 (317,291)	(17)	雙方議定	-	—	-	-		

(接次頁)

(承前頁)

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率(註一)	
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	最終母公司相同	銷貨	(\$ 829,981)	(19)	90 天	\$ -	—	\$ 647,917	61	註二
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	最終母公司相同	進貨	829,981	82	90 天	-	—	(647,917)	(64)	註二

註一：係佔應收(付)關係人款項之比率。

註二：編製合併財務報表時業已沖銷。

註三：本公司已於 110 年 8 月處分信昌化工公司股權，請參閱附註二八。

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 110 年 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

帳 列 應 收 款 項 之 公 司	交 易 對 象 名 稱	關 係 人	應 收 關 係 人 款 項 餘 額	週 轉 率	逾 期 應 收 關 係 人 款 項 金 額	應 收 關 係 人 款 項 處 理 方 式	應 收 關 係 人 款 項 期 後 收 回 金 額	提 列 備 抵 損 失 金 額
台灣水泥公司	鳳勝實業公司（註）	子 公 司	\$ 153,226	3.8	\$ -	—	\$ 145,666	\$ -
台灣水泥公司	萬青水泥公司（註）	子 公 司	166,785	3.8	-	—	166,785	-
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	本公司法人董事	123,932	7.0	-	—	123,932	-
達和航運公司	台灣水泥公司（註）	母 公 司	541,421	4.0	-	—	366,755	-
台灣通運公司	台灣水泥公司（註）	母 公 司	144,048	6.2	-	—	68,287	-
金昌石礦公司	台灣水泥公司（註）	母 公 司	126,091	10.3	-	—	126,091	-
光和耐火公司	台灣水泥公司（註）	母 公 司	104,104	2.1	-	—	76,516	-
貴港市達和船務有限責任公司	台泥（貴港）水泥公司（註）	最終母公司相同	115,597	2.7	-	—	106,093	-
HKCCL	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	關聯企業	126,567	2.7	-	—	25,965	-
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.（註）	最終母公司相同	647,917	1.3	-	—	221,440	-

註：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及子公司
被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊
民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底		持有		被投資公司		本年度認列之		備註
				本年年底	去年年底	本年年底	去年年底	比率(%)	帳面金額	本年度(損)	本年度(損)	投資(損)	投資(損)	
台灣水泥公司	TCCL	英屬維京群島	投資控股	\$ 33,774,761	\$ 33,774,761	1,100,875,900	100.00		\$ 114,241,779	\$ 8,390,869	\$ 8,390,869			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	805,940,306	59.50		16,403,671	1,492,151		887,830		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	319,990,000	100.00		5,865,242	817,162		829,082		註
台灣水泥公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	528,506	528,506	161,511,550	64.79		2,831,185	371,172		240,472		註
台灣水泥公司	信昌化工公司	台灣	化學原料產銷	-	1,731,127	-	-		-	532,145		554,464		註
台灣水泥公司	台灣通運公司	台灣	倉儲運輸及砂石買賣	90,863	90,863	48,689,888	83.85		2,093,912	210,996		176,911		註
台灣水泥公司	信昌投資公司	台灣	投資事業	190,000	190,000	131,488,000	100.00		4,976,399	175,738		409,247		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	30,100,000	100.00		1,326,807	62,329		62,329		註
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美國	橡膠原料	1,284,421	1,284,421	79,166	33.33		1,731,743	279,366		93,122		註
台灣水泥公司	台灣士敏公司	台灣	工程技術服務	320,514	320,373	59,681,501	99.20		719,091	88		1,468		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	58,828,112	50.00		1,220,989	891,422		445,711		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	38,925,750	95.29		599,906	90,974		86,688		註
台灣水泥公司	順勝實業公司	台灣	預拌混凝土買賣	250,000	250,000	27,260,611	45.43		432,661	197,308		89,646		註
台灣水泥公司	台灣再生資源公司	台灣	不動產租賃及能源技術服務	1,510,842	1,510,842	240,000,000	100.00		1,246,575	(527,110)	(527,110)			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	14,904,000	99.36		265,911	14,207		14,116		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	39,960,000	66.60		599,889	618,638		412,013		註
台灣水泥公司	HKCMCL	香港	投資控股	72,005	72,005	38,094	84.65		459,780	65,831		55,729		註
台灣水泥公司	台泥綠能公司	台灣	再生能源發電	9,446,046	3,146,046	950,898,696	100.00		9,379,579	(69,675)	(69,675)			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	108,042	18,042	9,100,000	100.00		175,885	(93,224)	(93,224)			註
台灣水泥公司	和平營管公司	台灣	企業顧問輔導	1,861	1,861	6,000	60.00		121,105	202,000		121,200		註
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台灣	水泥買賣	184,359	184,359	8,062,600	50.64		124,088	42,317		21,431		註
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資事業	70,367	70,367	2,700,000	25.00		6,328	(109)	(27)			註
台灣水泥公司	東成石礦公司	台灣	石灰石買賣及礦區造林	1,989	1,989	19,890	99.45		1,226	(43)	(43)			註
台灣水泥公司	TMC	菲律賓	採礦	11,880	11,880	119,997	72.70		-	-	-			註
台灣水泥公司	TPMC	菲律賓	採礦	2,105	2,105	19,996	40.00		-	-	-			註
台灣水泥公司	TCCLH	開曼群島	投資控股	40,701,671	40,701,671	2,581,832,362	38.28		60,257,962	11,452,942		4,384,186		註
台灣水泥公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	3,563,397	3,563,397	153,476,855	15.59		5,642,349	3,383,221		527,296		註
台灣水泥公司	TCC Dutch	荷蘭	投資控股	29,695,730	29,695,730	838,370	100.00		24,496,751	761,420		761,420		註
台灣水泥公司	台泥循環能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	10,423,119	1,190,225	1,040,652,886	63.26		10,333,631	(325,693)	(325,693)			註
台灣水泥公司	TCCMOLI	新加坡	投資控股	1,239	1,239	30,000	100.00		-	(79)	(79)			清算中
台灣水泥公司	台泥永綠能源公司	台灣	投資控股	1,000	1,000	100,000	100.00		912	(63)	(63)			註
台灣水泥公司	台泥儲能公司	台灣	儲能設備生產製造及銷售相關業務	2,006,000	1,000	200,600,000	100.00		1,979,067	(26,917)	(26,917)			註
台灣水泥公司	安善循環公司	台灣	廢棄物之清除及處理	1,000	-	100,000	100.00		955	(45)	(45)			註
台灣水泥公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	303,432	301,524	72,925	29.25		1,278,320	371,172		108,558		註
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台灣	水泥買賣	136,476	136,476	7,857	49.36		150,312	42,317		20,886		註
台灣水泥公司	台捷通運公司	台灣	運輸	25,000	25,000	2,500	100.00		39,290	12,140		12,140		註
信昌投資公司	聯誠貿易公司	台灣	進出口貿易	219,450	219,450	27,783,000	100.00		1,126,605	72,218		72,218		註
信昌投資公司	和平電力公司	台灣	火力發電	68,911	68,911	6,772,608	0.50		134,379	1,492,151		7,461		註

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底		持有		被投資公司	本年度認列之	備註
				本	去	本	比	帳	帳			
				年	年	年	率	面	面	年	損	
				底	底	底	(%)	金	金	度	(損)	
											益	
信昌投資公司	信昌化工公司	台灣	化學原料產銷	\$	\$	10,528	-	\$	\$	532,145	(\$ 174)	註
信昌投資公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	343	343	46,711	0.02	819	371,172	69	69	註
信昌投資公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	388,079	388,079	22,008,505	2.23	802,736	3,383,221	75,614	75,614	註
信昌投資公司	台泥循環能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	312,833	312,833	31,859,829	1.94	215,527	(325,693)	(11,437)	(11,437)	註
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩摩亞	一般投資	1,244,914	549,664	44,300,000	100.00	5,451,392	205,911	205,911	205,911	註
台泥資訊公司	台泥(薩摩亞)公司	薩摩亞	一般投資	3,042	3,042	100,000	100.00	51,557	2,670	2,670	2,670	註
台泥資訊公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	49,882	49,882	2,055,473	0.21	75,012	3,383,221	7,062	7,062	註
和平港公司	信昌化工公司	台灣	化學原料產銷	-	104,929	-	-	-	532,145	(1,765)	(1,765)	註
和平港公司	台泥循環能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	112,898	112,898	11,695,699	0.71	79,120	(325,693)	(4,233)	(4,233)	註
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	389,418	0.67	16,747	210,996	1,415	1,415	註
聯誠貿易公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	281,806	281,806	11,463,551	1.16	418,351	3,383,221	39,385	39,385	註
聯誠貿易公司	台泥循環能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	298,046	298,046	30,702,994	1.87	207,702	(325,693)	(11,021)	(11,021)	註
台泥循環能源公司	能元科技公司	台灣	鋰電池製造及銷售	15,683,427	5,683,427	1,566,310,703	100.00	14,764,695	(321,476)	(321,476)	(321,476)	註
能元科技公司	E-One Holdings Ltd	英屬維京群島	投資	2,050,040	2,050,040	65,344,940	100.00	441,098	68,811	68,811	68,811	註
能元科技公司	三元能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	10,001,000	-	1,000,100,000	100.00	9,921,156	(79,844)	(79,844)	(79,844)	註
E-One Holdings Ltd	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	加拿大	投資	2,430,170	2,430,170	23,800	100.00	441,081	68,818	68,818	68,818	註
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	加拿大	電池研究開發及銷售	1,917,161	1,917,161	6,649,200	100.00	441,048	68,816	68,816	68,816	註
和平電力公司	和平再生能源公司	台灣	再生能源發電	1,000	1,000	100,000	100.00	994	(3)	(3)	(3)	註
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能公司	台灣	再生能源發電	2,302,000	1,002,000	230,200,000	100.00	2,181,304	(48,901)	(48,901)	(48,901)	註
台泥綠能公司	台泥雲岡綠能公司	台灣	再生能源發電	25,000	25,000	2,500,000	100.00	22,083	(181)	(181)	(181)	註
台泥綠能公司	台泥達信綠能公司	台灣	再生能源發電	4,012,000	12,000	401,200,000	100.00	4,007,344	(1,706)	(1,706)	(1,706)	註
台泥綠能公司	台泥彰和綠能公司	台灣	再生能源發電	2,456	2,456	245,635	100.00	2,376	(34)	(34)	(34)	註
台泥綠能公司	台泥高城綠能公司	台灣	再生能源發電	82,000	82,000	8,200,000	100.00	84,214	2,464	2,464	2,464	註
台泥綠能公司	台泥南沖綠能公司	台灣	再生能源發電	170,000	170,000	17,000,000	100.00	169,450	1,195	1,195	1,195	註
台泥綠能公司	彰旺風力發電公司	台灣	再生能源發電	720,000	720,000	72,000,000	100.00	696,603	27,685	27,685	27,685	註
台泥綠能公司	台泥屏致綠能公司	台灣	再生能源發電	2,000	2,000	200,000	100.00	1,883	(34)	(34)	(34)	註
台泥綠能公司	嘉和綠能股份有限公司	台灣	再生能源發電	100,000	50,000	10,000,000	100.00	67,292	(32,332)	(32,332)	(32,332)	註
台泥綠能公司	台泥東立綠能公司	台灣	再生能源發電	150,000	-	15,000,000	100.00	143,965	(6,035)	(6,035)	(6,035)	註
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴南德國際公司	巴拿馬	船舶運輸	1,814,799	1,119,549	64,310,000	100.00	4,428,772	117,694	117,694	117,694	註
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(香港)公司	香港	船舶運輸	141,168	145,248	5,100,000	100.00	947,044	89,629	89,629	89,629	註
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(新加坡)公司	新加坡	船舶運輸	2,768	2,848	100,000	100.00	65,878	(1,120)	(1,120)	(1,120)	註
TCC International Ltd. (Group)	Quon Hing Concrete Co. Ltd.	香港	投資控股	157,899	163,415	100,000	50.00	149,229	48,788	24,394	24,394	註
TCC International Ltd. (Group)	Hong Kong Concrete Co. Ltd.	香港	水泥處理服務	24,211	25,057	129,150	31.50	142,636	(12,679)	(3,994)	(3,994)	註
TCC Dutch	Cimpor Global Holdings B.V.	荷蘭	控股公司	26,255,753	27,014,590	100,000	40.00	25,112,660	3,400,061	1,265,472	1,265,472	註

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底持	有	被投資公司	本年度認列之	備	註
				本年年底	去年年底	數比率(%)	帳面金額	本年度(損)益	投資(損)益		
TCC Dutch	TCEH	荷蘭	控股公司	\$ 10,627,883	\$ -	75,001,000	100.00	\$ 9,496,458	(\$ 240,073)	(\$ 240,073)	註
TCEH	NHOA S.A.	法國	控股公司	7,595,278	-	16,635,102	65.15	6,674,361	(298,915)	(190,160)	註
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	義大利	可再生能源和儲能系統建設	1,002,240	-	1,000,000	100.00	2,328,829	(296,231)	(296,231)	註
NHOA S.A.	ELECTRO POWER SYSTEM MANUFACTURING	義大利	可再生能源和儲能系統建設	664,059	-	1,004,255	100.00	127,040	9,567	9,567	註
NHOA S.A.	Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	葛摩聯盟	可再生能源和儲能系統建設	305	-	60	60.00	11,508	(2,060)	(1,236)	註
NHOA ENERGY S.R.L.	FREE2MOVE ESOLUTIONS S.P.A.	義大利	電動汽車充電設備	528,255	-	16,344,531	49.90	511,911	(2,293)	(1,144)	註
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	美國	可再生能源和儲能系統建設	274	-	10,000	100.00	5,946	(11,769)	(11,769)	註
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	澳洲	可再生能源和儲能系統建設	505,225	-	25,210,000	100.00	505,653	1,751	1,751	註
NHOA ENERGY S.R.L.	ATLANTE SRL	義大利	再生能源與充電事業	78,136	-	10,000	100.00	66,085	(12,051)	(12,051)	註

註：編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十

單位：新台幣仟元

(一) 大陸投資資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本年年初自 灣匯出累積 投資金額 (註二)	本年度匯出或收回投資金額 (註三)		本年年末自 台灣匯出累積 投資金額 (註二)	被投資公司 本年度損益	本公司直接或 間接投資 之持股比例	本年度認列 投資(損)益 (註三)	年 底 投 資 面 價 值 (註三)	截至本年度止 匯投資收益	備 註
					匯	出							
福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	\$ 449,800	(2)	\$ 254,137	\$ -	\$ -	\$ 254,137	\$ 66,300	100.00	\$ 66,300	\$ 1,003,138	\$ -	(註六)
福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	138,400	(2)	78,196	-	-	78,196	27,159	100.00	27,159	301,052	-	(註六)
柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷磚渣粉	373,680	(2)	89,683	-	-	89,683	110,955	42.00	46,601	398,103	-	(註六)
台泥(英德)水泥有限公司	水泥製造及分銷	7,041,792	(2)	4,400,040	-	-	4,400,040	3,418,435	100.00	3,418,435	33,473,137	-	(註六)
句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	6,449,440	(2)	3,764,342	-	-	3,764,342	2,117,136	100.00	2,117,136	17,526,439	-	(註六)
台泥(貴港)水泥有限公司	水泥製造及分銷	9,214,005	(2)	6,590,605	-	-	6,590,605	1,566,776	100.00	1,566,776	28,176,279	-	(註六)
江蘇台泥投資有限公司	投資控股	1,384,000	(2)	781,960	-	-	781,960	968,262	100.00	968,262	3,902,650	-	(註六)
英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	1,859,710	(2)	3,006,965	-	-	3,006,965	1,990,720	100.00	1,990,720	17,231,540	-	(註六)
台泥(遼寧)水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,611,624	(2)	1,234,016	-	-	1,234,016	103,886	100.00	103,886	1,837,965	-	(註六)
台泥(安順)水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,248,603	(2)	3,095,343	-	-	3,095,343	307,816	100.00	307,816	7,224,247	-	(註六)
台泥(重慶)水泥有限公司	水泥製造及分銷	3,266,240	(2)	2,361,695	-	-	2,361,695	953,698	100.00	953,698	9,366,636	-	(註六)
廣安昌興水泥公司	水泥製造及分銷	2,131,083	(2)	1,547,184	-	-	1,547,184	540,719	100.00	540,719	5,953,441	-	(註六)
台泥(東莞)水泥有限公司	水泥製造及分銷	553,600	(2)	312,784	-	-	312,784	(3,121)	100.00	(3,121)	310,701	-	(註六)
貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	561,904	(2)	253,277	-	-	253,277	(66,042)	65.00	(42,927)	416,311	-	(註六)
新台泥(杭州)企業運營管理有限公司	營運管理	221,440	(2)	125,114	-	-	125,114	(106,656)	100.00	(106,656)	67,734	-	(註六)
貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	1,692,685	(2)	990,235	-	-	990,235	(13,852)	100.00	(13,852)	3,710,029	-	(註六)
台泥(韶關)水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,912,688	(2)	1,792,280	-	-	1,792,280	(122,314)	100.00	(122,314)	1,797,647	-	(註六)
華登台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,126,279	(2)	2,841,485	-	-	2,841,485	(74,298)	100.00	(74,298)	3,638,769	-	(註六)
台泥(懷化)水泥有限公司(註四)	水泥製造及分銷	1,303,201	(2)	5,201,600	-	-	5,201,600	271,348	100.00	271,348	4,855,411	-	(註六)
靖州台泥水泥有限公司(註四)	水泥製造及分銷	651,600	(2)	-	-	-	-	128,140	100.00	128,140	2,232,148	-	(註六)
懷化台泥混凝土有限公司(註四)	預拌混凝土銷售	43,440	(2)	-	-	-	-	(10,863)	100.00	(10,863)	32,152	-	(註六)
江蘇台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	110,720	(2)	346,191	-	-	346,191	28,434	100.00	28,434	343,568	-	(註六)
英德台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	318,320	(2)	250,439	-	-	250,439	(27,110)	100.00	(27,110)	359,567	-	(註六)
貴港台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	138,400	(2)	119,540	-	-	119,540	5,023	100.00	5,023	386,190	-	(註六)
瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	636,439	(2)	-	-	-	-	16,862	100.00	16,862	582,024	-	(註六)
瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,715,880	(2)	-	-	-	-	276,918	100.00	276,918	3,391,476	-	(註六)
合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	100,998	(2)	-	-	-	-	(988)	100.00	(988)	4,212	-	(註六)
瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	108,600	(2)	-	-	-	-	(18,473)	100.00	(18,473)	94,879	-	(註六)
安順鑫台建材骨料有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	65,160	(2)	84,573	-	-	84,573	227	100.00	227	63,248	-	(註六)
福州台泥軟件科技有限公司(註五)	軟件產品發展、生產及設備維修	2,768	(2)	2,955	-	-	2,955	3,698	100.00	3,698	17,110	39,372	(註六)
達通(貴港)國際物流有限公司(註五)	物流運輸	138,400	(2)	-	-	-	-	89,909	100.00	89,909	932,345	-	(註六)
英德市達通物流服務有限公司(註五)	物流運輸	21,720	(2)	-	-	-	-	9,047	100.00	9,047	131,641	-	(註六)

(接次頁)

(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本年年初自台	本年度匯出或收回投資金額		本年年底自	被投資公司 本年度損益	本公司直接或 間接投資之 持股比例	本年度認列 投資(損)益 (註三)	年 底 帳 面 價 值 (註三)	年 底 投 資 帳 面 價 值 (註三)	截至本年度止 投資收益	備 註
				灣匯出累積 投資金額 (註二)	匯出	匯回	台灣匯出累積 投資金額 (註二)							
貴港市達和船務有限責任公司(註五)	船舶運輸	\$ 17,376	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 58,221	100.00	\$ 58,221	\$ 527,926	\$ -	(註六)	
英德海螺水泥公司	水泥製造及分銷	2,519,520	(2)	2,026,077	-	-	2,026,077	5,517,279	25.00	1,379,320	7,680,842	-		
雲南昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	3,583,800	(2)	1,320,914	-	-	1,320,914	524,761	30.00	157,428	1,635,580	-	(註三)	
保山昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	1,792,248	(2)	639,646	-	-	639,646	458,503	30.00	137,551	866,291	-	(註三)	
四川泰昌公司	水泥製造及分銷	868,800	(2)	319,754	-	-	319,754	267,339	30.00	80,202	391,733	-		
榮經西南新型材料有限公司	水泥製造及分銷	86,880	(2)	-	-	-	-	-	30.00	-	(165,871)	-		
廣安鑫台建村公司	骨材生產及銷售	67,332	(2)	43,653	-	-	43,653	-	50.00	-	-	-		
貴港台泥東園環保科技有限公司	危險廢棄物處理	868,800	(2)	508,248	-	-	508,248	23,130	100.00	23,130	908,283	-	(註六)	
北京台泥環保科技有限責任公司	技術開發、企業管理 及銷售相關業務	26,064	(2)	26,064	-	-	26,064	(42,536)	100.00	(42,536)	(63,239)	-	(註六)	
台泥(杭州)環保科技有限公司	環保、水泥、企業管理 諮詢相關業務	3,040,800	(2)	3,040,800	-	-	3,040,800	(236,096)	100.00	(236,096)	2,381,283	-	(註六)	
凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	34,752	(2)	13,032	-	-	13,032	(89,664)	100.00	(89,664)	(65,572)	-	(註六)	
台泥久遠(敏永)環保有限公司	技術開發、企業管理 及銷售相關業務	17,376	(2)	9,557	-	-	9,557	150	55.00	82	8,743	-	(註六)	
廣安台泥久遠環保科技有限公司	技術開發、企業管理 及銷售相關業務	38,010	(2)	-	-	-	-	(9)	45.00	(4)	33,114	-		
台泥(杭州)資源再生技術有限公司	資源再生利用技術開發、 企業管理及銷售相關業務	2,432,640	(2)	-	-	-	-	28,911	100.00	28,911	2,457,688	-	(註六)	
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	技術開發與服務、專用化學 產品製造與銷售相關業務	104,256	(2)	-	-	-	-	(12,585)	40.00	(5,034)	35,376	-		
句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	651,600	(2)	-	-	-	-	6,375	100.00	6,375	655,825	-	(註六)	
金隅台泥(代縣)環保科技有限公司	水泥製造及分銷、技 術開發、企業管理 及銷售相關業務	1,737,600	(2)	-	-	-	-	(55,222)	40.00	(22,089)	670,734	-		
台泥永仁(杭州)環保技術有限公司	資源循環技術諮詢、 生物質能技術及燃料 銷售、固廢治理	4,344	(2)	-	-	-	-	-	100.00	-	4,329	-	(註六)	
台泥永仁(杭州)環境科技有限公司	資源循環技術諮詢、 固廢治理、生物質 燃料銷售	4,344	(2)	-	-	-	-	-	100.00	-	4,329	-	(註六)	
台泥永仁(杭州)再生資源科技有限公司	資源再生利用技術研 發、固廢治理、生 物質燃料加工與銷 售	4,344	(2)	-	-	-	-	-	100.00	-	4,329	-	(註六)	
台泥永仁(杭州)再生資源開發有限公司	資源再生技術研發、 固廢治理、生物質 燃料加工與銷售	4,344	(2)	-	-	-	-	-	100.00	-	4,329	-	(註六)	
台泥(韶關)環境科技有限公司	生物質燃料加工與銷 售、固廢治理、城 市及餐廚垃圾治理	4,344	(2)	-	-	-	-	-	100.00	-	4,330	-	(註六)	

期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
\$ 68,201,885	\$ 70,403,550	(註七)

註一：投資方式區分為下列二種：

(1)直接投資大陸公司

(2)透過第三地投資設立公司再投資大陸公司

註二：包含境外子公司匯出金額。

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

註四：本年年底累積投資金額包括台泥（懷化）水泥有限公司、靖州台泥水泥有限公司及懷化台泥混凝土有限公司。

註五：表達係包含非控制權益之持股。

註六：於編製合併財務報表時業已沖銷。

註七：本公司已於 109 年 3 月取得營運總部認定函，得不受大陸投資累計金額之比例或金額限制。

(二) 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：請參閱附表一、二、四、七、八及十一。

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 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十一

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(%)
0	台灣水泥公司	鳳勝實業公司	1	營業收入	\$ 510,840	30 天	0.5
				應收帳款－關係人	153,226	30 天	-
				營業成本及費用	205,556	30 天	0.2
		台灣通運公司	1	營業成本及費用	667,116	30 天	0.6
				應付帳款－關係人	144,048	30 天	-
		和平港公司	1	營業成本及費用	584,056	20 天	0.5
		合盛礦業公司	1	營業成本及費用	323,826	30 天	0.3
		金昌石礦公司	1	營業成本及費用	685,546	30 天	0.6
				應付帳款－關係人	126,091	30 天	-
		光耐耐火公司	1	營業成本及費用	201,457	依約定條件	0.2
				應付帳款－關係人	104,104	依約定條件	-
		達和航運公司	1	營業成本及費用	1,789,482	30 天	1.7
				應付帳款－關係人	541,421	30 天	0.1
		萬青水泥公司	1	營業收入	584,966	提貨日起算，50 天付款	0.5
				應收帳款－關係人	166,785	提貨日起算，50 天付款	-
				租賃負債－非流動	237,422	依合約而定	0.1
1	和平電力公司	TCCH	1	營業收入	442,400	依約定條件	0.4
		HKCCL	1	營業收入	514,564	裝船完成日起算，65 天付款	0.5
2	台灣通運公司	和平港公司	3	營業成本及費用	1,072,459	20 天	1.0
		和平管管公司	3	營業成本及費用	493,623	依約定條件	0.5
3	合盛礦業公司	信昌化工公司（註三）	3	營業收入	205,653	依約定條件	0.2
		和平港公司	3	營業收入	232,404	30 天	0.2
4	達通（貴港）國際物流有限公司	金昌石礦公司	3	營業收入	119,973	30 天	0.1
		台泥（貴港）水泥有限公司	3	營業收入	527,350	雙方議定	0.5
5	貴港市達和船務有限責任公司	台泥（貴港）水泥有限公司	3	營業收入	457,778	雙方議定	0.4
				應收帳款－關係人	115,597	雙方議定	-
6	能元科技公司	台泥（英德）水泥有限公司	3	營業收入	297,765	雙方議定	0.3
		E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	3	營業收入	829,981	雙方議定	0.8
7	三元能源公司			應收帳款－關係人	647,917	雙方議定	0.1
		台灣水泥公司	2	租賃負債－非流動	710,484	依合約而定	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 係代表母公司對子公司之交易。
- 2 係代表子公司對母公司之交易。
- 3 係代表子公司間之交易。

註二：本表係揭露 1 億元以上之交易。

註三：本公司已於 110 年 8 月處分信昌化工公司股權，請參閱附註二八。

台灣水泥股份有限公司

個體財務報表附註

民國 110 年及 109 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 111 年 2 月 25 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

- (二) 111 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
「IFRSs 2018-2020 之年度改善」	2022 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日（註 3）
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日（註 4）

註 1：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 3：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 4：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，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 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 3)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日 (註 4)

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

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 3：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註 4：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司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絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司及關聯企業損益份額」、「採用權益法之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及

3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少12個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司編製個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司或關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

若本公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額併入權益交易計算，但不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(五) 存 貨

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

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

取得成本超過本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有構成業務之子公司可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當年度收益。取得不構成業務之子公司時，取得成本適當分攤至所取得之可辨認資產（包括無形資產）及承擔之負債份額，不產生商譽或當年度利益。

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

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

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

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

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

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

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

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

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商

譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

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

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

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

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

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

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 投資性不動產

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

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

投資性不動產係以開始轉供自用日之帳面金額轉列不動產、廠房及設備。投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

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

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十一) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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

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

(十二) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

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

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利及再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

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

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

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

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

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

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

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

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

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

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

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

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

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

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

2. 權益工具

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

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

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

3. 金融負債

(1) 後續衡量

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

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易之金融負債，按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式請參閱附註二七。

(2) 金融負債之除列

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

4. 可轉換公司債

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

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

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積－發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－發行溢價。

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

5. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具係遠期外匯合約，用以管理本公司匯率風險。

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

(十三) 收入認列

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

1. 銷售商品主要係於客戶對所承諾資產取得控制時認列收入，即當商品交付至指定地點而滿足履約義務之時點。
2. 勞務收入按合約完成程度認列或勞務提供時予以認列。

(十四) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

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

1. 本公司為出租人

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

融資租賃下，租賃給付包含實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付、保證殘值、合理確信將行使之購買選擇權之行使價格，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除應支付之租賃誘因。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘

值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量並表達為應收融資租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映本公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

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

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為收益。

2. 本公司為承租人

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

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

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

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

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。對於不以單獨租賃處理之租賃修改，因減少租賃範圍之租賃負債再衡量係調

減使用權資產，並認列租賃部分或全面終止之損益；因其他修改之租賃負債再衡量係調整使用權資產。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為費用。

(十五) 借款成本

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

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

除上述外，所有其他借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

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

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

3. 其他長期員工福利

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

(十七) 股份基礎給付協議

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

(十八) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

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

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

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

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

3. 本年度之當期及遞延所得稅

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情造成之經濟影響納入重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來年度，則於修正當年度及未來年度認列。

採用權益法之投資

本公司採用權益法之投資當有減損跡象顯示可能已經減損且帳面金額可能無法被回收時，將隨即評估該項投資之減損。本公司管理階層係依據採用權益法投資之未來現金流量預測，並考量相關市場及產業概況評估減損，以決定其相關假設之合理性。

六、現金及約當現金

	110年12月31日	109年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,256	\$ 1,286
銀行支票及活期存款	12,884,624	5,478,962
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	13,923,040	6,000,000
附買回債券	110,735	528,166
	<u>\$ 26,919,655</u>	<u>\$ 12,008,414</u>

銀行存款及附買回債券於資產負債表日之利率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
銀行存款	0.01%~0.25%	0.01%~0.39%
附買回債券	0.30%	0.21%~0.40%

按攤銷後成本衡量之金融資產，主要係原始到期日超過3個月之銀行定期存款：

	110年12月31日	109年12月31日
流動	\$ -	\$ 4,900,000
非流動		
(帳列其他非流動資產)	515,375	507,545
	<u>\$ 515,375</u>	<u>\$ 5,407,545</u>

原始到期日超過3個月之銀行定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
	0.10%~0.84%	0.10%~0.84%

按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註二九。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	110年12月31日	109年12月31日
<u>金融資產－流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
衍生工具（未指定避險）		
－可轉換公司債贖回及賣回權	\$ -	\$ 17,092
非衍生金融資產		
－國內上市櫃股票	198,850	171,613
－國內興櫃股票	107,225	101,931
	<u>\$ 306,075</u>	<u>\$ 290,636</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	\$ 213,062	\$ -

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	110年12月31日	109年12月31日
<u>流 動</u>		
國內投資		
上市櫃股票	\$ 3,802,852	\$ 3,374,595
可轉換特別股	29,854	30,002
	<u>\$ 3,832,706</u>	<u>\$ 3,404,597</u>
<u>非 流 動</u>		
國內投資		
未上市櫃股票	\$ 7,203,461	\$ 5,653,008
上市私募股票	1,255,794	-
	<u>\$ 8,459,255</u>	<u>\$ 5,653,008</u>

本公司於110年12月以1,510,555仟元認購飛宏科技股份有限公司私募之普通股37,520仟股，私募後持股比例為9.9998%。該普通股依相關法令規定，於3年內不得轉讓。

本公司110年度認列子公司處分國外上市之中國海螺創業控股有限公司股票，其處分損益係由其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價利益1,029,880仟元轉入保留盈餘。

九、應收票據及帳款

	110年12月31日	109年12月31日
應收票據	\$ 1,131,803	\$ 1,171,973
減：備抵損失	(10,938)	(10,938)
	<u>1,120,865</u>	<u>1,161,035</u>
應收帳款	4,079,649	3,658,852
減：備抵損失	(34,652)	(35,792)
	<u>4,044,997</u>	<u>3,623,060</u>
	<u>\$ 5,165,862</u>	<u>\$ 4,784,095</u>

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

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

應收票據及帳款之帳齡分析如下：

	110年12月31日	109年12月31日
0~90 天	\$ 5,108,039	\$ 4,682,113
91~180 天	35,521	78,266
181~365 天	11,077	4,410
365 天以上	<u>11,225</u>	<u>19,306</u>
合 計	<u>\$ 5,165,862</u>	<u>\$ 4,784,095</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：

	110年度	109年度
年初餘額	\$ 46,730	\$ 47,573
加：本年度提列	-	1,754
減：本年度實際沖銷	(1,140)	(2,597)
年底餘額	<u>\$ 45,590</u>	<u>\$ 46,730</u>

十、停業單位

本公司於 110 年 3 月 19 日經董事會決議通過以 24 億元之對價，處分子公司信昌化工公司全部股權予長春人造樹脂廠公司，依據「股份買賣協議」約定，本公司擬於交割日前協助信昌化工公司終止與台泥再生資源公司「機器租賃契約書」，該終止協議約定信昌化工公司支付台泥再生資源公司 4 億元，作為終止租賃契約之對價。本公司已於 110 年 8 月 17 日完成股權交易交割，並喪失控制。

由於上述交易已符合 IFRS 5「待出售非流動資產及停業單位」之規定，因此將信昌化工公司損益及處分相關損益表達為停業單位損益，為配合 110 年度綜合損益表中有關停業單位之表達，本公司重分類 109 年度該停業單位之損益項目，俾使兩期綜合損益表之資訊更為攸關，本公司 110 年及 109 年度停業單位利益及損失分別為 1,073,939 仟元及(180,487)仟元。

合併公司對於信昌化工公司於處分日之資產及負債帳面金額，及處分相關資訊係揭露於本公司 110 年度合併財務報告附註。

十一、存 貨

	110年12月31日	109年12月31日
製成品	\$ 288,019	\$ 416,899
在製品	379,555	307,655
原料	610,786	250,702
物料	<u>362,177</u>	<u>254,488</u>
	<u>\$ 1,640,537</u>	<u>\$ 1,229,744</u>

110 及 109 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 18,823,716 仟元及 17,628,959 仟元。110 及 109 年度銷貨成本分別包括存貨跌價回升利益 26,213 仟元及 0 仟元。

存貨淨變現價值回升主要係因存貨去化所致。

十二、採用權益法之投資

	110年12月31日	109年12月31日
投資子公司	\$ 258,933,969	\$ 239,635,156
投資關聯企業	<u>8,601,409</u>	<u>8,828,065</u>
	<u>\$ 267,535,378</u>	<u>\$ 248,463,221</u>

(一) 投資子公司

	110年12月31日	109年12月31日
上市公司		
信昌化工公司	\$ -	\$ 734,888
非上市（櫃）公司		
TCC International Ltd. (TCCI)	114,241,779	111,330,984
TCC International Holdings Ltd. (TCCIH)	60,257,962	56,398,941
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. (TCC Dutch)	24,496,751	29,075,184
和平電力公司	16,403,671	18,279,509
台泥循環能源公司	10,333,631	-
台泥綠能公司	9,379,579	3,149,254
和平港公司	5,865,242	5,733,662
信昌投資公司	4,976,399	4,624,367
達和航運公司	2,831,185	2,684,377
台灣通運公司	2,093,912	2,002,162
台泥儲能公司	1,979,067	984
合盛礦業公司	1,326,807	1,319,558
台泥再生資源公司	1,246,575	1,384,605
台灣士敏工程公司	719,091	720,745
光和耐火公司	599,906	513,065
達榮環保公司	599,889	187,876
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd. (HKCMCL)	459,780	419,033
鳳勝實業公司	432,661	401,193
台泥資訊公司	265,911	251,518
金昌石礦公司	175,885	183,553
萬青水泥公司	124,088	118,558
和平營管公司	121,105	118,401
東成石礦公司	1,226	1,269
妥善循環公司	955	-
台泥永續能源公司	912	975
TCCMOLI Holdings (Singapore)Pte. Ltd. (TCCMOLI)	-	495
	<u>\$ 258,933,969</u>	<u>\$ 239,635,156</u>

子 公 司 名 稱	所 有 權 權 益 及 表 決 權 百 分 比	
	110年12月31日	109年12月31日
上市公司		
信昌化工公司（註1）	-	71.1%
未上市櫃公司		
TCCI	100.0%	100.0%
TCCIH	38.3%	38.3%
TCC Dutch（註2）	100.0%	100.0%
和平電力公司	59.5%	59.5%
台泥循環能源公司(註4)	63.3%	18.2%
台泥綠能公司（註2）	100.0%	100.0%
和平港公司	100.0%	100.0%
信昌投資公司	100.0%	100.0%
達和航運公司	64.8%	64.8%
台灣通運公司	83.9%	83.9%
台泥儲能公司（註3）	100.0%	100.0%
合盛礦業公司	100.0%	100.0%
台泥再生資源公司	100.0%	100.0%
台灣士敏工程公司(註1)	99.2%	99.2%
光和耐火公司	95.3%	95.3%
達榮環保公司	66.6%	66.6%
HKCMCL	84.7%	84.7%
鳳勝實業公司（註5）	45.4%	45.4%
台泥資訊公司	99.4%	99.4%
金昌石礦公司（註2）	100.0%	100.0%
萬青水泥公司	50.6%	50.6%
和平營管公司	60.0%	60.0%
東成石礦公司	99.5%	99.5%
妥善循環公司（註3）	100.0%	-
台泥永續能源公司(註3)	100.0%	100.0%
TCCMOLI（註3）	100.0%	100.0%
TMC（註6）	72.7%	72.7%
TPMC（註5及6）	40.0%	40.0%

註1：本公司於109年9月公開收購信昌化工公司31.1%股權，總價款為738,955仟元；並於110年第1季購入信昌化工公司28.9%股權，包含向信昌投資公司購入0.2%股權5,335仟元及向和平港公司購入2.3%股權54,165仟元，本公司於110年3月經董事會通過決議出售信昌化工公司全部股權，並於110

年 8 月完成處分並喪失控制。本公司分別於 110 及 109 年度購入台灣士敏工程公司 141 仟元及 934 仟元。

註 2：本公司於 110 年度增加投資金昌石礦公司 90,000 仟元及台泥綠能公司 6,300,000 仟元。本公司於 109 年度增加投資 TCC Dutch 224,758 仟元。

註 3：本公司於 110 年度投資設立妥善循環公司資本額 1,000 仟元及增加投資台泥儲能公司 2,005,000 仟元。本公司於 109 年度投資設立台泥永續能源公司及台泥儲能公司資本額各 1,000 仟元。TCCMOLI 於 110 年 12 月底清算程序進行中。

註 4：台泥循環能源公司於 110 年 8 月辦理現金增資 10,000,000 仟元，本公司以 9,232,894 仟元增資台泥循環能源公司，其他股東未按持股比增資，變更後本公司持股比例由 18.2%增加至 63.3%，因是對台泥循環能源公司及其子公司取得控制力，故自 110 年 8 月起併入合併個體。本公司因此變動認列處分損失 43,718 仟元，請參閱本公司 110 年度合併財務報告附註。

註 5：本公司對鳳勝實業公司及 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 6：本公司因認列 TMC 及 TPMC 之投資損失致採用權益法之投資產生貸餘，110 年及 109 年 12 月 31 日帳列其他非流動負債分別為 18,251 仟元及 20,556 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

	110年12月31日	109年12月31日
個別不重大之關聯企業		
國際中橡公司	\$ 5,642,349	\$ 5,082,574
CCC USA Corp.	1,731,743	1,679,436
達和環保公司	1,220,989	815,179
Synpac Ltd.	6,328	6,539
台泥循環能源公司	-	1,244,337
	<u>\$ 8,601,409</u>	<u>\$ 8,828,065</u>

(三) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公 司 名 稱	110年12月31日	109年12月31日
國際中橡公司（註2）	15.6%	15.6%
CCC USA Corp.	33.3%	33.3%
達和環保公司	50.0%	50.0%
Synpac Ltd.	25.0%	25.0%
台泥循環能源公司（註1）	-	18.2%

	110年度	109年度
本公司享有之份額		
本年度淨利	\$ 1,034,362	\$ 485,019
其他綜合損失	(<u>847</u>)	(<u>226,606</u>)
綜合損益總額	<u>\$ 1,033,515</u>	<u>\$ 258,413</u>

註1：台泥循環能源公司係本公司原採權益法評價之關聯企業。該公司於110年8月辦理現金增資，原股東未按持股比增資，變更後本公司持股比例增加為63.3%，並對台泥循環能源公司取得控制力，故自110年8月起併入合併個體，請參閱本公司110年度合併財務報告附註。

註2：本公司持有國際中橡公司股權比例雖未達20%，惟具有重大影響力，因是採權益法計價。

上述採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報表認列。

十三、不動產、廠房及設備

	土 地 建 築 物 機 器 設 備 其 他 設 備 未 完 工 程 合 計					
成 本						
110年1月1日餘額	\$ 21,560,146	\$ 16,100,926	\$ 20,722,946	\$ 3,891,120	\$ 280,243	\$ 62,555,381
增 添	1,861,979	77,760	256,889	180,255	1,499,045	3,875,928
處 分	-	(67,301)	(1,141,603)	(113,567)	-	(1,322,471)
重 分 類	336,621	259,646	112,582	73,782	(753,974)	28,657
110年12月31日餘額	<u>\$ 23,758,746</u>	<u>\$ 16,371,031</u>	<u>\$ 19,950,814</u>	<u>\$ 4,031,590</u>	<u>\$ 1,025,314</u>	<u>\$ 65,137,495</u>
累計折舊及減損						
110年1月1日餘額	\$ 808,904	\$ 8,452,463	\$ 19,327,195	\$ 3,376,260	\$ -	\$ 31,964,822
折舊費用	-	316,693	234,227	103,603	-	654,523
處 分	-	(51,823)	(1,133,771)	(113,079)	-	(1,298,673)
重 分 類	-	8,466	(4,098)	(8,199)	-	(3,831)
110年12月31日餘額	<u>\$ 808,904</u>	<u>\$ 8,725,799</u>	<u>\$ 18,423,553</u>	<u>\$ 3,358,585</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 31,316,841</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 22,949,842</u>	<u>\$ 7,645,232</u>	<u>\$ 1,527,261</u>	<u>\$ 673,005</u>	<u>\$ 1,025,314</u>	<u>\$ 33,820,654</u>
成 本						
109年1月1日餘額	\$ 18,128,832	\$ 15,878,193	\$ 20,115,917	\$ 3,776,904	\$ -	\$ 57,899,846
增 添	2,066,887	180,094	213,164	170,297	314,378	2,944,820
處 分	(18,843)	(14,587)	(96,230)	(82,263)	-	(211,923)
重 分 類	1,383,270	57,226	490,095	26,182	(34,135)	1,922,638
109年12月31日餘額	<u>\$ 21,560,146</u>	<u>\$ 16,100,926</u>	<u>\$ 20,722,946</u>	<u>\$ 3,891,120</u>	<u>\$ 280,243</u>	<u>\$ 62,555,381</u>
累計折舊及減損						
109年1月1日餘額	\$ 274,188	\$ 8,147,780	\$ 19,229,570	\$ 3,383,500	\$ -	\$ 31,035,038
折舊費用	-	319,270	193,855	74,218	-	587,343
處 分	-	(14,587)	(96,230)	(81,458)	-	(192,275)
重 分 類	534,716	-	-	-	-	534,716
109年12月31日餘額	<u>\$ 808,904</u>	<u>\$ 8,452,463</u>	<u>\$ 19,327,195</u>	<u>\$ 3,376,260</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 31,964,822</u>
109年12月31日淨額	<u>\$ 20,751,242</u>	<u>\$ 7,648,463</u>	<u>\$ 1,395,751</u>	<u>\$ 514,860</u>	<u>\$ 280,243</u>	<u>\$ 30,590,559</u>

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建 築 物	
辦 公 樓	50 年
廠房主建物	15~50 年
儲 庫	35~50 年
其 他	20~50 年
機 器 設 備	8~28 年
其 他 設 備	2~20 年

本公司設定抵押作為履約擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二九。

取得不動產、廠房及設備包括非現金項目，其金額調節如下：

	110年度	109年度
不動產、廠房及設備增添	\$ 3,875,928	\$ 2,944,820
預付設備款增加（減少）	(364,453)	123,460
應付設備款增加	(142,893)	(23,374)
	<u>\$ 3,368,582</u>	<u>\$ 3,044,906</u>

十四、租賃協議

(一) 使用權資產

	110年12月31日	109年12月31日
使用權資產帳面金額		
土 地	\$ 328,930	\$ 200,458
建 築 物	1,271,720	854,454
機器設備	450,559	224,582
其他設備	40,896	34,697
	<u>\$ 2,092,105</u>	<u>\$ 1,314,191</u>
	110年度	109年度
使用權資產之增添	<u>\$ 1,230,626</u>	<u>\$ 157,052</u>
使用權資產之折舊費用		
土 地	\$ 83,449	\$ 75,222
建 築 物	138,225	148,373
機器設備	96,435	103,293
其他設備	16,595	13,157
	<u>\$ 334,704</u>	<u>\$ 340,045</u>

(二) 租賃負債

	110年12月31日	109年12月31日
租賃負債帳面金額		
流 動	<u>\$ 314,565</u>	<u>\$ 259,111</u>
非 流 動	<u>\$ 1,806,283</u>	<u>\$ 1,071,273</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
土 地	1.79%~1.85%	1.79%~1.85%
建 築 物	1.79%~1.85%	1.85%
機器設備	1.85%~1.90%	1.85%~1.90%
其他設備	1.85%~1.90%	1.85%~1.90%

(三) 重要承租活動及條款

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

(四) 其他租賃資訊

	110年度	109年度
短期租賃費用	<u>\$ 17,081</u>	<u>\$ 24,952</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 1,375</u>	<u>\$ 56</u>
不計入租賃負債衡量中之 變動租賃給付費用	<u>\$ 36,298</u>	<u>\$ 37,018</u>
租賃之現金流出總額	<u>(\$ 417,958)</u>	<u>(\$ 390,657)</u>

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

十五、投資性不動產

	110年12月31日	109年12月31日
土 地	\$ 2,494,241	\$ 2,494,241
建 築 物	<u>910</u>	<u>9,108</u>
	<u>\$ 2,495,151</u>	<u>\$ 2,503,349</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
计提折舊。109 年度將轉供自用之土地淨額 848,554 仟元轉列不動產、
廠房及設備。

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，110 年及
109 年 12 月 31 日之公允價值分別為 6,268,832 仟元及 6,072,600 仟元。

十六、借 款

(一) 短期借款

	110年12月31日	109年12月31日
<u>無擔保借款</u>		
銀行信用借款	\$ 24,748,000	\$ 23,048,000
銀行信用狀借款	<u>678,775</u>	<u>303,729</u>
	<u>\$ 25,426,775</u>	<u>\$ 23,351,729</u>
年 利 率	0.56%~0.95%	0.62%~0.98%

(二) 應付短期票據

	110年12月31日	109年12月31日
應付商業本票	\$ 1,900,000	\$ -
減：應付短期票據折價	<u>2,292</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,897,708</u>	<u>\$ -</u>
年 利 率	0.88%~0.93%	-

(三) 長期銀行借款及長期應付票據

	110年12月31日	109年12月31日
銀行聯貸借款	\$ 17,174,917	\$ 21,453,417
減：一年內到期	<u>6,450,000</u>	<u>4,300,000</u>
	<u>\$ 10,724,917</u>	<u>\$ 17,153,417</u>
長期應付票據	\$ 12,000,000	\$ 5,000,000
減：長期應付票據折價	<u>17,921</u>	<u>8,673</u>
	<u>\$ 11,982,079</u>	<u>\$ 4,991,327</u>
年利率－銀行聯貸借款	1.80%	1.79%
年利率－長期應付票據	1.19%	1.19%

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，已於 108 年底全數動用，自 110 年 3 月起，以每半年為 1 期，分 5 期攤還本金，並於 112 年 3 月到期，並按季支付利息，110 年 12 月 31 日因分期攤還本金，授信額度調整為 172 億元。
2. 乙項授信額度為 215 億元目前動用係屬長期應付票據性質，依合約規定得循環動用，每筆發行天期最短 30 天，最長不超過 180 天，且到期日均不得逾授信期間，循環動用合約到期為 112 年 3 月。

上述長期銀行借款及長期應付票據訂有若干財務限制條款，截至 110 年 12 月 31 日止本公司未有違反情事。

十七、應付公司債

	110年12月31日	109年12月31日
國內無擔保普通公司債		
107年第一次	\$ 12,000,000	\$ 12,000,000
108年第一次	12,600,000	12,600,000
109年第一次	20,000,000	20,000,000
110年第一次	<u>16,600,000</u>	<u>-</u>
	61,200,000	44,600,000
減：公司債折價	(<u>110,690</u>)	(<u>83,620</u>)
	<u>61,089,310</u>	<u>44,516,380</u>
海外無擔保可轉換公司債		
107年第一次	-	10,308,070
110年第一次	22,200,000	-
減：公司債折價	(<u>1,762,865</u>)	(<u>927,080</u>)
	<u>20,437,135</u>	<u>9,380,990</u>
	<u>\$ 81,526,445</u>	<u>\$ 53,897,370</u>

本公司於 110 年 7 月 15 日經董事會決議，以不超過新台幣 20,000,000 仟元整（或等值之美金），於國內發行新台幣或美金計價之永續發展債券及／或一般無擔保普通公司債、或於海外發行美金計價之綠色債券及／或社會責任債券／或一般無擔保普通公司債，上述方式可擇一或並行，且得一次或分次發行。截至 110 年 12 月 31 日，本公司已動用部分額度。

（一）國內無擔保普通公司債

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

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

本公司於 109 年 4 月 15 日按面額發行無擔保普通公司債總額 200 億元，依發行條件分為甲券及乙券，發行金額分別為 52 億元及 148 億元，分別於 116 年 4 月 15 日及 124 年 4 月 15 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 0.69% 及 0.93%。

本公司於 110 年 8 月 31 日按面額發行無擔保普通公司債總額 166 億元，依發行條件分為甲券、乙券、丙券及丁券，發行金額分別為 58 億元、31 億元、12 億元及 65 億元，分別於 115 年 8 月 31 日、117 年 8 月 31 日、120 年 8 月 31 日及 125 年 8 月 31 日到期一次償還，每年付息，票面利率分別固定為 0.59%、0.68%、0.78% 及 0.95%。

(二) 海外無擔保可轉換公司債

1. 107 年度第一次海外無擔保可轉換公司債

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

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 41 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 107 年度第一次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格，自 110 年 8 月 18 日（除權息基準日）起，轉換價格調整至每股新台幣 29.87 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。截至 110 年 12 月 31 日止已全數轉換股數為 386,734 仟股。

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%。

2. 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債

本公司於 110 年 9 月經董事會通過發行 110 年度第一次海外無擔保轉換公司債，本案業經金融監督管理委員會 110 年 11 月 26 日金管證發字第 1100373764 號申報生效，並於 110 年 12 月 7 日於新加坡證券交易所公開發行，發行期間 5 年，到期日 115 年 12 月 7 日，發行總金額為 800,000 仟美元，票面利率 0%。

債券持有人得於本債券發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股新台幣 59.8 元，可轉換公司債發行後轉換價格將依據本公司 110 年度第一次海外無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格。依美金兌新台幣固定匯率 27.75 除以轉換日每股轉換價格向公司請求轉換。截至 110 年 12 月 31 日止尚未轉換。

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 1.69%。

	可轉換公司債
107 年 10 月發行價款(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)	(<u>1,308,070</u>)
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
以有效利率計算之利息	<u>374,463</u>
108 年 12 月 31 日負債組成部分	11,155,018
以有效利率計算之利息	358,292
應付公司債轉換為普通股(已轉換 71,755 仟股)	(<u>2,132,320</u>)
109 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>9,380,990</u>
以有效利率計算之利息	77,474
應付公司債轉換為普通股(已轉換 314,979 仟股)	(9,458,464)
110 年 12 月發行價款(減除交易成本 232,461 仟元)	21,967,539
贖賣回選擇權衍生工具(帳列透過損益按公允價值 衡量之金融負債)及交易成本	(215,282)
權益組成部分(減除分攤之交易成本 14,157 仟元)	(<u>1,337,823</u>)
發行日負債組成部分(減除分攤之交易成本 216,026 仟元)	20,414,434
以有效利率計算之利息	<u>22,701</u>
110 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$ 20,437,135</u>

十八、其他應付款

	110年12月31日	109年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 704,276	\$ 772,405
應付維修費	396,926	306,331
應付利息	373,961	329,422
應付設備款	318,323	174,985
應付運費	126,578	61,436
應付稅費	111,633	149,629
應付電費	87,330	76,059
應付租金	28,128	34,541
其 他	406,490	295,142
	<u>\$ 2,553,645</u>	<u>\$ 2,199,950</u>

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

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

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	110年12月31日	109年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 650,977)	(\$ 679,318)
計畫資產公允價值	<u>2,474,245</u>	<u>2,228,366</u>
淨確定福利資產	<u>\$ 1,823,268</u>	<u>\$ 1,549,048</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
110年1月1日	(\$ 679,318)	\$ 2,228,366	\$ 1,549,048
服務成本			
當期服務成本	(2,085)	-	(2,085)
利息收入(費用)	(2,547)	8,356	5,809
認列於損益	(4,632)	8,356	3,724
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	279,263	279,263
精算損失—人口統計假設 變動	(16,466)	-	(16,466)
精算利益—財務假設變動	5,616	-	5,616
精算利益—經驗調整	2,083	-	2,083
認列於其他綜合損益	(8,767)	279,263	270,496
福利支付	41,740	(41,740)	-
110年12月31日	(\$ 650,977)	\$ 2,474,245	\$ 1,823,268
109年1月1日	(\$ 688,627)	\$ 2,107,317	\$ 1,418,690
服務成本			
當期服務成本	(2,428)	-	(2,428)
利息收入(費用)	(4,304)	13,170	8,866
認列於損益	(6,732)	13,170	6,438
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	145,435	145,435
精算損失—財務假設變動	(12,474)	-	(12,474)
精算損失—經驗調整	(9,041)	-	(9,041)
認列於其他綜合損益	(21,515)	145,435	123,920
福利支付	37,556	(37,556)	-
109年12月31日	(\$ 679,318)	\$ 2,228,366	\$ 1,549,048

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：

	110年12月31日	109年12月31日
折現率	0.50%	0.38%
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：

	110年12月31日	109年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 11,281)	(\$ 12,475)
減少 0.25%	\$ 11,592	\$ 12,839
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 11,200	\$ 12,388
減少 0.25%	(\$ 10,958)	(\$ 12,102)

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。

	110年12月31日	109年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ -	\$ -
確定福利義務平均到期期間	7.3 年	7.8 年

二十、權益

(一) 股本

1. 已發行普通股

	110年12月31日	109年12月31日
額定仟股數	<u>7,000,000</u>	<u>7,000,000</u>
額定股本	<u>\$ 70,000,000</u>	<u>\$ 70,000,000</u>
已發行且已收足股款之 仟股數	<u>6,125,234</u>	<u>5,741,401</u>
已發行股本	<u>\$ 61,252,340</u>	<u>\$ 57,414,007</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 109 年 6 月經股東會決議分配股票股利 2,728,810 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 109 年 8 月 18 日為除權基準日。

本公司已發行股數之股本變動包括可轉換公司債轉換及配股票股利所致。

2. 特別股

本公司於 107 年 6 月經董事會通過擬辦理現金增資發行第二次特別股。本案經金融監督管理委員會 107 年 7 月 25 日金管證發字第 1070325853 號申報生效，並以 107 年 12 月 13 日為增資基準日，以現金發行特別股 200,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 50 元，特別股年率 3.5%（以 5 年期 IRS 利率 0.9375%+固定加碼利率 2.5625%）。5 年期 IRS 利率將於發行日起滿 5 年之次一營業日及其後每 5 年重設。本公司第二次特別股股東於本公司股東會無表決權及選舉權，但得被選舉為董事。本公司對於第二次特別股之股息分派具自主裁量權，倘因年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息，本公司決議取消特別股之股息分派，將不構成違約事件。且股息分派為非累積型，其未分派或分派不足額之股息，不累積於以後有盈餘年度遞延償付。本公司第二次特別股無到期日，但本公司得於發行

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

3. 債券換股權利證書

	110年12月31日	109年12月31日
已轉換但尚未完成變更登記之仟股數	-	68,854
已轉換但尚未完成變更登記之股本	\$ -	\$ 688,542

依法訂定增資基準日發行新股後辦理變更登記。

(二) 資本公積

	110年12月31日	109年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本（註1）</u>		
股票發行溢價	\$ 44,176,367	\$ 44,176,367
公司債轉換溢價	10,540,825	3,174,361
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	22,400
庫藏股票交易	204,127	204,127
受贈資產	31,537	31,537
失效認股權	16,456	13,542
認股權執行	7,652	564
<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	114,834	116,238
子公司股東未領取之股利	2,510	2,510
<u>不得作為任何用途</u>		
可轉換公司債認列權益組成採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	325,339	316,035
	<u>\$ 56,757,470</u>	<u>\$ 49,122,450</u>

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

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

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，每年決算所得淨利，除依法提繳所得稅，彌補累積虧損，次提撥 10% 為法定盈餘公積，加計累積未分配盈餘，必要時得依相關法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，就其餘額於分派特別股股息後，再予分派普通股股利，分派比率由董事會擬訂盈餘分派案提請股東會決議。本公司章程規定員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二一（繼續營業單位淨利）之(三)員工酬勞及董事酬勞。

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

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

本公司於 110 年 7 月及 109 年 6 月舉行股東常會，分別決議通過 109 及 108 年度盈餘分配案如下：

	盈	餘	分	配	案	每	股	股	利	(	元	)
	109年度		108年度			109年度		108年度				
法定盈餘公積	\$	2,530,554	\$	2,448,745								
特別股現金股利		350,000		350,000		<u>\$ 1.75</u>			<u>\$ 1.75</u>			
普通股現金股利		20,594,434		13,644,048		<u>\$ 3.50</u>	(註 1)		<u>\$ 2.50</u>	(註 2)		
普通股股票股利		-		2,728,810		<u>\$ -</u>			<u>\$ 0.50</u>	(註 2)		

註 1：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工及海外無擔保可轉換公司債轉換普通股尚未辦理變更登記，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 3.36811984 元。

註 2：由於本公司買回庫藏股尚未轉讓予員工及海外無擔保可轉換公司債轉換普通股尚未辦理變更登記，致影響流通在外普通股股數，因是調整每股普通股現金股利約為 2.50081632 元及每股普通股股票股利約為 0.50016326 元。

本公司 110 年度盈餘分派議案，截至 111 年 2 月 25 日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(四) 特別盈餘公積

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

首次採用 IFRSs 因土地以外之投資性不動產所提列之特別盈餘公積，得於使用期間逐期迴轉。因土地所提列之特別盈餘公積，得於處分或重分類時迴轉，110 及 109 年度分別迴轉 0 仟元及 9,202 仟元。因國外營運機構（包括子公司）財務報表換算之兌換差額所提列之特別盈餘公積，係依本公司處分比例迴轉，待本公司喪失重大影響時，則全數迴轉。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	110年度	109年度
年初餘額	(\$ 9,523,576)	(\$ 11,660,261)
採用權益法之子公司及關聯 企業之換算差額之份額	(<u>6,545,319</u>)	<u>2,136,685</u>
年底餘額	(<u>\$ 16,068,895</u>)	(<u>\$ 9,523,576</u>)

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	110年度	109年度
年初餘額	\$ 30,670,817	\$ 35,395,116
當年度產生		
未實現損益－權益工具	1,723,801	111,999
採用權益法之子公司之 關聯企業之份額	(<u>4,375,829</u>)	(<u>4,735,000</u>)
本年度其他綜合損益	(2,652,028)	(4,623,001)
處分權益工具累計損益移轉 至保留盈餘	(<u>1,029,880</u>)	(<u>101,298</u>)
年底餘額	<u>\$ 26,988,909</u>	<u>\$ 30,670,817</u>

3. 現金流量避險

	110年度	109年度
年初餘額	(\$ 250)	\$ -
當年度產生		
採權益法認列子公司及		
關聯企業之份額	250	(121)
移轉至被避險項目之原始帳		
面金額	-	(129)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 250)</u>

(六) 庫 藏 股

		單位：仟股數	
項	目	110年度	109年度
年初股數		11,522	8,000
本年度增加		-	4,000
轉讓予員工		(2,461)	(478)
年底股數		<u>9,061</u>	<u>11,522</u>

本公司經董事會決議買回庫藏股主要係用以轉讓予員工，110及 109 年度因轉讓予員工而認列之酬勞成本分別為 24,325 仟元及 4,808 仟元。

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

二一、繼續營業單位淨利

(一) 折舊及攤銷

	110年度	109年度
折舊費用依科目別彙總		
不動產、廠房及設備	\$ 654,523	\$ 587,343
使用權資產	334,704	340,045
投資性不動產	122	88
	<u>\$ 989,349</u>	<u>\$ 927,476</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 857,953	\$ 814,486
營業費用	129,331	112,397
營業外支出	2,065	593
	<u>\$ 989,349</u>	<u>\$ 927,476</u>

(接次頁)

(承前頁)

	110年度	109年度
無形資產攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 1</u>

(二) 員工福利費用

	110年度	109年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 35,467	\$ 33,311
確定福利計畫	(<u>3,724</u>)	(<u>6,438</u>)
	<u>31,743</u>	<u>26,873</u>
股份基礎給付		
權益交割	24,325	4,808
其他員工福利	<u>1,488,170</u>	<u>1,413,104</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 1,544,238</u>	<u>\$ 1,444,785</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 632,667	\$ 633,365
營業費用	<u>911,571</u>	<u>811,420</u>
	<u>\$ 1,544,238</u>	<u>\$ 1,444,785</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。110 年度員工酬勞及董事酬勞估列金額分別為 106,914 仟元及 210,453 仟元。109 年度員工酬勞及董事酬勞於 110 年 3 月經董事會決議通過以現金發放分別為 107,954 仟元及 256,965 仟元。

年度個體財務報告通過日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

109 及 108 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 109 及 108 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

	110年度	109年度
透過損益按公允價值衡量之		
金融資產及負債淨益	\$ 24,637	\$ 35,879
利息收入	36,258	74,136
財務收入	14,735	21,490
其 他	<u>92,846</u>	<u>58,778</u>
	<u>\$ 168,476</u>	<u>\$ 190,283</u>

(五) 財務成本

	110年度	109年度
公司債利息	\$ 627,393	\$ 793,471
銀行借款利息	588,969	603,951
租賃負債之利息	33,015	25,553
其他財務成本	<u>101,632</u>	<u>85,471</u>
	<u>\$ 1,351,009</u>	<u>\$ 1,508,446</u>

(六) 其他支出

	110年度	109年度
停工損失	\$ 130,285	\$ 131,011
外幣兌換淨損	64,293	30,055
處分投資損失（附註十二）	43,772	-
其 他	<u>89,289</u>	<u>1,429</u>
	<u>\$ 327,639</u>	<u>\$ 162,495</u>

二二、所 得 稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	110年度	109年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 337,647	\$ 3,571
未分配盈餘加徵	91,068	201,675
以前年度之調整	<u>25,875</u>	<u>(9,579)</u>
	<u>454,590</u>	<u>195,667</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	<u>16,945</u>	<u>36,577</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 471,535</u>	<u>\$ 232,244</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	110年度	109年度
稅前淨利	<u>\$ 20,727,901</u>	<u>\$ 25,331,553</u>
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 4,145,580	\$ 5,066,311
免稅所得	(878,808)	(1,388,776)
未認列之可減除暫時性差異	(2,944,490)	(3,494,499)
以前年度之調整	25,875	(9,579)
未分配盈餘加徵	91,068	201,675
其 他	<u>32,310</u>	<u>(142,888)</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 471,535</u>	<u>\$ 232,244</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	110年度	109年度
本年度產生		
－確定福利計畫再衡量數	<u>\$ 54,099</u>	<u>\$ 24,784</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	110年12月31日	109年12月31日
本期所得稅資產（帳列其他流動資產）	<u>\$ 16,310</u>	<u>\$ 16,310</u>
本期所得稅負債	<u>\$ 423,152</u>	<u>\$ 197,468</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：

110 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 資 產				
存 貨	\$ 48,088	(\$ 5,242)	\$ -	\$ 42,846
不動產、廠房及設備	19,694	(2,944)	-	16,750
長期員工福利計畫	15,145	(2,938)	-	12,207
遞延收入	4,406	(246)	-	4,160
其 他	<u>5,568</u>	<u>5,808</u>	-	<u>11,376</u>
	<u>\$ 92,901</u>	<u>(\$ 5,562)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 87,339</u>
遞 延 所 得 稅 負 債				
土地增值稅	\$ 4,883,412	\$ -	\$ -	\$ 4,883,412
確定福利退休計畫	288,331	745	54,099	343,175
國外子公司之未分配盈餘	195,732	11,687	-	207,419
其 他	<u>1,049</u>	<u>(1,049)</u>	-	-
	<u>\$ 5,368,524</u>	<u>\$ 11,383</u>	<u>\$ 54,099</u>	<u>\$ 5,434,006</u>

109 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	\$ 48,088	\$ -	\$ -	\$ 48,088
不動產、廠房及設備	21,062	(1,368)	-	19,694
長期員工福利計畫	13,045	2,100	-	15,145
遞延收入	4,652	(246)	-	4,406
其 他	36,852	(31,284)	-	5,568
	<u>\$ 123,699</u>	<u>(\$ 30,798)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 92,901</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
土地增值稅	\$ 4,893,010	(\$ 9,598)	\$ -	\$ 4,883,412
確定福利退休計畫	262,260	1,287	24,784	288,331
國外子公司之未分配盈餘	182,691	13,041	-	195,732
其 他	-	1,049	-	1,049
	<u>\$ 5,337,961</u>	<u>\$ 5,779</u>	<u>\$ 24,784</u>	<u>\$ 5,368,524</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 110 年及 109 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 97,109,400 仟元及 84,233,708 仟元。

(六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報截至 107 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二三、每股盈餘

	110年度	109年度
基本每股盈餘（虧損）		
來自繼續營業單位	\$ 3.12	\$ 4.35
來自停業單位	<u>0.18</u>	<u>(0.03)</u>
	<u>\$ 3.30</u>	<u>\$ 4.32</u>
稀釋每股盈餘（虧損）		
來自繼續營業單位	\$ 3.09	\$ 4.12
來自停業單位	<u>0.18</u>	<u>(0.03)</u>
	<u>\$ 3.27</u>	<u>\$ 4.09</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均仟股數如下：

	110年度	109年度
歸屬於本公司業主之淨利（註）	\$ 19,906,366	\$ 24,749,309
用以計算停業單位基本每股盈餘之停業單位淨（益）損	(1,073,939)	180,487
用以計算繼續營業單位每股盈餘之淨利	18,832,427	24,929,796
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	67,416	277,794
用以計算繼續營業單位稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 18,899,843</u>	<u>\$ 25,207,590</u>
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均仟股數	6,034,789	5,735,314
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工酬勞	2,784	3,070
轉換公司債	79,950	379,498
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均仟股數	<u>6,117,523</u>	<u>6,117,882</u>

註：已扣除 110 年及 109 年已宣告之特別股股利 350,000 仟元。

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

二四、取得或處分投資子公司

下述子公司股權變動之說明，請參閱本公司 110 度合併財務報告附註。

部分取得或處分投資子公司－不影響控制

本公司於 110 年度陸續取得信昌化工公司部分股權，持股比例由 71.1%增加至 100.0%及台灣士敏公司部分股權持股比例仍為 99.2%。

本公司於 109 年度陸續取得信昌化工公司及台灣士敏公司部分股權，持股比例分別由 40.0%增加至 71.1%及 99.0%增加至 99.2%。

由於上述交易並未改變本公司對其之控制力，因是視為權益交易處理。

處分投資子公司

本公司於 110 年 3 月 19 日經董事會決議通過以 24 億元之對價處分子公司信昌化工公司全部股權予長春人造樹脂廠公司，依據「股份買賣協議」約定，本公司於交割日前協助信昌化工公司終止與台泥再生資源公司「機器租賃契約書」，該終止協議約定信昌化工公司將支付台泥再生資源公司 4 億元，作為終止租賃契約之對價。合併公司於 110 年 8 月 17 日完成處分並認列處分利益 521,414 仟元。

取得投資子公司

本公司於 110 年 8 月以 9,232,894 仟元增資台泥循環能源公司，其他股東未按持股比增資，持股比例自 18.2% 增加至 63.3%，並對台泥循環能源公司及其子公司取得控制力。

二五、現金流量資訊

來自籌資活動之負債變動

(一) 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

	110年1月1日	現金流量	匯率影響數及 其 他	110年12月31日
短期借款	\$ 23,351,729	\$ 2,071,411	\$ 3,635	\$ 25,426,775
長期借款（含一年內到期）	<u>21,453,417</u>	<u>(4,300,000)</u>	<u>21,500</u>	<u>17,174,917</u>
	<u>\$ 44,805,146</u>	<u>(\$ 2,228,589)</u>	<u>\$ 25,135</u>	<u>\$ 42,601,692</u>

(二) 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

	109年1月1日	現金流量	匯率影響數及 其 他	109年12月31日
短期借款	\$ 16,325,928	\$ 7,025,551	\$ 250	\$ 23,351,729
長期借款（含一年內到期）	<u>21,431,917</u>	<u>-</u>	<u>21,500</u>	<u>21,453,417</u>
	<u>\$ 37,757,845</u>	<u>\$ 7,025,551</u>	<u>\$ 21,750</u>	<u>\$ 44,805,146</u>

二六、資本風險管理

本公司需維持充足資本，以支應集團業務擴展及各項建設所需。因此本公司之資本管理著重於完善的營運計劃，確保良好的獲利能力及財務結構，以支應未來中長期所需之營運資金、資本支出、債務償還及股利支出等需求。

二七、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

110 年 12 月 31 日

帳面金額	公允價值			合計
	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	
金融負債				
按攤銷後成本衡量之金融負債：				
－可轉換公司債	\$ 20,437,135	\$ -	\$ 20,599,380	\$ 20,599,380

109 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	\$ 9,380,990	\$ -	\$ 10,138,329	\$ 10,138,329

(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

110 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合計
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國內上市櫃股票	\$ 198,850	\$ -	\$ -	\$ 198,850
國內興櫃股票	107,225	-	-	107,225
	<u>\$ 306,075</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 306,075</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益工具投資				
國內上市櫃股票	\$ 3,802,852	\$ -	\$ -	\$ 3,802,852
國內上市私募股票	-	1,255,794	-	1,255,794
國內未上市櫃股票	-	-	7,203,461	7,203,461
國內可轉換特別股	29,854	-	-	29,854
合計	<u>\$ 3,832,706</u>	<u>\$ 1,255,794</u>	<u>\$ 7,203,461</u>	<u>\$ 12,291,961</u>
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
衍生工具－可轉換公司債贖回及賣回權	\$ -	\$ -	\$ 213,062	\$ 213,062

109 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>強制透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
衍生工具－可轉換公				
司債贖回及賣回權	\$ -	\$ -	\$ 17,092	\$ 17,092
國內上市櫃股票	171,613	-	-	171,613
國內興櫃股票	101,931	-	-	101,931
	<u>\$ 273,544</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,092</u>	<u>\$ 290,636</u>
<u>透過其他綜合損益按公允</u>				
<u>價值衡量之金融資產</u>				
<u>權益工具投資</u>				
國內上市櫃股票	\$ 3,374,595	\$ -	\$ -	\$ 3,374,595
國內未上市櫃股票	-	-	5,653,008	5,653,008
國內可轉換特別股	30,002	-	-	30,002
合 計	<u>\$ 3,404,597</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,653,008</u>	<u>\$ 9,057,605</u>

110 及 109 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內上市公司私募股票若無市場價格可供參考時，則採評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

本公司採用之評價方法係使用 Black-Scholes 評價模型計算公允價值。

3. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

	110 年度
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產</u>	
<u>－權益工具</u>	
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,653,008
認列於其他綜合損益	<u>1,550,453</u>
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 7,203,461</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產－衍生工具</u>	
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 17,092
認列於損益	(10,114)
可轉換公司債轉換為普通股	(<u>6,978</u>)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>

(接次頁)

(承前頁)

	110年度
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債－衍生工具</u>	
110年1月1日餘額	\$ -
新 增	215,282
認列於損益	(2,220)
110年12月31日餘額	<u>\$ 213,062</u>
	109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>	
109年1月1日餘額	\$ 5,334,757
新 增	1
認列於其他綜合損益	372,219
處 分	(53,969)
109年12月31日餘額	<u>\$ 5,653,008</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產－衍生工具</u>	
109年1月1日餘額	\$ 1,235
認列於損益	20,202
可轉換公司債轉換為普通股	(4,345)
109年12月31日餘額	<u>\$ 17,092</u>

4. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

(1) 本公司發行之海外可轉換公司債之賣回權及贖回權，該衍生工具無市場價格可供參考，本公司評估公允價值係採二元樹可轉換債評價模型衡量，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會增加。110年12月31日及109年12月31日所採用之股價波動度為21.37%及23.69%。

(2) 本公司持有之國內未上市櫃權益投資係以資產法及股利折現法估計公允價值。

資產法係按各項資產與負債之公平價值總價值，以反映投資標的之整體價值。重大不可觀察輸入值如下：

	110年12月31日	109年12月31日
流動性及非控制權益折減	10%	10%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	110年12月31日	109年12月31日
流動性及非控制權益折減		
增加 1%	(\$ 13,003)	(\$ 13,004)
減少 1%	<u>\$ 13,003</u>	<u>\$ 13,004</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。

	110年12月31日	109年12月31日
折現率	5.4%	6.1%
股利成長率	1.4%	1.3%
流動性折減	10.0%	10.0%

若為反映合理可能之替代假設而變動下列輸入值，當其他輸入值維持不變的情況下，將使權益投資公允價值增加（減少）之金額如下：

	110年12月31日	109年12月31日
流動性折減		
增加 1%	(\$ 66,623)	(\$ 49,730)
減少 1%	<u>\$ 66,623</u>	<u>\$ 49,730</u>

(三) 金融工具之種類

	110年12月31日	109年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值		
衡量	\$ 306,075	\$ 290,636
按攤銷後成本衡量之金融資產		
(註1)	33,316,519	22,782,684
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	12,291,961	9,057,605

(接次頁)

(承前頁)

	110年12月31日	109年12月31日
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	\$ 213,062	\$ -
按攤銷後成本衡量 (註2)	143,126,355	107,521,067

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及帳款（包含關係人）及其他應收款（帳列其他流動資產）等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付帳款（包含關係人）、其他應付款、其他應付款－關係人（帳列其他流動負債）、應付公司債、長期借款（含一年內到期）及長期應付票據等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

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

1. 市場風險

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

(1) 匯率風險

本公司持有之外幣金融資產與負債受有匯率變動之風險，本公司已建立相關控管機制，隨時監控持有之部位及市場匯率之波動情形，以降低所面臨之匯率風險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註三一。

本公司主要受到美元匯率波動之影響。當流通在外之外幣貨幣性項目於新台幣相對於美元變動1%時，將使110

及 109 年度之稅後淨利或權益分別變動 173,661 仟元及 2,965 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：

	110年12月31日	109年12月31日
具現金流量利率風險		
—金融資產	\$ 12,884,624	\$ 5,478,962
—金融負債	42,601,692	44,805,146

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 110 年及 109 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 51,538 仟元及 21,916 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 110 年及 109 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 170,407 仟元及 179,221 仟元。當市場利率下降 50 個基點時，其影響將為同金額之負數。

(3) 其他價格風險

本公司因權益證券投資而產生權益價格及商品價格暴險。該權益投資非持有供交易而係屬策略性投資，本公司並未積極交易該等投資。本公司係採用敏感度分析衡量權益證券價格風險。

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益／商品價格暴險進行。

若權益／商品價格上漲或下跌 5%，110 年及 109 年度損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 15,304 仟元及 13,677 仟元。110 年及 109 年度其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升或下跌而增加或減少 614,598 仟元及 452,880 仟元。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。

截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同區域市場。本公司持續地針對應收帳款客戶之業務及財務狀況進行評估，並監控應收帳款的回收情況。部分客戶另要求提供銀行保證或擔保品以增強信用。

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

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。110 年及 109 年 12 月 31 日本公司未動用之銀行融資額度分別為 25,469,332 仟元及 30,490,501 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。

110 年 12 月 31 日

	要求即付或 短於 1 個月	1至3個月	3個月至1年	1至5年	5年以上
非衍生金融負債					
無付息負債	\$ 693,664	\$ 3,553,583	\$ 1,136,510	\$ 70,321	\$ 3,475
租賃負債	80,466	30,587	238,765	1,043,434	912,241
浮動利率工具	12,203,446	13,859,912	8,272,105	10,798,295	-
固定利率工具	600,000	1,300,000	12,576,844	40,716,112	46,209,100
	<u>\$ 13,577,576</u>	<u>\$ 18,744,082</u>	<u>\$ 22,224,224</u>	<u>\$ 52,628,162</u>	<u>\$ 47,124,816</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年 以上
無付息負債	\$ 5,383,757	\$ 70,321	\$ 3,475	\$ -	\$ -	\$ -
租賃負債	349,818	1,043,434	626,041	286,200	-	-
固定利率工具	14,476,844	40,716,112	11,641,790	34,567,310	-	-
	<u>\$ 20,210,419</u>	<u>\$ 41,829,867</u>	<u>\$ 12,271,306</u>	<u>\$ 34,853,510</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

109 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	\$ 185,583	\$ 2,349,396	\$ 1,471,121	\$ 56,373	\$ 1,613
租賃負債	72,181	30,457	177,973	736,869	405,381
浮動利率工具	5,618,460	18,324,462	4,025,602	17,584,743	-
固定利率工具	-	-	484,620	29,739,450	35,080,160
	<u>\$ 5,876,224</u>	<u>\$ 20,704,315</u>	<u>\$ 6,159,316</u>	<u>\$ 48,117,435</u>	<u>\$ 35,487,154</u>

上述金融負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年	20 年 以上
無付息負債	\$ 4,006,100	\$ 56,373	\$ 1,613	\$ -	\$ -	\$ -
租賃負債	280,611	736,869	303,748	101,633	-	-
固定利率工具	484,620	29,739,450	6,979,960	28,100,200	-	-
	<u>\$ 4,771,331</u>	<u>\$ 30,532,692</u>	<u>\$ 7,285,321</u>	<u>\$ 28,201,833</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

二八、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
達和航運股份有限公司（達和航運）	子 公 司
台灣通運倉儲股份有限公司（台灣通運）	子 公 司
台灣士敏工程企業股份有限公司	子 公 司
光和耐火股份有限公司（光和耐火）	子 公 司

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
信昌投資股份有限公司 (信昌投資)	子 公 司
台泥再生資源股份有限公司 (台泥再生)	子 公 司
台泥資訊股份有限公司 (台泥資訊)	子 公 司
信昌化學工業股份有限公司	子 公 司 (110 年 8 月處分後 為非關係人)
東成石礦股份有限公司	子 公 司
金昌石礦股份有限公司 (金昌石礦)	子 公 司
和平工業區專用港實業股份有限公司	子 公 司
和平電力股份有限公司	子 公 司
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司	子 公 司
鳳勝實業股份有限公司 (鳳勝實業)	子 公 司
萬青水泥股份有限公司 (萬青水泥)	子 公 司
聯誠貿易股份有限公司 (聯誠貿易)	子 公 司
Hong Kong Cement Company Ltd. (HKCCL)	子 公 司
TCC International Ltd. (TCCI)	子 公 司
TCC International Holdings Ltd.	子 公 司
台泥綠能股份有限公司	子 公 司
合盛礦業股份有限公司	子 公 司
Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V.	子 公 司
TCCMOLI Holdings (Singapore) Pte. Ltd.	子 公 司 (110 年清算中)
台泥永續能源股份有限公司	子 公 司
台泥儲能科技股份有限公司	子 公 司
妥善循環科技股份有限公司	子 公 司
台泥循環能源科技股份有限公司	子 公 司 (110 年 8 月前為關 聯企業，110 年 8 月起為子 公司)
台捷通運股份有限公司	子 公 司
能元科技股份有限公司	子 公 司 (110 年 8 月前為關 聯企業，110 年 8 月起為子 公司)
三元能源科技股份有限公司	子 公 司 (110 年 8 月前為關 聯企業，110 年 8 月起為子 公司)
財團法人辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展 基金會	主要管理階層相同
財團法人劍潭古寺	主要管理階層相同
中信投資股份有限公司	主要管理階層相同

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
林園先進材料科技股份有限公司	主要管理階層相同
全循環經濟股份有限公司	主要管理階層相同
財團法人花蓮縣和平文化藝術基金會	主要管理階層相同
興城投資股份有限公司	主要管理階層相同
泛亞工程建設股份有限公司	本公司為其主要管理階層
中聯資源股份有限公司（中聯資源）	本公司為其主要管理階層
王道商業銀行股份有限公司（王道銀行）	本公司為其主要管理階層
榮工實業股份有限公司（榮工實業）	本公司為其主要管理階層
中鼎工程股份有限公司	本公司為其主要管理階層（自 109年5月起為關係人）
萬鼎工程股份有限公司（萬鼎工程）	本公司為其母公司主要管理 階層
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
財團法人辜公亮文教基金會	管理階層間具實質關係者
雲朗觀光股份有限公司	管理階層間具實質關係者
雲品國際酒店股份有限公司	管理階層間具實質關係者
富品投資股份有限公司	管理階層間具實質關係者
嘉新資產管理開發股份有限公司（嘉新資產）	管理階層間具實質關係者
國際中橡投資控股股份有限公司	關聯企業
達和環保服務股份有限公司	關聯企業
達和廢棄物清除股份有限公司	關聯企業之子公司
達和鹿草環保股份有限公司	關聯企業之子公司
上水股份有限公司	關聯企業之子公司

(二) 營業收入

繼續營業單位

	110年度	109年度
子 公 司	\$ 2,158,708	\$ 1,948,092
管理階層間具實質關係者	698,337	458,162
本公司為其主要管理階層	187,016	159,607
關聯企業	18,724	20,512
具重大影響之投資者	-	33,515
其 他	4,302	4,264
	<u>\$ 3,067,087</u>	<u>\$ 2,624,152</u>

停業單位

	110年度	109年度
子 公 司	<u>\$ 2,753</u>	<u>\$ 5,539</u>

(三) 進貨及營業費用

繼續營業單位

	110年度	109年度
子 公 司	\$ 4,609,659	\$ 4,096,552
本公司為其主要管理階層	788,938	760,215
管理階層間具實質關係者	69,636	69,842
其 他	<u>5,591</u>	<u>6,636</u>
	<u>\$ 5,473,824</u>	<u>\$ 4,933,245</u>

(四) 應收票據及帳款－關係人

	110年12月31日	109年12月31日
子 公 司		
萬青水泥	\$ 166,785	\$ 138,432
鳳勝實業	153,226	117,249
HKCCL	75,968	99,810
其 他	<u>51,966</u>	<u>42,876</u>
	<u>447,945</u>	<u>398,367</u>
管理階層間具實質關係者		
嘉新水泥	123,932	73,133
其 他	<u>2,571</u>	<u>1,831</u>
	<u>126,503</u>	<u>74,964</u>
本公司為其主要管理階層	<u>70,358</u>	<u>30,925</u>
其 他	<u>2,002</u>	<u>1,825</u>
	<u>\$ 646,808</u>	<u>\$ 506,081</u>

(五) 應付帳款－關係人

	110年12月31日	109年12月31日
子 公 司		
達和航運	\$ 541,421	\$ 355,118
台灣通運	144,048	71,965
金昌石礦	126,091	-
光和耐火	104,104	89,959
其 他	<u>159,182</u>	<u>125,770</u>
	<u>1,074,846</u>	<u>642,812</u>
本公司為其主要管理階層		
中聯資源	<u>242,055</u>	<u>147,713</u>
其 他	<u>10,064</u>	<u>2,686</u>
	<u>\$ 1,326,965</u>	<u>\$ 793,211</u>

本公司與關係人間交易之價格及貨款收付期間，係依約定條件為之；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）

	110年12月31日	109年12月31日
子 公 司	\$ 28,566	\$ 19,761
其 他	<u>999</u>	<u>2,044</u>
	<u>\$ 29,565</u>	<u>\$ 21,805</u>

上述其他應收款－關係人包括應收股利及利息等。

(七) 其他應付款－關係人（帳列其他流動負債）

	110年12月31日	109年12月31日
子 公 司		
台泥資訊	\$ 10,158	\$ 55,920
其 他	<u>530</u>	<u>449</u>
	<u>10,688</u>	<u>56,369</u>
本公司為其母公司主要管理階層		
萬鼎工程	<u>61,398</u>	<u>-</u>
其 他	<u>3,406</u>	<u>4,295</u>
	<u>\$ 75,492</u>	<u>\$ 60,664</u>

(八) 取得之不動產、廠房及設備

	110年12月31日	109年12月31日
本公司為其母公司主要管理階層		
萬鼎工程	\$ 559,777	\$ -
管理階層間具實質關係者		
嘉新資產	<u>-</u>	<u>1,686,428</u>
	<u>\$ 559,777</u>	<u>\$ 1,686,428</u>

(九) 背書保證

	110年12月31日	109年12月31日
子 公 司		
信昌投資	\$ 1,580,000	\$ 1,540,000
聯誠貿易	750,000	1,020,000
TCCI	469,800	-
台泥再生	366,117	829,117
其 他	<u>131,141</u>	<u>139,698</u>
	<u>\$ 3,297,058</u>	<u>\$ 3,528,815</u>

(十) 承租協議

關 係 人 類 別	110年度	109年度
<u>取得使用權資產</u>		
管理階層間具實質關係者		
嘉利實業	\$ 23,313	\$ -
嘉新資產	-	39
	<u>\$ 23,313</u>	<u>\$ 39</u>

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	110年12月31日	109年12月31日
租賃負債	子 公 司		
	萬青水泥	\$ 253,553	\$ 269,388
	其 他	<u>4,992</u>	<u>7,230</u>
		<u>258,545</u>	<u>276,618</u>
	管理階層間具實質關係者		
	嘉利實業	20,699	2,085
	嘉新水泥	-	10,593
		<u>20,699</u>	<u>12,678</u>
		<u>\$ 279,244</u>	<u>\$ 289,296</u>

關 係 人 類 別	110年度	109年度
<u>利息費用</u>		
子 公 司		
萬青水泥	\$ 4,836	\$ 5,125
其 他	<u>114</u>	<u>155</u>
	<u>4,950</u>	<u>5,280</u>
管理階層間具實質關係者	<u>308</u>	<u>501</u>
	<u>\$ 5,258</u>	<u>\$ 5,781</u>

本公司與關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般收款條件。

關 係 人 類 別	110年度	109年度
<u>處 分</u>		
使用權資產		
管理階層間具實質關係者		
嘉新資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,922</u>
租賃負債		
管理階層間具實質關係者		
嘉新資產	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,953</u>

109 年度處分相關租賃修改利益為 31 仟元。

(十一) 取得金融資產

109 年度

關係人類別／名稱	帳列項目	交易股數	交易標的	取得價款
本公司為其主要管理階層 王道銀行	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產	3,089,744	股票	<u>\$ 19,620</u>

(十二) 處分金融資產

109 年度

關係人類別／名稱	帳列項目	交易股數	交易標的	處分價款	處分(損)益
本公司為其主要管理階層 榮工實業	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產	3,390,000	股票	<u>\$ 53,969</u>	<u>\$ -</u>

(十三) 主要管理階層薪酬

	110年度	109年度
短期員工福利	\$ 343,048	\$ 398,579
退職後福利	2,261	2,040
股份基礎給付	<u>8,187</u>	<u>2,867</u>
	<u>\$ 353,496</u>	<u>\$ 403,486</u>

二九、質抵押之資產

本公司下列資產業已質抵押以作為部分履約保證及其他信用融通之擔保品：

	110年12月31日	109年12月31日
不動產、廠房及設備	\$ 148,896	\$ 157,453
已質押銀行存款		
（帳列其他非流動資產）	<u>515,375</u>	<u>507,545</u>
	<u>\$ 664,271</u>	<u>\$ 664,998</u>

三十、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 110 年及 109 年 12 月 31 日本公司因購買原料已開立未使用之信用狀金額分別為 437,292 仟元及 145,571 仟元。

(二) 110 年及 109 年 12 月 31 日本公司委由銀行出具之履約保證函金額均為 22,120 仟元。

- (三) 本公司於 110 年 7 月 15 日經董事會決議通過本公司蘇澳廠水泥磨預磨系統升級改造，以減少電力耗用達減碳目的並提升產能，預計總金額為 1,145,500 仟元。
- (四) 本公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議，為償還外幣銀行借款、改善集團財務結構及因應集團能源政策投資規劃，規劃參與各項儲能相關開發案，擬對 TCCIH、TCC Dutch、台泥儲能公司及台泥綠能公司分別增資 350,000 仟美元、390,000 仟美元、2,000,000 仟元及 4,500,000 仟元，截至本個體財務報告發布日，本公司已對 TCCIH、TCC Dutch、台泥儲能公司及台泥綠能公司分別增資 350,000 仟美元、390,000 仟美元、2,000,000 仟元及 4,000,000 仟元。
- (五) 本公司於 110 年 9 月 27 日經董事會決議通過本公司原地委建和平廠 DAKA 再生資源利用中心擴建工程，與萬鼎工程服務股份有限公司簽訂合約，以利用水泥窯高溫協同處理花蓮縣生活垃圾，總金額為不高於 3,450,000 仟元，截至本個體財務報告發布日已執行進度為 17.4%。

三一、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

110 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外 幣 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	809,431	27.68	(美 元：新台幣)	\$	22,405,050		
<u>非貨幣性項目</u>								
美 元		62,792	27.68	(美 元：新台幣)		1,738,071		
港 幣		49,298,259	3.549	(港 幣：新台幣)		174,959,521		
歐 元		775,062	31.32	(歐 元：新台幣)		24,496,751		
<u>外 幣 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		25,195	27.68	(美 元：新台幣)		697,406		

109 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	\$	25,419	28.48 (美 元：新台幣)	\$	723,933
<u>非貨幣性項目</u>					
美 元		59,216	28.48 (美 元：新台幣)		1,686,470
港 幣		45,779,733	3.673 (港 幣：新台幣)		168,148,958
歐 元		823,912	35.02 (歐 元：新台幣)		28,853,381
<u>外 幣 負 債</u>					
<u>貨幣性項目</u>					
美 元		12,405	28.48 (美 元：新台幣)		353,286

本公司於 110 及 109 年度已實現及未實現外幣兌換淨損失分別為 64,293 仟元及 30,055 仟元，由於外幣交易及個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）。(附表三)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(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。(附表六)
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。(附表七)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表八)
9. 從事衍生工具交易。(附註七、十七及二七)

10. 被投資公司資訊。(附表九)

(三) 大陸投資資訊：(附表十)

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本年度損益及認列之投資損益、年底投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之年底餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之年底餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之年底餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、年底餘額、利率區間及當年度利息總額。
 - (6) 其他對當年度損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。

(無)

三三、其他事項

本公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，雖國內疫情趨緩且政府陸續政策鬆綁，各國仍採取對封閉式管理，全球經濟情勢持續緊縮，本公司採取相關因應措施，除與客戶及廠商繼續保持密切聯繫外，更致力於加強員工健康管理，以減緩對公司營運之衝擊，惟公司實際可能受影響程度，仍需視疫情後續發展而定。

三四、重大期後事項

- (一) 本公司於 111 年 2 月 25 日董事會決議通過能源政策投資計劃，擬於本公司花蓮和平廠內建置大型儲能系統，總投資金額約新台幣 6.6 億元。
- (二) 三元能源公司於 111 年 2 月 25 日董事會決議通過調增資本支出，因應成本上漲、擴大生產規模及增加自動化設備，由新台幣 120 億元增加至約新台幣 186.5 億元。

台灣水泥股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 110 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	年度底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵	擔保金額	品名	對個別對象資金貸與總額(註)	資金貸與總額(註)	備註
1	台灣通運公司	台捷通運(股)公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 100,000	\$ 100,000	\$ 70,000	1.44	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 998,932	\$ 998,932	
2	信昌投資公司	金昌石礦公司	其他應收款 —關係人	是	130,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,911,398	1,911,398	
3	台泥綠能公司	彰旺風力發電股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	30,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	3,731,370	3,731,370	
4	TCC Development Ltd	TCCIH	其他應收款 —關係人	是	268,129	259,077	259,077	0.28	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	861,872	861,872	
5	TCCI	TCCIH	其他應收款 —關係人	是	3,424,200	3,321,600	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	114,241,779	228,483,558	
5	TCCI	TCC Dutch	其他應收款 —關係人	是	1,663,000	1,566,000	1,049,220	0.83	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	114,241,779	228,483,558	
5	TCCI	TCEH	其他應收款 —關係人	是	665,200	626,400	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	114,241,779	228,483,558	
6	英德龍山水泥有限公司	台泥(英德)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	874,174	865,956	865,956	3.05	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,231,540	34,463,080	
6	英德龍山水泥有限公司	台泥(遼寧)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	996,558	987,190	779,360	3.05	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,231,540	34,463,080	
6	英德龍山水泥有限公司	台泥(貴港)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	7,430,479	7,360,626	7,360,626	3.05	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,231,540	34,463,080	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(杭州)資源公司	其他應收款 —關係人	是	43,709	43,298	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,176,279	56,352,558	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	貴港台泥東園環保科技有限公司	其他應收款 —關係人	是	131,126	129,893	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,176,279	56,352,558	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(華盛)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	1,258,811	1,246,977	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,176,279	56,352,558	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(安順)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	437,087	432,978	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,176,279	56,352,558	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	874,174	865,956	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,176,279	56,352,558	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	655,631	649,467	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,176,279	56,352,558	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	284,107	281,436	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,176,279	56,352,558	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	1,223,844	1,212,338	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,176,279	56,352,558	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	437,087	432,978	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	28,176,279	56,352,558	

(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	本年最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵	列帳金額	擔保名稱	品名	對個別對象資金貸與限額(註)	資金貸與總限額(註)	備註
7	台泥(貴港)水泥有限公司	台泥(英德)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	\$ 437,087	\$ 432,978	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 28,176,279	\$ 56,352,558	
7	台泥(貴港)水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	87,417	86,596	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	28,176,279	56,352,558	
8	台泥(英德)水泥有限公司	北京台泥環保科技有限责任公司	其他應收款—關係人	是	87,417	86,596	69,276	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(杭州)環保公司	其他應收款—關係人	是	2,989,675	2,961,570	2,831,676	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(紹興)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	4,001,108	4,001,108	3,999,831	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(東莞)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	437,087	432,978	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(安順)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	874,174	865,956	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	廣安昌興水泥公司	其他應收款—關係人	是	874,174	865,956	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	874,174	865,956	519,574	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	218,544	216,489	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(重慶)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	437,087	432,978	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款—關係人	是	655,631	649,467	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	786,757	779,360	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	218,544	216,489	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	437,087	432,978	43,298	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
8	台泥(英德)水泥有限公司	台泥(遼寧)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	218,544	216,489	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	33,473,137	66,946,274	
9	福州台泥水泥有限公司	台泥(遼寧)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	305,961	303,085	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,003,138	3,009,414	
9	福州台泥水泥有限公司	新台泥(杭州)企業運營管理有限公司	其他應收款—關係人	是	437,087	432,978	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,003,138	3,009,414	
9	福州台泥水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款—關係人	是	218,544	216,489	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,003,138	3,009,414	
10	TCCH	台泥(英德)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	212,793	210,793	208,886	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	157,413,695	314,827,390	
11	Prime York Ltd	陞昌投資有限公司	其他應收款—關係人	是	187,323	180,999	180,999	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	3,313,389	6,626,778	

(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	本年最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵名稱	保稱	品值	對個別對象資金貸與限額(註)	資金貸與總限額(註)	備註
12	句容台泥水泥有限公司	台泥(安順)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	\$ 874,174	\$ 865,956	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 17,526,439	\$ 35,052,878	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥(重慶)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	874,174	865,956	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,526,439	35,052,878	
12	句容台泥水泥有限公司	廣安昌興水泥公司	其他應收款—關係人	是	437,087	432,978	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,526,439	35,052,878	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥(遼寧)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	305,961	303,085	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,526,439	35,052,878	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥(英德)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	437,087	432,978	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,526,439	35,052,878	
12	句容台泥水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	655,631	649,467	43,298	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,526,439	35,052,878	
12	句容台泥水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	1,311,261	1,298,934	337,723	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,526,439	35,052,878	
12	句容台泥水泥有限公司	懷化台泥混凝土有限公司	其他應收款—關係人	是	131,126	129,893	43,298	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,526,439	35,052,878	
12	句容台泥水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	305,961	303,085	216,489	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,526,439	35,052,878	
12	句容台泥水泥有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	其他應收款—關係人	是	218,365	216,489	164,532	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	17,526,439	35,052,878	
13	台泥(安順)水泥有限公司	安順鑫台建材骨料有限公司	其他應收款—關係人	是	87,417	86,596	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,224,247	14,448,494	
13	台泥(安順)水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	262,252	259,787	259,787	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,224,247	14,448,494	
13	台泥(安順)水泥有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司	其他應收款—關係人	是	131,126	129,893	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,224,247	14,448,494	
13	台泥(安順)水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款—關係人	是	131,126	129,893	8,660	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,224,247	14,448,494	
13	台泥(安順)水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	131,126	129,893	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,224,247	14,448,494	
13	台泥(安順)水泥有限公司	台泥(重慶)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	874,174	865,956	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,224,247	14,448,494	
13	台泥(安順)水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	655,631	649,467	173,191	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	7,224,247	14,448,494	
14	廣安昌興水泥公司	台泥(華蓥)水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	437,087	432,978	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,953,441	11,906,882	
14	廣安昌興水泥公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款—關係人	是	131,126	129,893	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,953,441	11,906,882	
14	廣安昌興水泥公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款—關係人	是	87,417	86,596	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	5,953,441	11,906,882	
15	Wayly Holdings Limited	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款—關係人	是	57,600	55,655	55,655	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,727,043	3,454,086	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	廣安昌興水泥公司	其他應收款—關係人	是	437,087	432,978	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	9,366,636	18,733,272	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本年度最高餘額	年底餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳帳	備抵名	保額	品值	對個別對象資金貸與總額(註)	資金貸與總額(註)	備註
16	台泥(重慶)水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 218,544	\$ 216,489	\$ 138,553	3.48	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	\$ 9,366,636	\$ 18,733,272	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	131,126	129,893	43,298	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	9,366,636	18,733,272	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	218,544	216,489	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	9,366,636	18,733,272	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	台泥(華璧)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	109,272	108,245	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	9,366,636	18,733,272	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	台泥(懷化)水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	655,631	649,467	532,130	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	9,366,636	18,733,272	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	87,417	86,596	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	9,366,636	18,733,272	
16	台泥(重慶)水泥有限公司	貴州港安水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	131,126	129,893	86,596	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	9,366,636	18,733,272	
17	新台泥(杭州)企業運管管理有限公司	瀘州賽德水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	270,994	268,446	86,596	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	406,407	812,814	
17	新台泥(杭州)企業運管管理有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	240,398	238,138	190,510	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	406,407	812,814	
17	新台泥(杭州)企業運管管理有限公司	瀘州賽德混凝土有限公司	其他應收款 —關係人	是	34,967	34,638	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	406,407	812,814	
18	昌興礦業(中國)有限公司	新台泥(杭州)企業運管管理有限公司	其他應收款 —關係人	是	348,563	345,286	342,053	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	857,352	1,714,704	
19	達通(貴港)國際物流有限公司	貴港市達和船務有限公司	其他應收款 —關係人	是	131,126	129,893	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	932,345	1,864,691	
20	Hong Kong Cement Co. Ltd	TCCIH	其他應收款 —關係人	是	472,711	458,547	458,547	0.34	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,031,993	2,063,986	
21	貴州凱里瑞安建材有限公司	瀘州納溪賽德水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	131,126	129,893	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	3,710,029	7,420,058	
21	貴州凱里瑞安建材有限公司	凱里台泥環保科技有限公司	其他應收款 —關係人	是	174,835	173,191	173,191	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	3,710,029	7,420,058	
22	聯城貿易公司	金昌石礦公司	其他應收款 —關係人	是	300,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	450,642	450,642	
22	聯城貿易公司	台捷通運(股)公司	其他應收款 —關係人	是	50,000	-	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	450,642	450,642	
23	台泥(懷化)水泥有限公司	靖州台泥水泥有限公司	其他應收款 —關係人	是	87,417	86,596	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	4,855,411	9,710,822	
24	瀘州賽德水泥有限公司	貴州凱里瑞安建材有限公司	其他應收款 —關係人	是	87,417	86,596	8,660	3.48	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	3,391,476	6,782,952	
25	能元科技公司	E-one Moli Energy (Canada) Ltd.	其他應收款 —關係人	是	835,500	400,468	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	2,952,939	5,905,878	
26	E-one Moli Energy (Canada) Ltd	能元科技公司	其他應收款 —關係人	是	563,500	183,092	98,612	0.7	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,323,144	2,646,288	

註：「對個別對象資金貸與限額」及「資金貸與總限額」：

(一)本公司資金貸與限額：

- 1.業務往來者：限額以不超過本公司最近一年度與該公司業務往來總金額，且不得逾本公司最近期財務報表淨值之 20%；
- 2.短期融通必要者：限額不得逾本公司最近期財務報表淨值之 20%。
- 3.前二項資金貸與總額以不超過本公司最近期財務報表淨值之 40%為限。

(二)本公司直接及間接持有表決權股份 100%之國外子公司間，從事資金貸與時，不受前條第二、三項之限制。總額以不超過各子公司之最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過各子公司最近期財務報表淨值之 100%為限；其中 TCC International Ltd.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；福州台泥水泥有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 300%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 100%為限；新台泥（杭州）企業運營管理有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 1200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 600%為限；昌興礦業（中國）有限公司之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 400%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限；TCC Development Ltd.總額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 200%為限；E-One Moli Energy (Canada) Ltd.之總額以不超過其最近期財務報表淨值之 600%為限，個別對象限額以不超過其最近期財務報表淨值之 300%為限。

台灣水泥股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被 背 書 保 證 對 象 公 司 名 稱 (註三)	係 限 額 (註一)	對 單 一 企 業 背 書 保 證 之 限 額 (註一)	本年度最高背書 保證餘額	年 底 背 書 保證餘額	實 際 動 支 金 額	以 財 產 擔 保 之 背 書 保 證 金 額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率 (%)	背 書 保 證 高 限 額 (註二)	屬 母 公 司 對 子 公 司 背 書 保 證	屬 子 公 司 對 母 公 司 背 書 保 證	屬 對 大 陸 地 區 背 書 保 證	備 註
0	台灣水泥公司	聯誠貿易公司	2	\$102,238,667	\$ 1,420,000	\$ 1,420,000	\$ 750,000	\$ -	0.69	\$204,477,333	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	信昌投資公司	2	102,238,667	2,570,000	2,570,000	1,580,000	-	1.26	204,477,333	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	台泥再生資源公司	2	102,238,667	1,499,117	1,499,117	366,117	-	0.73	204,477,333	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	金昌石礦公司	2	102,238,667	68,848	31,257	31,257	31,257	0.02	204,477,333	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	合盛礦業公司	2	102,238,667	99,884	99,884	99,884	99,884	0.05	204,477,333	Y	N	N	
0	台灣水泥公司	TCCI	2	102,238,667	6,294,080	5,840,480	469,800	-	2.86	204,477,333	Y	N	N	
1	合盛礦業公司	台灣水泥公司	3	1,147,519	137,462	137,462	137,462	-	35.94	1,147,519	N	Y	N	
2	台泥綠能公司	台泥再生資源公司	1	9,328,426	6,117	6,117	6,117	-	0.07	9,328,426	N	N	N	
3	TCCIH	台泥（英德）水泥有限公司	2	78,706,847	2,273,407	1,814,799	-	-	1.15	157,413,695	Y	N	Y	
3	TCCIH	句容台泥水泥有限公司	2	78,706,847	2,020,490	1,966,297	-	-	1.25	157,413,695	Y	N	Y	
3	TCCIH	福州台泥水泥有限公司	2	78,706,847	1,147,977	1,132,395	-	-	0.72	157,413,695	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（遼寧）水泥有限公司	2	78,706,847	869,231	857,067	-	-	0.54	157,413,695	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（貴港）水泥有限公司	2	78,706,847	7,417,299	4,510,560	-	-	2.87	157,413,695	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（重慶）水泥有限公司	2	78,706,847	1,753,088	1,180,338	-	-	0.75	157,413,695	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州港安水泥有限公司	2	78,706,847	288,204	279,568	-	-	0.18	157,413,695	Y	N	Y	
3	TCCIH	貴州凱里瑞安建材有限公司	2	78,706,847	285,350	276,800	-	-	0.18	157,413,695	Y	N	Y	
3	TCCIH	廣安昌興水泥公司	2	78,706,847	305,961	303,085	-	-	0.19	157,413,695	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（安順）水泥有限公司	2	78,706,847	655,631	649,467	-	-	0.41	157,413,695	Y	N	Y	
3	TCCIH	台泥（懷化）水泥有限公司	2	78,706,847	830,465	822,658	-	-	0.52	157,413,695	Y	N	Y	
3	TCCIH	靖州台泥水泥有限公司	2	78,706,847	262,252	259,787	-	-	0.17	157,413,695	Y	N	Y	
4	台泥（貴港）水泥有限公司	貴港海螺台泥新材料科技有 限公司	6	14,088,140	129,893	129,893	86,596	-	0.46	28,176,279	N	N	Y	
5	TCC DUTCH	NHOA S. A.	2	13,343,834	1,098,599	1,034,520	1,034,520	1,034,520	3.88	26,687,668	Y	N	N	
5	TCC DUTCH	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	2	13,343,834	2,510,232	2,510,232	2,510,232	-	9.41	26,687,668	Y	N	N	

註一：(一)本公司背書保證限額：

1.因業務往來關係從事背書保證，其背書保證金額以不超過最近一年度業務往來金額之 50%為限。

2.除上述 1.本公司得為背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值為限，對單一公司背書保證限額以不超過本公司最近期財務報表淨值之 50%為限。

(二)合盛礦業股份有限公司保證為土地使用租約保證。

(三)金昌石礦股份有限公司保證為租地擔保金租約保證。

(四)NHOA S. A. 保證為存款擔保保證。

註二：「背書保證最高限額」：合盛礦業公司為最近期財務報表淨值之 300%，其餘均為最近期財務報表淨值。

註三：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列 7 種，標示種類即可：

1.有業務往來之公司；

2.公司直接及間接持有表決權之股份超過 50%之公司。

3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50%之公司。

4.公司直接及間接持有表決權股份達 90%以上之公司間。

5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

台灣水泥股份有限公司及子公司

年底持有有價證券情形

民國 110 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	與發行人之關係	帳列科目	年 仟單位數/仟股數	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	備 註
台灣水泥公司	股票－普通股 建國工程公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	7,522	\$ 106,063	-	\$ 106,063	
	台灣電視公司	本公司為其監察人	"	13,573	107,225	-	107,225	
	中信金融控股公司	—	"	3,576	92,787	-	92,787	
	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	1,369,396	-	1,369,396	
	台新金融控股公司	—	"	66,766	1,265,211	-	1,265,211	
	中鼎工程公司	本公司為其法人董事	"	9,054	336,822	-	336,822	
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	"	27,419	568,953	-	568,953	
	王道商業銀行	本公司為其法人董事	"	32,809	262,470	-	262,470	
	台灣工銀貳創業投資公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,626	14,509	8.3	14,509	
	中信投資公司	本公司為其法人董事	"	29,553	1,177,376	9.4	1,177,376	
	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	"	55,698	6,002,580	6.6	6,002,580	
	艾克塞精密光電公司	—	"	600	-	9.5	-	
	私募普通股－飛宏科技公司	—	"	37,520	1,255,794	9.998	1,255,794	
	股票－可轉換特別股 王道商業銀行	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	2,956	29,854	-	29,854	
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	179,104	-	179,104	
信昌投資公司	股票－普通股 王道商業銀行	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	24,214	193,714	-	193,714	設質 21,000 仟股
	台新金融控股公司	—	"	12,772	242,025	-	242,025	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	"	8,334	172,929	-	172,929	設質 7,000 仟股
	中國海螺創業控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	11,110	1,502,260	-	1,502,260	

(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 例	公 允 價 值	底 備 註
	中信投資公司	母公司為其法人董事	"	10,884	\$ 433,613	3.5	\$ 433,613	
	泛亞工程建設公司	母公司為其監察人	"	1	14	-	14	
	股票—可轉換特別股 王道商業銀行	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動	2,182	22,034	-	22,034	
達和航運公司	股票—普通股 信昌電子陶瓷公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融 資產—流動	951	57,738	-	57,738	
	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	534,546	-	534,546	
	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	263,409	2.1	263,409	
台泥再生資源公司	股票—普通股 台灣證券交易所	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	3,180	342,750	-	342,750	
和平港公司	股票—普通股 中信投資公司	母公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	10,444	416,077	3.3	416,077	
萬青水泥公司	股票—普通股 豐登聯合工程股票	—	透過損益按公允價值衡量之金融 資產—流動	119	-	0.1	-	
聯誠貿易公司	股票—普通股 台新金融控股公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—流動	29,493	558,895	-	558,895	
	中鼎工程公司	母公司為其法人董事	"	13,365	497,190	-	497,190	
	嘉新水泥公司	母公司法人董事	"	7,441	154,400	-	154,400	
	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	304,878	5.6	304,878	
TCCI (Group)	股票—普通股 Anhui Conch Cement Co. Ltd.	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產—非流動	116,568	16,113,608	-	16,113,608	
	Yargoan Co Ltd	—	"	19	-	12.5	-	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際會計準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表九及附表十。

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110年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	年初買入				年內賣出				其他調整項目	年底			
					仟	股	數	金	額	仟	股	數		金	額	仟	股
台灣水泥公司	信昌化工公司	採用權益法之投資	註一	子 公 司	93,857		\$ 734,888	38,103 (註一)	\$ 685,845 (註一)	131,960		\$ 2,800,000 (註二)	\$ 2,278,586 (註二)	\$ 521,414 (註二)	\$ 857,853 (註三)	-	\$ -
台灣水泥公司	台泥儲能公司	採用權益法之投資	—	子 公 司	100		984	200,500	2,005,000	-		-	-	- (26,917) (註三)	200,600		1,979,067 (註八)
台灣水泥公司	台泥循環能源公司	採用權益法之投資	—	子 公 司	117,364		1,244,337	923,289	9,232,894	-		-	-	- (143,600) (註三)	1,040,653		10,333,631 (註八)
台灣水泥公司	台泥綠能公司	採用權益法之投資	—	子 公 司	320,899		3,149,254	630,000	6,300,000	-		-	-	- (69,675) (註三)	950,899		9,379,579 (註八)
台灣水泥公司	飛宏科技股份有限公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	—	—	-		-	37,520 (註七)	1,510,555 (註七)	-		-	-	- (254,761) (註五)	37,520		1,255,794
信昌投資公司	中國海螺創業公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	—	—	28,000		3,877,219	-	-	16,890		2,182,067	2,182,067 (註四)	- (192,892) (註五)	11,110		1,502,260
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	採用權益法之投資	—	子 公 司	19,300		4,665,395	25,000	695,250	-		-	-	- 90,747 (註三)	44,300		5,451,392 (註八)
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能公司	採用權益法之投資	—	子 公 司	100,200		930,205	130,000	1,300,000	-		-	-	- (48,901) (註三)	230,200		2,181,304 (註八)
台泥綠能公司	台泥達信綠能公司	採用權益法之投資	—	子 公 司	1,200		9,051	400,000	4,000,000	-		-	-	- (1,707) (註三)	401,200		4,007,344 (註八)
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴南德熙國際公司	採用權益法之投資	—	子 公 司	39,310		3,725,099	25,000	695,250	-		-	-	- 8,423 (註三)	64,310		4,428,772 (註八)
TCC Dutch	TCEH	採用權益法之投資	—	子 公 司	-		-	75,001	10,627,883	-		-	-	- (1,131,425) (註三)	75,001		9,496,458 (註八)
TCEH	NHOA S.A.	採用權益法之投資	註六	子 公 司	-		-	16,635	7,595,278	-		-	-	- (920,917) (註三)	16,635		6,674,361 (註八)
台泥(英德)水泥有限公司	金隅台泥(代縣)環保科技有限公司	採用權益法之投資	—	關聯企業	-		-	-	699,477	-		-	-	- (28,743) (註三)	-		670,734

(接次頁)

(承前頁)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	年初				入				出				其他調整項目	年				底									
					仟	股	數	金	額	仟	股	數	金	額	仟	股		數	售	價	帳		面	成	本	處	分	損	益	仟	股
台泥(貴港)水泥有限公司	貴港台泥東園環保科技有限公司	採用權益法之投資	—	子 公 司	-			\$ 570,171		-			\$ 355,276		-			\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 17,164) (註三)	-			\$ 908,283 (註八)	
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	採用權益法之投資	—	子 公 司	-			-		-			1,002,240		-			-	-	-	-	-	-	-	-	1,326,589 (註三)	1,000			2,328,829 (註八)	
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	採用權益法之投資	—	子 公 司	-			-		25,200			505,225		-			-	-	-	-	-	-	-	-	428 (註三)	25,210			505,653 (註八)	
台泥循環能源公司	能元科技公司	採用權益法之投資	—	子 公 司	566,311			5,105,395		1,000,000			10,000,000		-			-	-	-	-	-	-	-	-	(340,700) (註三)	1,566,311			14,764,695	
能元科技公司	三元能源公司	採用權益法之投資	—	子 公 司	-			-		1,000,100			10,001,000		-			-	-	-	-	-	-	-	-	(79,844) (註三)	1,000,100			9,921,156	

註一：向非關係人買入 34,787 仟股金額為 626,345 仟元及向子公司買入 3,316 仟股金額為 59,500 仟元。

註二：本公司於 110 年 3 月 19 日經董事會決議通過以 24 億元之對價處分子公司信昌化工公司全部股權予長春人造樹脂廠公司，依據「股份買賣協議」約定，本公司於交割日前協助信昌化工公司終止與台泥再生資源公司「機器租賃契約書」，該終止協議約定信昌化工公司將支付台泥再生資源公司 4 億元，作為終止租賃契約之對價。合併公司於 110 年 8 月 17 日完成處分並喪失控制，請參閱附註二八。

註三：包括採權益法認列之子公司損益份額、自企業合併取得及股東權益調整項等。

註四：包含因處分而自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轉列保留盈餘之累積利益 1,029,880 仟元。

註五：係透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損失。

註六：向 Engie SA 集團買入 7,722 仟股金額為 4,391,545 仟元、向公開市場要約收購 596 仟股金額為 329,447 仟元及 NHOA S.A.辦理現金增資取得 8,317 仟股金額為 2,874,286 仟元。

註七：係認購飛宏科技股份有限公司私募之普通股 37,520 仟股為 1,510,555 仟元，私募後持股比例為 9.9998%。該普通股依相關法令規定，於 3 年內不得轉讓。

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 110 年度

附表五

單位：新台幣仟元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所 有 人 之 關 係	與 發 行 人 之 關 係	移 轉 日 期	金 額			
台灣水泥公司	廠區擴建工程	110/9/27	\$ 3,347,752	依合約條件付款	萬鼎工程公司	本公司為其母公司之主要管理階層	-	-	-	\$ -	議 價	供營運使用	無
三元能源公司	廠區擴建工程	110/5/1	407,300	依合約條件付款	中鼎工程公司	合併公司為其母公司之主要管理階層	-	-	-	-	議 價	供營運使用	無
三元能源公司	廠區擴建工程	110/8/20	466,034	依合約條件付款	潤弘精密公司	非關係人	-	-	-	-	議 價	供營運使用	無
三元能源公司	廠區擴建工程	110/10/20	3,996,379	依合約條件付款	潤弘精密公司	非關係人	-	-	-	-	議 價	供營運使用	無
三元能源公司	廠區擴建工程	110/10/20	3,900,000	依合約條件付款	益鼎工程公司	合併公司為其母公司之主要管理階層	-	-	-	-	議 價	供營運使用	無

註：台灣水泥公司向萬鼎工程公司取得不動產、三元能源公司向中鼎工程公司及益鼎工程公司取得不動產係與關係人簽訂合建契約，或自地委建、租地委建等委請關係人興建不動產而取得不動產，得不適用「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第 16 條及第 17 條規定。

台灣水泥股份有限公司及子公司
處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上
民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

處分不動產之公司	財 產 名 稱	事實發生日	原 取 得 日 期	帳 面 金 額	交 易 金 額	價款收取情形	處 分 損 益	交 易 對 象	關 係	處 分 目 的	價 格 決 定 之 參 考 依 據	其 約 定 事 項 他 項
達榮環保公司	雲林縣林內焚化 爐相關土地及 不動產等	110 年 4 月	91 年 11 月 27 日~ 96 年 2 月 28 日	\$ 2,930,475	\$ 3,382,519	已獲仲裁判斷並 陸續收取	\$ 452,044	雲林縣政府	-	係依中華民國仲 裁協會 95 年仲 聲信字第 104 號仲裁判斷書 移交資產	中華民國仲裁協會 95 年仲聲信字第 104 號仲裁判斷書	-

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 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率(註一)		
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	子 公 司	銷 貨 (\$ 510,840)	(2)	30 天	\$ -	—	\$ 153,226	24		
			進 貨 205,556	1	30 天	-	—	(26,178)	(2)		
	HKCCL	子 公 司	銷 貨 (514,564)	(2)	裝船完成日起算， 65 天付款	-	—	75,968	12		
	TCCIH	子 公 司	服務收入 (442,400)	(2)	依約定條件	-	—	37,491	6		
	萬青水泥公司	子 公 司	銷 貨 (584,966)	(2)	提貨日起算，50 天 付款	-	—	166,785	26		
	達和航運公司	子 公 司	進 貨 1,789,482	9	30 天	-	—	(541,421)	(41)		
	金昌石礦公司	子 公 司	進 貨 685,546	4	30 天	-	—	(126,091)	(10)		
	台灣通運公司	子 公 司	進 貨 667,116	4	30 天	-	—	(144,048)	(11)		
	和平港公司	子 公 司	進 貨 584,056	3	20 天	-	—	(51,639)	(4)		
	合盛礦業公司	子 公 司	進 貨 323,826	2	30 天	-	—	(59,956)	(5)		
光和耐火公司	子 公 司	進 貨 201,457	1	依約定條件	-	—	(104,104)	(8)			
	嘉新水泥公司	本公司法人董事	銷 貨 (692,930)	(3)	提貨日起算，65 天 付款	-	—	123,932	19		
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	銷 貨 (156,187)	(1)	60 天	-	—	41,592	6		
			進 貨 788,935	4	60 天	-	—	(242,055)	(18)		
和平電力公司	和平港公司	母公司相同	進 貨 1,072,459	14	20 天	-	—	(27,457)	(23)		
	和平營管公司	母公司相同	進 貨 493,623	6	依約定條件	-	—	(88,671)	(74)		
和平港公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨 (584,056)	(34)	20 天	-	—	51,639	62		
	和平電力公司	母公司相同	銷 貨 (1,072,459)	(62)	20 天	-	—	27,457	33		
	台灣通運公司	母公司相同	進 貨 232,404	79	30 天	-	—	(20,991)	(84)		
萬青水泥公司	台灣水泥公司	母 公 司	進 貨 584,966	100	提貨日起算，50 天 付款	-	—	(166,785)	(100)		
鳳勝實業公司	台灣水泥公司	母 公 司	進 貨 510,840	17	30 天	-	—	(153,226)	(100)		
			銷 貨 (205,556)	(6)	30 天	-	—	26,178	100		

(接次頁)

(承前頁)

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率(註一)		
台灣通運公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨 (\$ 667,116)	(38)	30 天	\$ -	—	\$ 144,048	77		
	和平港公司	母公司相同	銷 貨 (232,404)	(13)	30 天	-	—	20,991	11		
	信昌化工公司(註二)	母公司相同	銷 貨 (205,653)	(16)	30 天	-	—	-	-		
	林園先進材料科技公司	主要管理階層相同	銷 貨 (161,258)	(9)	30 天	-	—	21,354	11		
達和航運公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨 (1,789,482)	(59)	30 天	-	—	541,421	99		
TCCIH	台灣水泥公司	母 公 司	服務支出 442,400	100	依約定條件	-	—	(37,491)	(100)		
合盛礦業公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨 (323,826)	(73)	30 天	-	—	59,956	73		
	金昌石礦公司	母公司相同	銷 貨 (119,973)	(27)	30 天	-	—	21,917	27		
和平營管公司	和平電力公司	母公司相同	銷 貨 (493,623)	(100)	依約定條件	-	—	88,671	100		
金昌石礦公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨 (685,546)	(100)	30 天	-	—	126,091	100		
	合盛礦業公司	母公司相同	進 貨 119,973	15	30 天	-	—	(21,917)	100		
光 and 耐火公司	台灣水泥公司	母 公 司	銷 貨 (201,457)	(21)	依約定條件	-	—	104,104	90		
達通(貴港)國際物流有限公司	台泥(貴港)水泥有限公司	最終母公司相同	貨運收入 (527,350)	(94)	雙方議定	-	—	69,437	100		
貴港市達和船務有限公司	台泥(貴港)水泥有限公司	最終母公司相同	貨運收入 (457,778)	(39)	雙方議定	-	—	115,597	72		
	台泥(英德)水泥有限公司	最終母公司相同	貨運收入 (297,765)	(26)	雙方議定	-	—	34,027	21		
台泥(貴港)水泥有限公司	達通(貴港)國際物流有限公司	最終母公司相同	進 貨 527,350	7	雙方議定	-	—	(69,437)	(1)		
台泥(英德)水泥有限公司	貴港市達和船務有限公司	最終母公司相同	進 貨 457,778	6	雙方議定	-	—	(115,597)	(1)		
	貴港市達和船務有限公司	最終母公司相同	進 貨 297,765	3	雙方議定	-	—	(34,027)	(1)		
HKCCL	台灣水泥公司	母 公 司	進 貨 514,564	76	裝船完成日起算，65 天付款	-	—	(75,968)	(52)		
	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	關聯企業	銷 貨 (324,947)	(35)	雙方議定	-	—	126,567	44		
台泥(遼寧)水泥有限公司	煙台金隅冀東水泥沿海經貿有限公司	實質關係人	銷 貨 (317,291)	(17)	雙方議定	-	—	-	-		

(接次頁)

(承前頁)

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率(註一)	
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	最終母公司相同	銷 貨	(\$ 829,981)	(19)	90 天	\$ -	—	\$ 647,917	61	
E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	能元科技公司	最終母公司相同	進 貨	829,981	82	90 天	-	—	(647,917)	(64)	

註一：係佔應收(付)關係人款項之比率。

註二：本公司已於110年8月處分信昌化工公司股權，請參閱附註二八。

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 110 年 12 月 31 日

附表八

單位：新台幣仟元

帳 列 應 收 款 項 之 公 司	交 易 對 象 名 稱	關 係	應 收 關 係 人 款 項 餘 額	週 轉 率	逾 期 應 收 關 係 人 款 項		應收關係人款項 期後收回金額	提 列 備 損 失 金 額	抵 額
					金 額	處 理 方 式			
台灣水泥公司	鳳勝實業公司	子 公 司	\$ 153,226	3.8	\$ -	—	\$ 145,666	\$ -	-
台灣水泥公司	萬青水泥公司	子 公 司	166,785	3.8	-	—	166,785	-	-
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	本公司法人董事	123,932	7.0	-	—	123,932	-	-
達和航運公司	台灣水泥公司	母 公 司	541,421	4.0	-	—	366,755	-	-
台灣通運公司	台灣水泥公司	母 公 司	144,048	6.2	-	—	68,287	-	-
金昌石礦公司	台灣水泥公司	母 公 司	126,091	10.3	-	—	126,091	-	-
光和耐火公司	台灣水泥公司	母 公 司	104,104	2.1	-	—	76,516	-	-
貴港市達和船務有限責任公司	台泥（貴港）水泥公司	最終母公司相同	115,597	2.7	-	—	106,093	-	-
HKCCL	Quon Hing Concrete Co., Ltd.	關聯企業	126,567	2.7	-	—	25,965	-	-
能元科技公司	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	最終母公司相同	647,917	1.3	-	—	221,440	-	-

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 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底持		有被投資公司		本年度認列之		備註
				本年年底	去年年底	數比率(%)	帳面金額	本年度(損)	投資(損)	益	益	
台灣水泥公司	TCCL	英屬維京群島	投資控股	\$ 33,774,761	\$ 33,774,761	100.00	\$ 114,241,779	\$ 8,390,869	\$ 8,390,869			
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	16,403,671	1,492,151	887,830			
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	5,865,242	817,162	829,082			
台灣水泥公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	528,506	528,506	64.79	2,831,185	371,172	240,472			
台灣水泥公司	信昌化工公司	台灣	化學原料產銷	-	1,731,127	-	-	532,145	554,464			
台灣水泥公司	台灣通運公司	台灣	倉儲運輸及砂石買賣	90,863	90,863	83.85	2,093,912	210,996	176,911			
台灣水泥公司	信昌投資公司	台灣	投資事業	190,000	190,000	100.00	4,976,399	175,738	409,247			
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	1,326,807	62,329	62,329			
台灣水泥公司	CCC USA Corp.	美國	橡膠原料	1,284,421	1,284,421	79.166	1,731,743	279,366	93,122			
台灣水泥公司	台灣士敏公司	台灣	工程技術服務	320,514	320,373	99.20	719,091	88	1,468			
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	1,220,989	891,422	445,711			
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	599,906	90,974	86,688			
台灣水泥公司	順勝實業公司	台灣	預拌混凝土買賣	250,000	250,000	45.43	432,661	197,308	89,646			
台灣水泥公司	台灣再生資源公司	台灣	不動產租賃及能源技術服務	1,510,842	1,510,842	100.00	1,246,575	(527,110)	(527,110)			
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	265,911	14,207	14,116			
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	599,889	618,638	412,013			
台灣水泥公司	HKCMCL	香港	投資控股	72,005	72,005	84.65	459,780	65,831	55,729			
台灣水泥公司	台泥綠能公司	台灣	再生能源發電	9,446,046	3,146,046	100.00	9,379,579	(69,675)	(69,675)			
台灣水泥公司	金昌石礦公司	台灣	石灰石買賣及礦區造林	108,042	18,042	100.00	175,885	(93,224)	(93,224)			
台灣水泥公司	和平營管公司	台灣	企業顧問輔導	1,861	1,861	60.00	121,105	202,000	121,200			
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台灣	水泥買賣	184,359	184,359	50.64	124,088	42,317	21,431			
台灣水泥公司	Synpac Ltd.	英屬維京群島	投資事業	70,367	70,367	25.00	6,328	(109)	(27)			
台灣水泥公司	東成石礦公司	台灣	石灰石買賣及礦區造林	1,989	1,989	99.45	1,226	(43)	(43)			
台灣水泥公司	TMC	菲律賓	採礦	11,880	11,880	72.70	-	-	-			
台灣水泥公司	TPMC	菲律賓	採礦	2,105	2,105	40.00	-	-	-			
台灣水泥公司	TCCLH	開曼群島	投資控股	40,701,671	40,701,671	38.28	60,257,962	11,452,942	4,384,186			
台灣水泥公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	3,563,397	3,563,397	15.59	5,642,349	3,383,221	527,296			
台灣水泥公司	TCC Dutch	荷蘭	投資控股	29,695,730	29,695,730	100.00	24,496,751	761,420	761,420			
台灣水泥公司	台泥循環能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	10,423,119	1,190,225	63.26	10,333,631	(325,693)	(90,911)			
台灣水泥公司	TCCMOLI	新加坡	投資控股	1,239	1,239	30.00	-	(79)	(79)			
台灣水泥公司	台泥永續能源公司	台灣	投資控股	1,000	1,000	100.00	912	(63)	(63)			清算中
台灣水泥公司	台泥儲能公司	台灣	儲能設備生產製造及銷售相關業務	2,006,000	1,000	100.00	1,979,067	(26,917)	(26,917)			
台灣水泥公司	安善循環公司	台灣	廢棄物之清除及處理	1,000	-	100.00	955	(45)	(45)			
台灣水泥公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	303,432	301,524	29.25	1,278,320	371,172	108,558			
台灣水泥公司	萬青水泥公司	台灣	水泥買賣	136,476	136,476	49.36	150,312	42,317	20,886			
台灣水泥公司	台捷通運公司	台灣	運輸	25,000	25,000	100.00	39,290	12,140	12,140			
信昌投資公司	聯誠貿易公司	台灣	進出口貿易	219,450	219,450	100.00	1,126,605	72,218	72,218			
信昌投資公司	和平電力公司	台灣	火力發電	68,911	68,911	0.50	134,379	1,492,151	7,461			

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底		持有		被投資公司	本年度認列之	備註
				本年年底	去年年底	本年年底	去年年底	數比率(%)	帳面金額		投資(損)益	
信昌投資公司	信昌化工公司	台灣	化學原料產銷	\$	\$	10,528	-		\$	\$	532,145	(\$ 174)
信昌投資公司	達和航運公司	台灣	航運承攬	343	343	46,711	0.02		819		371,172	69
信昌投資公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	388,079	388,079	22,008,505	2.23		802,736		3,383,221	75,614
信昌投資公司	台泥循環能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	312,833	312,833	31,859,829	1.94		215,527	(	325,693)	(11,437)
達和航運公司	Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	薩摩亞	一般投資	1,244,914	549,664	44,300,000	100.00		5,451,392		205,911	205,911
台泥資訊公司	台訊(薩摩亞)公司	薩摩亞	一般投資	3,042	3,042	100,000	100.00		51,557		2,670	2,670
台泥資訊公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	49,882	49,882	2,055,473	0.21		75,012		3,383,221	7,062
和平港公司	信昌化工公司	台灣	化學原料產銷	-	104,929	-	-		-		532,145	(1,765)
和平港公司	台泥循環能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	112,898	112,898	11,695,699	0.71		79,120	(	325,693)	(4,233)
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	389,418	0.67		16,747		210,996	1,415
聯誠貿易公司	國際中橡公司	台灣	一般投資業	281,806	281,806	11,463,551	1.16		418,351		3,383,221	39,385
聯誠貿易公司	台泥循環能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	298,046	298,046	30,702,994	1.87		207,702	(	325,693)	(11,021)
台泥循環能源公司	能元科技公司	台灣	鋰電池製造及銷售	15,683,427	5,683,427	1,566,310,703	100.00		14,764,695	(	321,476)	(321,476)
能元科技公司	E-One Holdings Ltd	英屬維京群島	投資	2,050,040	2,050,040	65,344,940	100.00		441,098		68,811	68,811
能元科技公司	三元能源公司	台灣	電池、發電機械、電子零組件等之製造及銷售	10,001,000	-	1,000,100,000	100.00		9,921,156	(	79,844)	(79,844)
E-One Holdings Ltd	E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	加拿大	投資	2,430,170	2,430,170	23,800	100.00		441,081		68,818	68,818
E-One Moli Holdings (Canada) Ltd.	E-One Moli Energy (Canada) Ltd.	加拿大	電池研究開發及銷售	1,917,161	1,917,161	6,649,200	100.00		441,048		68,816	68,816
和平電力公司	和平再生能源公司	台灣	再生能源發電	1,000	1,000	100,000	100.00		994	(	3)	(3)
台泥綠能公司	台泥嘉謙綠能公司	台灣	再生能源發電	2,302,000	1,002,000	230,200,000	100.00		2,181,304	(	48,901)	(48,901)
台泥綠能公司	台泥雲岡綠能公司	台灣	再生能源發電	25,000	25,000	2,500,000	100.00		22,083	(	181)	(181)
台泥綠能公司	台泥達信綠能公司	台灣	再生能源發電	4,012,000	12,000	401,200,000	100.00		4,007,344	(	1,706)	(1,706)
台泥綠能公司	台泥彰和綠能公司	台灣	再生能源發電	2,456	2,456	245,635	100.00		2,376	(	34)	(34)
台泥綠能公司	台泥高城綠能公司	台灣	再生能源發電	82,000	82,000	8,200,000	100.00		84,214		2,464	2,464
台泥綠能公司	台泥南沖綠能公司	台灣	再生能源發電	170,000	170,000	17,000,000	100.00		169,450		1,195	1,195
台泥綠能公司	彰旺風力發電公司	台灣	再生能源發電	720,000	720,000	72,000,000	100.00		696,603		27,685	27,685
台泥綠能公司	台泥屏致綠能公司	台灣	再生能源發電	2,000	2,000	200,000	100.00		1,883	(	34)	(34)
台泥綠能公司	嘉和綠能股份有限公司	台灣	再生能源發電	100,000	50,000	10,000,000	100.00		67,292	(	32,332)	(32,332)
台泥綠能公司	台泥東立綠能公司	台灣	再生能源發電	150,000	-	15,000,000	100.00		143,965	(	6,035)	(6,035)
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	巴南德熙國際公司	巴拿馬	船舶運輸	1,814,799	1,119,549	64,310,000	100.00		4,428,772		117,694	117,694
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(香港)公司	香港	船舶運輸	141,168	145,248	5,100,000	100.00		947,044		89,629	89,629
Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	達和航運(新加坡)公司	新加坡	船舶運輸	2,768	2,848	100,000	100.00		65,878	(	1,120)	(1,120)
TCC International Ltd. (Group)	Quon Hing Concrete Co. Ltd.	香港	投資控股	157,899	163,415	100,000	50.00		149,229		48,788	24,394
TCC International Ltd. (Group)	Hong Kong Concrete Co. Ltd.	香港	水泥處理服務	24,211	25,057	129,150	31.50		142,636	(	12,679)	(3,994)
TCC Dutch	Cimpor Global Holdings B.V.	荷蘭	控股公司	26,255,753	27,014,590	100,000	40.00		25,112,660		3,400,061	1,265,472

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底持	有	被投資公司	本年度認列之	備
				本年年底	去年年底	數比率(%)	帳面金額	本年度(損)益	投資(損)益	
TCC Dutch	TCEH	荷蘭	控股公司	\$ 10,627,883	\$ -	75,001,000	100.00	\$ 9,496,458	(\$ 240,073)	(\$ 240,073)
TCEH	NHOA S.A.	法國	控股公司	7,595,278	-	16,635,102	65.15	6,674,361	(298,915)	(190,160)
NHOA S.A.	NHOA ENERGY S.R.L.	義大利	可再生能源和儲能系統建設	1,002,240	-	1,000,000	100.00	2,328,829	(296,231)	(296,231)
NHOA S.A.	ELECTRO POWER SYSTEM	義大利	可再生能源和儲能系統建設	664,059	-	1,004,255	100.00	127,040	9,567	9,567
NHOA S.A.	Comores Energie Nouvelles S.A.R.L.	葛摩聯盟	可再生能源和儲能系統建設	305	-	60	60.00	11,508	(2,060)	(1,236)
NHOA ENERGY S.R.L.	FREE2MOVE	義大利	電動汽車充電設備	528,255	-	16,344,531	49.90	511,911	(2,293)	(1,144)
NHOA ENERGY S.R.L.	ESOLUTIONS S.P.A.	美國	可再生能源和儲能系統建設	274	-	10,000	100.00	5,946	(11,769)	(11,769)
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AMERICAS LLC	美國	可再生能源和儲能系統建設	505,225	-	25,210,000	100.00	505,653	1,751	1,751
NHOA ENERGY S.R.L.	NHOA AUSTRALIA PTY LTD	澳洲	可再生能源和儲能系統建設	505,225	-	25,210,000	100.00	505,653	1,751	1,751
NHOA ENERGY S.R.L.	ATLANTE SRL	義大利	再生能源與充電事業	78,136	-	10,000	100.00	66,085	(12,051)	(12,051)

台灣水泥股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表十

單位：新台幣仟元

(一) 大陸投資資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本年年初自台灣匯出累積投資金額 (註二)	本年度匯出或收回投資金額 (註三)		本年年末自台灣匯出累積投資金額 (註二)	被投資公司本年度損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本年度認列投資(損)益 (註三)	年底投資帳面價值 (註三)	截至本年度止投資收益	止回備註
					匯出	收回							
福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	\$ 449,800	(2)	\$ 254,137	\$ -	\$ -	\$ 254,137	\$ 66,300	100.00	\$ 66,300	\$ 1,003,138	\$ -	-
福州台泥洋嶼碼頭有限公司	提供碼頭設施服務	138,400	(2)	78,196	-	-	78,196	27,159	100.00	27,159	301,052	-	-
柳州台泥新型建材有限公司	製造及分銷磚渣粉	373,680	(2)	89,683	-	-	89,683	110,955	42.00	46,601	398,103	-	-
台泥(英德)水泥有限公司	水泥製造及分銷	7,041,792	(2)	4,400,040	-	-	4,400,040	3,418,435	100.00	3,418,435	33,473,137	-	-
句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	6,449,440	(2)	3,764,342	-	-	3,764,342	2,117,136	100.00	2,117,136	17,526,439	-	-
台泥(貴港)水泥有限公司	水泥製造及分銷	9,214,005	(2)	6,590,605	-	-	6,590,605	1,566,776	100.00	1,566,776	28,176,279	-	-
江蘇台泥投資有限公司	投資控股	1,384,000	(2)	781,960	-	-	781,960	968,262	100.00	968,262	3,902,650	-	-
英德龍山水泥有限責任公司	水泥製造及分銷	1,859,710	(2)	3,006,965	-	-	3,006,965	1,990,720	100.00	1,990,720	17,231,540	-	-
台泥(遼寧)水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,611,624	(2)	1,234,016	-	-	1,234,016	103,886	100.00	103,886	1,837,965	-	-
台泥(安順)水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,248,603	(2)	3,095,343	-	-	3,095,343	307,816	100.00	307,816	7,224,247	-	-
台泥(重慶)水泥有限公司	水泥製造及分銷	3,266,240	(2)	2,361,695	-	-	2,361,695	953,698	100.00	953,698	9,366,636	-	-
廣安昌興水泥公司	水泥製造及分銷	2,131,083	(2)	1,547,184	-	-	1,547,184	540,719	100.00	540,719	5,953,441	-	-
台泥(東莞)水泥有限公司	水泥製造及分銷	553,600	(2)	312,784	-	-	312,784	(3,121)	100.00	(3,121)	310,701	-	-
貴州港安水泥有限公司	水泥製造及分銷	561,904	(2)	253,277	-	-	253,277	(66,042)	65.00	(42,927)	416,311	-	-
新台泥(杭州)企業運營管理有限公司	營運管理	221,440	(2)	125,114	-	-	125,114	(106,656)	100.00	(106,656)	67,734	-	-
貴州凱里瑞安建材有限公司	水泥製造及分銷	1,692,685	(2)	990,235	-	-	990,235	(13,852)	100.00	(13,852)	3,710,029	-	-
台泥(韶關)水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,912,688	(2)	1,792,280	-	-	1,792,280	(122,314)	100.00	(122,314)	1,797,647	-	-
華登台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	4,126,279	(2)	2,841,485	-	-	2,841,485	(74,298)	100.00	(74,298)	3,638,769	-	-
台泥(懷化)水泥有限公司(註四)	水泥製造及分銷	1,303,201	(2)	5,201,600	-	-	5,201,600	271,348	100.00	271,348	4,855,411	-	-
靖州台泥水泥有限公司(註四)	水泥製造及分銷	651,600	(2)	-	-	-	-	128,140	100.00	128,140	2,232,148	-	-
懷化台泥混凝土有限公司(註四)	預拌混凝土銷售	43,440	(2)	-	-	-	-	(10,863)	100.00	(10,863)	32,152	-	-
江蘇台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	110,720	(2)	346,191	-	-	346,191	28,434	100.00	28,434	343,568	-	-
英德台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	318,320	(2)	250,439	-	-	250,439	(27,110)	100.00	(27,110)	359,567	-	-
貴港台泥礦業工程有限公司	石灰石採礦	138,400	(2)	119,540	-	-	119,540	5,023	100.00	5,023	386,190	-	-
瀘州納溪賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	636,439	(2)	-	-	-	-	16,862	100.00	16,862	582,024	-	-
瀘州賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	1,715,880	(2)	-	-	-	-	276,918	100.00	276,918	3,391,476	-	-
合江賽德水泥有限公司	水泥製造及分銷	100,998	(2)	-	-	-	-	(988)	100.00	(988)	4,212	-	-
瀘州賽德混凝土有限公司	預拌混凝土銷售	108,600	(2)	-	-	-	-	(18,473)	100.00	(18,473)	94,879	-	-
安順鑫台建材材料有限公司	砂石篩選及預拌混凝土銷售	65,160	(2)	84,573	-	-	84,573	227	100.00	227	63,248	-	-
福州台泥軟件科技有限公司(註五)	軟件產品發展、生產及設備維修	2,768	(2)	2,955	-	-	2,955	3,698	100.00	3,698	17,110	39,372	-
達通(貴港)國際物流有限公司(註五)	物流運輸	138,400	(2)	-	-	-	-	89,909	100.00	89,909	932,345	-	-
英德市達通物流服務有限公司(註五)	物流運輸	21,720	(2)	-	-	-	-	9,047	100.00	9,047	131,641	-	-

(接次頁)

(承前頁)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本年年初自台灣匯出累積 投資金額 (註二)	本年度匯出或收回投資金額 (註二)			本年年末自台灣匯出累積 投資金額 (註二)	被投資公司 本年度損益	本公司直接或 間接投資 之持股比例	本年度認列 投資(損) (註三)	年底投資 帳面價值 (註三)	截至本年度止 匯投資收益	備註
					匯	出	回							
貴港市達和船務有限責任公司(註五)	船舶運輸	\$ 17,376	(2)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 58,221	100.00	\$ 58,221	\$ 527,926	\$ -	
英德海螺水泥公司	水泥製造及分銷	2,519,520	(2)	2,026,077	-	-	-	2,026,077	5,517,279	25.00	1,379,320	7,680,842	-	
雲南昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	3,583,800	(2)	1,320,914	-	-	-	1,320,914	524,761	30.00	157,428	1,635,580	-	(註三)
保山昆鋼嘉華水泥公司	水泥製造及分銷	1,792,248	(2)	639,646	-	-	-	639,646	458,503	30.00	137,551	866,291	-	(註三)
四川泰昌公司	水泥製造及分銷	868,800	(2)	319,754	-	-	-	319,754	267,339	30.00	80,202	391,733	-	
榮經西南新型材料有限公司	水泥製造及分銷	86,880	(2)	-	-	-	-	-	-	30.00	-	(165,871)	-	
廣安鑫台建村公司	骨材生產及銷售	67,332	(2)	43,653	-	-	-	43,653	-	50.00	-	-	-	
貴港台泥集團環保科技有限公司	危險廢棄物處理	868,800	(2)	508,248	-	-	-	508,248	23,130	100.00	23,130	908,283	-	
北京台泥環保科技有限責任公司	技術開發、企業管理 及銷售相關業務	26,064	(2)	26,064	-	-	-	26,064	(42,536)	100.00	(42,536)	(63,239)	-	
台泥(杭州)環保科技有限公司	環保、水泥、企業管理 諮詢相關業務	3,040,800	(2)	3,040,800	-	-	-	3,040,800	(236,096)	100.00	(236,096)	2,381,283	-	
凱里台泥環保科技有限公司	廢棄物之清除及處理	34,752	(2)	13,032	-	-	-	13,032	(89,664)	100.00	(89,664)	(65,572)	-	
台泥久遠(敏永)環保有限公司	技術開發、企業管理 及銷售相關業務	17,376	(2)	9,557	-	-	-	9,557	150	55.00	82	8,743	-	
廣安台泥久遠環保科技有限公司	技術開發、企業管理 及銷售相關業務	38,010	(2)	-	-	-	-	-	(9)	45.00	(4)	33,114	-	
台泥(杭州)資源再生技術有限公司	資源再生利用技術開發、 企業管理及銷售相關業務	2,432,640	(2)	-	-	-	-	-	28,911	100.00	28,911	2,457,688	-	
貴港海螺台泥新材料科技有限公司	技術開發與服務、專用化學 產品製造與銷售相關業務	104,256	(2)	-	-	-	-	-	(12,585)	40.00	(5,034)	35,376	-	
句容台泥環保有限公司	危險廢棄物處理	651,600	(2)	-	-	-	-	-	6,375	100.00	6,375	655,825	-	
金隅台泥(代縣)環保科技有限公司	水泥製造及分銷、技術 開發、企業管理及銷售相關業務	1,737,600	(2)	-	-	-	-	-	(55,222)	40.00	(22,089)	670,734	-	
台泥永仁(杭州)環保技術有限公司	資源循環技術諮詢、生物 質能技術及燃料銷售、固廢治理	4,344	(2)	-	-	-	-	-	-	100.00	-	4,329	-	
台泥永仁(杭州)環境科技有限公司	資源循環技術諮詢、固廢 治理、生物質燃料銷售	4,344	(2)	-	-	-	-	-	-	100.00	-	4,329	-	
台泥永仁(杭州)再生資源科技有限公司	資源再生利用技術研發、 固廢治理、生物質燃料加工與 銷售	4,344	(2)	-	-	-	-	-	-	100.00	-	4,329	-	
台泥永仁(杭州)再生資源開發有限公司	資源再生技術研發、固廢 治理、生物質燃料加工與銷售	4,344	(2)	-	-	-	-	-	-	100.00	-	4,329	-	
台泥(韶關)環境科技有限公司	生物質燃料加工與銷售、 固廢治理、城市及餐廚垃圾 治理	4,344	(2)	-	-	-	-	-	-	100.00	-	4,330	-	

期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
\$ 68,201,885	\$ 70,403,550	(註七)

註一：投資方式區分為下列二種：

(1)直接投資大陸公司

(2)透過第三地投資設立公司再投資大陸公司

註二：包含境外子公司匯出金額。

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

註四：本年年底累積投資金額包括台泥（懷化）水泥有限公司、靖州台泥水泥有限公司及懷化台泥混凝土有限公司。

註五：表達係包含非控制權益之持股。

註六：本公司已於 109 年 3 月取得營運總部認定函，得不受大陸投資累計金額之比例或金額限制。

(二) 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：請參閱附表一、二、四、七、八及十一。

§重要會計項目明細表目錄§

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
現金及約當現金明細表		表一
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資 產－流動明細表		表二
應收票據及帳款明細表		表三
存貨明細表		表四
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資 產－非流動變動明細表		表五
採用權益法之投資變動明細表		表六
不動產、廠房及設備變動明細表		附註十三
使用權資產變動明細表		表七
投資性不動產變動明細表		表八
短期借款明細表		表九
應付公司債明細表		表十
其他應付款明細表		附註十八
長期銀行借款及長期應付票據明細表		表十一
遞延所得稅負債明細表		附註二二
損益項目明細表		
營業收入明細表		表十二
營業成本明細表		表十三
營業費用明細表		表十四
本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用明細表		表十五

台灣水泥股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 110 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							\$	1,256
	銀行支票及活期存款								<u>12,884,624</u>
	(註)								<u>12,885,880</u>
約當現金									
	原始到期日在 3 個月以內	110.12.09	—	111.01.10	0.10	~	0.18%		13,923,040
	之定期存款 (註)								
	附買回票券 (註)				0.30	%			<u>110,735</u>
									<u>14,033,775</u>
									<u>\$ 26,919,655</u>

註：包含 804,822 仟美元，按匯率 US\$1=\$27.68 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 110 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	66,766	\$ 646,575	18.95	\$ 1,265,211
中鼎工程公司	9,054	200,438	37.20	336,822
嘉新水泥公司	27,419	305,388	20.75	568,953
中聯資源公司	30,196	261,546	45.35	1,369,396
王道銀行				
普通股	32,809	305,799	8.00	262,470
可轉換特別股	2,956	<u>29,559</u>	10.10	<u>29,854</u>
		<u>\$ 1,749,305</u>		<u>\$ 3,832,706</u>

註：係分別按 110 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 110 年 12 月 31 日

表 三

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱 (註)	金 額
甲 公 司	\$ 260,310
乙 公 司	259,749
其 他	<u>4,691,393</u>
	5,211,452
減：備抵損失	<u>45,590</u>
	<u>\$ 5,165,862</u>

註：各客戶餘額皆未超過本科目餘額 5%。

台灣水泥股份有限公司

存貨明細表

民國 110 年 12 月 31 日

表 四

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	金 額
成 本	淨 變 現 價 值	淨 變 現 價 值
製 成 品	\$ 318,074	\$ 447,872
在 製 品	393,010	430,445
原 物 料	<u>1,143,684</u>	<u>960,017</u>
	1,854,768	<u>\$ 1,838,334</u>
減：備抵跌價損失（註）	<u>214,231</u>	
	<u>\$ 1,640,537</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 110 年度

表五

單位：除單價為新台幣
元外，餘係仟元

證 券 名 稱	年 初 仟 股 數	餘 額 金 額	本 年 度 變 動 仟 股 數 金 額	金 融 商 品 未 實 現 損 益	年 底 仟 股 數	公 平 單 價	價 值 年 底 餘 額	
上市櫃公司私募股票								
飛宏科技公司	-	\$ -	37,520	\$ 1,510,555	(\$ 254,761)	37,520	\$ 33.47	\$ 1,255,794
未上市櫃公司股票								
臺灣證券交易所	49,731	4,469,268	5,967	-	1,533,312	55,698	107.77	6,002,580
中信投資公司	29,553	1,160,235	-	-	17,141	29,553	39.84	1,177,376
台灣工銀貳創業投資公司	2,626	14,509	-	-	-	2,626	5.53	14,509
泛亞工程建設公司	6,204	8,996	-	-	-	6,204	1.45	8,996
艾克森精密光電公司	600	-	-	-	-	600	-	-
		\$ 5,653,008		\$ 1,510,555	\$ 1,295,692			\$ 8,459,255

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 110 年度

表六

單位：除每股單價為新台幣元外，餘係仟元

名 稱	年 初 餘 額			本 年 度 變 動			被投資公司 發放現金股利	採用權益法之 子公司及關聯 企業損益份額 (註 6)	股 東 權 益 調 整 數 (註 1)	年 底 餘 額			市 價 (註 5)		
	仟 股 數	金 額	仟 股 數	金 額	仟 股 數	金 額	金 額	金 額	金 額	仟 股 數	持 股 %	金 額	單 價	總 金 額	金 額
上市公司															
國際中樑公司	153,477	\$ 5,082,574	-	\$ -	(\$ 15,348)	\$ 527,296	\$ 47,827	153,477	15.6	\$ 5,642,349	\$ 28.2	\$ 4,328,051			
信昌化工公司 (附註二四)	93,857	734,888	(93,857)	(1,592,741)	-	554,464	303,389	-	-	-	-	-			
		<u>5,817,462</u>		<u>(1,592,741)</u>		<u>(15,348)</u>	<u>1,081,760</u>	<u>351,216</u>		<u>5,642,349</u>					
未上市雖公司															
TCCL	1,100,876	111,330,984	-	-	-	-	8,390,869	(5,480,074)	1,100,876	100.0	114,241,779				
TCCIH	2,581,832	56,398,941	-	-	-	-	4,384,186	(525,165)	2,581,832	38.3	60,257,962				
Taiwan Cement Dutch	838	29,075,184	-	-	-	-	761,420	(5,339,853)	838	100.0	24,496,751				
和平電力公司	805,940	18,279,509	-	-	(2,762,913)	887,830	(755)	805,940	59.5	16,403,671					
和平港公司	319,990	5,733,662	-	-	(735,977)	829,082	38,475	319,990	100.0	5,865,242					
信昌投資公司 (註 3)	117,400	4,624,367	14,088	-	(3,778)	409,247	(53,437)	131,488	100.0	4,976,399					
台泥綠能公司 (註 2)	320,899	3,149,254	630,000	6,300,000	-	(69,675)	-	950,899	100.0	9,379,579					
達和航運公司 (註 3)	143,566	2,684,377	17,946	-	(50,248)	240,472	(43,416)	161,512	64.8	2,831,185					
台灣通運公司 (註 3)	40,541	2,002,162	8,149	-	(81,488)	176,911	(3,673)	48,690	83.9	2,093,912					
CCCUSA Corp.	79	1,679,436	-	-	-	93,122	(40,815)	79	33.3	1,731,743					
台泥再生資源公司	240,000	1,384,605	-	-	-	(527,110)	389,080	240,000	100.0	1,246,575					
台盛礦業公司	30,100	1,319,558	-	-	(55,080)	62,329	-	30,100	100.0	1,326,807					
台泥循環公司 (註 2)	117,364	1,244,337	923,289	9,232,894	-	(90,911)	(52,689)	1,040,653	63.3	10,333,631					
達和環保公司 (註 3)	30,176	815,179	28,652	-	(31,836)	445,711	(8,065)	58,828	50.0	1,220,989					
台灣士敏工程公司 (註 2)	59,670	720,745	12	141	(3,263)	1,468	-	59,682	99.2	719,091					
光耐公司 (註 3)	18,105	513,065	20,821	-	-	86,688	153	38,926	95.3	599,906					
HKCMCL	38	419,033	-	-	-	55,729	(14,982)	38	84.7	459,780					
鳳騰實業公司	27,261	401,193	-	-	(59,973)	89,646	1,795	27,261	45.4	432,661					
台泥資訊公司	14,904	251,518	-	-	-	14,116	277	14,904	99.4	265,911					
達榮環保公司	39,960	187,876	-	-	-	412,013	-	39,960	66.6	599,889					
金昌石礦公司 (註 2)	5,400	183,553	3,700	90,000	(4,444)	(93,224)	-	9,100	100.0	175,885					
萬青水泥公司	8,063	118,558	-	-	(15,874)	21,431	(27)	8,063	50.6	124,088					
和平管業公司	6	118,401	-	-	(116,537)	121,200	(1,959)	6	60.0	121,105					
Synpac Ltd.	2,700	6,539	-	-	-	(27)	(184)	2,700	25.0	6,328					
東成石礦公司	20	1,269	-	-	-	(43)	-	20	99.5	1,226					
台泥綠能公司 (註 2)	100	984	200,500	2,005,000	-	(26,917)	-	200,600	100.0	1,979,067					
台泥永續能源投資公司	100	975	-	-	-	(63)	-	100	100.0	912					
安善循環公司 (註 2)	-	-	100	1,000	-	(45)	-	100	100.0	955					
TCCMOLI (註 2)	30	495	(30)	(415)	-	(79)	(1)	-	100.0	-					
TMC (註 4)	120	-	-	-	-	-	-	120	72.7	-					
TPMC (註 4)	20	-	-	-	-	-	-	20	40.0	-					
		<u>242,645,759</u>		<u>17,628,620</u>	<u>(3,921,411)</u>	<u>16,675,376</u>	<u>(11,135,315)</u>			<u>261,893,029</u>					
		<u>\$ 248,463,221</u>		<u>\$ 16,035,879</u>	<u>(\$ 3,936,759)</u>	<u>\$ 17,757,136</u>	<u>(\$ 10,784,089)</u>			<u>\$ 267,535,378</u>					

註 1：包括國外營運機構財務報表換算之兌換差額及被投資公司股權淨值變動等項目。

註 2：台泥綠能係現金增資 6,300,000 仟元 (630,000 仟股)；台泥循環能源係現金增資 9,232,894 仟元 (923,289 仟股)；台灣士敏工程係收購 141 仟元 (12 仟股)；金昌石礦係先減資彌補虧損 5,300 仟股，再現金增資 90,000 仟元 (9,000 仟股)；台泥綠能係現金增資 2,005,000 仟元 (200,500 仟股)；TCCMOLI 清算進行中；安善循環係現金增資 1,000 仟元 (100 仟股)。

註 3：本年度股數增加係盈餘轉增資及認購時零股所致。

註 4：本公司因認列 TMC 及 TPMC 之投資損失致採用權益法之投資產生貸餘，110 年及 109 年 12 月 31 日帳列其他非流動負債分別為 18,251 仟元及 20,556 仟元。

註 5：係 110 年底之收盤價。

註 6：係包含停業單位利益。

台灣水泥股份有限公司

使用權資產變動明細表

民國 110 年度

表 七

單位：新台幣仟元

	土 地	建 築 物	機 器 設 備	其 他	合 計
成 本					
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 316,118	\$ 1,146,623	\$ 383,547	\$ 55,221	\$ 1,901,509
增 添	199,365	555,486	452,949	22,826	1,230,626
再 衡 量	12,556	5	(130,537)	(32)	(118,008)
處 分	(27,520)	(92,326)	(67,543)	(725)	(188,114)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 500,519</u>	<u>\$ 1,609,788</u>	<u>\$ 638,416</u>	<u>\$ 77,290</u>	<u>\$ 2,826,013</u>
累積折舊					
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 115,660	\$ 292,169	\$ 158,965	\$ 20,524	\$ 587,318
折 舊	83,449	138,225	96,435	16,595	334,704
處 分	(27,520)	(92,326)	(67,543)	(725)	(188,114)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 171,589</u>	<u>\$ 338,068</u>	<u>\$ 187,857</u>	<u>\$ 36,394</u>	<u>\$ 733,908</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 328,930</u>	<u>\$ 1,271,720</u>	<u>\$ 450,559</u>	<u>\$ 40,896</u>	<u>\$ 2,092,105</u>

台灣水泥股份有限公司
投資性不動產變動明細表
民國 110 年度

表 八

單位：新台幣仟元

項 目	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	重 分 類	年 底 餘 額
成 本					
土 地	\$ 2,612,902	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,612,902
建 築 物	<u>261,132</u>	<u>-</u>	<u>(93,565)</u>	<u>13</u>	<u>167,580</u>
	<u>2,874,034</u>	<u>-</u>	<u>(93,565)</u>	<u>13</u>	<u>2,780,482</u>
累計折舊					
建 築 物	<u>228,502</u>	<u>122</u>	<u>(87,241)</u>	<u>3,791</u>	<u>145,174</u>
累計減損					
土 地	118,661	-	-	-	118,661
建 築 物	<u>23,522</u>	<u>-</u>	<u>(2,026)</u>	<u>-</u>	<u>21,496</u>
	<u>142,183</u>	<u>-</u>	<u>(2,026)</u>	<u>-</u>	<u>140,157</u>
	<u>\$ 2,503,349</u>	<u>(\$ 122)</u>	<u>(\$ 4,298)</u>	<u>(\$ 3,778)</u>	<u>\$ 2,495,151</u>

台灣水泥股份有限公司

短期借款明細表

民國 110 年 12 月 31 日

表九

單位：新台幣仟元

名 稱 (註 1)	借 款 期 間	餘 額
銀行信用借款		
中國輸出入	110/06/15-111/06/14	\$ 400,000
富邦銀行	110/12/08-111/03/08	900,000
土銀仁愛	110/12/23-111/03/23	900,000
星展銀行	110/12/08-111/03/23	1,500,000
合庫圓山	110/12/23-111/03/23	500,000
東方匯理	110/10/04-111/01/10	2,000,000
三井住友台北	110/11/17-111/02/17	1,610,000
東京三菱	110/11/23-111/02/23	2,000,000
一銀中山	110/12/23-111/03/29	3,000,000
華僑銀行	110/10/08-111/01/26	1,500,000
花旗台北	110/11/25-111/02/25	338,000
兆豐國外部	110/10/07-111/01/07	1,000,000
台銀中山	110/10/07-111/03/31	1,400,000
華銀圓山	110/10/08-111/03/08	2,500,000
瑞穗台北	110/11/17-111/03/10	2,700,000
元大銀行	110/10/08-111/02/17	1,500,000
中國台北	110/10/04-111/01/04	<u>1,000,000</u>
		<u>24,748,000</u>
銀行信用狀借款 (註 2)		
合庫圓山	110/10/08-111/03/17	394,782
土銀仁愛	110/10/19-111/02/21	240,099
兆豐國外部	110/11/10-111/03/22	<u>43,894</u>
		<u>678,775</u>
合 計		<u>\$ 25,426,775</u>

註 1：利率區間為 0.56%-0.95%，總融資額度為 43,755,520 仟元。

註 2：銀行信用狀借款包含 24,522 仟美元，按匯率 US\$1=27.68 換算。

台灣水泥股份有限公司
應付公司債明細表
民國 110 年 12 月 31 日

表十

單位：除另予註明者外，
係新台幣仟元

					金 額							
債 券 名 稱	受 託 人	發 行 日 期	付 息 日 期	利率（%）	發 行 總 額	已 還 數 額	期 末 餘 額	未 攤 銷 溢 折 價	帳 面 金 額	償 還 辦 法	擔 保 情 形	備 註
國內公司債												
107 年第一次無擔保普通公司債	中國信託商業銀行	民國 107 年 06 月 21 日	自發行日起每年單利付息一次	1.70	\$ 12,000,000	\$ -	\$ 12,000,000	(\$ 18,356)	\$ 11,981,644	到期一次還本	無	
108 年第一次無擔保普通公司債	中國信託商業銀行	民國 108 年 06 月 14 日	自發行日起每年單利付息一次	0.85	12,600,000	-	12,600,000	(18,564)	12,581,436	到期一次還本	無	
109 年第一次無擔保普通公司債—甲	中國信託商業銀行	民國 109 年 04 月 15 日	自發行日起每年單利付息一次	0.69	5,200,000	-	5,200,000	(7,858)	5,192,142	到期一次還本	無	
109 年第一次無擔保普通公司債—乙	中國信託商業銀行	民國 109 年 04 月 15 日	自發行日起每年單利付息一次	0.93	14,800,000	-	14,800,000	(26,223)	14,773,777	到期一次還本	無	
110 年第一次無擔保普通公司債—甲	中國信託商業銀行	民國 110 年 08 月 31 日	自發行日起每年單利付息一次	0.59	5,800,000	-	5,800,000	(13,526)	5,786,474	到期一次還本	無	
110 年第一次無擔保普通公司債—乙	中國信託商業銀行	民國 110 年 08 月 31 日	自發行日起每年單利付息一次	0.68	3,100,000	-	3,100,000	(7,378)	3,092,622	到期一次還本	無	
110 年第一次無擔保普通公司債—丙	中國信託商業銀行	民國 110 年 08 月 31 日	自發行日起每年單利付息一次	0.78	1,200,000	-	1,200,000	(2,899)	1,197,101	到期一次還本	無	
110 年第一次無擔保普通公司債—丁	中國信託商業銀行	民國 110 年 08 月 31 日	自發行日起每年單利付息一次	0.95	6,500,000	-	6,500,000	(15,886)	6,484,114	到期一次還本	無	
國外公司債												
110 年第一次海外無擔保可轉換公司債	Citicorp International Limited	民國 110 年 12 月 07 日	到期依債券面額全數償還	-	22,200,000	-	22,200,000	(1,762,865)	20,437,135	到期一次還本	無	註
合 計					\$ 83,400,000	\$ -	\$ 83,400,000	(\$ 1,873,555)	\$ 81,526,445			

註：發行總額為美金 8 億元，發行地區為新加坡，截至 110 年 12 月 31 日止，皆尚未轉換為本公司之普通股。

台灣水泥股份有限公司
長期銀行借款及長期應付票據明細表
民國 110 年 12 月 31 日

表 十 一

單位：新台幣仟元

借款種類及債權人	契 約 期 間	年 利 率 (%)	金 額	授 信 額 度	抵 押 或 擔 保
兆豐國際商業銀行等 數家銀行團聯貸案					
甲 項 (註 1)	107.3-112.3	1.80%	\$ 17,200,000	\$ 17,200,000	-
乙 項 (註 2)	107.3-112.3	1.19%	<u>12,000,000</u>	<u>21,500,000</u>	-
			29,200,000	<u>\$ 38,700,000</u>	
減：聯貸發行成本			(43,004)		
列為 1 年內到期部分			(<u>6,450,000</u>)		
				<u>\$ 22,706,996</u>	

- 註 1：甲項授信額度為 215 億元銀行借款性質，不得循環動用，已於 108 年底全數動用，自 110 年 3 月起，以每半年為 1 期，分 5 期攤還本金，並於 112 年 3 月到期，並按季支付利息，110 年 12 月 31 日因分期攤還本金，授信額度調整為 172 億元。
- 註 2：乙項授信額度為 215 億元目前動用係屬長期應付票據性質，依合約規定得循環動用，每筆發行天期最短 30 天，最長不超過 180 天，且到期日均不得逾授信期間，循環動用合約到期為 112 年 3 月。

台灣水泥股份有限公司

營業收入明細表

民國 110 年度

表十二

單位：新台幣仟元

項	目	數	量	金	額
內	銷				
	水泥製品	5,305	仟立方米	\$ 13,119,539	
	水 泥	3,172	仟噸	7,190,569	
	熟 料	820	仟噸	1,256,253	
	其 他			<u>427,377</u>	
				<u>21,993,738</u>	
外	銷				
	水 泥	871	仟噸	1,109,670	
	熟 料	249	仟噸	253,697	
	其 他			<u>442,400</u>	
				<u>1,805,767</u>	
				<u>\$ 23,799,505</u>	

台灣水泥股份有限公司

營業成本明細表

民國 110 年度

表十三

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
年初原物料	\$ 724,981
加：本年進料	9,728,582
減：年底原物料	<u>1,143,684</u>
原物料耗用	9,309,879
直接人工	307,184
製造費用	<u>3,603,005</u>
製造成本	13,220,068
加：年初在製品	310,965
購入在製品	1,100,738
減：年底在製品	393,010
出售在製品	<u>1,041,961</u>
製成品成本	13,196,800
加：年初製成品	434,242
購入製成品	376,515
減：年底製成品	318,074
加：運輸成本	3,136,325
貨 物 稅	976,700
出售在製品	1,041,961
減：存貨跌價回升利益	26,213
報廢損失	5,459
其他營業成本	<u>43,570</u>
營業成本	<u>\$ 18,867,285</u>

台灣水泥股份有限公司

營業費用明細表

民國 110 年 12 月 31 日

表十四

單位：新台幣仟元

名 稱	推 銷 費 用	管 理 費 用	合 計
薪資及退休金	\$ 95,748	\$ 535,832	\$ 631,580
勞 務 費	2,869	325,808	328,677
董事酬金	-	241,310	241,310
折 舊	25,097	104,234	129,331
事務費用	21,296	96,942	118,238
運 費	95,193	5,332	100,525
其他（註）	<u>33,238</u>	<u>424,967</u>	<u>458,205</u>
合 計	<u>\$ 273,441</u>	<u>\$ 1,734,425</u>	<u>\$ 2,007,866</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額 5%。

台灣水泥股份有限公司

本期發生之員工福利、折舊及攤銷費用明細表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

表十五

單位：新台幣仟元

	110 年度				109 年度			
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	屬於營業外收入及支出者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	屬於營業外收入及支出者	合計
員工福利費用								
薪資費用	\$ 555,651	\$ 591,116	\$ -	\$ 1,146,767	\$ 540,542	\$ 464,341	\$ -	\$ 1,004,883
勞健保費用	52,532	38,681	-	91,213	48,286	31,376	-	79,662
退休金費用	19,523	12,220	-	31,743	16,188	10,685	-	26,873
董事酬金	-	241,310	-	241,310	-	287,348	-	287,348
其他員工福利費用	4,961	28,244	-	33,205	28,349	17,670	-	46,019
	<u>\$ 632,667</u>	<u>\$ 911,571</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,544,238</u>	<u>\$ 633,365</u>	<u>\$ 811,420</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,444,785</u>
折舊費用	<u>\$ 857,953</u>	<u>\$ 129,331</u>	<u>\$ 2,065</u>	<u>\$ 989,349</u>	<u>\$ 814,486</u>	<u>\$ 112,397</u>	<u>\$ 593</u>	<u>\$ 927,476</u>
攤銷費用	<u>\$ 1</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ 1</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1</u>

註一：110 年及 109 年本公司平均員工人數分別為 1,114 人及 1,078 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 14 人及 16 人。

註二：110 年及 109 年平均員工福利費用分別為 1,184 仟元及 1,090 仟元。

註三：110 年及 109 年平均員工薪資費用分別為 1,043 仟元及 946 仟元。兩年度平均員工薪資費用變動 10.25%。

註四：110 年及 109 年本公司未設監察人，故無監察人相關酬金。

註五：本公司員工薪酬係參照市場薪資水平、公司營運狀況及內部組織結構，訂定合理之薪資標準，並適時依外部市場產業動態、政府法令規定進行年度調薪計畫，再根據公司營運狀況、個人績效表現發放年終、季獎金、績效獎金及依據公司章程規定分派員工酬勞，以獎勵同仁在工作上的努力表現。

註六：本公司總經理、副總經理及經理人之酬金政策，係依據公司經營策略、獲利狀況、個人績效表現等，並參考薪資市場水準，提報薪資報酬委員會提出合理之建議並經董事會通過。

註七：本公司董事之績效評估及薪資報酬參考同業通常水準支給情形，依績效評估結果、所擔負之職責及公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。董事按月支領定額報酬外，並依實際出席會議次數，按次支領出席費。另依據公司章程規定，應提撥不高於 1% 之董事酬勞，作為當年度董事之酬勞分配，並依當年度各董事績效評估結果分配之。



THE FUTURE IS WORTH IT

台灣水泥股份有限公司

台北市中山北路二段113號

<http://www.taiwancement.com>

電話：(02)2531-7099

傳真：(02)2531-6650