

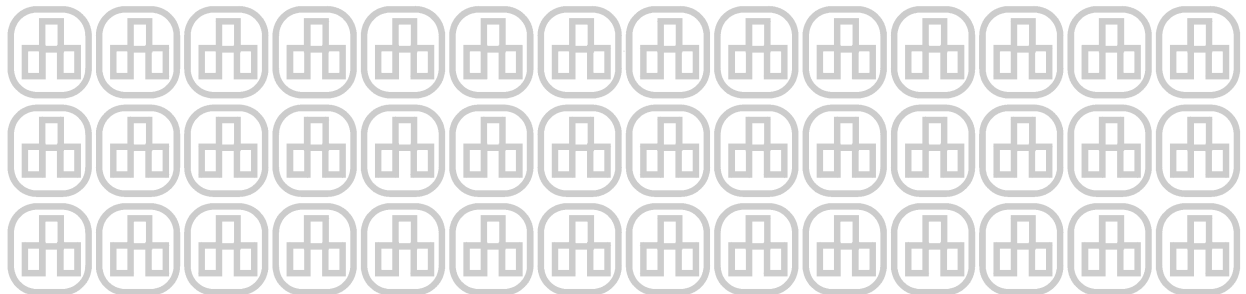


1101

公開資訊觀測站
網址：<http://newmops.tse.com.tw>
台泥網站
網址：<http://www.taiwancement.com>

臺灣水泥股份有限公司

中華民國九十三年度年報



編印日期：九十四年五月三十日

總管理處
(104)台北市中山北路二段 113 號
(02)25317099
研究室
(338)桃園縣蘆竹鄉長安路一段 148 號
(03)3217855
和平水泥廠
(972)花蓮縣秀林鄉和平村和平 263 號
(03)8682111
蘇澳水泥廠
(270)宜蘭縣蘇澳鎮永昌路 46 號
(03)9962511-20
花蓮水泥廠
(970)花蓮市民孝里華東路 103 號
(03)8221161-4
花蓮預拌土工場
(970)花蓮市民孝里華東路 103 號
(03)8228353
台北水泥製品廠
(110)台北市基隆路一段 52 號
(02)27651260-3
新店分廠
(231)台北縣新店市安和路二段 146 巷 30 號
(02)22118800
桃園分廠
(338)桃園縣蘆竹鄉南山路二段 220 號
(03)3222167
龜山分廠
(333)桃園縣龜山鄉龍壽村坑底 61 之 3 號
(03)3595633
八德分廠
(334)桃園縣八德市長興路忠孝巷 32-1 號
(03)3685785

中壢分廠
(327)桃園縣新屋鄉民族路六段 203 號
(03)4907675
新竹分廠
(302)新竹縣竹北市斗崙里泉州厝 6 號
(03)5515166
竹東分廠
(31)新竹縣竹東鎮員山路 435 巷 18 號
(03)5827660
東大分廠
(300)新竹市東大路三段 110 巷 30-1 號
(03)5324652
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)台中縣大雅鄉中清路一段 139 號
(04)25681691
大肚分廠
(432)台中縣大肚鄉沙田路二段 303 號
(04)26992826
太平分廠
(411)台中縣太平市永平路二段 120 號
(04)22732506
大里分廠
(412)台中縣大里市元堤路二段 416 號
(04)24063709
草屯分廠
(542)南投縣草屯鎮草溪路 73 號
(049)2351766
鼓山水泥製品廠
(804)高雄市鼓山二路 274 號
(07)5611226
嘉義分廠
(621)嘉義縣民雄鄉民雄工業區新生街 8 號
(05)2217214

台南分廠
(717)台南縣仁德鄉一甲村太乙七街 36 號
(06)27033259
新營分廠
(700)台南縣新營市新營工業區八德路 1 號
(06)6523177
善化分廠
(741)台南縣善化鎮興農路 33 號
(06)5810685
安平分廠
(702)台南市安平工業區新樂路 84-2 號
(06)2919809
仁武分廠
(814)高雄縣仁武鄉工業一路 16 號
(07)3723436
小港分廠
(812)高雄市小港區中林路 12 號
(07)8721166
小港紙廠
(812)高雄市小港區長春街 14 號
(07)8019651-6
台北水泥發貨站(桃園儲庫)
(338)桃園縣蘆竹鄉南山路二段 220 號
(03)3521707
台中港水泥發貨站
(436)台中縣清水鎮海濱里北橫七路 2 號
(04)26564394-5
高雄港水泥發貨站(17 號碼頭)
(802)高雄市苓雅區海邊路 17 號碼頭之 1
(07)3302712-3
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：86 5316650

公 司 發 言 人：葛保羅 資深協理
電 話：(02)2531-6549
E - m a i l：Paul@taiwancement.com
代 理 發 言 人：蕭英怡 資深副總經理
電 話：(02)2531-6896
E - m a i l：yyhsiao@taiwancement.com
代 理 發 言 人：黃健強 副總經理
電 話：(02)2531-6533
E - m a i l：edhuang@taiwancement.com
股票過戶機構之名稱：中信銀法人信託作業客服部
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)2361-3033
股票過戶機構之網址：<http://www.chinatrust.com.tw>
海外有價證券名稱：盧森堡證券交易所
買賣之交易場所名稱：
查詢海外有價證券：路透社 KBC47
資 訊 之 方 式：
簽 證 會 計 師：陳慕賢 楊智惠
事 務 所：致遠會計師事務所
地 址：台北市基隆路一段 333 號 9 樓
電 話：(02)2720-4000(代表線)
網 址：<http://www.dey.com.tw>

目 錄

一、致股東報告書	1
二、公司概況	2
1. 公司簡介	2
1-1 設立日期	
1-2 公司沿革	
2. 公司組織	3
2-1 組織系統	
2-2 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	
2-2-1 董事、監察人資料	
2-2-2 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	
2-2-3 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之報酬	
2-3 董事監察人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	
2-4 綜合持股比例	
3. 資本及股份	14
3-1 股本來源	
3-2 股東結構	
3-3 股權分散情形	
3-4 主要股東	
3-5 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	
3-6 公司股利政策及執行狀況	
3-7 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	
3-8 員工分紅及董事、監察人酬勞	
3-8-1 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數	
3-8-2 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊	
3-8-3 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形	
3-9 公司買回本公司股份情形	
4. 公司債辦理情形	19
5. 特別股辦理情形	22
6. 海外存託憑證辦理情形	22
7. 員工認股權憑證辦理情形	22
8. 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	22

三、營運概況	23
1.業務內容	23
1-1 業務範圍	
1-2 產業概況	
1-3 技術及研發概況	
1-4 長短期業務發展計劃	
2.市場及產銷概況	24
2-1 市場分析	
2-2 主要產品之重要用途及產製過程	
2-3 主要原料之供應狀況	
2-4 最近二年度主要進(銷)貨客戶	
2-5 最近二年生產量值	
2-6 最近二年銷售量值	
3.從業員工	27
4.環保支出資訊	27
5.勞資關係	29
5-1 員工福利進修訓練及退休制度、勞資協議及員工權益維護	
5-2 勞資爭議情形	
6.重要契約	30
四、資金運用計劃執行情形	31
1.計劃內容	31
2.執行情形	32
五、財務概況	34
1.最近五年度簡明資產負債表及損益表	34
2.最近五年度財務分析	36
3.最近年度財務報告之監察人審查報告	38
4.最近年度財務報表	39
5.最近年度母子公司合併財務報表	44
6.本公司及關係企業財務週轉困難情事	49
六、財務狀況及經營結果檢討分析與風險事項	49
1.財務狀況	49
2.經營結果	49
3.現金流量	50

4.最近年度重大資本支出對財務業務之影響	51
5.最近年度轉投資政策	51
6.風險事項之分析評估	51
6-1 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對損益之影響及未來因應措施	
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	
6-3 未來研發計劃及預計投入之研發費用	
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	
6-5 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施	
6-6 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施	
6-7 進行併購之預期效益及可能風險	
6-8 擴充廠房之預期效益及可能風險	
6-9 進貨或銷貨集中所面臨之風險	
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及風險	
6-11 經營權之改變對公司之影響及風險	
6-12 訴訟或非訟事件	
6-13 其他重要風險	
7.其他重要事項	53
七、公司治理運作情形	54
八、特別記載事項	55
1.關係企業相關資料	55
2.內部控制制度執行狀況	68
3.董事會或監察人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内容	69
4.私募有價證券辦理情形	69
5.子公司持有或處分本公司股票情形	69
6.股東會或董事會之重要決議	70
7.公司內部違反內部控制制度情形	71
8.其他必要補充說明事項	71
九、證交法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響事項	72

一、董事長致股東報告書

民國九十三年臺灣地區水泥市場因受風災、水患等不利因素之影響，致市場需求僅與九十二年度相當，惟因國際煤炭等原物料價格及海運費持續上揚，加上國際水泥市場行情走高等因素影響下，價格仍呈穩定上升之情況。本公司全體同仁在股東及董監事之鞭策下，持續以「成果導向」、「精簡準」之經營理念，進行內部組織再造，全力以赴，為股東創造最大之利益，謹就去年度之經營績效報告如下：

水泥產銷方面：生產水泥九百七十一萬餘公噸，銷售各型水泥及熟料九百七十六萬五千餘公噸。水泥製品及紙張紙袋方面，銷售預拌混凝土六百九十八萬九千餘立方米，各類紙張一萬五千四百餘公噸，各型紙袋一千四百六十三萬餘只。

營業收入方面：包括水泥及熟料、水泥製品、紙張紙袋及石灰石等項計新台幣二百七十九億一千零五百餘萬元，稅前淨利四十六億五千餘萬元，稅後淨利達四十四億二千餘萬元，創近歷年來之新高，尚堪告慰於股東先進。

本公司設有研究部門，年來研發量產 II/V 型高強水泥、自充填混凝土及開發工業廢棄物減廢處理技術等，成果豐碩；未來研究計劃著重於環保新技術，對於符合大陸市場所需之各種水泥配方及特種混凝土之研究亦為重點方向。

和平水泥專業區內和平水泥廠、和平港及和平電廠三大開發案於九十一年九月順利完成後，使得本公司年產能達一千萬公噸，重登水泥業界龍頭地位。目前將以台灣為基地，積極從事大陸地區之投資，計劃於三年內擠進中國前三強。在大陸投資案中，福建省福州水泥研磨廠、廣西省柳州礦渣粉磨廠及廣東省英德水泥廠三案正積極進行：其中福州年產能一百五十萬公噸之水泥研磨廠已於去（九十三）年第四季投產；柳州年產能七十萬公噸之礦渣粉磨廠將於今年六月起進行試車，調整完成後投產；英德水泥廠為二條日產五千公噸熟料生產線，預計於今年底陸續試車投產。未來將積極進行擴張水泥年產能至每年二千萬公噸，冀能於民國九十七年達成「台灣第一、大陸前三」之公司整體目標。

依行政院主計處預測今年修正後經濟成長率為 3.63%，國內水泥市場隨景氣持續復甦、房地產市場活絡及各項重大公共建設持續推動下，預估水泥需求將較去年小幅成長，全年需求量約一千五百萬公噸左右。

本年度公司營運目標擬訂如下：計劃產銷水泥一千零六十萬公噸、預拌混凝土六百七十三萬八千立方米、各類紙張一萬五千四百公噸、各型紙袋一千四百八十萬只。

謹此報告，尚祈各位股東、各界賢達時加鞭策，毋任是幸。

董事長



中華民國九十四年五月三十日

二、公司概況

1. 公司簡介

1-1 設立日期

公司成立日期：中華民國三十五年五月

設立登記日期：中華民國三十九年十二月二十九日

移轉民營日期：中華民國四十三年十一月

資 本 額

資本總額：新台幣三百五十億七千三百八十六萬六千元

（含特別股新台幣十六億四千萬元）

實收資本額：新台幣二百八十億九千七百六十四萬四千零七十元

（含特別股新台幣十六億四千萬元）

1-2 公司沿革

台灣光復，政府成立水泥工業監理委員會，於民國三十五年四月接管淺野水泥株式會社高雄廠（本公司前高雄水泥廠）、台灣化成工業株式會社（本公司蘇澳水泥廠）、南方水泥株式會社（本公司前竹東水泥廠）及台灣水泥管株式會社松山工場（本公司台北水泥製品廠），於同年五月一日正式成立臺灣水泥有限公司，由前經濟部資源委員會與台灣省政府合資經營；民國四十年一月一日改組為股份有限公司，迄至民國四十一年資源委員會撤銷，改歸經濟部及省政府合營；民國四十二年政府實施「耕者有其田」政策，於民國四十三年十一月十一日將本公司由公營移轉為民營，當時本公司轄有高雄、蘇澳、竹東三座水泥廠及台北、鼓山兩座水泥製品廠。民國五十一年二月九日，率先響應政府「資本證券化」政策，成為證券市場第一家股票公開發行上市之公司。

本公司移轉民營迄今逾五十年，半世紀來，除了積極參與國家重大經濟建設，在國家建設過程中成長茁壯；同時也伴隨著台灣社會變遷與經濟發展而成為「台灣經驗」的最佳見證。實收資本額由移轉民營當時新台幣二億七千萬元擴增至今日二百八十億餘元（成長百倍），產能則從五十萬公噸增加到一千餘萬公噸（成長二十多倍），營業額由新台幣二億四千餘萬元增加到去年二百七十九億一千餘萬元（成長超越百倍），堪為政府公營事業移轉民營之典範。

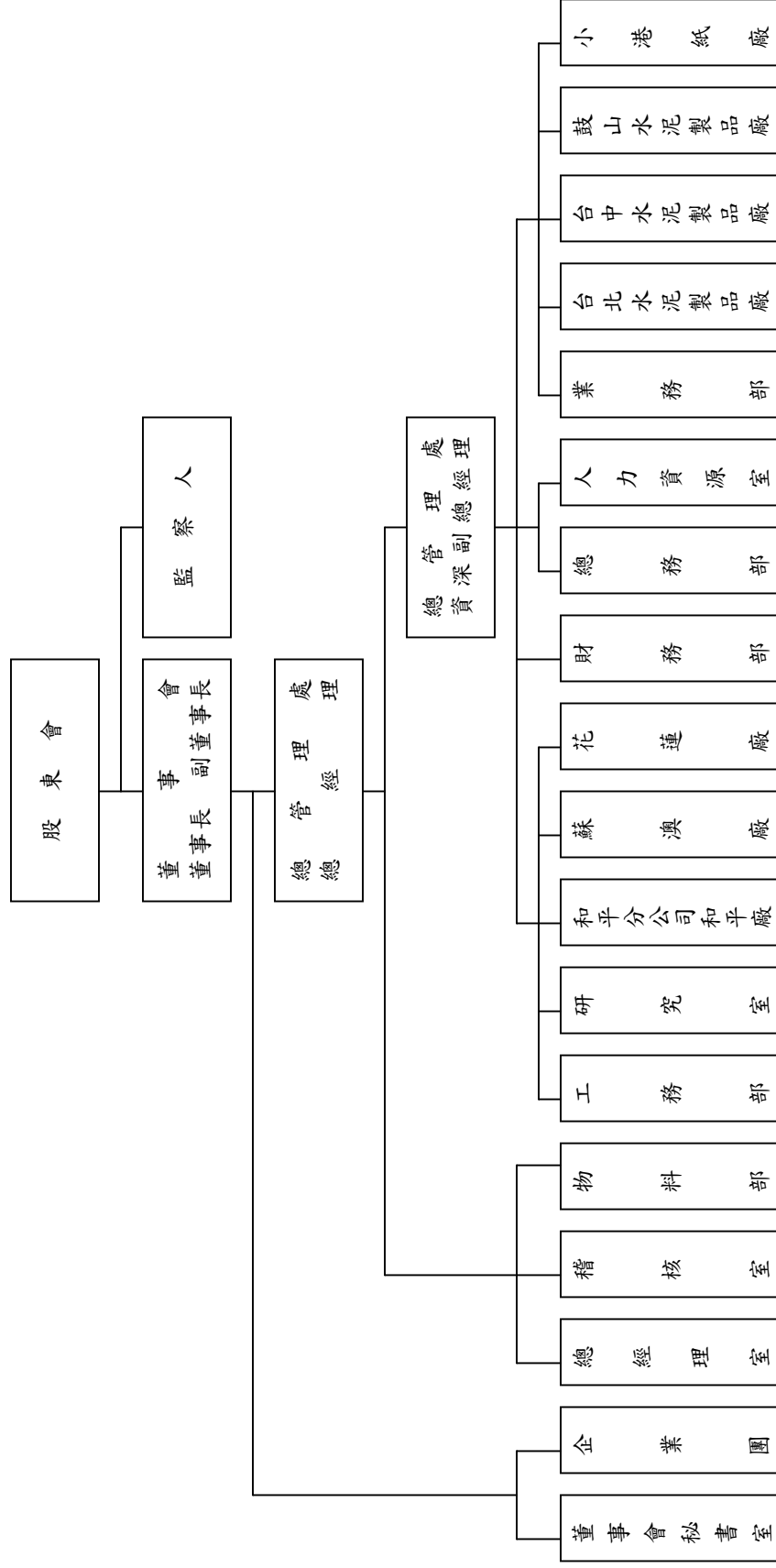
最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購情形：無

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

第十八屆董事及監察人於九十二年六月二十六日股東常會進行改選，選舉結果雖有逾三分之一董監異動，惟並未發生董監或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換、經營權之改變及其他足以影響股東權益之情事。

2.公司組織
2-1 組織系統

台灣水泥公司組織系統表



註：1.業務部另含 4 個發貨站。
2.台北、台中及鼓山水泥製品廠另含 20 個分廠。
3.花蓮廠另含預拌土工場。

各部門主要業務

本公司董事會設秘書室及企業團，其執掌如下：

- (一)秘書室掌理本會會議之籌備、文書、庶務、機要及有關股票事務之處理、聯繫等事項。
- (二)企業團掌理整合企業團資源共享、發揮經濟規模；統一管理規章及制度；成功經驗傳授及訓練；常態功能性稽核；企業團內管理顧問及諮詢服務；其他企業團相關業務；提昇管理品質、精簡人員、降低成本；發揮企業團綜效、提高整體競爭力及獲利水準；創造股東的最大福祉。

總管理處設總經理室、業務部、工務部、物料部、財務部、總務部、研究室、人力資源室及稽核室，其職掌如下：

- (一)總經理室掌理總管理處及總經理之印信典守、公共關係、機要及新制度之建立、重大案件之審核、績效分析及投資事業等事項。
- (二)業務部掌理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。
- (三)工務部掌理生產計劃之研擬、操作效率之考核、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、全品及品保之督導等事項。
- (四)物料部掌理財產建造之工程發包、生產設備、修護用原材料及辦公用具、車輛等之購置、資材管理之督導及調撥等事項。
- (五)財務部掌理資金之調度，金錢及票據證券之出納、預算之控制、成本之核計、帳務之處理及股利發放聯繫等事項。
- (六)總務部掌理庶務、營繕及資產管理等事項。
- (七)研究室掌理水泥及混凝土製造技術及品質控制之指導及資源再利用之開發及推展等事項。
- (八)人力資源室掌理本公司人員之選育用留、各級單位人事管理之督導及福利、勞雇關係等事項。
- (九)稽核室掌理本公司產銷、資材、重要財務及關係企業等之稽核事項。

所屬機構主要業務：

- (一)和平分公司和平廠、蘇澳廠、花蓮廠：水泥製造。
- (二)台北、台中、鼓山水泥製品廠：預拌混凝土製造、銷售。
- (三)小港紙廠：紙品製造、銷售。

2-2-1 董事及監察人資料 (一)

94 年 5 月 2 日股東常會停止過戶日

職稱 (註1)	姓 名	選(就) 任日期	初次選 任日期 (註2)	選任時持有股份		現在持有股份		配偶及未成年 子女持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷(註3)	目前兼任本公司及其他公司職務 (列舉代表性者)	具配偶或二親等以內關係 之其他主管、董事或監察人	
				股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
董事長	富品投資股份有限公司 代表人辜成允	92.6.26	3 年	1,060,000	0.04	5,624,802 24,822,203	0.21 0.94	84	0.00	0	0	本公司總經理 美國賓州大學華頓學院企管碩士	兼本公司總經理，和平電力、達和 環保、中國合成橡膠公司董事長	董事	趙幸懷
副董事長	恆強投資股份有限公司 代表人張安平	92.6.26	3 年	1,020,000	0.04	4,814,314 131,183	0.18	1,809,244	0.07	0	0	中嘉網路公司董事長 美國紐約大學企管碩士	嘉新水泥公司副董事長， 中嘉網路公司董事長	常務 董事	張永平
常務 董事	國產實業建設股份有限公司 (代表人林嘉政)	92.6.26	3 年	11,706,162	0.47	12,358,194 0	0.47 0.00	0	0.00	0	0	國產實業建設公司董事長 日本拓殖大學經營學系	復興航空公司名譽董事長		
常務 董事	大眾商業銀行股份有限公司 代表人陳建東	92.6.26	3 年	11,219,820	0.45	11,844,763 77,015	0.45 0.00	0	0.00	0	0	欣高石油氣公司總經理 淡江大學財務金融碩士	大眾商業銀行常務董事、欣高石油氣 公司總經理		
常務 董事	泰和興業股份有限公司 代表人張永平	92.6.26	3 年	3,880,208	0.16	4,096,335 43,853	0.15 0.00	0	0.00	0	0	嘉新水泥公司董事長 美國紐約大學企管碩士	嘉新水泥公司董事長	副董 事長	張安平
董事	中信投資股份有限公司	92.6.26	3 年	62,388,319	2.50	65,863,347	2.49	-	-	0	0				
董事	信和投資有限公司 代表人張榮	92.6.26	3 年	7,478,878	0.30	7,895,450 958,563	0.30 0.04	1,524,099	0.06	0	0	台灣紙業公司副總經理 僑寧公司董事長	信和公司董事長、台灣通運倉儲公 司董事		
董事	道淵投資股份有限公司 代表人陳德仁	92.6.26	3 年	7,406,516	0.30	7,819,058 144,128	0.30 0.01	48,018	0.00	0	0	聲寶公司董事 中興大學	道淵投資公司董事長、士林電機、正 隆公司董事		
董事	建國工程股份有限公司 代表人陳啟德	92.6.26	3 年	7,770,564	0.31	8,203,384 0	0.31 0.00	3,832	0.00	0	0	建輝投資事業公司董事長 美國加州聖塔克拉大學企管碩士	建國工程、建輝投資事業公司董事長		
董事	張耀堂	92.6.26	3 年	7,402,516	0.30	7,834,835	0.30	928	0.00	0	0	內兒科醫師 台北醫學院	駿德投資公司執行董事、達和航運公 司董事		
董事	財團法人台泥公司職工福利委員會 (代表人趙幸懷)	92.6.26	3 年	22,924,147	0.92	23,876,905 5,226,020	0.90 0.20	0	0.00	0	0	達和航運公司董事 輔仁大學	香港水泥、達和航運公司董事	董事長	辜成允
董事	十祥投資股份有限公司 代表人林南舟	92.6.26	3 年	7,461,622	0.30	7,980,733 1,491,858	0.30 0.06	0	0.00	0	0	滿榮企業公司董事 澳大利亞 LATROBE 大學企管碩士	十祥投資公司董事長、台灣通運倉儲 公司董事		
董事	中國合成橡膠股份有限公司 (代表人駱錦明)	92.6.26	3 年	32,011,429	1.28	37,456,464 0	1.42 0.00	0	0.00	0	0	中國信託商業銀行總經理 美國阿拉巴馬大學商學碩士	台灣工業銀行董事長		
董事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人謝其嘉	92.6.26	3 年	2,010,495	0.08	2,122,478 0	0.08 0.00	0	0.00	0	0	台揚科技公司副董事長 美國聖塔克拉大學電機博士	台揚科技公司副董事長、高平磊晶科 技公司董事長		
監察人	中信投資股份有限公司 代表人葉明勳	92.6.26	3 年	62,388,319	2.50	65,863,347 0	2.49 0.00	0	0.00	0	0	中華日報社長 美國史丹佛大學研究	世新大學董事長、台灣電視公司常駐 監察人		
監察人	新光合成纖維股份有限公司 代表人吳東亮	92.6.26	3 年	1,900,627	0.08	2,006,491 702,354	0.08 0.03	0	0.00	0	0	新光合成纖維公司董事長 美國加州大學洛杉磯分校企管碩士	台新金融控股、新光合成纖維公司董 事長		

註1：屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱並應填列下表一。
註2：填列首次擔任本公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。
說明：1.富品投資股份有限公司(原任常務董事)及泰和興業股份有限公司(原任董事長)自94.2.24分別改派新代表人辜成允及張永平分別接替原代表人江正雄及辜成允，並於同日董事會議決各被推選為董事長及常務董事。
2.表列董監持有股份均為普通股，無特別股。董監代表人以()表示者，係以法人身份當選。
3.初次選任日期係指自然人(含法人指派之自然人)首次擔任本公司董事或監察人之日期。
4.各董監目前兼任他公司職務係列出其具代表性者。

表一：法人股東之主要股東

法人股東名稱 (註1)	法人股東之主要股東(註2)	法人股東名稱 (註1)	法人股東之主要股東 (註2)
富品投資股份有限公司	侯天儀	國產實業建設股份有限公司	中興保全公司、欣蘭企業公司、立捷國際公司、欣蘭投資公司、王莊岩、張陳錦達、匯豐銀行託管 BA 太平洋伙伴有限公司夥專戶、東南水泥公司、復興航空公司、張明吉
恒強投資股份有限公司	侯天儀		
泰和興業股份有限公司	辜懷群、趙辜懷庭、辜懷如	大眾商業銀行股份有限公司	光陽工業公司、和聯投資公司、清園投資公司、清田投資公司、安南投資公司、欣高石油氣公司、匯豐銀行託管 摩根史丹利國際公司專戶、國泰人壽全權委託大眾投資信託基金專戶、匯豐銀行託管 CS 第一波士頓香港公司專戶、匯豐銀行託管 SR 全球合夥子基金亞洲組
信和投資有限公司	張榮、張林淑莊、張啟文、張純美、郭張純真		
		中國合成橡膠股份有限公司	台灣水泥公司、中國信託商業銀行、中成開發投資公司、遠雄人壽保險事業公司、中信投資公司、和豐投資公司、世新大學、信昌投資公司、國喬石化公司、南和興產公司
十祥投資股份有限公司	林南舟、林泰宏、林政一、洪秀美		
道淵投資股份有限公司	陳重吉、陳重榮、陳俊嘉	新光合成纖維股份有限公司	新光人壽保險公司、台證綜合證券公司、泛亞聚酯工業公司、台新租賃公司、台新租賃公司、新光吳火獅醫院、台灣新光實業公司、東麗株式會社、東賢投資公司、瑞新興業公司、台新國際投資開發公司
建國工程股份有限公司	建輝投資事業公司		
財團法人華公亮文教基金會	(不適用)	啟成投資股份有限公司	啟成投資公司、仲冠投資公司、堅達投資公司、中國人壽保險公司、中國合成橡膠公司
財團法人台泥公司職工福利委員會	(不適用)	寬和開發公司	寬和開發公司、中央投資公司、坤慶國際開發公司

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱（其股權比例超過百分之十或股權比例占前十名）。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

法人股東名稱 (註1)	法人股東之主要股東 (註2)	法人股東名稱 (註1)	法人股東之主要股東 (註2)
中興保全公司	日商 SECOM 株式會社	光陽工業公司	信勝投資公司、光洲投資公司、大明投資公司、光星實業公司、弘光投資公司、慶洋投資公司、柯孝雄、柯弘明、昱鐵投資公司、柯王淑媛
欣蘭企業公司	林孝信、莊素珠		
立捷國際公司	中保投資公司	清園投資公司	和馨建設公司、和聯投資公司、清田投資公司、陳建東、陳建平
欣蘭投資公司	林孝信、莊素珠	清田投資公司	陳建平、陳黃淑惠、陳建東、和聯投資公司、莊雯苑、陳田鵬、陳尚德、陳燮德
東南水泥公司	經一投資公司	安南投資公司	黃春仁、黃英哲、黃培鑫、劉麗如、黃吳貴美、黃淳
復興航空公司	國產實業建設公司、中華開發工業銀行	台新租賃公司	台新國際商業銀行、東賢投資公司、瑞新興業公司、泛亞聚酯工業公司
和聯投資公司	陳黃淑惠、陳建平、陳建東、陳田鵬、莊雯苑	泛亞聚酯工業公司	新光合成纖維公司、台新租賃公司
欣高石油氣公司	行政院國軍退除役官兵、新祥投資公司	瑞新興業公司	進賢投資公司、桂園投資公司
中國信託商業銀行	中國信託金融控股公司	啟成投資公司	辜嚴俤雲、辜成允、辜啟允遺產管理人賴盛星律師
中成開發投資公司	中國合成橡膠公司	仲冠投資公司	顏文熙、顏文澤、林瑞慧、陳守實、顏文隆
和豐投資公司	和柏投資公司、中信投資公司	中國人壽保險公司	中信證券公司、仲冠投資公司、緯來電視網公司、大友為營造公司、寬和開發公司、和華投資公司、匯豐銀行託管太平洋光輝金融第一公司專戶、匯豐銀行託管太平洋光輝金融第一公司專戶、松永投資公司、松宏投資公司
信昌投資公司	台灣水泥公司		
建輝投資事業公司	陳啟德、龐懷予		
新光人壽保險公司	新光金融控股公司	寬和開發公司	顏文熙、顏文澤、顏文隆、林瑞慧、顏文輝
台證綜合證券公司	台新金融控股公司	坤慶國際開發公司	裕邦投資公司、侯錫榮、台勤企業公司、吳平治、吳平原、顏岫峰、侯金柑、吳英泰、三新紡織公司、吳尊賢文教基金會
台灣新光實業公司	新勝公司		
台新國際投資開發公司	台新租賃公司	南和興產公司	陳啟川文教基金會、陳美吟、陳田銘、陳田城、陳田柏、陳田瑩、陳田瑩、陳田瑩、陳田植
東賢投資公司	瑞新興業公司	遠雄人壽保險事業公司	信宇投資公司、遠東建設事業公司、趙騰雄、大都市建設開發公司、遠雄國際投資公司、汎美投資企業公司
中央投資公司	中國國民黨	國喬石化公司	和柏投資公司、華謙松、中信投資公司、世華商業銀行、第一富蘭克林第一富基金
堅達投資公司	黃錫輝		中國信託商業銀行、林政賢、仲冠投資公司、林澄海、國亨化學公司

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱（其股權比例超過百分之十或股權比例占前十名）。

董事及監察人資料(二)

姓名 (註1)	條件 是否具有五 年以上商務 、法律、財 務或公司業 務所須之 工作經驗	符合獨立性情形 (註2)							備註 (註3)
		1	2	3	4	5	6	7	
辜成允	✓		✓				✓		
張安平	✓		✓		✓		✓		
林嘉政	✓		✓	✓	✓	✓	✓		
陳建東	✓	✓	✓	✓	✓		✓		
張永平	✓	✓	✓		✓		✓		
張榮	✓		✓	✓	✓	✓	✓		
陳德仁	✓		✓	✓	✓	✓	✓		
陳啟德	✓	✓	✓	✓	✓		✓		

2-2-2 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

94年5月2日股東常會停止過戶日

職稱 (註1)	姓名	就任日期	持有股份		配偶及未成年子女持股數	年 持股份 比率	利用他人名義 持股份 股數	持股份 比率	主要學(經) (註2)	目前兼任其他公司之職務 (列舉代表性者)	具配偶或二親等 以內關係之經理人		
			股數	持股份 比率							職稱	姓名	關係
總經理	辜成允	87.7.1	24,822,203	0.94	86	0.00	0	0.00	賓大華頓學院企管碩士	和平電力、達和環保、中國合成橡膠公司董事長			
資深副總經理	郭慶松	94.2.24	35,852	0.00	0	0.00	0	0.00	台北工專化學工程系	台灣士敏、光和耐火、和平營管公司董事長			
資深副總經理	王琪政	94.2.24	84	0.00	0	0.00	0	0.00	紐澤西大學會計系	和平電力、中橡公司董事、遠傳電信公司監察人			
資深副總經理	蕭英怡	94.3.7	0	0.00	0	0.00	0	0.00	中興大學統計系	和平電力、達和環保、信昌電陶公司董事			
副總經理	黃健強	94.2.24	59,285 特別股 23,000	0.00	0	0.00	0	0.00	成功大學交通管理系	萬青水泥、鳳勝實業公司董事長			
總經理特別助理	許呈宗	93.4.5	0	0.00	-	-	0	0.00	東吳大學國際貿易系	和平電力、達和航運、台灣士敏公司董事			
資深協理	呂克甫	93.11.1	66,013 特別股 8,000	0.00	0	0.00	0	0.00	淡江大學機械工程系	台灣士敏、光和耐火、和平營管公司董事			
資深協理	林魁彪	89.6.1	22,623		388	0.00	0	0.00	淡江大學企業管理系				
資深協理	張若雯	93.10.21	0	0.00	0	0.00	0	0.00	芝加哥大學法律學碩士	達和環保、達榮環保公司董事			
資深協理	黃瓊慧	93.5.10	0	0.00	5,175	0.00	0	0.00	倫敦市商研企管碩士		協理	鮑信宏	配偶
資深協理	蔡國嶼	88.8.1	101,797	0.00	3,434,130	0.13	0	0.00	東吳大學法律系	光和耐火、台泥資訊、萬青水泥公司監察人			
資深協理	何禮宏	94.3.8	0		65	0.00	0	0.00	政大企研所企管碩士	萬青水泥、鳳勝實業、士新儲運公司董事			
資深協理	吳錦昌	91.1.4	114,516	0.00	0	0.00	0	0.00	師範大學工業教育系	士新儲運公司董事			
資深協理	林聰謀	91.1.4	169,875	0.01	0	0.00	0	0.00	台北工專電機工程系	東成石礦公司董事			
資深協理	林豐明	93.2.1	65	0.00	0	0.00	0	0.00	高雄工專電機工程系				
資深協理	傅耀胤	93.11.8	9,084	0.00	0	0.00	0	0.00	明新工專機械工程系				
資深協理	黃有進	94.1.1	218	0.00	0	0.00	0	0.00	台北工專化學工程系	東成石礦公司董事			
資深協理	葛保羅	89.6.1	789	0.00	0	0.00	0	0.00	喬治城大學外交學院碩士				
協理	李榮發	89.6.1	10,683 特別股 21,000	0.00	0	0.00	0	0.00	成功大學地球科學系	光和耐火公司董事			
協理	鮑信宏	93.5.10	5,175	0.00	0	0.00	0	0.00	倫敦市商研企管碩士	台灣通運、和平電力、萬青水泥公司監察人	資深協理	黃瓊慧	配偶
協理	呂瑞國	93.2.6	14,413	0.00	10469	0.00	0	0.00	東海大學化學工程系				
協理	連榮壽	94.3.17	41,733	0.00	3,372	0.00	0	0.00	台北工專機械工程系				
協理	陳木村	94.3.9	8,803	0.00	0	0.00	0	0.00	亞東工專機械工程系				
資深經理	周力	92.1.1	30,619 特別股 68,000	0.00	0	0.00	0	0.00	高雄工專機械工程系				
代理副總稽核	曾孝恩	93.12.21	10,286	0.00	0	0.00	0	0.00	東吳大學會計系				

註1：不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。
說明：各主管目前兼任他公司職務係列出其具代表性者，餘詳見各關係企業董事、監察人及總經理資料。

2-2-3 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之報酬

董事之報酬（一）

93 年 12 月 31 日/單位:仟元

職 稱	姓 名	車馬費 及報酬	盈餘分 配之董 事酬勞	盈餘分配之員工紅利金額（註2）				前三項 總額	總額占 稅後純 益之比 例（%）	取得員工 認股權憑 證數額 （註3）	其他報酬 （註4）
				現 金 紅 利	股 票 紅 利						
					股 數	市 價	金 額				
董 事 長	泰和興業股份有限公司 代表人辜成允	20,615	52,584	—	—	—	—	73,199	4.15	—	凱迪拉克乙 輛，87 年 4 月 15 日取 得，成本為 \$5,130； 林肯乙輛，90 年 1 月 16 日 取得，成本 \$3,400
副董事長	恆強投資股份有限公司 代表人張安平										
常務董事	國產實業建設股份有限公司 (代表人林嘉政)										
常務董事	大眾商業銀行股份有限公司 代表人陳建東										
常務董事	富品投資股份有限公司 代表人江正雄										
董 事	中信投資股份有限公司 代表人吳榮義										
董 事	信和投資有限公司 代表人張 榮										
董 事	道淵投資股份有限公司 代表人陳德仁										
董 事	建國工程股份有限公司 代表人陳啟德										
董 事	張耀堂										
董 事	財團法人台泥公司職工福利委員會 (代表人陳茂雄)										
董 事	十祥投資股份有限公司 代表人林南舟										
董 事	中國合成橡膠股份有限公司 (代表人吳丁凱)										
董 事	財團法人辜公亮文教基金會 (代表人趙辜懷箴)										
董 事	國泰世紀產物保險股份有限公司 (代表人劉上旗)(註5)										
董 事 長	辜振甫(註6)										
副董事長	大眾商業銀行股份有限公司 代表人陳田錨(註6)										
常務董事	辜成允(註6)										
董 事	新光吳火獅紀念醫院 代表人吳東亮(註6)										
董 事	啟成投資股份有限公司 代表人趙辜懷箴(註6)										
董 事	源本投資股份有限公司 代表人林誠道(註6)										
董 事	欣蘭企業股份有限公司公司 代表人林孝信(註6)										
董 事	和柏投資股份有限公司 代表人張永平(註6)										
董 事	財團法人辜公亮文教基金會 代表人吳榮義(註6)										

註1：董事姓名應分別列示，但得以彙總方式揭露其車馬費、盈餘分配之董事酬勞及其他報酬情形。若董事兼任總經理或副總經理者，其報酬應分別按其身分揭露。屬董事報酬部分揭露於本表；屬總經理及副總經理之報酬部分揭露於下表。

註2：若董事兼任員工（或經理人）取得員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，應填列員工紅利金額，其股票紅利之「市價」，上市上櫃公司係採用公司會計期間最末一個月之平均收盤價計算之；若非屬上市上櫃公司則以會計期間結束日之淨值計算之。另若董事係兼任經理人取得員工紅利者，應再填列附表二之二。

註3：若董事兼任員工領取員工認股權憑證者，應填列本表及附表十五。

註4：如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金及其他給付。

註5：國泰世紀產物保險股份有限公司於93年7月26日辭去本公司董事職務。

註6：第17屆董事（92.6.26.卸任），於93年股東常會決議盈餘分派案後，依在任日期比例分配屬92年度盈餘分配中之董監酬勞。

監察人之報酬（二）

93 年 12 月 31 日/單位:仟元

職 稱	姓 名	車馬費及報酬	盈餘分配之監察人酬勞	前二項總額	總額占稅後純益之比例（%）	其他報酬（註2）
常駐 監察人	中信投資股份有限公司 代表人葉明勳					
監察人	新光合成纖維股份有限公司 代表人吳東亮					
監察人	源安投資股份有限公司 代表人林德成(註3)	3,045	8,879	11,924	0.68	—
常駐 監察人	啟成投資股份有限公司 代表人葉明勳(註4)					
監察人	滿榮企業股份有限公司 代表人林南舟(註4)					

註1：監察人姓名應分別列示，但得以彙總方式揭露其車馬費、盈餘分配之監察人酬勞及其他報酬情形。

註2：如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金及其他給付。

註3：於93年10月1日辭去本公司監察人職務。

註4：第17屆監察人（92.6.26.卸任），於93年股東常會決議盈餘分派案後，依在任日期比例分配屬92年度盈餘分配中之董監酬勞。

2-3 董事、監察人、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

單位：股

職 稱	姓 名	93 年 度		當年度截至 5 月 2 日止	
		持 有 股 權 增 (減) 數	質 押 股 權 增 (減) 數	持 有 股 權 增 (減) 數	質 押 股 權 增 (減) 數
董 事 長	富品投資股份有限公司代表人辜成允	1,248,602		2,295,000	
副 董 事 長	恆強投資股份有限公司代表人張安平	1,623,914		1,150,000	
常 務 董 事	國產實業建設股份有限公司	417,909	10,440,000		(1,500,000)
常 務 董 事	大眾商業銀行股份有限公司代表人陳建東	400,547			
常 務 董 事	泰和興業股份有限公司代表人張永平	138,523			
董 事	中信投資股份有限公司	2,227,262	45,180,000 (40,400,000)		
董 事	信和投資有限公司代表人張榮	266,995			
董 事	道淵投資股份有限公司代表人陳德仁	264,412			
董 事	建國工程股份有限公司代表人陳啟德	277,409			
董 事	張耀堂	264,269		20,000	
董 事	財團法人辜公亮文教基金會	71,774			
董 事	十祥投資股份有限公司代表人林南舟	369,879			
董 事	財團法人台灣水泥(股)公司職工福利委員會	900,918 (340,000)		(220,000)	
董 事	中國合成橡膠股份有限公司	1,142,807	18,000,000 (30,747,900)	3,662,000	
監 察 人	中信投資股份有限公司代表人葉明勳	2,227,262	45,180,000 (40,400,000)		
監 察 人	新光合成纖維股份有限公司代表人吳東亮	67,852			
總 經 理	辜成允	2,808,630			
資深副總經理	郭慶松	25,561			
資深副總經理	王琪玫(94.2.24 起算)				
資深副總經理	蕭英怡(94.3.7 起算)				
副 總 經 理	黃健強	49,725			
總經理特別助理	許呈宗(94.2.28 起算)				
資深協理	呂克甫(93.11.1 起算)				
資深協理	林魁彪	7,162 (9,000)			
資深協理	張若雯(94.2.28 起算)				
資深協理	黃瓊慧(93..5.10 起算)				
資深協理	蔡國嶼	33,908			
資深協理	何禮宏(94.3.8 起算)				
資深協理	吳錦昌	15,437 (70,000)			
資深協理	林聰謀	36,670			
資深協理	林豐明	19,383 (20,000)			
資深協理	傅耀胤(93.11.8 起算)				
資深協理	黃有進(94.1.1 起算)				
資深協理	葛保羅(94.2.28 起算)				
協 理	李榮發	13,000		(19,000)	
協 理	鮑信宏	175			
協 理	呂瑞國(94.2.28 起算)				
協 理	連榮壽(94.3.17 起算)				
協 理	陳木村(94.3.9 起算)				
資深經理	周力	9,386			
代理副總稽核	曾孝恩(93.12.21 起算)				

持股及質押股數異動係為任期中之變動數額。

表列移轉或質押股權之相對人均非關係人；未特別註明股份種類者均為普通股。

2-4 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。

單位：股；%

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
台灣通運倉儲公司	32,638,153	83.77	27,895	0.07	32,666,048	83.84
台灣士敏工程公司	55,012,857	91.44	-	-	55,012,857	91.44
光和耐火工業公司	181,050	95.29	-	-	181,050	95.29
光和建設公司	28,362,116	73.25	3,157,120	8.15	31,519,236	81.40
香港水泥公司	38,094	84.65	-	-	38,094	84.65
達和航運公司	107,863,129	64.79	38,345,436	23.03	146,208,565	87.82
信昌投資公司	54,150,000	100.00	-	-	54,150,000	100.00
台泥化工公司	219,862,290	99.94	137,572	0.06	219,999,862	100.00
台泥資訊公司	14,904,000	99.36	-	-	14,904,000	99.36
信昌化工公司	161,385,000	60.00	-	-	161,385,000	60.00
信昌電陶公司	66,628,782	64.10	3,918,739	3.77	70,547,521	67.87
東成石礦公司	19,890	99.45	-	-	19,890	99.45
金昌石礦公司	500,000	100.00	-	-	500,000	100.00
和平工業區專用港公司	319,850,000	99.95	91,136	0.03	319,941,136	99.98
TCC INTERNATIONAL LTD.	3,000,000	100.00	-	-	3,000,000	100.00
和平電力公司	608,040,000	60.00	-	-	608,040,000	60.00
達和大豐環保公司	52,000,004	80.00	-	-	52,000,004	80.00
和平營管公司	6,000	60.00	-	-	6,000	60.00
達和彰北環保公司	9,600,002	80.00	-	-	9,600,002	80.00
SYNPAC LIMITED	2,700,000	20.00	8,100,000	60.00	10,800,000	80.00
CSRC USA CORP.	39,333	33.33	78,667	66.67	118,000	100.00
國砂公司	3,300,000	22.00	6,150,000	41.00	9,450,000	63.00
和訊創投公司	23,077,136	46.15	15,384,757	30.77	38,461,893	76.92
鳳勝實業公司	24,999,996	41.67	2,256,751	3.76	27,256,747	45.43
萬青水泥公司	7,960,000	50.00	5,811,460	36.50	13,771,460	86.50
達和環保公司	8,000,000	50.00			8,000,000	50.00
達榮環保公司	33,300,000	33.30			33,300,000	33.30
中國信託金融控股公司	2,516,294	0.04	827,367	0.01	3,343,661	0.06
台灣電視公司	13,572,740	4.84	-	-	13,572,740	4.84
泛亞工程建設公司	3,445,414	5.42	-	-	3,445,414	5.42
艾克塞精密光電公司	600,000	9.46	-	-	600,000	9.46

綜合持股比例

單位:股;%

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
台灣證券交易所	33,356,400	6.63	1,903,557	0.38	35,259,957	7.01
中橡公司	37,749,362	8.87	18,174,027	4.27	55,923,389	13.13
中信投資公司	27,361,428	8.67	14,206,389	4.50	41,567,817	13.17
捷和建設公司	5,361,336	0.76	6,774,646	0.96	12,135,982	1.72
中聯礪石公司	24,155,393	12.43	-	-	24,155,393	12.43
文鼎科技公司	815,000	9.59	809,784	9.53	1,624,784	19.12
東元奈米應材公司	3,863,462	1.60	-	-	3,863,462	1.60
台灣工業銀行	30,000,000	1.25	70,742,363	2.96	100,742,363	4.21
華允電訊公司	3,865,789	17.98	-	-	3,865,789	17.98
大仁創投公司	7,000,000	11.67	-	-	7,000,000	11.67
和允衛星公司	1,000,000	6.67	-	-	1,000,000	6.67
建國工程公司	3,619,871	2.81	500,381	0.39	4,120,252	3.20
能元科技公司	3,327,480	3.23	25,740,985	20.92	29,068,465	24.15
群威創投公司	5,000,000	8.33	-	-	5,000,000	8.33
新世紀資通公司	46,800,000	1.14	105,084,000	2.55	151,884,000	3.69
和信創業投資公司	51,500,000	9.29	106,178,374	19.82	157,678,374	29.11
吉隆有線電視公司	2,818,000	9.86	250,000	0.88	3,068,000	10.74
長德有線電視公司	1,000,000	5.00	-	-	1,000,000	5.00
萬象有線電視公司	1,998,000	9.99	-	-	1,998,000	9.99
家和有線電視公司	2,797,200	9.99	-	-	2,797,200	9.99
新視波有線電視公司	3,992,185	8.92	1,260,245	2.82	5,252,430	11.74
慶聯有線電視公司	2,397,600	9.99	238,940	1.19	2,636,540	11.18
北健有線電視公司	1,998,000	9.99	-	-	1,998,000	9.99
TAICORN MINERALS CORP.	119,997	40.00	-	-	119,997	40.00
TRANS MINERALS CORP.	19,996	39.99	-	-	19,996	39.99
正華通訊公司	2,083,068	1.81	2,407,386	2.09	4,490,454	3.90
遠傳電信公司	17,038,181	0.45	18,447,332	0.49	35,485,513	0.94

註:(1)係公司之長期投資。(2)持股比例未達0.01%者不予揭露。

3 資本及股份

3-1 股本來源

股份種類：

單位：股

股份種類	額定股本				
	已發行股份			未發行股份	合計
	已上市	未上市	合 計		
記名式普通股	2,645,764,407	—	2,645,764,407	697,622,193	3,343,386,600
記名式特別股	164,000,000	—	164,000,000	—	164,000,000

股本形成經過：

單位：元;股

年 月	每 股 面 額 (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			—	—
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		—	—
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)	—	—
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		—	—
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)	—	—
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		—	—
90.08	10	2,757,386,600	27,573,866,000	2,443,386,600	24,433,866,000		711,666,000		—	—
90.09	10	2,757,386,600	27,573,866,000	2,607,386,600	26,073,866,000			1,640,000,000 (註3)	—	—
91.08	10	2,757,386,600	27,573,866,000	2,656,254,332	26,562,543,320		488,677,320		—	—
92.09	10	3,157,386,600	31,573,866,000	2,710,396,409	27,103,964,090	541,420,770			—	—
93.09	10	3,507,386,600	35,073,866,000	2,809,764,407	28,097,644,070	993,679,980			—	—

註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。

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。

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。

3-2 股東結構

基準日：94 年 5 月 2 日股東常會停止過戶日

	股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外國人	個 人	庫藏股票	合 計
普 通 股	人 數	48	158	888	418	171,195	—	172,707
	持有股數	8,755,412	180,263,521	548,264,105	769,649,167	1,138,832,202	—	2,645,764,407
	持有比例	0.33%	6.81%	20.72%	29.09%	43.05%	—	100.00%
特 別 股	人 數	0	14	16	0	131	—	161
	持有股數	0	113,186,000	47,306,000	0	3,508,000	—	164,000,000
	持有比例	0.00%	69.02%	28.85%	0.00%	2.13%	—	100.00%

3-3 股權分散情形

基準日：94 年 5 月 2 日股東常會停止過戶日

持股分級	普 通 股			特 別 股		
	股東人數	持有股數	持股比例	股東人數	持有股數	持股比例
1~999	87,939	23,750,325	0.90%	0	0	0.00%
1,000~5,000	51,927	121,247,938	4.58%	32	102,000	0.06%
5,001~10,000	14,297	100,427,208	3.80%	43	349,000	0.21%
10,001~15,000	6,560	78,271,676	2.96%	11	145,000	0.09%
15,001~20,000	2,793	48,725,341	1.84%	14	237,000	0.14%
20,001~30,000	3,172	76,160,127	2.88%	7	181,000	0.11%
30,001~40,000	1,496	51,526,798	1.95%	7	240,000	0.15%
40,001~50,000	925	41,360,608	1.56%	1	45,000	0.03%
50,001~100,000	1,759	121,473,605	4.59%	10	775,000	0.47%
100,001~200,000	866	119,036,008	4.50%	5	732,000	0.45%
200,001~400,000	426	118,317,149	4.47%	4	1,325,000	0.81%
400,001~600,000	150	73,657,627	2.78%	1	500,000	0.30%
600,001~800,000	71	49,193,616	1.86%	0	0	0.00%
800,001~1,000,000	57	51,746,321	1.96%	3	2,723,000	1.66%
1,000,001 股以上	269	1,570,870,060	59.37%	23	156,646,000	95.52%
合 計	172,707	2,645,764,407	100.00%	161	164,000,000	100.00%

3-4 主要股東（持股前十名股東）

基準日：94 年 5 月 2 日股東常會停止過戶日

主 要 股 東 名 稱		股 份	持有股數	持股比例
普 通 股 東	1	英商渣打銀行受託保管 G M O 新興市場基金	68,926,949	2.61%
	2	中信投資股份有限公司	65,863,347	2.49%
	3	國家金融安定基金管理委員會	59,769,963	2.26%
	4	大通銀行託管新興市場成長基金投資專戶	52,845,000	2.00%
	5	匯豐銀行託管 S R 全球合夥子基金亞洲組合	44,058,000	1.67%
	6	勞工退休基金監理委員會	43,462,036	1.64%
	7	匯豐銀行託管 S R 合夥子基金新興市場組合	40,129,000	1.52%
	8	中國合成橡膠股份有限公司	37,456,464	1.42%
	9	台灣水泥股份有限公司勞工退休準備委員會	35,871,777	1.36%
	10	中國人壽保險股份有限公司	30,453,540	1.15%
特 別 股 東	1	中國人壽保險股份有限公司	48,400,000	29.51%
	2	國華人壽保險股份有限公司	12,102,000	7.38%
	3	國泰人壽保險股份有限公司	12,000,000	7.32%
	4	中國信託商業銀行職工福利委員會	12,000,000	7.32%
	5	幸福人壽保險股份有限公司	9,766,000	5.95%
	6	新光人壽保險股份有限公司	8,060,000	4.91%
	7	中信銀職工退休基金管理委員會	8,000,000	4.88%
	8	國際紐約人壽保險股份有限公司	8,000,000	4.88%
	9	金復華新平衡基金專戶	7,232,000	4.41%
	10	統一安聯人壽保險股份有限公司	5,850,000	3.57%

3-5 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/股

項目 \ 年度		92 年度	93 年度	當年度截至 94 年 5 月 30 日
每股市價	最高	17.80	21.40	21.40
	最低	10.00	13.45	17.80
	平均	13.38	17.55	19.49
每股淨值	分配前	17.59	18.14	18.29
	分配後(註 1)	17.08	—	—
每股盈餘	加權平均普通股股數		2,546,396,409	2,645,764,407
	每股	調整前	0.60	1.59
	盈餘	調整後	0.58	—
每股股利	現金股利		0.35	0.7
	無償	盈餘配股	0.35	0.5
		資本公積配股	—	—
	累積未付股利		—	—
投資報酬分析	本益比(註 2)		23.07	11.04
	本利比(註 3)		38.23	25.07
	現金股利殖利率(註 4)		0.03	0.04

註 1.依據次年度股東會決議分配之情形調整。

註 2.本益比=當年度平均收盤價/每股盈餘。

註 3.本利比=當年度平均收盤價/每股現金股利。

註 4.現金股利殖利率=每股現金股利/當年度平均收盤價。

註 5.94 年度之每股淨值及每股盈餘資料係採用 94 年度第一季經會計師核閱之財務資料。

註 6.93 年度之盈餘分配尚待 94 年股東會決議

3-6 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淨利，除依法提繳所得稅、彌補歷年虧損，並提撥稅後純益百分之十為法定盈餘公積，加計上年度保留盈餘，必要時得依相關法令規定提撥特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，優先分派特別股股利後，就其餘額再予分派，分派比率如下

(1)員工紅利百分之十。

(2)董事、監察人酬勞百分之三。

(3)普通股股利百分之八十七。

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至百分之六十，餘額則配發股票股利，惟當本公司有較多盈餘或資金充足時，可視當年度盈餘狀況酌予提高現金股利支付率。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

(1)九十三年度稅後淨利新台幣(以下同)4,421,526,175 元，提列法定公積 442,152,618 元，加計上年度未分配盈餘餘額 267,463,032 元及迴轉股東權益減項特別盈餘公積 221,538,284 元，酌予保留盈餘 573,044,661 元後之餘額 3,895,330,212 元，依章程第五條第二項及第 26 條規定優先分派特別股九十三年度按年利率 6%所計算之股息 246,000,000 元後之餘額為 3,649,330,212 元，擬分配如下：

A・員工紅利 364,933,021 元(含現金紅利 291,946,421 元及股票紅利 72,986,600 元)。

B・董監事酬勞 109,479,906 元。

C・普通股股利 3,174,917,285 元(每股分配現金股利 0.7 元及股票股利 0.5 元)。

(2)經本公司 94 年 4 月 29 日第 18 屆第 16 次董事會決議通過並提請本(94)年股東常會承認。

3-7 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

項 目		年 度	
		94 年度預估	
		(分配 93 年度盈餘)	
期初普通股實收資本額(仟元)		26,457,644	
本年度配股 配息情形	每股現金股利(元)	0.70	
	盈餘轉增資每股配股數	0.05	
	資本公積轉增資每股配股數	0.00	
營業績效 變化情形	營業利益(仟元)	(註)	
	營業利益較去年同期增(減)比率	(註)	
	稅後純益(仟元)	(註)	
	稅後純益較去年同期增(減)比率	(註)	
	基本每股盈餘(元)	(註)	
	每股盈餘較去年同期增(減)比率	(註)	
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)	(註)	
擬制性每股 盈餘及本益 比	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	(註)	(註)
		(註)	(註)
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘(元)	(註)
		擬制年平均投資報酬率	(註)
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘(元)	(註)
		擬制年平均投資報酬率	(註)

註：本公司並未公開 94 年度財務預測，故無需揭露預估資訊。

負責人：



經理人：



主辦會計：



3-8 員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

每年決算所得純益，除依法提繳所得稅，彌補歷年虧損，並提撥稅後純益百分之十為法定盈餘公積，加計上年度保留盈餘，必要時得依相關法令規定提撥特別盈餘公積或酌予保留盈餘後，優先分派依章程第五條第二項分派之特別股股利後，就其餘額再予分派，分派比率如下：

①員工紅利百分之十。

②董事、監察人酬勞百分之三。

③普通股股利百分之八十七。

2. 94 年 4 月 29 日第十八屆第十六次董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

項 目	93 年度盈餘分配案
	94 年 4 月 29 日 董事會決議通過
董監事酬勞	109,479,906 元
員工現金紅利	291,946,421 元
員工股票紅利	72,986,600 元
特別股股東現金股息	246,000,000 元
普通股股東現金股利	1,852,035,085 元
普通股股東股票股利	1,322,882,200 元
擬議配發員工股票紅利股數	7,298,660 股
及其占盈餘轉增資之比例	5.23 %
考慮配發員工紅利及董監事 酬勞後之設算基本每股盈餘(註)	1.41 元

註：

盈餘分配所屬年度(93 年度)稅後純益－特別股股息－員工現金紅利－員工股票紅利－董監事酬勞

盈餘分配所屬年度(93 年度)普通股加權平均流通在外股數

另配合財政部證期會民國 92 年 1 月 30 日台財證六字第 0920000457 號函規定，有關 94 年度董事會擬議之 93 年度盈餘分派案及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可至公開資訊觀測站中查詢。

3. 92 年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

項 目	92 年度盈餘分配案		差異數
	93 年 6 月 11 日 股東會決議通過	93 年 4 月 28 日 董事會決議通過	
董監事酬勞	61,464,741 元	61,464,741 元	-
員工現金紅利	102,441,230 元	102,441,230 元	-
員工股票紅利	102,441,240 元	102,441,240 元	-
特別股現金股息	246,000,000 元	246,000,000 元	-
普通股現金股利	891,238,746 元	891,238,746 元	-
普通股股票股利	891,238,740 元	891,238,740 元	-
擬議配發員工股票紅利股數	10,244,124 股	10,244,124 股	-
及其占盈餘轉增資之比例	10.31%	10.31%	-
考慮配發員工紅利及董監事 酬勞後之設算每股盈餘(註)	0.49 元	0.49 元	-

註：盈餘分配所屬年度(92 年度)稅後純益－特別股股息－員工現金紅利－員工股票紅利－董監事酬勞

盈餘分配所屬年度(92 年度)普通股加權平均流通在外股數

3-9 公司買回本公司股份情形：無。

4. 公司債辦理情形

(1) 已發行未償還之公司債

公司債種類		第五期有擔保公司債	第一期海外可轉換公司債
發行日期		88年10月18日	93年3月3日
面額		新台幣壹佰萬元整	美金壹仟元整
發行及交易地點		國內	盧森堡證券交易所
發行價格		新台幣壹佰萬元整	美金壹仟參拾伍元整
總額		新台幣肆拾億元整	美金貳億捌仟玖佰捌拾萬元整 (溢價 103.5%)
利	率	A 券發行金額新台幣伍仟萬元整; B 券、C 券、D 券、E 券、F 券及 G 券發行金額均為新台幣壹億元整; H 券、I 券、J 券、K 券、L 券、M 券、N 券、O 券、P 券及 Q 券發行金額均為新台幣貳億元整; R 券發行金額新台幣貳億伍仟元整; S 券及 T 券發行金額均為新台幣參億元整; U 券發行金額新台幣伍億元整; 共分為 21 種券, 年利率均為 6.22%。	0%
期限		10 年期/到期日: 98.10.18	5 年期/到期日: 98.3.3
保證機構		銀行保證	無
受託人		中國信託商業銀行信託部	紐約銀行
承銷機構		群益證券、中國信託商業銀行、中信證券、金鼎證券	荷銀·洛希爾 (ABN AMRO ROTHSCILD)
簽證律師		梁志	國內: 協合國際法律事務所 國外: 西盟斯律師行(香港)
簽證會計師		致遠會計師事務所 陳秋芳、李明显	致遠會計師事務所 李明显、陳慕賢
償還方法		發行屆滿七、八、九、十年各還本四分之一	發行屆滿五年一次還本
未償還本金		新台幣肆拾億元整	美金貳億捌仟萬元整
贖回或提前清償之條款		無	見附註二
限制條款		見附註一	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無	無
附其他權利	截至年報刊印日已轉換(交換)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)辦法	無	見附註二
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	本次發行可轉換公司債對原有股東權益稀釋比率約為 16.15%
交換標的委託保管機構名稱		無	無

(2) 一年內到期之公司債：無。

(3) 已發行附有可轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債：第一期海外可轉換公司債，本金金額美金 280,000 仟元。

公司債種類		第一次無擔保轉換公司債
項目	年度	93 年 2 月 9 日至 94 年 5 月 30 日
	最高	109.75
轉換公 司債市 價	最低	98.85
	平均	103.69
轉 換 價 格		新台幣 21.37 元
發行(辦理)日期及 發行時轉換價格		93 年 3 月 3 日 新台幣 22.68 元
履行轉換義務方式		發行新股

4、已發行交換公司債者：無。

5、總括申報發行情形：無。

6、已發行附認股權公司債：無。

<附註一>（第五期有擔保公司債）

A. 發行公司各年度底之負債比率(負債總額除以有形淨值)自 88 年至 92 年維持在 150%(含)以下，其後之年度在 125%(含)以下：

B. 發行公司本金利息保障倍數

$$\frac{\text{稅後淨利} + \text{利息費用} + \text{折舊費用} + \text{攤銷費用}}{\text{當年度到期應償還中長期債務本金} + \text{利息費用}}(\text{註})$$

(當年度到期應償還中長期債務本金+利息費用)(註)

於 88 年至 92 年維持在 1.0(含)以上，其後之年度維持在 1.2(含)以上：

(註)但當年度辦理現金增資及／或發行公司債所募妥之資金得併入「本金利息保障倍數」計算式之分子中。

C. 發行公司有形淨值不低於新台幣 330 億元。

D. 若抵觸上述規定，則應於次年六月三十日前改善，若以現金增資改善者，則應於六月三十日前按股東會決議之現金增資數額收足股款，並於次年十二月三十一日前辦理完成現金增資之變更登記。

<附註二>（第一期海外可轉換公司債）

A 募集海外公司債償還方法及期限：

a. 償還方法及期限：除已經發行公司提前贖回、買回並註銷或經債券持有人行使賣回權或轉換權外，本公司債到期時發行公司將按面額 100%將債券贖回。本公司債發行期限為五年。

b. 發行公司提前贖回辦法：

(a). 本公司債於發行滿 18 個月後，遇有本公司普通股在台灣證券交易所之收盤價格以當時匯率換算為美元，連續三十個營業日中之任二十個營業日之平均價格達轉換價格（以訂價日議定之固定匯率換算為美元）之 130%時，本公司得按債券本金將債券全部或一部份贖回。

(b). 當該債券之 90%已被提前贖回、購回或行使轉換權後，本公司得按債券面額之 100%將流通在外之全部債券贖回。

(c). 因中華民國稅務法令變更，就源扣繳稅率高於現行稅率，致本公司將負擔之稅負增加時，本公司得按債券面額之 100%將債券全部贖回。

c. 債權人賣回辦法：

(a). 債券持有人得於本公司債發行屆滿 18 個月之特定日期執行賣回權，要求本公司按債券面額 100%，將其持有之全部或部分債券贖回。

B、轉換辦法及重要約定事項：

a. 轉換期間：除已提前贖回或買回及註銷及法令規定不得轉換之期間外，本公司債債權人得於本公司

b. 發行時轉換價格：每股新台幣 22.68 元。相較於本公司普通股參考價格，每股新台幣 18.8 元，轉換溢價率為 20.6%，實質轉換溢價率為 24.86%。普通股參考價格為(1)定價日前(含定價日)10 日或 15 日或 20 日本公司普通股於台灣證券交易所之平均收盤價；或(2)訂價日當日本公司普通股於台灣證券交易所之收盤價。

c. 轉換程序：債權人於請求轉換時，應備妥轉換通知書，檢同債券及中華民國法令要求之文件或證明經由轉換代理人向本公司提出轉換申請。

本公司債持有人行使轉換權時，本公司將於轉換請求日後五個營業日內，透過台灣證券集中保管股份有限公司之帳簿劃撥方式交付新股。如請求轉換之本公司債持有人屬華僑或外國人，且其尚未依中華民國法令完成相關程序及開立海外公司債轉換集保專戶者，本公司將俟持有人完成相關開戶手續後，再以帳簿劃撥方式交付新股。

d. 轉換價格之調整：

(a). 發行時轉換價格

轉換價格於訂價日時決定之，轉換價格係參考價格乘以發行時 20.6%之轉換價格溢價率。參考價格係以下列方式擇一決定：(a)訂價日前一段時間(不超過二十個營業日)發行公司普通股於台灣證交所之平均收盤價，(b)訂價日前一日發行公司普通股之收盤價格，或(c)訂價日當日發行公司普通股之收盤價格。

(b). 轉換價格之調整

本債券發行後遇有(包括但不限)本公司現金增資、盈餘轉增資及資本公積轉增資及其他情形之無償配股、員工紅利轉增資時或受託契約規定之其他情形者，本公司應依一般反稀釋條款，按下列公式(依受託契約為準)向下調整轉換價格，轉換價格應四捨五入計至分為止：

調整後轉換價格=調整前轉換價格 x F

$$F = \frac{NOS + (PNS \times NNS)/P}{[NOS + NNS]}$$

其中，NOS=新股發行前之股數、NNS=新發行之股數、PNS=新股發行價格、P=股票市價

e. 轉換價格特別重設：

(a). 除前述(四)(2). 的轉換價格調整方法外，另以發行滿一週年為轉換價格重新設定基準日，若遇有發行公司普通股在中華民國證券交易所之收盤價格以當時匯率換算為美元，取前述基準日(不含)前十個營業日、十五個營業日、二十個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者為計算轉換價格，若低於實際轉換價格(以定價日議定之固定匯率換算為美元)後，得依下列公式重設其轉換價格，但不低於發行時轉換價格可依上述轉換價格之反稀釋調整)之 80%，轉換價格將只向下調整，向上不予調整。

調整後轉換價格 = 每股時價 × 一定成數 × 固定匯率/當時匯率

(註) 一定成數係指上述之轉換價格溢價率。

(b). 本公司得於發行屆滿十八個月(含)或債券到期日(含)前之第三十日內一段期間(不得超過七個營業日)以時價(乘以當時匯率換算為美元)之特別一定成數重新訂定之轉換價格轉換股份(請詳下列公式)，則其重新訂定之轉換價格，得不適用前項有關轉換價格重設之下限以發行時轉換價格(下列公式)之 80%之限制(向下調整，向上不調整)。

調整後轉換價格 = 每股時價 × 特別一定成數

上述公式每股時價之訂定，係以賣回權基準日(含)或債券到期日(含)前之第三十日作為重新訂定轉換價格基準日，以該日之前十、十五、二十個營業日普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者(乘以當時匯率換算為美元)為準。

上述公式中，調整後轉換價格轉換之股份，以時價計算之金額，不得高於發行公司該次受行使賣回權或到期日應支付之債券面額、當期應計票面利息及利息補償金之合計總額之 110%。

按該重新訂定之轉換價格轉換股份，其得轉換期間，為重新訂定轉換價格基準日後由發行公司通知之一段期間，至多不得超過七個營業日，期滿則回復適用該次重新訂定前之轉換價格。

5. 特別股辦理情形

(1).已發行未收回特別股

A.甲種特別股發行條件：

項 目		發行日期
		90 年 9 月 12 日
面額		每股新台幣 10 元
發行價格		每股新台幣 25 元
股數		164,000,000 股
總額		計新台幣 4,100,000,000 元整
權利義務事項	股息及紅利之分派	本特別股股息訂為年利率 6.00%，依實際發行價格計算，每年以現金一次發放。倘年度決算無可分配盈餘或可分配盈餘不足分派特別股股息時，其未分派或分派不足額之股息按股息率以年複利計算，累積於以後有盈餘之年度優先補足。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	分派剩餘財產之順序優於普通股，但以不超過發行價格為限。
	表決權之行使	於股東會無表決權及選舉權，但有被選舉為董事及監察人之權利。
	其他	現金增資發行新股時，特別股股東與普通股股東享有相同之新股優先認股權。
未收回餘額		新台幣 4,100,000,000 元整
收回條款		發行期限為五年，於到期日依原始發行價格加計積欠之股息收回特別股。若屆時本公司因客觀因素或不可抗力情事以致無法收回已發行之特別股全部或一部份時，其未收回之特別股權利，仍依本條各款發行條件延續至本公司全部收回為止。其股息亦依原訂股息率按實際展延期間以年複利計算，不得損害本特別股股東按照本章程應有之權利。
每股市價	91 年	最高 26.50
		最低 24.90
		平均 25.27
	92 年	最高 28.00
		最低 25.00
		平均 26.19
	93 年	最高 29.10
		最低 25.60
		平均 27.86
	當年度截至 94 年 5 月 30 日止	最高 28.00
		最低 26.05
		平均 27.43
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換或認股金額	無
	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

6. 海外存託憑證辦理情形：無。

7. 員工認股權憑證辦理情形：無。

8. 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

三、營運概況

1、業務內容

1-1 業務範圍：

主要營業項目	營業比重
水泥	52.96%
預拌混凝土	43.30%

1-2 產業概況

台灣地區受 86 年西部礦權到期之影響，迄今停產旋窯產能達 538 萬公噸，目前運轉中之產能為 2,285 萬公噸。

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

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

1-3 技術及研發概況

九十三年度及九十四年度截至年報刊印日止投入之研發費用：分別為新台幣 22,950 仟元及新台幣 4,882 仟元。

開發成功之技術或產品

- 開發石油焦與廢輪胎之應用技術。
- 開發廢溶劑之檢測與再利用技術。
- 開發無水石膏之應用。
- 開發花蓮石材廢泥之使用。
- 研製量產 II 型高性能水泥及 II/V 型高強水泥。
- 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。
- 開發氟化鈣污泥之檢測與再利用技術。
- 開發油泥灰渣再利用。

未來研究發展計劃及計劃開發之新商品：

- 環保新技術研究開發。
- 特種水泥及混凝土研究開發。

1-4 長短期業務發展計劃：

台灣已進入已開發國家之林，水泥產業已趨成熟，因此，本公司於台灣地區將以維持市場佔有率、降低成本、提升獲利為主要目標。關於大陸業務方面，選定華南及沿海地區為主要目標市場，並已於福州、廣東、廣西、安徽、江蘇等地投資興建水泥廠或研磨廠，計劃於 2008 年時達到年產銷 2,000 萬公噸之目標。而為配合水泥廠及研磨廠的設立，本公司亦將於水泥目標市場投資興建預拌混凝土廠，以作為水泥基本通路，並創造加工附加價值。

2. 市場及產銷概況

2-1 市場分析

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外島地區。

93 年度台灣地區水泥消費量為 1,470 萬公噸，與 92 年度 1,477 萬公噸相當。本公司 93 年度內銷水泥(含熟料)數量為 548 萬公噸，較 92 年度 571 萬公噸，小幅衰退 4.03%，市場佔有率約為 37%。93 年度臺灣地區水泥市場因受風災、水患等因素之影響，市場需求僅與 92 年度相當；在水泥售價方面，由於國際煤炭等原物料價格及海運費持續上揚，導致水泥生產成本增加，加上國際水泥市場行情走高等因素下，雖國內水泥市場需求不若預期，但價格仍呈穩定上升之情況。

今(94)年水泥市場，在國內房地產景氣持續復甦，及台北、高雄捷運，國道六號南投支線、東西向快速道路等重大公共建設持續推動的情況下，若無其他重大天災、政治等因素影響，預估全年水泥需求將較去年小幅成長，約在 1,500 萬公噸左右，本公司今年預計內銷水泥數量為 570 萬公噸。由於國際煤炭等原物料及海運費仍居高不下，而國內水泥供需尚屬平衡，預估今(94)年國內水泥市場價格將呈持穩之走勢。

關於預拌混凝土方面，本公司 93 年度計銷售 699 萬立方米，與 92 年度之銷量 703 萬立方米，小幅衰退 0.57%，約與整體水泥市場衰退幅度相當。預計本公司今(94)年預拌混凝土銷量為 674 萬立方米。

本公司外銷主要商品為散裝水泥，93 年度本公司外銷水泥及熟料 429 萬公噸，比 92 年度之 325 萬公噸增加 104 萬公噸，成長 32%。主要地區為奈及利亞、美國、香港及孟加拉。預計 94 年度外銷量將達 490 萬公噸，因美國、中東、東南亞地區水泥需求強勁，國際水泥市場行情上揚，加上海運費居高不下，國際水泥市場價格仍有持續上揚機會。合計今(94)年度本公司內外銷水泥(含熟料)為 1,060 萬公噸。

2-2 主要產品之重要用途及產製過程

第 I 型水泥

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

第 II 型水泥

第 II 型水泥又稱平熱水泥，其化學成份較第 I 型水泥受較多之限制，水合反應較為緩慢，水合熱亦較低，具中度抗硫酸鹽侵蝕特性，適合於水庫、水壩、巨積混凝土、港灣、碼頭、濱

海建築、魚礁、下水道、工廠排水、煙囪等構造物。如石門水庫、德基水庫、明湖水庫、翡翠水庫、金山、國聖及第三核能發電廠、基隆港碼頭、台北市衛生下水道、重陽大橋及西部濱海公路橋樑等工程均使用本產品。

第Ⅲ型水泥

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

第Ⅴ型水泥

具有高度抗硫酸鹽侵蝕之特性，其礦物組成鋁酸三鈣(C_3A)含量之規定均較他種水泥為低，最大值 5%， C_4AF 加 2 倍 C_3A 之和規定在 25% 以內。適用於水中或土中含有大量硫酸鹽之地區，例如：港灣、海洋、隧道、橋樑、衛生下水道、化學工廠、溫泉區構造物及近海建築工程等。

I 型低溫低鹼水泥

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

Ⅱ／Ⅴ型高強水泥

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

水泥製造過程：

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

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

2-3 主要原料之供應狀況

九十三年主要原料供應狀況表

單位(數量:公噸;金額:元)

項次	項 目	自 採		內 購		外 購		合 計	
		數 量	金 額	數 量	金 額	數 量	金 額	數 量	金 額
1	石 灰 石	10,585,254.07	1,349,317,330	580,073.47	75,030,656			11,165,327.54	1,424,347,986
2	粘 土			1,032,201.96	165,813,536			1,032,201.96	165,813,536
3	砂 砂			1,024,668.87	228,606,649			1,024,668.87	228,606,649
4	鐵 渣			7,217.66	3,911,972	237,613.30	88,662,466	244,830.96	92,574,438
5	水淬爐石							0	0
6	礦 泥			55,183.81	6,070,218			55,183.81	6,070,218
7	石 膏			256,723.71	69,992,543	216,122.84	209,911,860	472,846.55	279,904,403
8	煤 炭					1,165,033.89	2,477,755,686	1,165,033.89	2,477,755,686
9	廢 紙			6,822.52	25,759,802	18,601.63	99,188,512	25,424.15	124,948,314
	總 計	10,585,254.07	1,349,317,330	2,962,892.00	575,185,376	1,637,371.66	2,875,518,524	15,185,517.73	4,800,021,230

2-4 最近二年度主要進(銷)貨客戶

最近二年度主要銷貨客戶

本公司 93 及 92 年度均無任一客戶銷貨金額占銷貨總額百分之十以上。

最近二年度十大進貨客戶

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	93 年度		92 年度		93 年度比 92 年度		變 動 原 因
	金額	比例%	金額	比例%	增減	比例%	
中煤能源香港有限公司	1,717,684	10.27	477,886	3.66	1,239,798	259.43	原料上漲,採購量大增
鳳勝實業股份有限公司	1,006,801	6.02	838,466	6.43	168,335	20.08	原料上漲,採購量大增
台灣電力股份有限公司	962,024	5.75	847,675	6.50	114,349	13.49	用電量增加
順泰砂石有限公司	742,953	4.44	416,891	3.19	326,062	78.21	原料上漲,採購量大增
和平工業區專用港實業股份有限公司	738,951	4.42	641,377	4.92	97,574	15.21	費用上漲,進出口數量增加
鍵蒼企業股份有限公司	625,177	3.74	620,277	4.75	4,900	0.79	
達和航運股份有限公司	608,304	3.64	608,618	4.66	-314	-0.05	
儀億興業股份有限公司	491,796	2.94	98,063	0.75	393,733	401.51	原料上漲,採購量大增
瑞士商嘉能可亞洲有限公司	467,174	2.79	256,682	1.97	210,492	82.00	原料上漲,採購量大增
中聯爐石處理資源化股份有限公司	375,178	2.24	410,273	3.14	-35,095	-8.55	
其 他	8,988,680	53.75	7,833,881	60.03	1,154,799	14.74	
進 貨 淨 額	16,724,722	100.00	13,050,089	100.00	3,674,633	28.16	

2-5 最近二年生產量值

單位：(產能、產量：水泥及熟料為公噸，預拌土為立方米)(產值：仟元)

主 要 商 品	年 度 生 產 量 值	92 年度			93 年度		
		產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
水 泥 及 熟 料		9,500,000	8,905,021	12,816,067	10,100,000	9,710,077	14,698,412
預 拌 土		15,500,000	6,607,584	9,954,759	15,000,000	6,647,702	11,494,911
合 計				22,770,826			26,193,323

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

2-6 最近二年銷售量值

主 要 商 品	年 度 銷 售 量 值	92 年度				93 年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
水 泥 及 熟 料		5,705,653	10,258,155	3,253,382	2,635,649	5,480,583	10,928,356	4,285,301	3,854,532
預 拌 混 凝 土		7,027,513	10,587,410			6,989,728	12,086,327		
合 計			20,845,565		2,635,649		23,014,683		3,854,532

3. 從業員工

最近二年從業員工

項 目 \ 年 度		92 年度	93 年度	當年度截至 94 年 5 月 30 日(註)
員 工 人 數 合 計		1,368	1,233	1,129
平 均 年 齡		45.68	45.88	45.77
平 均 服 務 年 資		20.58	20.72	20.49
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	19	20	19
	大 專	428	369	338
	高 中	806	740	684
	高 中 以 下	115	104	88

註：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

4. 環保支出資訊

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

(1)通過之認證及環保工作參與：

由於本公司早已具備完善之管理制度及系統，因此在民國 82 年因應國際化潮流，各廠均能在最短時間內陸續取得 ISO 9000 品質管理系統認證，各水泥廠及紙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，90 年 10 月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。

本公司目前除參加「台灣區水泥同業公會」、「中華民國工業總會」、「中華民國工商協進會」、「中華民國企業永續發展協會」外、尚參與「中華民國企業環境保護協會」、「中華民國環境工程協會」、「環境工程工業同業公會」等永續發展相關組織，經常互相交換環保資訊，或透過該等組織或逕行與政府及學研單位溝通，以本身之技術經驗及多方面蒐集國內外最新資料，提供政府有關當局做為訂改法規之參考，對環保及資源再利用之推展多所貢獻。

(2) 環保支出整治之投入：

本公司多年來即一本「取之社會，用之社會。」之基本原則，對國家、社會無時不在盡其應盡之責任，除過去已投入 16 億元之鉅資進行環保設備之汰舊換新及增設等工程外，近年來每年均編列三千萬元以上之預算進行現有設備之維護與性能提昇，期使污染防治工作做到盡善盡美，實際各類空氣污染物排放之控制值更優於政府所訂日趨嚴格之標準，如此持續有效之污染防治工作歷年來已多次獲得環保署污染防治評鑑績優獎勵，其中花蓮廠自 89 年起已連續 3 年獲得中華民國企業環保獎特優獎殊榮，蘇澳廠於 92 年榮獲經濟部頒發之工業永續精銳獎。再者 89 年 10 月及 90 年 5 月分別興建完成之和平廠一、二號窯即係採用國際最新式 Low NO_x-預熱機系統、燃燒設備以及餘熱發電系統，可由製程本身更有效抑制污染物，其節能減廢之績效將更為可觀。

本公司 93 年度環保損失計 573,200 元。

(3) 本公司今後環保重點工作為：

- A. 加強設備操作管理、人員訓練、檢查維修工作及改善收塵系統使能確保所有環保設備正常運作。
- B. 加強環境清掃，保持排水系統暢通，機動清洗車輛輪胎，綠化廠區環境。

未來三年預計環保資本支出預估如下：94 年 9,163 萬元，95 年 8,553 萬元，96 年 7,943 萬元，合計達 2 億 5 仟餘萬元，期能達到零污染目標。

本公司對於水土保持及生態保育極為關切，自 80 年迄今已投入一億三千餘萬元在各廠礦區進行植生綠化工作，其可觀成果並獲得農委會綠化有功、推動造林有功等獎項表揚。同時為進一步做好景觀維護及水土保持，特別在和平廠礦區投入 37 億 5 千萬元鉅資陸續建造三座豎井，採用最先進的山頂平台式階段開採豎井輸運法，該井設計完全地下化、自動化、環保化，對環境績效之提升有相當大的助益。基於愛鄉愛土愛自然之理念，把環保意識落實到具體的保育活動，本公司自 81 年起陸續贊助拍攝了「台灣野鳥百年紀」、「追逐夏日的鳥——台灣的燕鷗」、「栗背林鴿」、「獼猴世界」等生態影片及世界稀有鳥類——黑面琵鷺之生態研究，希望藉此拋磚引玉，喚起社會大眾、企業界及政府，體認生態保育對生活品質的重要性，全民共同來推動生態保育工作，影片推出後業已獲得極大的迴響。

5. 勞資關係

5-1 員工福利進修訓練及退休制度、勞資協議及員工權益維護

本公司歷史悠久，除訂有完善人事規章、福利制度外，薪資待遇、勞動條件及退撫辦法均甚優厚，勞雇關係融洽、和諧，著稱於同業，其主要推行工作如下：

- (1)推行「以廠為家，以廠為校」運動，以培養職工團隊精神，所屬竹東、蘇澳兩廠，榮獲台灣省政府及宜蘭縣政府評選為績優工廠，並獲頒獎表揚。小港廠亦於 82、83 年獲得高雄地區推動「以廠為家，以廠為校」示範觀摩優良工廠及勞資關係觀摩宣導示範獎；該廠更於 86 年榮獲行政院勞委會頒獎「敬業專案」優良事業單位獎牌及內政部頒給「進用身心障礙者」績效卓越獎，繼而於 90 年獲行政院勞委會頒「進用身心障礙者績優機關」獎。台中廠亦於 88 年獲台中縣政府頒發「進用身心障礙工作績優楷模」獎牌。台北廠於 92 年獲得台北市政府頒發「企業認養道路洗掃績優單位」獎。又竹東廠於 86 年分獲台灣省政府及新竹縣政府頒給「推動綠化工作」績效卓越獎，87 年更因實施綠化工作績效卓越，獲台灣省政府頒發獎牌；而 90 年度續獲行政院農委會頒「九十年分區造林特優單位」獎牌。89、90、91 年花蓮廠推動環保工作績效優良，連續三年獲行政院環保署頒發「全國企業環保獎」；該廠同時於 90 年獲行政院經濟部工業局頒發「2001 污染防治設施操作維護績優工廠」獎及行政院農委會之「90 年度綠化有功團體」獎。蘇澳廠則於 90 年獲得行政院勞委會頒「事業單位安全衛生自護單位」獎及獲宜蘭縣政府頒發「環保優良廠商」獎，91 年獲得經濟部工業局頒發「2002 年工業減廢、能資源節用績優工廠」獎及經濟部礦務局頒發「90 年全國性推行礦場勞工安全衛生優良單位」獎牌，92 年獲得經濟部頒發第四屆「工業永續精銳」獎，93 年獲行政院勞委會頒發「全國性推行礦場勞工安全衛生優良單位」。和平分公司和平廠於 93 年獲經濟部能源局頒發「節約能源績優廠商」。
- (2)近年來本公司積極推行「誠信共濟，勞雇一家」企業精神，將勞雇雙方建立在相互依存，榮辱與共的基礎上，促使勞雇關係更為和諧，成效頗彰。本公司於 82 年榮獲中華民國企業人力資源發展學會第二屆人力資源楷模「團體楷模」勞資關係獎。所屬蘇澳廠 88 年及小港廠 85、87 年均榮獲行政院勞委會頒發「勞資關係優良事業單位」獎狀或獎牌；鼓山廠於 87、88、89 連續三年獲高雄市政府頒發「勞資關係和諧事業單位」獎狀外，更於 88 年獲行政院勞委會頒發「全國優良勞資和諧事業單位」獎牌；小港廠在 85 及 87 年分獲高雄市政府頒發「勞資關係優良事業單位」獎狀；台北廠於 85 年榮獲台北市政府勞工局頒給「勞資關係優良事業單位」獎狀。本公司勞雇關係之融洽，可見一斑。
- (3)各廠產業工會成立迄今多已逾四十年，公司除每年撥予適當經費支援其例常活動，並由勞資雙方各推舉代表舉行勞資會議，又工會理監事會議及工會代表大會亦定期召開以達意見交流、建立共識，藉以改善工作環境，改進生產方法，提昇工作品質。所屬小港廠 82 年榮獲行政院勞委會評選為勞動條件優良事業單位；花蓮廠產業工會 82 年榮獲行政院勞委會頒發全國優良工會獎狀；台北廠產業工會於 82 及 83 連續獲台北市政府勞工局頒發優良工會獎狀；台中廠產業工會 85 年分獲台中縣總工會及台中縣政府頒發優良工會獎狀，87 年更榮獲行政院勞委會頒發全國優良工會獎牌，91 年度獲台中縣政府評鑑為 90 年度甲等單位並獲頒獎牌；鼓山廠於 87、89 及 93 年獲高雄市政府頒發優良工會獎狀，91、92 年續獲高雄市政府頒發優等優良工會獎牌。

- (4)本公司各項福利措施更為同仁們津津樂道，使員工在工作之餘精神上能得到適當的調劑和照顧。本公司職工福利委會於83、84兩年榮獲行政院勞委會評定為職工福利機構特優單位，獲頒獎狀表揚；花蓮廠於83、87及93年分獲台灣省勞工處及行政院勞委會頒發「績優職工福利福利委員會」獎狀；另竹東廠於85年亦獲得台灣省勞工處頒發推行職工福利績優單位獎牌；鼓山廠於87、88年，小港廠於88、89年分別獲得高雄市政府頒發職工福利優良單位獎狀；總管理處福委會於84、85及87年獲台北市政府頒給職工福利優良單位獎狀；本公司職工福利委員會於86、87年又獲得台灣省勞工處頒發推展職工福利績效卓著獎牌。皆為本公司造福職工同仁之明證。
- (5)各廠與工會間均簽訂團體協約，以維護勞雇雙方權益，進而促使公司與職工兩蒙其利，開創企業之新境界，並獲得政府單位頒獎表揚。
- (6)總經理及副總經理定期率公司有關主管巡視各廠，並與廠內各級主管及工會幹部舉行面對面座談，坦誠溝通，交換意見，解決問題。

5-2 勞資爭議情形

(1)最近年度及截止至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失：無

(2)目前及未來可能發生損失之估計金額與因應措施：

蘇澳廠守衛員林世典、吳明澈、吳文發勞資爭議案，初步估計約新台幣八十餘萬元，未來將繼續依法辦理，為公司及股東爭取最大利益。

6. 重要契約

契約性質	供應商/當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
經銷合約	謚鼎成建材企業有限公司等120家	93.01.01~93.12.31	經銷水泥	無
訂購合約	榮民工程(股)公司工程材料事業部	92.09.05~93.09.04 93.09.10~94.05.09	銷售水泥	無
採購合約	瑞士商嘉能可亞洲有限公司	93.9.16~93.12.31	俄煤採購	無
採購合約	聯誠貿易股份有限公司	93.10.1~93.11.15	俄煤採購	無
採購合約	聯誠貿易股份有限公司	92.10.1~93.3.31	大陸煤採購	無
採購合約	中煤能源香港有限公司	93.3.1~94.1.31	大陸煤採購	無
採購合約	中煤能源香港有限公司	93.4.1~98.3.31	大陸煤採購	無
採購合約	聯誠貿易股份有限公司	92.11.1~93.8.31	泰國天然石膏採購	無
採購合約	聯誠貿易股份有限公司	93.2.16~93.2.29	泰國天然石膏採購	無
採購合約	亞健貿易股份有限公司	93.8.1~94.1.31	泰國天然石膏採購	無
採購合約	亞健貿易股份有限公司	92.5.1~93.3.1	日本化學石膏採購	無
採購合約	亞健貿易股份有限公司	93.4.1~94.3.1	日本化學石膏採購	無
採購合約	聯誠貿易股份有限公司	92.8.1~93.7.1	大陸東江砂採購	無
採購合約	聯誠貿易股份有限公司	91.9.1~93.2.28	日本鐵渣採購	無
採購合約	欣蘭企業股份有限公司	92.12.1~93.11.30	日本鐵渣採購	無
採購合約	欣蘭企業股份有限公司	93.10.1~94.12.31	日本鐵渣採購	無
採購合約	中國石油股份有限公司	93.1.1~94.12.31	高級柴油採購	無
出售合約	黃裕昌	93.05.26	買賣土地	無
出售合約	蔡清東	94.01.05	買賣土地	無
出售合約	梅福來	94.01.26	買賣房地	無

四、九十三年度發行海外可轉換公司債資金運用計劃執行情形

1. 計劃內容

(1)主管機關核准日期及文號：

證券暨期貨管理委員會：93 年 2 月 6 日台財證(一)字第 0920162472 號、93 年 2 月 24 日台財證(一)字第 0930106253 號及 93 年 2 月 27 日台財證(一)字第 0930107182 號。

中央銀行外匯局：93 年 1 月 13 日台央外伍字第 0930002085 號。

(2)本次計畫所需資金總額：美金 289,800 仟元，約新台幣 9,649,577 仟元。

(3)資金來源：募集及發行海外可轉換公司債每張面額美金 1,000 元，每張發行價格美金 1,035 元(溢價發行 103.5%)，發行本金金額美金 280,000 仟元，實際募集總金額美金 289,800 仟元。

(4)資金運用計劃進度及預計可能產生效益

A 計畫項目及預定資金運用進度：

單位：新台幣仟元

單計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	93 年度預定資金運用進度			
			第一季	第二季	第三季	第四季
花旗銀行等7家行庫	93 年 3 月	1,900,000	1,900,000	-	-	-
第四期擔保公司債	93 年 6 月	2,500,000	-	2,500,000	-	-
中國國際商業銀行國外部	93 年 4 月	900,000	-	900,000	-	-
土地銀行仁愛分行	93 年 3 月	2,100,000	2,100,000	-	-	-
中國信託商業銀行	93 年 4 月	1,066,577	-	1,066,577	-	-
臺灣銀行等24家行庫	93 年 4/10 月	1,183,000	-	591,000	-	592,000
合 計	-	9,649,577	4,000,000	5,057,577	0	592,000

B 計劃償還之負債明細表

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率(%)	契約期間	原貸款用途	原貸款金額	93 年							
					第1季		第2季		第3季		第4季	
					償還金額	減少利息	償還金額	減少利息	償還金額	減少利息	償還金額	減少利息
花旗銀行等7家行庫	1.73	88.03~93.03	資本支出	1,900,000	1,900,000	1,370	-	8,218	-	8,218	-	8,218
第四期擔保公司債	6.20	88.06~93.06	長期投資	2,500,000	-	-	2,500,000	-	-	38,750	-	38,750
中國國際商業銀行國外部	1.40	92.12~94.12	長期投資	900,000	-	-	900,000	2,625	-	3,150	-	3,150
土地銀行仁愛分行	1.90	93.02~96.02	長期投資	2,100,000	2,100,000	1,663	-	9,975	-	9,975	-	9,975
中國信託商業銀行	1.35	92.06~94.06	資本支出	1,066,577	-	-	1,066,577	3,000	-	3,600	-	3,600
臺灣銀行等24家行庫	2.50	88.10~98.10	資本支出	1,183,000	-	-	591,000	3,078	-	3,694	592,000	6,777
合 計				9,649,577	4,000,000	3,033	5,057,577	26,896	-	67,387	592,000	70,470

註：上述利息費用之節省數額係依據償還金額乘以借款利率乘以期間估算。每季減少之利息係假設該貸款到期後將再行融資(refinancing)而得。

C.預計可能產生效益:

(a)降低銀行借款，減少利息支出負擔：

本公司本次發行海外可轉換公司債所募得之資金將全數用以償還銀行借款，以目前本公司借款利率計算，93年約可減少利息支出167,786仟元，每年可減少利息支出約284,344仟元。

(b)健全財務結構：

本公司本次發行海外可轉換公司債募集資金9,649,577仟元，將用以償還負債，並強化財務結構。預計流動比例可由92年第三季之52%提高至93年第一季預估之130%以上。

(2)變更計畫內容：無

2. 執行情形：

(1)實際資金運用進度

單位：新臺幣仟元

單計畫項目	實際完成日期	所需資金總額	93年度資金運用進度			
			第一季	第二季	第三季	第四季
花旗銀行等7家行庫	93年3月	1,900,000	1,900,000	-	-	-
第四期擔保公司債	93年6月	2,500,000	-	2,500,000		
中國國際商業銀行國外部	93年3月	1,100,000	1,100,000			
土地銀行仁愛分行	93年3月	2,100,000	2,100,000			
中國信託商業銀行	93年3月	1,770,000	1,770,000			
臺灣銀行等24家行庫	93年4月	279,577	-	279,577	-	-
合 計	-	9,649,577	6,870,000	2,779,577	-	-

(2)實際償還之負債明細表

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率(%)	契約期間	原貸款用途	原貸款金額	93年							
					第1季		第2季		第3季		第4季	
					償還金額	減少利息	償還金額	減少利息	償還金額	減少利息	償還金額	減少利息
花旗銀行等7家行庫	1.73	88.03~93.03	資本支出	1,900,000	1,900,000	1,370	-	8,218	-	8,218	-	8,218
第四期擔保公司債	6.20	88.06~93.06	長期投資	2,500,000	-	-	2,500,000	-	-	38,750	-	38,750
中國國際商業銀行國外部	1.40	92.12~94.12	長期投資	1,100,000	1,100,000	642	-	3,850	-	3,850	-	3,850
土地銀行仁愛分行	1.90	93.02~96.02	長期投資	2,100,000	2,100,000	1,663	-	9,975	-	9,975	-	9,975
中國信託商業銀行	1.35	92.06~94.06	資本支出	1,770,000	1,770,000	996	-	5,974	-	5,974	-	5,974
臺灣銀行等24家行庫	2.50	88.10~98.10	資本支出	279,577	-	-	279,577	1,456	-	1,747	-	1,747
合 計				9,649,577	6,870,000	4,671	2,779,577	29,473	-	68,514	-	68,514

註：上述利息費用之節省數額係依據償還金額乘以借款利率乘以期間估算。每季減少之利息係假設該貸款到期後將再行融資(refinancing)而得。

(3)原預計效益顯現情況：

A.降低銀行借款，減少利息支出負擔：

本公司本次發行海外可轉換公司債所募得之資金將全數用以償還銀行借款，以目前本公司借款利率計算，93 年約可減少利息支出 171,172 仟元。

B.健全財務結構：

本公司本次發行海外可轉換公司債募集資金 9,649,577 仟元，將用以償還負債，並強化財務結構。流動比率及速動比率由 92 年第四季之 70.10%及 55.59%提高至 93 年第四季之 167.75%及 147.25%。

單位：新台幣仟元；%

項 目	年 度	92.12.31	93.12.31
基本財務資料	負債總額	45,686,416	42,052,635
	營業收入	24,420,321	27,915,938
	每股盈餘	0.58	1.59
財務結構(%)	自有資本比率	51.69	55.34
	淨值／固定資產	104.83	116.64
	長期資金／固定資產	178.19	190.84
償債能力(%)	流動比率	70.10	167.75
	速動比率	55.59	147.25

4、輸入「財政部證期會指定資訊申報網站」之日期：於 93 年 4 月 8 日輸入資金運用情形相關資訊。

五、財務概況

1. 最近五年度簡明資產負債表及損益表

(1) 最近五年度簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 94 年 3 月 31 日財務資料 (註3)
		93 年	92 年	91 年	90 年	89 年	
流動資產		11,534,992	6,870,965	10,271,584	8,275,099	8,098,067	11,893,617
基金及長期投資		32,777,812	35,616,203	36,755,523	33,349,291	29,318,049	33,098,792
固定資產		44,671,493	46,635,752	48,110,722	49,947,168	49,256,658	43,774,509
無形資產		552,557	644,650	736,743	828,836	920,929	529,534
其他資產		4,621,244	4,806,578	5,153,204	5,629,513	5,502,890	3,970,833
資產總額		94,158,098	94,574,148	101,027,776	98,029,907	93,096,593	93,267,285
流動 負債	分配前	6,876,444	9,801,466	18,092,897	7,095,883	8,721,793	7,527,556
	分配後 (註2)	-	11,102,611	18,656,874	7,170,694	8,721,793	—
長期負債		33,146,450	34,210,360	33,539,357	45,525,496	43,676,593	31,012,862
其他負債		2,029,741	1,674,590	1,349,243	1,265,978	793,055	2,245,094
負債 總額	分配前	42,052,635	45,686,416	52,981,497	53,887,357	53,191,441	40,785,512
	分配後 (註2)	-	46,987,561	53,545,474	53,962,168	53,191,441	—
股本		28,097,644	27,103,964	26,562,543	26,073,866	23,722,200	28,097,644
資本公積		14,598,169	14,722,357	15,140,010	13,793,492	12,002,877	15,140,760
保留 盈餘	分配前	9,818,522	7,691,821	6,659,510	5,242,070	5,052,835	9,878,242
	分配後 (註2)	-	5,396,996	5,554,112	5,167,259	5,052,835	—
長期股權投資未實現 跌價損失		22,006	340,215	116,167	1,057,546	1,228,749	22,006
累積換算調整數		136,752	430,708	535,310	580,837	449,521	116,768
未認列為退休金成本 之淨損失		409,750	607,035	621,059	490,169	93,532	615,767
庫藏股		113,868	113,868	113,868	—	—	113,868
股東權 益總額	分配前	52,105,463	48,887,732	48,046,279	44,142,550	39,905,152	52,481,773
	分配後(註2)	-	47,586,587	47,482,302	44,067,739	39,905,152	—

註：1. 以上財務資料均經會計師簽證。

2. 94 年度尚未召開股東會，故分配後數字從略。

3. 財務資料經會計師核閱。

(2)最近五年度簡明損益表

單位:新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至94年 3月31日財務資料 (註1)
	93年	92年	91年	90年	89年	
營業收入	27,915,938	24,420,321	24,595,720	20,244,735	17,965,395	6,817,516
營業毛利	2,660,045	1,600,226	991,408	426,678	893,190	758,868
營業(損失)利益	2,040,070	944,869	328,400	(285,833)	34,530	587,030
營業外收入及利益	4,424,295	4,863,222	3,716,358	4,176,888	3,748,540	1,129,103
營業外費用及損失	1,810,839	3,575,909	3,728,021	3,667,480	2,516,430	1,659,313
繼續營業部門稅前 損益	4,653,526	2,232,182	316,737	223,575	1,266,640	56,820
繼續營業部門損益	—	—	—	—	—	—
停業部門損益	—	—	—	—	—	—
非常損益	—	—	—	—	—	—
會計原則變動之累 積影響數	—	—	—	—	—	—
本期損益	4,421,526	1,762,182	286,737	190,575	1,081,640	59,720
每股盈餘(元)						
(註2)	1.59	0.60	0.02	0.05	0.46	0.00
(註3)	1.59	0.58	0.02	0.04	0.41	0.00

註：1. 以上財務資料均經會計師簽證或核閱。

2. 按各該年度流通在外加權平均股數計算。

3. 按九十三年度流通在外股數予以追溯調整計算。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

1. 最近五年度簽證會計師姓名如下表：

年度	會計師姓名
93	陳慕賢、楊智惠
92	李明显、陳慕賢
91	陳秋芳、李明显
90	陳秋芳、李明显
89	陳秋芳、李明显

2. 查核意見：89~93年度均為修正式無保留意見。

3. 89~91無更換會計師，92及93年度係配合簽證會計師事務所之內部調整。

2. 最近五年度財務分析

分析項目 \ 年 度		最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至 94 年 3 月 31 日財務資料
		93 年	92 年	91 年	90 年	89 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	44.66	48.31	52.44	54.97	57.14	43.73
	長期資金占固定資產比率	190.84	178.19	169.58	179.53	169.69	190.74
償債 能力	流動比率(%)	167.75	70.10	56.77	116.62	92.85	158.00
	速動比率(%)	147.25	55.59	49.64	73.96	70.91	140.04
	利息保障倍數(倍)	8.47	2.73	1.18	1.11	1.96	1.48
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	6.33	5.23	5.23	5.09	5.85	6.58
	應收款項收現日數	57.63	69.79	69.74	71.70	62.41	55.46
	存貨週轉率(次)	19.31	18.22	18.45	16.28	16.54	19.57
	應付款項週轉率(次)	20.66	14.78	16.81	9.35	8.75	24.92
	平均售貨日數	18.90	20.03	19.78	22.43	22.07	18.65
	固定資產週轉率(次)	0.61	0.52	0.50	0.41	0.38	0.62
	總資產週轉率(次)	0.30	0.25	0.25	0.21	0.21	0.29
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	5.18	2.79	1.59	1.75	2.39	0.63
	股東權益報酬率(%)	8.76	3.64	0.62	0.45	2.70	0.46
	占實收資本 比率(%)	營業利益 稅前純益	7.26	3.49	1.24	-1.10	0.15
			16.56	8.24	1.19	0.86	5.34
	純益率(%)	15.84	7.22	1.17	0.95	6.02	0.88
現 金 流 量	每股盈餘(元)	1.59	0.60	0.02	0.05	0.46	0.00
	現金流量比率(%)	43.29	68.17	-1.91	-17.56	20.02	—
	現金流量允當比率(%)	78.90	40.66	16.21	22.33	24.15	—
槓 桿 度	現金再投資比率(%)	1.72	6.05	-0.40	-1.19	1.35	—
	營運槓桿度	2.12	3.49	8.67	-4.98	33.23	—
	財務槓桿度	1.44	-2.74	-0.24	0.13	-0.03	—

註 1：以上財務資料均經會計師簽證。

註 2：上列各財務比率，係依「證券發行人財務報告編製準則」之相關規定計算而得。

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)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額

(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)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／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)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－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）／（固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋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）

3. 監察人審查報告書

監察人審查報告書

茲准

董事會造送本公司九十三年度營業報告書、財務報表及盈餘分派案，經本監察人等查核完竣，認為尚無不符，爰依照公司法第貳百拾玖條之規定

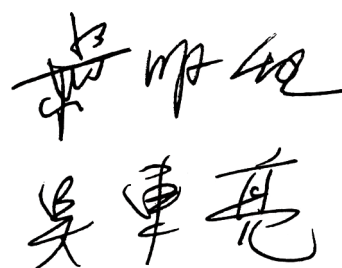
報 請

鑒 察

此上

本公司九十四年股東常會

監察人



中華民國九十四年四月二十九日

4. 最近年度財務報告

台灣水泥股份有限公司 會計師查核報告書

台灣水泥股份有限公司民國九十三年十二月三十一日及民國九十二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十三年一月一日至十二月三十一日及民國九十二年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。但台灣水泥股份有限公司民國九十三年十二月三十一日及民國九十二年十二月三十一日之資產負債表採權益法評價之長期股權投資中分別有新台幣10,844,828仟元及17,405,271仟元，遞延貸項中分別有66,075仟元及0仟元，其於民國九十三年度及民國九十二年度損益表中所認列之投資損失分別為66,362仟元及26,420仟元，投資收入分別為1,500,971仟元及2,874,425仟元，係根據被投資公司經其他會計師查核之財務報表予以核列。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準則之規定規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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一般公認會計原則編製，足以允當表達台灣水泥股份有限公司民國九十三年十二月三十一日及民國九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十三年一月一日至十二月三十一日及民國九十二年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，台灣水泥股份有限公司為配合財務會計準則公報第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」之修訂，將民國九十二年十二月三十一日未能符合該號公報第81段規定之長期借款轉列短期借款及應付短期票券，金額計149,984仟元。

又台灣水泥股份有限公司已編製民國九十三年度及民國九十二年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

此 致

台灣水泥股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所

證期會核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(88)台財證(六)第112401號

(92)台財證(六)第100592號

陳慕賢

會計師：

楊智惠

陳慕賢
楊智惠



中華民國九十四年三月三十一日

財務報表及母子公司合併財務報表附註或附表：請參閱本公司九十四年度年報附冊

台灣水泥股份有限公司

資產負債表

民國九十三年十二月三十一日
及民國九十二年十二月三十一日

		九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日		負債及股東權益		九十二年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日		單位:新台幣千元	
代碼	會計科目	附註	金額	%	金額	%	代碼	會計科目	附註	金額	%	金額	%
11xx	流動資產		\$11,534,992	12.25	\$6,870,965	7.27	21xx	流動負債		\$6,870,444	7.30	\$9,801,466	10.36
1100	現金及約當現金	二、四、1及五	1,318,902	1.40	330,846	0.35	2100	短期借款	四、9及六	1,054,439	1.12	241,081	0.25
1110	短期投資	二及四、2	3,914,216	4.16	3,914,160	0.34	2110	應付短期票	四、10及六	997,515	1.06	1,297,248	1.37
1120	應收票據淨額	二及四、3	1,620,134	1.72	1,585,548	1.68	2140	應付帳款	五	781,079	0.83	739,735	0.78
1130	應收票據淨額	二、四、3及五	128,980	0.14	184,208	0.19	2150	應付帳款—關係人		261,558	0.28	649,680	0.69
1140	應收帳款淨額	二及四、3	2,400,751	2.55	2,384,108	2.53	2170	應付費用	五	779,521	0.83	791,731	0.84
1150	應收帳款淨額	二、四、3及五	230,128	0.24	281,862	0.30	2170	應付費用—關係人		256,314	0.27	307,566	0.32
1160	其他應收款	五	133,917	0.16	179,938	0.19	2210	其他應付款	五	503,043	0.53	474,865	0.50
1180	其他應收款—關係人		345,901	0.37	109,039	0.11	2190	其他應付款	四、11及五	177,569	0.19	119,207	0.13
1210	存貨淨額	二、四、4及六	1,300,221	1.38	1,316,003	1.39	2260	預收款項	四、12、六及七	-	-	2,500,000	2.64
1260	預付款項	四、5及五	109,159	0.12	106,801	0.11	2271	一年內到期之應付公司債	四、13、六及七	1,656,200	1.76	2,380,100	2.52
1286	遞延所得稅資產—流動	二及四、21	12,683	0.01	164	-	2272	一年內到期之長期借款		111,820	0.12	114,747	0.12
1298	其他流動資產	五	-	-	75,288	0.08	2280	其他流動負債	二	27,537,261	29.24	28,584,556	30.23
1421	長期股權投資(淨額)	二、四、6、五	32,777,812	34.81	35,616,203	37.66	24xx	長期附息負債	四、12、六及七	13,081,955	13.89	4,000,000	4.23
142101	採權益法之長期投資	及六	25,012,657	26.56	25,031,129	26.47	2411	應付公司債	四、13、五及六	14,455,306	15.35	24,584,556	26.00
142102	採成本法之長期投資		7,765,155	8.25	10,585,074	11.19	25xx	各項準備		111,820	0.12		
15xx	固定資產淨額	二、四、7、五	44,671,493	47.44	46,635,752	49.31	2510	土地增值稅準備	二	5,609,189	5.96	5,625,804	5.95
1501	成本：	六、七及十					28xx	其他負債	二及四、23	2,029,741	2.16	1,674,590	1.77
1501	土地		5,359,417	5.69	5,356,719	5.66	2810	應計退休金負債		850,283	0.90	1,150,577	1.22
1691	礦業		223,496	0.24	223,496	0.24	2820	存入保證金		275,137	0.29	267,487	0.28
1521	房屋建築及設備		15,975,532	16.97	15,974,922	16.89	2880	遞延所得稅負債—非流動	二及四、21	351,649	0.38	108,024	0.11
1531	機器工程及設備		24,391,324	25.90	24,418,886	25.82	2888	遞延貸項	四、14	166,832	0.18	147,377	0.16
1551	運輸工程及設備		2,887,675	3.07	2,911,074	3.08	2xxx	其他負債—其他		385,840	0.41	1,125	-
1681	什項設備		1,496,174	1.59	1,525,701	1.61		負債合計		42,052,635	44.66	45,686,416	48.31
15x8	重估增值		14,354,557	15.24	14,384,479	15.21	31xx	股本	四、15	28,097,644	29.84	27,103,964	28.66
15x9	成本及重估增值		64,688,175	68.70	64,795,277	68.51	3110	普通股		26,457,644	28.10	25,463,964	26.93
1671	減：累積折舊及耗竭		(20,145,052)	(21.39)	(18,168,364)	(19.21)	3120	特別股—累積非參加、股息6%		1,640,000	1.74	1,640,000	1.73
1671	未完工程		92,273	0.10	2,926	-	32xx	資本公積	四、16	14,598,169	15.51	14,722,357	15.57
1672	預付購置資產款		36,097	0.03	5,913	0.01	3211	資本公積—股票溢價		4,381,778	4.66	4,381,778	4.63
1770	遞延退休金成本	二及四、23	552,557	0.59	644,650	0.68	3230	資本公積—資產重估增值準備		9,732,734	10.34	9,743,130	10.30
18xx	其他資產						3250	資本公積—受贈資產		31,537	0.03	31,537	0.04
1810	非營業固定資產淨額	二、四、8及六	4,621,244	4.91	4,806,578	5.08	3260	資本公積—長期投資		315,215	0.33	434,585	0.46
1820	存出保證金及保證品	六	3,359,417	3.57	3,383,875	3.58	3280	資本公積—其他		136,905	0.15	131,327	0.14
1830	遞延借項	二、四、14及五	800,187	0.85	918,034	0.97	33xx	保留盈餘	四、17	9,818,522	10.42	7,691,821	8.13
1888	其他資產—其他	五	77,497	0.08	124,766	0.13	338x	法定盈餘公積		4,443,162	4.71	4,266,944	4.51
							3310	法定盈餘公積		686,371	0.73	371,744	0.39
							3320	特別盈餘公積	四、20	4,689,989	4.98	3,053,133	3.23
							3350	未提撥保留盈餘		(295,004)	(0.31)	(516,542)	(0.55)
							34xx	股東權益其他調整項目	二及四、22	(22,006)	(0.02)	(340,215)	(0.36)
							3410	長期投資未實現跌價損失	二	136,752	0.15	430,708	0.45
							3420	換算調整數	四、23	(409,750)	(0.44)	(607,035)	(0.64)
							3430	未認為退休基金成本之淨損失	二、三及四、24	(113,868)	(0.12)		
							3511	庫藏股票		52,105,463	55.34	48,887,732	51.69
							3xxx	股東權益合計		\$94,158,098	100.00	\$94,574,148	100.00
	資產總計		\$94,158,098	100.00	\$94,574,148	100.00		負債及股東權益總計		\$94,158,098	100.00	\$94,574,148	100.00

負責人：

（請參閱財務報表附註）

經理人：

（請參閱財務報表附註）

主辦會計：

（請參閱財務報表附註）

台灣水泥股份有限公司
損益表
民國九十三年一月一日至十二月三十一日
及民國九十二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣仟元

代 碼	項 目	附 註	九十三年度		九十二年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	四.18、五及十	\$27,915,938	100.00	\$24,420,321	100.00
4111	銷貨收入		27,807,804	99.61	24,335,958	99.65
4191	減：銷貨退回及折讓		(32,645)	(0.11)	(51,550)	(0.21)
4100	銷貨收入淨額		27,775,159	99.50	24,284,408	99.44
4800	其他營業收入	五	140,779	0.50	135,913	0.56
5000	營業成本	二、四.19、五及十	25,257,121	90.47	22,821,323	93.45
5110	銷貨成本		25,124,542	90.00	22,716,370	93.02
5800	其他營業成本		132,579	0.47	104,953	0.43
5910	營業毛利		2,658,817	9.53	1,598,998	6.55
5930	加：聯屬公司間已實現利益		1,228	-	1,228	-
	已實現營業毛利		2,660,045	9.53	1,600,226	6.55
6000	營業費用	四.19及五	619,975	2.21	655,357	2.68
6900	營業利益		2,040,070	7.32	944,869	3.87
7100	營業外收入及利益		4,424,295	15.84	4,863,222	19.91
7110	利息收入	五	92,462	0.33	40,699	0.17
7121	依權益法認列之投資收益	二	3,285,767	11.77	3,634,555	14.88
7122	股利收入		294,637	1.06	105,301	0.43
7130	處分固定資產利益	二、三及五	17,264	0.06	120,928	0.49
7140	處分投資利益		600,717	2.15	894,360	3.66
7160	兌換利益	二	64,833	0.23	18,321	0.08
7220	出售下腳及廢料收入		15,347	0.05	-	-
7480	什項收入	五	53,268	0.19	49,058	0.20
7500	營業外支出及損失		1,810,839	6.49	3,575,909	14.64
7510	利息支出	五及十二	623,007	2.23	1,289,657	5.28
7521	依權益法認列之投資損失	二	510,840	1.83	1,753,723	7.18
7522	其他投資損失	四.6	276,541	0.99	191,080	0.78
7523	短期投資未實現跌價損失	二	84,100	0.30	-	-
7530	處分固定資產損失		2,042	0.01	38,044	0.16
7540	處分投資損失		8,736	0.03	-	-
7560	兌換損失	二	108,638	0.39	20,357	0.08
7580	財務費用		11,616	0.04	42,453	0.17
7588	其他財務費用		69,436	0.25	39,850	0.16
7610	停工損失	二	62,481	0.22	154,819	0.63
7880	什項支出		53,402	0.20	45,926	0.20
7900	本期稅前淨利		4,653,526	16.67	2,232,182	9.14
8110	所得稅費用	二及四.21	(232,000)	(0.83)	(470,000)	(1.92)
9600	本期淨利		\$4,421,526	15.84	\$1,762,182	7.22
	普通股每股盈餘（單位：新台幣元）	四.25	稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘		\$1.67	\$1.59	\$0.75	\$0.58
9850	稀釋每股盈餘		\$1.41	\$1.35	\$0.75	\$0.58
	假設子公司對母公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：	四.25				
9600	本期淨利		\$4,477,889		\$1,829,544	
	普通股每股盈餘（單位：新台幣元）		稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘		\$1.69	\$1.60	\$0.78	\$0.60
9850	稀釋每股盈餘		\$1.43	\$1.36	\$0.78	\$0.60

（請參閱財務報表附註）

負責人：



經理人：



主辦會計：



台灣水泥股份有限公司
股東權益變動表
民國九十三年一月一日至十二月三十一日
及民國九十二年一月一日至十二月三十一日

項 目	股 本		資 本 公 積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未提撥 保留盈餘	長期投資 未實現跌價損失	換算調整數	未認為退休 成本之淨損失	庫藏股	合 計
	普 通 股	特 別 股									
民國九十二年一月一日餘額	\$24,922,543	\$1,640,000	\$15,140,010	\$4,200,252	\$1,085,166	\$1,374,092	\$(116,167)	\$535,310	\$(621,059)	\$(113,868)	\$48,046,279
九十一年度盈餘分配	-	-	-	-	-	(28,674)	-	-	-	-	-
提列法定公積	-	-	-	-	-	(25,782)	-	-	-	-	(25,782)
分配董事酬勞	42,970	-	-	-	-	(85,940)	-	-	-	-	(42,970)
分配員工紅利	-	-	-	-	-	(246,000)	-	-	-	-	(246,000)
分配特別股息	-	-	-	-	-	(249,225)	-	-	-	-	(249,225)
分配普通股現金股利	498,451	-	-	-	-	(498,451)	-	-	-	-	-
分配普通股股票股利	-	-	-	-	(713,422)	713,422	-	-	-	-	-
迴轉股東權益減項所提列之特別公積	-	-	(47,459)	-	-	-	-	(88,741)	-	-	(47,459)
已出售固定資產之重估增值公積轉列營業外收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期投資依決算日外幣匯率計算差額轉列換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
處分固定資產稅後盈餘列資本公積依規定轉保留盈	-	-	(377,073)	-	-	339,366	-	-	-	-	-
餘及法定公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
轉投資公司處分固定資產稅後盈餘原列資本公積依規	-	-	(3,109)	-	-	2,798	(323,795)	-	-	-	(323,795)
定轉保留盈餘及法定公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期投資未實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	99,747	-	-	-	99,747
長期投資之轉投資公司迴轉長期投資未實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期投資之轉投資公司資本公積調整	-	-	3,515	-	-	-	-	(15,861)	-	-	3,515
長期投資之轉投資公司累積換算調整數調整	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,861)
長期投資之轉投資公司迴轉未認為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	12,714	-	12,714
未認為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	1,310	-	1,310
未按比例認購長期投資之轉投資公司發行新股之差額	-	-	3,503	-	-	(4,655)	-	-	-	-	(1,152)
逾五年未領股息轉回資本公積	-	-	2,970	-	-	-	-	-	-	-	2,970
九十二年度稅後淨利	-	-	-	-	-	1,762,182	-	-	-	-	1,762,182
民國九十二年十二月三十一日餘額	25,463,964	1,640,000	14,722,357	4,266,944	371,744	3,053,133	(340,215)	430,708	(607,035)	(113,868)	48,887,732
九十二年度盈餘分配	-	-	-	-	-	(176,218)	-	-	-	-	-
提列法定公積	-	-	-	-	-	(314,627)	-	-	-	-	-
分配董事酬勞	-	-	-	-	314,627	(61,465)	-	-	-	-	(61,465)
分配員工紅利	102,441	-	-	-	-	(204,882)	-	-	-	-	(102,441)
分配特別股息	-	-	-	-	-	(246,000)	-	-	-	-	(246,000)
分配普通股現金股利	891,239	-	-	-	-	(891,239)	-	-	-	-	(891,239)
分配普通股股票股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
已出售固定資產之重估增值公積轉列營業外收入	-	-	(10,395)	-	-	-	-	-	-	-	(10,395)
長期投資依決算日外幣匯率計算差額轉列換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	(198,817)	-	-	(198,817)
長期投資之轉投資公司累積換算調整數調整	-	-	-	-	-	-	-	(62,942)	-	-	(62,942)
處分長期投資迴轉累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	(32,197)	-	-	(32,197)
長期投資未實現跌價損失迴轉數	-	-	-	-	-	-	323,795	-	-	-	323,795
長期投資之轉投資公司長期投資未實現跌價損失調整	-	-	-	-	-	-	(5,586)	-	-	-	(5,586)
長期投資之轉投資公司資本公積調整	-	-	(33,467)	-	-	-	-	-	-	-	(33,467)
處分長期投資迴轉已認列之資本公積	-	-	(85,928)	-	-	-	-	-	-	-	(85,928)
長期投資之轉投資公司已認為退休金成本之淨損失調整	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,397)	-	(6,397)
未認為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	203,682	-	203,682
未按比例認購長期投資之轉投資公司發行新股之差額	-	-	25	-	-	-	-	-	-	-	25
逾五年未領股息轉回資本公積	-	-	5,577	-	-	-	-	-	-	-	5,577
九十三年度稅後淨利	-	-	-	-	-	4,421,526	-	-	-	-	4,421,526
民國九十二年十二月三十一日餘額	\$26,457,644	\$1,640,000	\$14,598,169	\$4,443,162	\$686,371	\$4,688,989	\$(22,006)	\$136,752	\$(409,750)	\$(113,868)	\$52,105,463

負 責 人：

經 理 人：

(請參閱財務報表附註)

主 辦 會 計：



台灣水泥股份有限公司

現金流量表

民國九十三年一月一日至十二月三十一日

及民國九十二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣仟元

項 目	九十三年度	九十二年度	項 目	九十三年度	九十二年度
營業活動之現金流量：			投資活動之現金流量：		
本期淨利	\$4,421,526	\$1,762,182	出售固定資產債款	29,988	101,672
調整項目：			存出保證金及保證品(增加)	(4,240)	(263,680)
已實現銷售毛利	(1,228)	(1,228)	其他資產減少	47,269	78,908
折舊及耗竭(含非營業固定資產)	2,089,635	2,146,467	遞延借項(增加)	(86,801)	(66,006)
各項攤提	204,648	210,226	出售長期投資債款	3,338,749	1,636,667
按權益法認列投資收益(淨額)	(2,774,927)	(1,880,832)	收回長期投資款	69,229	-
其他投資損失	276,541	191,080	長期投資(增加)	(569,808)	(180,362)
出售長期投資利益	(554,601)	(834,219)	增置固定資產	(147,074)	(790,666)
處分固定資產利益淨額	(15,222)	(82,884)	投資活動之淨現金流入	2,677,312	516,533
固定資產轉列其他科目	4,380	52			
短期投資(增加)減少	(3,597,056)	2,516,432	融資活動之現金流量：		
應收票據淨額(含關係人)減少	20,642	77,308	短期借款增加(減少)	813,358	(6,867,975)
應收帳款淨額(含關係人)減少	35,091	380,035	應付短期票券(減少)	(299,733)	(1,500,491)
其他應收款(含關係人)(增加)減少	(210,841)	554,625	存入保證金增加	7,650	251,040
存貨減少(增加)	15,782	(127,422)	應付公司債增加(減少)	6,581,955	(1,941,000)
預付款項(增加)	(2,358)	(5,347)	長期借款(減少)增加	(20,502,727)	3,369,830
其他流動資產減少(增加)	75,288	(75,288)	發行海外可轉換公司債	9,649,577	-
應付帳款(含關係人)(減少)	(346,778)	(294,716)	其他負債增加(減少)	384,715	(13,985)
應付費用(含關係人)(減少)	(63,462)	(205,639)	分配董監事酬勞	(61,465)	(25,782)
其他應付款(含關係人)增加	92,117	87,047	分配員工紅利	(102,441)	(42,970)
預收款項增加(減少)	111,880	(81,945)	分配特別股股利	(246,000)	(246,000)
其他流動負債(減少)	(2,927)	(116,312)	分配普通股股利	(891,239)	(249,225)
收到權益法處理之現金股利	2,972,377	1,896,563	融資活動之淨現金流(出)	(4,666,350)	(7,266,558)
應計退休金負債(減少)增加	(4,519)	95,020			
遞延所得稅資產(增加)減少	(12,519)	361,976	本期現金及約當現金增加(減少)數	988,056	(68,820)
遞延所得稅負債增加	243,625	108,024	期初現金及約當現金餘額	330,846	399,666
			期末現金及約當現金餘額	\$1,318,902	\$330,846
			現金流量資訊之補充揭露：		
			(一) 本期支付利息(不含資本化利息)	\$915,067	\$1,308,695
			(二) 本期支付所得稅	\$894	\$-
			不影響現金流量之投資及融資活動：		
			一年內到期之長期負債轉列流動負債	\$1,656,200	\$4,880,100
			長期投資未實現跌價損失	\$22,006	\$340,215
			長期投資以股換股交易：		
			換出長期投資	\$8,722,980	\$-
			換入長期投資	(6,778,714)	-
			收受現金	\$1,944,266	\$-
營業活動之淨現金流入	2,977,094	6,681,205			

負責人：

經理人：

(請參閱財務報表附註)

主辦會計：

台灣水泥股份有限公司及其子公司 會計師查核報告書

台灣水泥股份有限公司及其子公司民國九十三年十二月三十一日及民國九十二年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十三年一月一日至十二月三十一日及民國九十二年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。本會計師對於合併財務報表中有關信昌化工公司及和平電力公司之資料，完全以其他會計師之報告為依據，民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日該子公司之資產總額，分別佔上開合併財務報表中各該年度合併資產總額之28.33%及29.97%；營業收入則分別佔各該年度合併營業收入之39.98%及38.94%。另台灣水泥股份有限公司民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日之合併資產負債表採權益法評價之長期股權投資中分別有新台幣1,320,770仟元及7,119,948仟元，遞延貸項中分別有66,075仟元及0仟元，其於民國九十三年度及九十二年度合併損益表中依權益法所認列之投資損失分別為66,362仟元及26,420仟元，投資收入分別為105,594仟元及649,870仟元，係根據被投資公司經其他會計師查核之財務報表予以核列。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準則之規定規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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一般公認會計原則編製，足以允當表達台灣水泥股份有限公司及其子公司民國九十三年十二月三十一日及民國九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十三年一月一日至十二月三十一日及民國九十二年一月一日至十二月三十一日之營業結果及現金流量。

如財務報表附註三所述，為配合財務會計準則公報第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」之修訂，台灣水泥股份有限公司及其子公司將民國九十二年十二月三十一日未能符合該號公報第81段規定之長期借款轉列短期借款及應付短期票券，金額計469,727仟元。

此 致

台灣水泥股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所

證期會核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(88)台財證(六)第112401號

(92)台財證(六)第100592號

會計師：

陳慕賢

楊智惠

陳慕賢

楊智惠



中華民國九十四年三月三十一日

台灣水泥股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國九十三年十二月三十一日
及民國九十二年十二月三十一日

代碼		資 產		九十三三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日		負 債 及 股 東 權 益		九十三三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日		單位：新台幣千元	
代碼	會計科目	附註	金額	%	金額	%	代碼	會計科目	附註	金額	%	金額	%	金額	%
11xx	流動資產		\$23,706,340	15.84	\$19,317,595	12.77	21xx	流動負債		\$17,038,240	11.39	\$20,257,107	13.39	\$20,257,107	13.39
1100	現金及約當現金	二、四・1及五	3,978,093	2.66	4,818,795	3.19	2108	短期借款	四・六	4,926,941	3.29	4,180,527	2.76	4,180,527	2.76
1110	短期投資	二及四・2	5,844,529	3.91	2,917,374	1.93	2110	應付短期票券	四・0	2,102,063	1.40	3,206,540	2.12	3,206,540	2.12
1121	應收票據淨額	二及四・3	1,644,809	1.10	1,625,952	1.07	2143	應付帳款	五	1,988,268	1.33	1,576,632	1.04	1,576,632	1.04
1131	應收票據淨額－關係人	二、四・3及五	133,306	0.09	194,418	0.13	2153	應付帳款－關係人	二及四・1	206,111	0.14	637,800	0.42	637,800	0.42
1143	應收帳款淨額	二、四・3	5,015,551	3.35	4,414,710	2.92	2161	應付所得稅	五	656,788	0.44	276,233	0.18	276,233	0.18
1153	應收帳款淨額－關係人	二、四・3及五	425,344	0.28	443,485	0.29	2170	應付費用	五	2,021,430	1.35	1,960,640	1.30	1,960,640	1.30
1160	其他應收款		174,846	0.12	281,344	0.19	2210	其他應付款	四・1及五	652,379	0.44	553,953	0.37	553,953	0.37
1180	其他應收款－關係人	五	513,642	0.34	280,506	0.18	2260	預收款項	四・2	548,583	0.37	783,788	0.52	783,788	0.52
1210	存貨淨額	二、四・4及六	3,272,187	2.19	1,979,073	1.31	2271	一年內到期之公司債	四・3	-	-	2,500,000	1.65	2,500,000	1.65
1260	預付款項	四・5及五	904,192	0.60	1,139,831	0.75	2272	一年內到期之長期負債	四・3	3,772,805	2.52	4,392,307	2.90	4,392,307	2.90
1280	其他流動資產	五及六	1,052,064	0.70	139,119	0.09	2280	其他流動負債	五	162,872	0.11	188,687	0.13	188,687	0.13
1286	遞延所得稅資產－流動	二及四・21	747,777	0.50	1,082,988	0.72									
1420	長期投資		23,111,479	15.45	25,679,645	16.98	24xx	長期附息負債		62,251,345	41.60	64,725,491	42.78	64,725,491	42.78
142101	採權益法之長期投資	二、四・6・五及六	7,481,215	5.00	6,871,393	4.55	2411	應付公司債	四・2、六及七	14,446,955	9.66	4,000,000	2.64	4,000,000	2.64
142102	採成本法之長期投資		15,394,965	10.29	18,744,883	12.39	2420	長期借款－已減除一年內到期部份	四・3、五・六、七及九	47,804,390	31.95	60,725,491	40.14	60,725,491	40.14
1422	長期債券投資		235,299	0.16	63,369	0.04									
15xx	固定資產淨額	二、四・7・五、六、七及十	95,468,947	63.80	97,123,566	64.20	2511	各項準備	二	5,925,618	3.96	5,942,233	3.93	5,942,233	3.93
1501	成本：土地							土地增值稅準備							
1501	土地		7,171,478	4.79	7,172,466	4.74	28xx	其他負債		2,757,815	1.84	2,085,872	1.38	2,085,872	1.38
1691	礦源		223,496	0.15	223,496	0.15	2811	應計退休金負債	二及四・4	1,269,233	0.85	1,575,013	1.04	1,575,013	1.04
1521	房屋建築及設備		27,549,591	18.41	27,082,604	17.90	2821	存入保證金		36,980	0.02	26,981	0.02	26,981	0.02
1531	機器工程及設備		63,768,311	42.62	62,888,289	41.57	2861	遞延所得稅負債－非流動	二及四・1	548,399	0.37	-	-	-	-
1551	運輸工程及設備		11,541,921	7.71	10,506,762	6.94	2881	遞延貨項	四・4	472,451	0.31	407,721	0.27	407,721	0.27
1631	租賃改良		-	-	86,392	0.06	2888	其他負債－其他	二	430,752	0.29	76,157	0.05	76,157	0.05
1681	什項設備		1,923,386	1.29	1,870,877	1.24	2xxx	負債合計		87,973,018	58.79	93,010,703	61.48	93,010,703	61.48
15x8	重估增值		14,979,349	10.01	15,009,271	9.92									
15x9	成本及重估增值		127,157,532	84.98	124,840,157	82.52	31xx	股本	四・5	28,097,644	18.78	27,103,964	17.92	27,103,964	17.92
1671	減：累積折舊及耗竭		(33,237,199)	(22.21)	(29,323,426)	(19.38)	3111	普通股		26,457,644	17.68	25,463,964	16.83	25,463,964	16.83
1671	未完工程		1,425,813	0.95	676,640	0.45	3121	特別股－累積非參加，股息 %		1,640,000	1.10	1,640,000	1.09	1,640,000	1.09
1672	預付購置資產款		122,801	0.08	930,195	0.61	32xx	資本公積	三及四・6	14,598,169	9.77	14,722,357	9.73	14,722,357	9.73
							3211	股票溢價		4,381,778	2.93	4,381,778	2.89	4,381,778	2.89
17xx	無形資產		672,348	0.45	1,451,354	0.96	3231	資產重估增值準備		9,732,734	6.51	9,743,130	6.44	9,743,130	6.44
1771	遞延退休金成本	二及四・24	670,856	0.45	795,545	0.53	3251	受贈資產		31,537	0.02	31,537	0.02	31,537	0.02
1788	合併借項	二	1,492	-	655,809	0.43	3261	長期投資		315,215	0.21	434,585	0.29	434,585	0.29
							3281	其他		136,905	0.09	131,327	0.09	131,327	0.09
18xx	其他資產		6,669,550	4.46	7,702,188	5.09	33xx	保留盈餘		9,818,522	6.56	7,691,821	5.09	7,691,821	5.09
1810	非營業固定資產淨額	二及四・8	3,846,583	2.57	3,871,041	2.56	3311	法定盈餘公積	四・7	4,443,162	2.97	4,266,944	2.82	4,266,944	2.82
1821	存出保證金及保證品	五及六	429,097	0.29	407,480	0.27	3321	特別盈餘公積		686,371	0.46	371,744	0.25	371,744	0.25
1838	遞延借項	二、四・14及五	2,300,180	1.54	2,392,240	1.58	3350	未提撥保留盈餘	四・0	4,688,989	3.13	3,053,133	2.02	3,053,133	2.02
1861	遞延所得稅資產－非流動	二及四・21	-	-	938,748	0.62	34xx	股東權益其他調整項目	(0.20)	(295,004)	(0.20)	(516,542)	(0.34)	(516,542)	(0.34)
1888	其他資產－其他	五	93,690	0.06	92,679	0.06	3410	長期投資未實現跌價損失	四・2	(22,006)	(0.02)	(340,215)	(0.22)	(340,215)	(0.22)
							3421	換算調整數	二	136,752	0.09	430,708	0.28	430,708	0.28
							3431	未認為退休金成本之淨損失	二	(409,750)	(0.27)	(607,035)	(0.40)	(607,035)	(0.40)
							3511	庫藏股票	二	(113,868)	(0.08)	(113,868)	(0.08)	(113,868)	(0.08)
							3661	少數股權	二	9,550,183	6.38	9,375,913	6.20	9,375,913	6.20
							3xxx	股東權益合計		61,655,646	41.21	58,263,645	38.52	58,263,645	38.52
	資產總計		\$149,628,664	100.00	\$151,274,348	100.00		負債及股東權益總計		\$149,628,664	100.00	\$151,274,348	100.00	\$151,274,348	100.00

(請參閱合併財務報表附註)



負 責 人：
經 理 人：
主 辦 會 計：



台灣水泥股份有限公司及其子公司
合併損益表
民國九十三年一月一日至十二月三十一日
及民國九十二年一月一日至十二月三十一日

單位 新台幣仟元

代 碼	項 目	附 註	九十三年度		九十二年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	二、四.18及五	\$55,361,788	100.00	\$47,506,825	100.00
4111	銷貨收入		50,210,822	90.70	42,834,316	90.17
4191	減：銷貨退回及折讓		(32,645)	(0.06)	(56,051)	(0.12)
4100	銷貨淨額		50,178,177	90.64	42,778,265	90.05
4881	其他營業收入		5,183,611	9.36	4,728,560	9.95
5000	營業成本	四.19及五	44,470,267	80.32	37,758,805	79.48
5110	銷貨成本		38,337,175	69.25	32,994,142	69.45
5881	其他營業成本		6,133,092	11.07	4,764,663	10.03
5910	營業毛利		10,891,521	19.68	9,748,020	20.52
6000	營業費用	五	1,576,392	2.85	1,351,826	2.85
6900	營業利益		9,315,129	16.83	8,396,194	17.67
7100	營業外收入及利益		2,102,007	3.80	4,589,108	9.66
7111	利息收入	五	128,894	0.23	63,940	0.13
7121	依權益法認列之投資收益	二	339,140	0.61	1,009,363	2.12
7122	股利收入		470,429	0.85	126,613	0.27
7131	處分固定資產利益	二及三	257,233	0.47	121,205	0.26
7141	處分投資利益		658,307	1.19	2,999,207	6.31
7161	兌換利益	二	96,315	0.18	24,798	0.05
7211	租金收入		6,414	0.01	5,042	0.01
7221	出售下腳及廢料收入		17,760	0.03	93	-
7241	短期投資市價回升利益	二	-	-	22,364	0.05
7481	什項收入	五	127,515	0.23	216,483	0.46
7500	營業外支出及損失		3,421,814	6.19	9,618,589	20.24
7511	利息支出	五	1,862,392	3.37	2,844,516	5.99
7521	依權益法認列之投資損失	二	538,348	0.97	5,010,095	10.55
7522	其他投資損失	二	276,541	0.50	808,882	1.70
7523	短期投資未實現跌價損失	二	123,216	0.22	-	-
7531	處分固定資產損失	二	2,050	-	54,838	0.11
7541	處分投資損失		12,924	0.02	176	-
7561	兌換損失	二	169,027	0.31	39,093	0.08
7581	財務費用		124,142	0.23	53,731	0.11
7588	其他財務費用		69,436	0.13	39,850	0.08
7610	停工損失	二	62,481	0.11	154,819	0.33
7888	什項支出	五	181,257	0.33	612,589	1.29
7900	本期稅前淨利		7,995,322	14.44	3,366,713	7.09
8110	所得稅費用	二及四.21	(2,486,849)	(4.49)	(1,034,621)	(2.18)
9411	少數股權淨利		(1,086,947)	(1.96)	(569,910)	(1.20)
9600	本期淨利		\$4,421,526	7.99	\$1,762,182	3.71
	普通股每股盈餘（單位：新台幣元）	四.23	稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘		\$ 2.53	\$ 1.59	\$ 0.97	\$ 0.58
9850	稀釋每股盈餘		\$ 2.17	\$ 1.35	\$ 0.97	\$ 0.58
	假設子公司對母公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：	四.23				
9600	本期淨利		\$4,477,889		\$1,829,544	
	普通股每股盈餘（單位：新台幣元）		稅前	稅後	稅前	稅後
9750	基本每股盈餘		\$ 2.54	\$ 1.60	\$ 0.99	\$ 0.60
9850	稀釋每股盈餘		\$ 2.18	\$ 1.36	\$ 0.99	\$ 0.60

（請參閱合併財務報表附註）

負責人：



經理人：



主辦會計



台灣水泥股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國九十三年一月一日至十二月三十一日
及民國九十二年一月一日至十二月三十一日

項 目	股 本		資本公積	法定公積	特別公積	未提撥 保留盈餘	長期投資 未實現跌價損失	換算調整數	未認為退休金 成本之淨損失	庫藏股票	少數股權	合 計
	普 通 股	特 別 股										
民國九十二年一月一日餘額	\$24,922,543	\$1,640,000	\$15,140,010	\$4,200,252	\$1,085,166	\$1,374,092	\$ (116,167)	\$535,310	\$ (621,059)	\$ (113,868)	\$9,576,334	\$57,622,613
九十二年度盈餘分配	-	-	-	28,674	-	(28,674)	-	-	-	-	-	-
提列法定公積	-	-	-	-	-	(25,782)	-	-	-	-	-	(25,782)
分配董事酬勞	42,970	-	-	-	-	(85,940)	-	-	-	-	-	(42,970)
分配員工紅利	-	-	-	-	-	(246,000)	-	-	-	-	-	(246,000)
分配特別股息	-	-	-	-	-	(249,225)	-	-	-	-	-	(249,225)
分配普通股現金股利	-	-	-	-	-	(498,451)	-	-	-	-	-	-
分配普通股股票股利	498,451	-	-	-	(713,422)	713,422	-	-	-	-	-	-
迴轉股東權益減項所提列之特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
已出售固定資產之重估增值公積轉列營業外收入	-	-	(47,459)	-	-	-	-	-	-	-	-	(47,459)
長期投資依法算日外幣匯率計算差額轉列換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	(88,741)	-	-	-	(88,741)
處分固定資產稅後盈餘原列資本公積依規定轉保留盈餘及法定公積	-	-	(377,073)	37,707	-	339,366	-	-	-	-	-	-
被投資公司處分固定資產稅後盈餘原列資本公積依規定轉保留盈餘及法定公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
長期投資之被投資公司迴轉長期投資未實現跌價損失	-	-	(3,109)	311	-	2,798	(323,795)	-	-	-	-	(323,795)
長期投資之被投資公司資本公積調整	-	-	-	-	-	-	99,747	-	-	-	-	99,747
長期投資之被投資公司累積換算調整數調整	-	-	3,515	-	-	-	-	-	-	-	-	3,515
長期投資之被投資公司迴轉未認為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	(15,861)	-	-	-	(15,861)
未認為退休金成本之淨損失	-	-	3,503	-	-	(4,655)	-	-	12,714	-	-	12,714
未按比例認購長期投資之被投資公司發行新股之差額	-	-	2,970	-	-	-	-	-	1,310	-	-	1,310
逾五年未領股息轉回資本公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,152)
少數股權變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(200,421)	(200,421)
九十二年度稅後淨利	-	-	-	-	-	1,762,182	-	-	-	-	-	1,762,182
民國九十二年十二月三十一日餘額	25,463,964	1,640,000	14,722,357	4,266,944	371,744	3,053,133	(340,215)	430,708	(607,035)	(113,868)	9,375,913	58,263,645
九十二年度盈餘分配	-	-	-	176,218	-	(176,218)	-	-	-	-	-	-
提列法定公積	-	-	-	-	-	(314,627)	-	-	-	-	-	-
分配董事酬勞	-	-	-	-	314,627	(61,465)	-	-	-	-	-	(61,465)
分配員工紅利	102,441	-	-	-	-	(204,882)	-	-	-	-	-	(102,441)
分配特別股息	-	-	-	-	-	(246,000)	-	-	-	-	-	(246,000)
分配普通股現金股利	-	-	-	-	-	(891,239)	-	-	-	-	-	(891,239)
分配普通股股票股利	891,239	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
已出售固定資產之重估增值公積轉列營業外收入	-	-	(10,395)	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,395)
長期投資依法算日外幣匯率計算差額轉列換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	(198,817)	-	-	-	(198,817)
長期投資之被投資公司累積換算調整數調整	-	-	-	-	-	-	-	(62,942)	-	-	-	(62,942)
處分長期投資迴轉累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	(32,197)	-	-	-	(32,197)
長期投資之被投資公司長期投資未實現跌價損失調整	-	-	-	-	-	-	323,795	-	-	-	-	323,795
長期投資之被投資公司資本公積調整	-	-	-	-	-	(5,586)	-	-	-	-	-	(5,586)
處分長期投資迴轉已認列之資本公積	-	-	(33,467)	-	-	-	-	-	-	-	-	(33,467)
長期投資之被投資公司未認為退休金成本之淨損失調整	-	-	(85,928)	-	-	-	-	-	(6,397)	-	-	(85,928)
未認為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	203,682	-	-	203,682
未按比例認購長期投資之被投資公司發行新股之差額	-	-	25	-	-	-	-	-	-	-	-	25
逾五年未領股息轉回資本公積	-	-	5,577	-	-	-	-	-	-	-	174,270	174,270
少數股權變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
九十三年度稅後淨利	-	-	-	-	-	4,421,526	-	-	-	-	-	4,421,526
民國九十三年十二月三十一日餘額	\$26,457,644	\$1,640,000	\$14,598,169	\$4,443,162	\$686,371	\$4,688,989	\$ (22,006)	\$136,752	\$ (409,750)	\$ (113,868)	\$9,550,183	\$61,655,646

負 責 人：

(請參閱合併財務報表附註)
經 理 人：

主 辦 會 計：

台灣水泥股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十三年一月一日至十二月三十一日

及民國九十二年一月一日至十二月三十一日

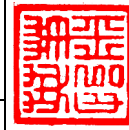
單位 新台幣仟元

項 目	九十三年度	九十二年度	項 目	九十三年度	九十二年度
營業活動之現金流量：			投資活動之現金流量：		
本期淨利	\$4,421,526	\$1,762,182	出售固定資產價款	287,045	103,556
調整項目：			存出保證金及保證品(增加)減少	(21,617)	138,675
折舊及耗竭〔含非營業固定資產〕	4,899,341	4,864,453	其他資產(增加)減少	(1,011)	154,469
各項攤提	488,853	410,242	遞延借項(增加)	(396,793)	(181,145)
依權益法認列投資損失淨額	199,208	4,000,732	出售長期投資價款	3,829,539	2,002,551
按成本法認列永久性跌價損失	276,541	808,882	長期投資增加	(1,321,683)	(2,020,991)
出售長期投資利益淨額	(646,734)	(2,938,890)	增置固定資產	(3,285,734)	(2,840,801)
報廢及出售固定資產利益	(255,183)	(66,367)	投資活動之淨現金流(出)	(910,254)	(2,643,686)
固定資產轉列其他科目	6,598	(358)			
提列保固準備	(6,558)	6,552	融資活動之現金流量：		
短期投資減少(增加)	(2,927,155)	1,033,218	短期借款增加(減少)	746,414	(1,275,629)
應收票據淨額(含關係人)減少	42,255	47,441	應付短期票券(減少)增加	(1,104,477)	508,029
應收帳款淨額(含關係人)(增加)減少	(582,700)	81,084	應付公司債增加	7,946,955	-
其他應收款(增加)	(126,638)	(102,271)	長期附息負債(減少)	(13,540,603)	(7,608,838)
存貨(增加)減少	(1,293,114)	679,362	遞延貸項增加	65,134	81,965
預付款項減少(增加)	235,639	(509,795)	存入保證金增加(減少)	9,999	(9,480)
其他流動資產(增加)	(912,945)	(30,340)	其他負債增加(減少)	354,595	(241,409)
合併借項減少(增加)	654,317	(650,603)	發放員工紅利及董監事酬勞	(163,906)	(68,752)
應付帳款(含關係人)(減少)	(20,053)	(606,972)	發放現金股利	(1,137,239)	(495,225)
應付費用(含關係人)增加(減少)	67,348	(24,889)	少數股權變動	174,270	(200,421)
其他應付款(含關係人)增加	104,003	148,221	融資活動之淨現金流(出)	(6,648,858)	(9,309,760)
應付所得稅增加	380,555	160,787			
預收款項(減少)增加	(235,205)	40,772	本期現金及約當現金(減少)增加數	(840,702)	(166,472)
其他流動負債(減少)	(25,815)	(141,781)	期初現金及約當現金餘額	4,818,795	4,985,267
收到權益法處理之現金股利	129,377	1,919,477	期末現金及約當現金餘額	\$3,978,093	\$4,818,795
依精算報告提列之退休金費用	22,591	132,061			
遞延所得稅資產減少	1,273,959	763,774	現金流量資訊之補充揭露：		
遞延所得稅負債增加	548,399	-	(一) 本期支付利息〔不含資本化利息〕	\$2,256,610	\$2,808,219
			(二) 本期支付所得稅	\$284,980	\$145,500
			不影響現金流量之投資及融資活動：		
			一年內到期之長期負債轉列流動負債	\$3,772,805	\$6,892,307
			長期投資未實現跌價損失	\$22,006	\$340,215
營業活動之淨現金流入	6,718,410	11,786,974			

(請參閱合併財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

6. 本公司及關係企業財務週轉困難情事：無

六、財務狀況及經營結果檢討分析與風險事項

1. 財務狀況：

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

年度 項目	93 年度	92 年度	差 異		前後期變動 20%以上之主要原因、 影響及未來因應計劃
			金 額	%	
流動資產	11,534,992	6,870,965	4,664,027	67.88	主要係本期發行海外可轉換公司債，挹注營運資金，使本期營運資金增加，故使本期現金及約當現金與短期投資均增加。
固定資產	44,671,493	46,635,752	-1,964,259	-4.21	-
其他資產	4,621,244	4,806,578	-185,334	-3.86	-
資產總額	94,158,098	94,574,148	-416,050	-0.44	-
流動負債	6,876,444	9,801,466	-2,925,022	-29.84	主要係本期發行海外可轉換公司債，陸續償還已到期之第三期及第四期公司債，故本期之流動負債減少。
長期負債	27,537,261	28,584,556	-1,047,295	-3.66	-
負債總額	42,052,635	45,686,416	-3,633,781	-7.95	-
股 本	28,097,644	27,103,964	993,680	3.67	-
資本公積	14,598,169	14,722,357	-124,188	-0.84	-
保留盈餘	9,818,522	7,691,821	2,126,701	27.65	主係本期之營運狀況良好，稅後淨利約 4,421,526 仟元，較去年同期增加約 2,659,344 仟元。
股東權益總額	52,105,463	48,887,732	3,217,731	6.58	-

2. 經營結果之檢討與分析：

(1) 經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項目／年度	93 年度	92 年度	增減金額	變動比例%
營業收入總額	27,948,583	24,471,871	3,476,712	14.21
減：銷貨退回及折讓	32,645	51,550	-18,905	-36.67
營業收入淨額	27,915,938	24,420,321	3,495,617	14.31
營業成本	25,257,121	22,821,323	2,435,798	10.67
營業毛利合計	2,658,817	1,598,998	1,059,819	66.28
已實現銷貨毛利	1,228	1,228		
營業毛利淨額	2,660,045	1,600,226	1,059,819	66.23
營業費用	619,975	655,357	-35,382	-5.40
營業利益	2,040,070	944,869	1,095,201	115.91
營業外收入及利益	4,424,295	4,863,222	-438,927	-9.03
營業外費用及損失	1,810,839	3,575,909	-1,765,070	-49.36
繼續營業部門稅前淨利	4,653,526	2,232,182	2,421,344	108.47
所得稅費用	232,000	470,000	-238,000	-50.64
繼續營業部門稅後淨利	4,421,526	1,762,182	2,659,344	150.91

註 1：最近二年度營業毛利變動分析如表(二)

註 2：國內房地產景氣在政府 2,800 億元優惠房貸、不動產證券化、土增稅調降等激勵下帶動上揚，再加上持續進行中之台北、高雄捷運、國道六號南投支線、東西向八里新店線等重大工程投資加溫下，對國內整體水泥需求產生相當助益。93 年度全公司計獲營業利益 20.40 億元，較去年同期成長 115.91%。

註 3：公司預測 94 年度國內水泥總需求量將與 93 年度相當，估計 94 年度水泥及熟料銷售總量為 1,060 萬公噸，與 93 年度實績比較小幅成長 8.54%。

(2)營業毛利變動分析表

單位：新台幣仟元

產 品 別	前後期增減 變 動 數	差異原因			
		售價差異	成本差異	組合差異	數量差異
水泥及熟料	694,278	1,457,752	-574,911	-257,213	68,650
一 內 銷	656,163	1,074,853	-351,624	-155,681	88,615
一 外 銷	38,115	382,899	-223,287	-101,532	-19,965
水泥製品	344,939	1,555,843	-1,209,623	-13,703	12,422
紙張紙袋	31,821	24,772	12,350	-2,803	-2,498
其 他	11,540	8,543	-1,518	1,361	3,154
其他營業項目	-22,759				
合 計	1,059,819				

毛利率上升超過百分之二十，主要係九十三年度在進口水泥數量減少、同業競銷情形減緩，以及受到國際煤炭等大宗原物料價格及海運費大幅上漲，為合理反應各項成本上漲，而調升國內外水泥市場售價，以及在高雄捷運及內湖捷運等土建工程帶動下，國內水泥需求增加等各項因素的交互影響，致使九十三年度毛利較去年同期增加 66.23%。

3. 現金流量分析：

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 流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補充措施	
				投資計劃	理財計劃
330,846	2,977,094	22,911,528	-19,603,588	3,485,235	17,437,255

(1)本年度現金流量變動情形分析：

- A. 營業活動：2,977,094
- B. 投資活動：2,677,312
- C. 融資活動：-4,666,350

(2)現金不足額之補救措施及流動性分析：

出售或收回長期投資及固定資產等計 3,485,235 仟元另發行海外可轉換公司債及增加應付公司債等合計 17,437,255 仟元。

最近二年度流動性分析：

年度 項目	93 年 12 月 31 日	92 年 12 月 31 日	增(減)比率%
現金流量比率	43.29	68.17	-36.49
現金流量允當比率	78.90	40.66	94.05
現金再投資比率	1.72	6.05	-71.57
1. 現金流量比率： 本期因發行海外可轉換公司債挹注營運資金，償還到期之第三、四期公司債，並增購短期投資作為閒置資金之運用，致營業活動產生之淨現金流入較前期減少，使現金流量比率下降。			
2. 現金流量允當比率： 受最近二年度由營業活動產生鉅額之淨現金流入，以及和平廠已建設完成，不再發生重大資本支出之影響，故本期現金流量允當比率較上期上升。			
3. 現金再投資比率： 受到本期來自營業活動之淨現金流入減少及保留較多營運資金之影響下，本期現金再投資比率較上期下降。			

(2) 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	全年現金流出量	現金剩餘（不足） 數額	現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
1,318,902	8,393,079	(14,722,228)	(5,010,247)	5,539,544	956,714
1. 本年度現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動：營業活動現金流入量主要係預計九十四年度估計獲利加計折舊攤銷及轉投資企業發放現金股利等。					
(2)投資活動：投資活動現金流入量主要係預計九十四年度處分部份長期投資等。					
(3)融資活動：融資活動現金流出量主要係預計九十四年度償還借款及支付現金股利等。					
2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：					
本期營業活動淨現金流入數雖較前期大幅增加，然於支付到期銀行借款、預計贖回之海外可轉換公司債及現金股利後，不足數預計將以處分長期投資及增加銀行借款等方式因應。					

4. 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司最近年度無重大資本支出。

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：

本公司於 93 年度並未從事超過實收資本額百分之五之投資，故此項資料略。

6. 風險事項之分析評估：

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)由於本公司近年來在和平工業區投資興建具有一體綜效的水泥廠、發電廠及工業港，總投資金額達新台幣 720 億元，目前均已竣工投產，並產生應有的投資效益；建廠期間雖因運用財務槓桿，致負債餘額較高，然截至 93 年底計息負債總額已降低至新台幣 315 億元，且受惠於近年之低利率水準，利息支出較原先估計節省新台幣 1~2 億元。本公司將繼續研判掌握利率走勢，利用利率低檔之際籌措長期資金，並於適當時點透過利率交換，降低利率上升的利息成本，或籌募固定利率之長期資金。
- (2)匯率部份，由於本公司出口水泥及熟料之美金收入略大於本公司進口原物料所需支付之美金，除自然避險方式外，會以預售遠匯及調整外匯部位以規避匯兌風險。

近來通貨膨脹使得本公司原料成本上升，惟本公司之產品售價與通貨膨脹率呈正相關，可若干反應成本至售價，加上水泥產業目前正處於復甦階段，因此通貨膨脹對損益影響有限。

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)本公司最近年度並未從事高風險、高槓桿之投資。
- (2)本公司資金貸與他人及背書保證係依本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」辦理，上述之作業程序係根據證券交易法第三十六條之一規定及財政部證券暨期貨管理委員會九十一年十二月十八日台財證六字第 0910161919 號函令訂定；資金貸與及背書保證之對象，財務業務狀況正常，無因此產生損失之情況，因應措施：加強交易對象之財務業務狀況審查。

(3)據本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」，本公司衍生性商品交易均以規避公司業務經營所產生之風險，固定資金或進銷貨成本為目的，無從事避險以外交易，因此損益影響不大。

6-3 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本年度擬朝環保新技術、特種水泥及混凝土等方面研究開發，預計於本年底完成開發，目前已完成總進度之 40%，預計尚需投入研發費用約 10,234 仟元，未來市場之需求為影響研究開發之主要因素。

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：無。

6-5 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

近年擴建之新廠均採最新科技，對於舊廠亦配合新科技進行設備更新，使生產線全面達到自動化、環保化、低能耗之優質生產條件，不惟生產高品質低成本具有卓越競爭力之產品，並能提升公司之形象。本公司仍不斷密切注意相關科技之發展，隨時評估引進最新科技，以確保企業之永續經營。

6-6 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

民國九十一年度因和平專業區的水泥廠、發電廠、港灣公司等重大專案陸續完工、商轉，開始有利潤貢獻，使得本公司自該年度轉虧為盈。民國九十二年度這些專案效益已經展現，對公司的整體形象也有非常大的正面提升。本公司規劃應用這些回收的資金再進行本業與非本業的投資與轉投資，以進一步擴大營業額、降低成本與提升利潤。

6-7 進行併購之預期效益及可能風險：無。

6-8 擴充廠房之預期效益及可能風險：無。

6-9 進貨或銷貨集中所面臨之風險：無。

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：

第十八屆董事及監察人於九十二年六月二十六日股東常會進行改選，選舉結果雖有逾三分之一董監異動，惟並未發生董監或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換。

6-11 經營權之改變對公司之影響及風險：無

6-12 訴訟或非訴訟事件

訴訟或非訟事件：

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：附表如下

公司名稱	台泥花蓮廠
系爭事實	花蓮縣政府認廠區土壤中砷等重金屬含量偏高，公告為控制場址及污染管制區管制，台泥花蓮廠提起訴願。
標的金額（新台幣）	N/A
訴訟開始日期	94 年 3 月 10 日
主要訴訟當事人	台泥花蓮廠 VS 花蓮縣政府
處理情形	本案目前由行政院環保署審議中。

公司董監、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	達和環保	達和環保	達和彰北環保	達榮環保	達榮環保
系爭事實	桃園縣政府於 89 年 6 月 5 日取消達和焚化廠投標組合之投標資格並認定為不合格標。達和環保起訴請求損害賠償。	柏盛營造有限公司積欠廢棄物處理費，達和環保聲請仲裁請求給付。	彰化縣政府於決標後無故不配合簽約，並違法撤銷決標，達和彰北起訴請求損害賠償。	為雲林 BOO 焚化廠招標案，雲林地檢署以違反貪污治罪條例等對部分相關人提起公訴。	雲林 BOO 焚化廠案未能如期完工，達榮環保聲請仲裁請求工期展延。
標的金額 (新台幣)	68,941,706 元	27,771,779 元	500,000,000 元	N/A	約 327,000,000 元
訴訟開始 日期	91 年 5 月 7 日	93 年 1 月 9 日	92 年 4 月 11 日	94 年 1 月 17 日	94 年 3 月 3 日
主要訴訟 當事人	達和環保 vs 桃園縣政府	達和環保 vs 柏盛營造有限公司	達和彰北 vs 彰化縣政府	含達榮環保及達和環保員工鄭炳煌、朱國源、黃輝強等在內共九人列為被告	達榮環保 vs 雲林縣政府
處理情形	本案目前由桃園地方法院審理中。	93 年 6 月 30 日仲裁庭作成判斷：柏盛應給付達和環保 24,094,602 元整及利息。達和環保已於 93 年 12 月 31 日對柏盛取得強制執行之許可裁定。擬於 94 年 5 月底就柏盛從嘉義市政府收取之工程款受償。	本案目前由彰化地方法院審理中。	本案目前由雲林地方法院審理中。	雙方選任仲裁人中。

6-13 其他重要風險：無。

7. 其他重要事項：無

七、公司治理運作情形

上市上櫃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

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
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司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之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	- 股東服務事宜由董事會秘書室掌理。 - 依證券交易法掌握董監經理人及百分之十以上大股東之持股情形。 - 訂定內部控制制度並依相關法令由企業團掌理。	- 無差異。 - 無差異。 - 無差異。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	- 未設置獨立董事。 - 定期由董事會聘任會計師時予以評估。	- 依法由監察人掌理相關事宜。 - 無差異。
三、監察人之組成及職責 (一)公司設置獨立監察人之情形 (二)監察人與公司之員工及股東溝通之情形	- 未設置獨立監察人。 - 監察人與公司員工及股東之溝通分別由稽核室及董事會秘書室掌理。	- 依法各監察人獨立行使職權。 - 無差異。
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	利害關係人溝通由各相關功能部門掌理。	無差異。
五、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司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)	- 已架設網站充分揭露財務業務之公開資訊。 公司網址：www.tcc.com.tw - 依規定設置發言人及代理發言人，隨時與投資人溝通。 - 各相關功能部門分別掌理資訊之蒐集及揭露事宜。	- 無差異。 - 無差異。
六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	內部控制制度完善，目前尚未設置。	依法由董事會議及監察人負責審議重大議案。
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司內部控制制度完善，重要資訊均充分揭露，已達成公司治理之實質功效，為避免組織重疊或職權衝突等，目前尚未訂定「公司治理實務守則」，惟仍積極配合公司治理之相關規定。		
八、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等)： - 本公司重要資訊責成各功能部門依「台灣證券交易所股份有限公司對上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序」相關規定，切實遵照辦理，重要資訊均能在「公開資訊觀測站」及本公司網站即時充分揭露，以保障股東、利害關係人及投資人權益，善盡公司之社會責任。 - 本公司內部控制制度完善，經理部門對業務之執行(如風險控管、消費者或客戶權益保障)均依相關章則規定，善盡管理人責任。 - 重視消費者及客戶權益，設有研究室專責水泥品質之控管。 - 本屆董事會迄至94.4.29止計召開董事會議16次，董事出席率為91.2%，常駐監察人列席率為100%。對利害關係議案，董事均自動迴避。 - 董事長辜成允於93.11.5參加「台北公司治理論壇」計6小時；董事陳德仁於93.4.29參加「企業經營與公司治理研討會」計3小時。 - 本公司本(94)年股東常會將修正章程規定「得為董事及監察人就其執行業務範圍購買責任保險」。 - 本公司委任專業適任之律師提供適當之法律諮詢服務。		

註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。

註二：如為證券商、投信投顧及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。

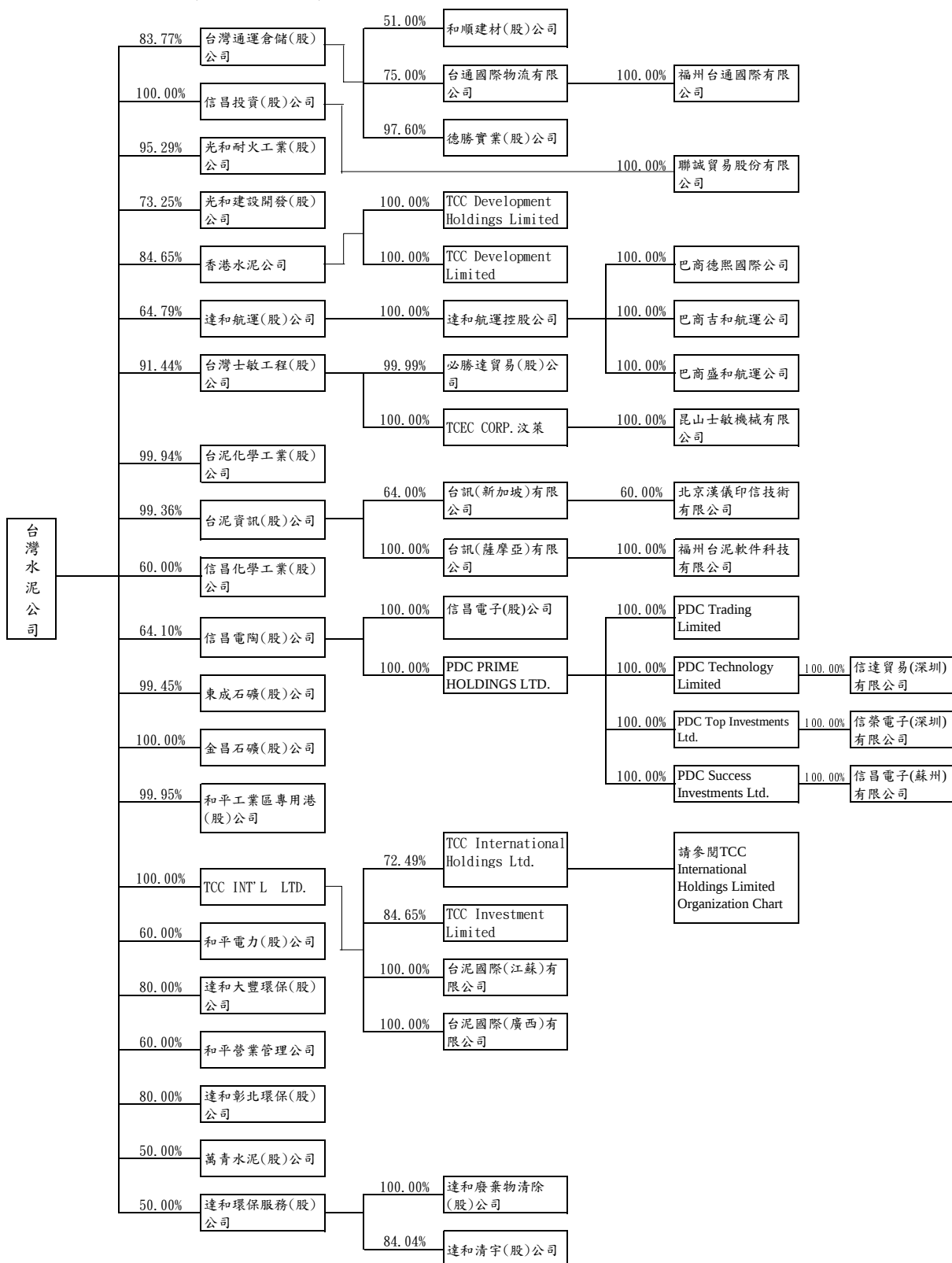
八、特別記載事項

1. 關係企業相關資料

本公司整體關係企業經營業務所涵蓋之行業，包括化工產品製造及銷售；陸上運輸業；海上運輸業；耐火材料之生產及銷售；有關環境污染防治工程之承包、與其相關產品、設備之生產、服務、銷售及廢棄物清除處理之承包；資訊工業產品之設計、生產、安裝、服務、銷售及諮詢顧問；瓷料及電子零組件之生產及銷售；委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓出租、出售業務及火力發電等行業。

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

台灣水泥公司關係企業組織圖(基準日：93.12.31)



```

graph TD
    TIH[TCC International Holdings Ltd.] -- 100% --> UIL[Ulexite Investments Limited]
    TIH -- 100% --> TCKH[TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.]
    TIH -- 100% --> TCKI[TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.]
    TIH -- 100% --> TCKPH[TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.]
    TIH -- 100% --> TCKHK[TCC Hong Kong Cement (HKC) Ltd.]
    TIH -- 100% --> TCKY[TCC Hong Kong Cement (Yargoon) Ltd.]
    TIH -- 100% --> TCKHKL[TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.]
    TIH -- 100% --> TCKHKL2[TCC Hong Kong Cement Development Ltd.]
    
    UIL -- 100% --> HIA[港泥投資股份有限公司]
    
    TCKI -- 100% --> DIL[Dragon Pride International Ltd.]
    TCKI -- 100% --> EIL[Extra Gold Group Ltd.]
    TCKI -- 100% --> KIL[Kenic Investment Holdings Limited]
    TCKI -- 100% --> TCKI2[TCC Cement Corp.]
    
    TCKPH -- 100% --> TCKPH2[TCC Cement Corp.]
    
    TCKHK -- 100% --> KIL2[Koning Concrete Ltd.]
    
    TCKY -- 100% --> YIL[Yargoon Co., Ltd.]
    
    TCKHKL -- 100% --> CIL[Chiefolk Company Ltd.]
    CIL -- 70% --> QIL[Quon Hing Concrete Co., Ltd.]
    QIL -- 50% --> TIL[TCC International (Liuzhou) Limited]
    
    TCKHKL2 -- 100% --> TIL2[TCC Liuzhou Construction Materials Co., Ltd.]
    
    HIA -- 100% --> YIL2[Ying Xin Yingde Cement Co., Ltd.]
    HIA -- 100% --> TCKF[TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.]
    HIA -- 100% --> TCKY2[TCC Yingde Cement Co., Ltd.]
    HIA -- 100% --> TCKAB[TCC Anhui Bridge Cement Co., Ltd.]
    
    YIL2 -- 100% --> TCKAB
    TCKF -- 100% --> TCKAB
    TCKY2 -- 100% --> TCKAB
    TCKAB -- 60% --> TCKHKL3[TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.]
    TCKHKL3 -- 100% --> TCKHKL4[TCC Hong Kong Cement Development Ltd.]
  
```

The organizational chart of TCC International Holdings Ltd. shows a complex network of subsidiaries. The parent company, TCC International Holdings Ltd., holds 100% ownership in Ulexite Investments Limited, TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd., TCC Hong Kong Cement (International) Ltd., TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd., TCC Hong Kong Cement (HKC) Ltd., TCC Hong Kong Cement (Yargoon) Ltd., TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd., and TCC Hong Kong Cement Development Ltd. Ulexite Investments Limited holds 100% of 港泥投資股份有限公司. TCC Hong Kong Cement (International) Ltd. holds 100% of Dragon Pride International Ltd., Extra Gold Group Ltd., Kenic Investment Holdings Limited, and TCC Cement Corp. TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd. holds 100% of TCC Cement Corp. TCC Hong Kong Cement (HKC) Ltd. holds 100% of Koning Concrete Ltd. TCC Hong Kong Cement (Yargoon) Ltd. holds 100% of Yargoon Co., Ltd. TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd. holds 100% of Chiefolk Company Ltd., which in turn holds 70% of Quon Hing Concrete Co., Ltd. Quon Hing Concrete Co., Ltd. holds 50% of TCC International (Liuzhou) Limited. TCC Hong Kong Cement Development Ltd. holds 100% of TCC Liuzhou Construction Materials Co., Ltd. 港泥投資股份有限公司 holds 100% of Ying Xin Yingde Cement Co., Ltd., TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd., TCC Yingde Cement Co., Ltd., and TCC Anhui Bridge Cement Co., Ltd. TCC Anhui Bridge Cement Co., Ltd. holds 60% of TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd., which holds 100% of TCC Hong Kong Cement Development Ltd.

關係企業相關資料

單位：美金仟元；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
台灣士敏工程企業(股)公司	62.09.01	台北市中山區中山北路2段113號6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。
必勝達貿易(股)公司	89.10.31	台北市中山區中山北路2段113號6樓	5,000	國際貿易
TCEC Corporation (Brunei Darussalam 汶萊)	93.03.11	Rm51,5th Floor Britannia House, Jalan Cator, Bandar Seri Begawan BS 8811, Brunei Darussalam	5,054	境外投資
昆山士敏機械有限公司	93.09.03	中國江蘇省昆山市張浦鎮海虹路86號	5,054	水泥機械、電廠設備之設計、組裝、銷售
台灣通運倉儲股份有限公司	44.12.30	台北市中山北路2段113號10樓	389,620	鐵路、公路貨物運送之承攬代辦、貨物之倉儲、報關業務之代理等
台通國際物流有限公司	92.03.19	P.O. 957, Offshore Incorporation Centre, Road Town, Tortola, BVI	33,833	投資、貿易
福州台通物流有限公司	93.07.16	福建省福州長樂市營前工業區	33,812	道路普通貨物運輸、倉儲、裝卸、加工、包裝、配送及相關處理服務
德勝實業股份有限公司	57.11.25	台北市中山北路2段113號10樓	1,000	砂石、礦砂等原物料之製造批發、加工及買賣
和順建材股份有限公司	89.05.25	台北市中山北路2段113號10樓	20,000	非金屬礦物製品製造、磚、瓦、石建材批發、零售
達和航運股份有限公司	68.09.04	台北市中山北路二段113號10樓	1,664,879	船舶運送業務
達和航運控股公司(Ta-Ho Maritime Holdings Ltd.	84.06.20	Offshorechambers P.O.Box 217.apia, wester Samoa	328,745	投資控股
巴商德熙國際公司(THC International S.A.)	79.04.12	53rd street, Urbanizacion Obarrio Torre Swiss Bank 16th Floor, Panama	64,153	船舶運送業務
巴商吉和航運公司(Chi Ho International S.A.)	83.01.26	Same as Above	207,780	船舶運送業務
巴商盛和航運公司(Sheng Ho International S.A.)	83.02.03	Same as Above	64,153	船舶運送業務
光和耐火工業股份有限公司	62.07.21	苗栗縣頭份鎮尖豐路932號	190,000	耐火材料、保溫材料耐酸耐鹼器材之製造及買賣、爐襯設計及安裝業務。
光和建設開發(股)公司	66.03.04	台北市中山北路二段113號9樓	387,200	委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓出租、出售業務
信昌電子陶瓷股份有限公司	79.05.21	桃園縣蘆竹鄉長安路一段148號	1,039,482	晶片電容器、晶片電阻器及晶片電感器之包裝及銷售
信昌電子股份有限公司	86.02.05	P.O. Box 3340, Road Town Tortola, British Virgin Islands	67,002	貿易設廠大陸東莞長安來料加工
PDC Prime Holdings Limited	92.10.15	Offshorechambers P.O.Box 217.apia, wester Samoa	161,357	控股公司
PDC Trading Limited	92.10.15	Offshore Chambers,P.O. Box 217, Apia Samoa	USD1	貿易
PDC Technology Limited	92.10.28	2nd Floor,Felix House, 24 Dr.Joseph Riviere Street, Port Louis,Republic of Mauritius	USD201	投資
PDC Top Investments Ltd.	92.10.29	3rd Floor,Felix House, 24 Dr.Joseph Riviere Street, Port Louis,Republic of Mauritius	USD321	投資
PDC Success Investments Ltd.	92.10.29	4th Floor,Felix House, 24 Dr.Joseph Riviere Street, Port Louis,Republic of Mauritius	USD2,409	投資
信達貿易(深圳)有限公司	92.04.15	深圳市福田區福田保稅區紅花路1001號國際商貿中心三樓112號	USD200	國際貿易、轉口貿易
信榮電子(深圳)有限公司	92.02.21	深圳市福永塘尾富源工業區B3棟3樓	USD188	生產電容、電阻
信昌電子(蘇州)有限公司	93.04.13	江蘇省吳江經濟研發區	USD2,400	生產電子元件、陶瓷原料
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 2.電腦及週邊設備之設計生產銷售安裝維護及租賃
台訊(新加坡)有限公司	82.06.02	10 Collyer Quay #19-08 Ocean Building Singapore 049315	78,709	投資控股
北京漢儀科印信息技術有限公司	82.09	北京市翠微路2號	USD 3,377	開發生產銷售數字化印刷字庫和圖文處理新技術產品及其配套的軟體
台訊(薩摩亞)有限公司	92.02.24	Trust Chambers, Lotemau Centre, P.O. Box 1225, Apia, Samoa.)	3,197	投資控股
福州台泥軟件科技有限公司	92.08.06	中國福建長樂洋嶼村鶴新樓	3,193	軟件產品發展、生產；精密儀器、設備維護與售後服務
達和環保服務(股)公司	81.05.14	台北市中山區德惠街16-5號7樓	160,000	一般廢棄物、一般事業廢棄物及有害事業廢棄物之清除及處理
達和廢棄物清除(股)公司	81.06.12	台北市中山區德惠街16-5號7樓	70,500	一般及有害廢棄物清除處理及垃圾之清除處理
達和清宇股份有限公司	80.06.19	台北市中山區德惠街16-5號7樓	30,020	一般廢棄物處理
達和大豐環保(股)公司	89.12.12	台東縣台東市成都南路709號	650,000	J101040廢棄物處理業等

關係企業相關資料

單位：美金仟元；新台幣仟元

企 業 名 稱	設 立 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
達和彰北環保(股)公司	90.03.16	彰化縣彰化市中山路二段681號12樓	120,000	J101040廢棄物處理業等
信昌化學工業股份有限公司	80.05.28	臺北市中山區中山北路二段113號9樓	2,689,750	一、異丙苯、酚、丙酮、環己酮、丙二酚氯化鋁溶液、苯、 α -甲基苯乙烯、聚氯化鋁、聚碳酸酯板及蒸氣之生產、加工及銷售。 二、其他化學製品批發零售。 三、前項有關產品及原料之進出口買賣、代理及經銷業務。
台泥化學工業股份有限公司	80.04.11	彰化縣線西鄉塹仔村彰濱東一路11號	2,200,000	PC板、1.4丁二醇等化學原料之生產加工與銷售
和平工業區專用港實業股份有限公司	85.05.08	花蓮縣秀林鄉和平村和平189號1樓	3,200,000	和平工業區專用港區內有關設施之投資興建、經營管理
和平電力股份有限公司	86.10.29	花蓮縣秀林鄉和平村和平189號	10,134,000	經營火力發電廠
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司台灣分公司	88.01.29	Craigmuir Chambers P.O. Box 71 Road Town, Tortola British Virgin Islands	3,107	提供電廠經營管理顧問業務
信昌投資股份有限公司	77.07.28	台北市中山北路二段113號11樓	541,500	投資控股
聯誠貿易股份有限公司	79.11.15	台北市中山北路二段113號11樓	219,450	貿易
萬青水泥股份有限公司	81.05.26	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
東成石礦股份有限公司	51.01.06	花蓮縣秀林鄉和平村和平263號	2,000	各種礦石之開採、銷售、加工、買賣等業務
金昌石礦股份有限公司	77.07.19	花蓮縣秀林鄉和平村和平263號	5,000	礦石建材批發業、土石採取業
TCC International Holdings Ltd.	86.07.04	8-10 Duddell St., 16/F., HK Diamond Exchange Bldg, HK	340,086	投資控股
Hong Kong Cement Company Ltd.	86.06.11	Same as Above	44	包裝及買賣水泥
Hong Kong Cement Mfg. Company Ltd.	51.08.29	8-10 Duddell St., 16/F., HK Diamond Exchange Bldg, HK	198,000	投資控股
TCC Investment Ltd.	86.05.22	Same as Above	15	無業務
TCC H K Cement Development Ltd.	86.05.22	Same as Above	3	持有物業
TCC Development Ltd.	86.05.22	Same as Above	3	土地租賃
TCC Development Holdings Ltd.	86.05.22	Same as Above	3	投資控股
TCC International Ltd.	86.05.22	Same as Above	102,227	投資控股
TCC H K Cement (Philippines) Ltd.	86.05.22	Same as Above	3	投資控股
TCC HK Cement (International) Ltd.	86.06.11	Same as Above	3	投資控股
TCC Hong Kong Cement Trading Ltd.	86.05.22	Same as Above	3	投資控股
TCC H K Cement (BVI) Holdings Ltd.	86.05.22	Same as Above	34	投資控股
TCC Hong Kong Cement (HKC) Ltd.	86.05.22	Same as Above	3	投資控股
TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	86.03.12	Same as Above	3	投資控股
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	86.05.22	Same as Above	3	投資控股
Dragon Pride International Ltd.	88.09.02	Same as Above	3	水泥設施租賃
Ulexite Investments Ltd.	88.08.12	Same as Above	3	投資控股
TCC International (Liuzhou) Ltd.	92.02.26	Same as Above	1,716	投資控股
Chiefolk Company Ltd.	88.04.18	Same as Above	4,400	投資控股
Koning Concrete Ltd.	81.05.14	Same as Above	1	投資控股
港泥投資(股)公司	89.03.03	台北市中山北路二段113號	3,145,000	投資控股
TCC Cement Corporation	85.02.21	3/F, UNIT 4, LEGASPI TOWERS 300 2600 ROXAS BLDG., MANILA, THE PHILIPPINES	60,074	水泥設施租賃
Anhui King Bridge Cement Co., Ltd.	86.12.18	中國安徽蕪湖港外貿碼頭	472,950	製造及買賣水泥
TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.	91.05.17	福建長樂市洋嶼村鶴新樓	315,300	製造及買賣水泥
TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.	91.05.17	福建長樂市洋嶼村鶴新樓	157,650	尚未營業
TCC Yingde Cement Co., Ltd.	92.09.15	廣東英德市英城鎮觀音山	1,485,063	尚未營業
Ying Xin Yingde Cement Co., Ltd.	93.03.04	廣東英德市英城鎮觀音山	63,060	製造及買賣水泥
TCC Liuzhou Construction Materials Co., Ltd.	92.10.21	廣西柳州市高新一路科技工業苑12層10號	252,240	尚未營業
TCC International (Jiang Su) Ltd.	93.02.25	8-10 Duddell St., 16/F., HK Diamond Exchange Bldg, HK	1,716	投資控股
TCC International (Guangxi) Ltd.	93.10.13	Same as Above	1,716	投資控股

各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：美金仟元；股：％

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例％
台灣士敏工程企業(股)公司	董事長	郭慶松(台灣水泥公司代表人)	55,012,857	91.44
	常務董事	辜成允、蕭英怡(台灣水泥公司代表人)	55,012,857	91.44
	董 事	陳登仁、蔡國嶼、許呈宗、呂克甫(台灣水泥公司代表人)	55,012,857	91.44
	監察人	高偉倫(台灣水泥公司代表人)	55,012,857	91.44
	總經理	陳登仁		
必勝達貿易(股)公司	董事長	陳登仁(台灣士敏公司代表人)	499,993	99.99
	董 事	張鳳隨、許慶安(台灣士敏公司代表人)	499,993	99.99
	監察人	鄭大英(台灣士敏公司代表人)	499,993	99.99
	總經理	張鳳隨		
TCEC Corporation(汶萊)	董事長	陳登仁(台灣士敏公司代表人)	200,000	100.00
昆山士敏機械有限公司	董事長	許慶安(TCEC Corporation(汶萊)代表人)		100.00
	董 事	許慶安、龔清隆、李慶泰(TCEC Corporation(汶萊)代表人)		100.00
	總經理	龔清隆		
台灣通運倉儲股份有限公司	董事長	辜成允(台灣水泥股份有限公司代表人)	32,638,153	83.77
	常務董事	林嘉政、陳宗田(台灣水泥股份有限公司代表人)	32,638,153	83.77
	董事	陳建東、張榮、陳德仁、林南舟、林德成、趙辜懷箴(台灣水泥股份有限公司代表人)	32,638,153	83.77
	監察人	鮑信宏、黃健強(聯誠貿易股份有限公司代表人)	261,278	0.70
	總經理	陳宗田	261,278	0.70
台通國際物流有限公司	董事長	陳宗田(台灣通運倉儲股份有限公司代表人)	1,410,000	100.00
	董事	陳文智(台灣通運倉儲股份有限公司代表人)	1,410,000	100.00
福州台通物流有限公司	董事長	陳宗田(台通國際物流有限公司)		75.00
	董事	陳文智、顏長福、張勝輝、劉奕熾(台通國際物流有限公司)		75.00
	董事	黃敬文、長樂市國有資產營運公司代表人(中方)		25.00
德勝實業股份有限公司	董事長	陳宗田(台灣通運倉儲股份有限公司代表人)	2,440	97.60
	董事	陳文智、顏福長、王澤能、蘇東敏、劉穎星(台灣通運倉儲股份有限公司代表人)	2,440	97.60
	監察人	周孫燦(台灣通運倉儲股份有限公司代表人)	2,440	97.60
	總經理	陳文智	2,440	97.60
和順建材股份有限公司	董事長	陳宗田(兼總經理)、台灣通運倉儲股份有限公司代表人		
	監察人	陳文智、台灣通運倉儲股份有限公司代表人	1,020,000	51.00
	董事	周孫燦、台灣通運倉儲股份有限公司代表人	1,020,000	51.00
	董事	賴進坤、景傑開發有限公司代表人	400,000	20.00
	董事	許清福	400,000	20.00
	董事	劉福得、鳳勝實業股份有限公司代表人	180,000	9.00
達和航運股份有限公司	董事長	辜成允(台灣水泥公司代表人)	107,863,129	64.79
	董事	張耀堂、趙辜懷箴、林德成、王琪玫、許呈宗、(台灣水泥公司代表人)	107,863,129	64.79
	董事	陳宗田(台灣通運公司代表人)	45,737,423	27.47
	監察人	蕭英怡(台灣水泥公司代表人)	107,863,129	64.79
	監察人	黃健強(台灣通運公司代表人)	45,737,423	27.47
	總經理	許呈宗		
達和航運控股公司	董事	達和航運股份有限公司	10,300,000	100.00
巴商德熙航運公司	董事	辜成允、周尹中、蔡猷傑(達和航運控股公司代表人)	2,010	100.00
	總經理	辜成允	2,010	100.00
巴商吉和航運公司	董事	辜成允、周尹中、蔡猷傑(達和航運控股公司代表人)	6,510	100.00
	總經理	辜成允	6,510	100.00
巴商盛和航運公司	董事	辜成允、周尹中、蔡猷傑(達和航運控股公司代表人)	2,010	100.00
	總經理	辜成允	2,010	100.00
光和耐火工業股份有限公司	董事長	郭慶松(台灣水泥公司代表人)	181,050	95.29
	董事	呂克甫、李榮發、蕭英怡(台灣水泥公司代表人)	181,050	95.29
	監察人	蔡國嶼(台灣水泥公司代表人)	181,050	95.29
	總經理	胡義財	181,050	95.29
光和建設開發(股)公司	董事長	辜成允(台灣水泥公司代表人)	28,362,116	73.25
	董事	王琪玫、蔡國嶼(台灣水泥公司代表人)	28,362,116	73.25
	監察人	高偉倫(台灣水泥公司代表人)	28,362,116	73.25

各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：美金仟元；股：%

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例%
信昌電子陶瓷股份有限公司	總經理	林銑彪		
	董事長	辜成允(台灣水泥股份有限公司代表人)	66,628,782	64.10
	董事	郭慶松(台灣水泥股份有限公司代表人)	66,628,782	64.10
	董事	蕭英怡(台灣水泥股份有限公司代表人)	66,628,782	64.10
	董事	千如電機工業股份有限公司代表人:徐明恩	2,184,000	0.02
	獨立董事	謝其嘉		
	獨立董事	王伯元		
	監察人	台灣通運倉儲股份有限公司代表人:陳宗田	1,078,560	0.01
	獨立監察人	溫 堅		
信昌電子股份有限公司	總經理	紀慶霖		
	執行董事	紀慶霖(信昌電陶代表人)	2,000,000	100.00
PDC PRIME HOLDINGS LIMITED	總經理	王金寶		
	董事	紀慶霖(信昌電陶代表人)	4,933,000	100.00
PDC Trading Limited	董事	紀慶霖(PDC Prime Holdings Limited代表人)	1,000	100.00
PDC Technology Limited	董事	紀慶霖(PDC Prime Holdings Limited代表人)	201,000	100.00
PDC Top Investments Ltd.	董事	紀慶霖(PDC Prime Holdings Limited代表人)	321,000	100.00
PDC Success Investments Ltd.	董事	紀慶霖(PDC Prime Holdings Limited代表人)	2,409,000	100.00
信達貿易(深圳)有限公司	執行董事	紀慶霖(PDC Technology Limited代表人)	199,975	100.00
信榮電子(深圳)有限公司	執行董事	紀慶霖(PDC Top Investments Ltd.代表人)	187,967	100.00
信昌電子(蘇州)有限公司	董事長	紀慶霖(PDC Success Investments Ltd.代表人)	2,400,000	100.00
台泥資訊(股)公司	董事長	辜成允(台灣水泥公司代表人)	14,904,000	99.36
	董 事	蕭英怡、郭慶松、劉乃文(台灣水泥公司代表人)	14,904,000	99.36
	監察人	蔡國嶼(台灣水泥公司代表人)	14,904,000	99.36
	總經理	劉乃文		
台訊(新加坡)有限公司	董 事	劉乃文(台訊公司代表人)	2,392,745	64.00
	董 事	田開量(台訊公司代表人)	2,392,745	64.00
	董 事	Yang Ching Chao		
北京漢儀科印信息技術有限公司	總經理	田開量(台訊公司代表人)		60.00
台訊(薩摩亞)有限公司	董 事	劉乃文(台訊公司代表人)	100,000	100.00
福州台泥軟件科技有限公司	總經理	李春木(台訊公司代表人)		100.00
達和環保服務股份有限公司	董事長	辜成允(台灣水泥公司代表人)	8,000,000	50.00
	董事	張若雯、王琪玫、鄭炳煌、蕭英怡、郭慶松(台灣水泥公司代表人)	8,000,000	50.00
	董事	馬雷、宋頌賢、歐陽泰康、安國棟、葛思克、柯隆(新加坡商歐尼克斯亞洲控股股份有限公司代表人)	8,000,000	50.00
	監察人	霍律克(新加坡商歐尼克斯亞洲控股股份有限公司代表人)	8,000,000	50.00
	監察人	高偉倫(台灣水泥公司代表人)	8,000,000	50.00
	經理人	柯隆		
達和廢棄物清除(股)公司	董事長	柯隆、吳瑞益、朱國源(達和環保公司代表人)	7,050,000	100.00
	監察人	胡立華(達和環保公司代表人)	7,050,000	100.00
	總經理	朱國源		
達和清宇股份有限公司	董事長	柯隆(達和環保公司代表人)	2,522,648	84.03
	董事	朱國源、鄭炳煌、吳瑞益(達和環保公司代表人)	2,522,648	84.03
	董事	鄭世芳(中央投資公司代表人)	478,933	15.96
	監察人	胡立華(達和環保公司代表人)	2,522,648	84.03
	總經理	朱國源		
達和大豐環保股份有限公司	董事長	辜成允(台灣水泥公司代表人)	52,000,004	80.00
	董事	張若雯、郭慶松、陳登仁(台灣水泥公司代表人)	52,000,004	80.00
	董事	柯隆(新加坡商歐尼克斯亞洲控股股份有限公司代表人)	12,999,996	20.00
	監察人	高偉倫(台灣水泥公司代表人)	52,000,004	80.00
	監察人	霍律克(新加坡商歐尼克斯亞洲控股股份有限公司代表人)	12,999,996	20.00
	總經理	鄭炳煌		

各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：美金仟元；股：％

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例％
達和彰北環保股份有限公司	董事長	辜成允(台灣水泥公司代表人)	9,600,002	80.00
	董事	張若雯、郭慶松、陳登仁(台灣水泥公司代表人)	9,600,002	80.00
	董事	柯隆(新加坡商歐尼克斯亞洲控股股份有限公司代表人)	2,399,998	20.00
	監察人	高偉倫(台灣水泥公司代表人)	9,600,002	80.00
	監察人	翟律克(新加坡商歐尼克斯亞洲控股股份有限公司代表人)	2,399,998	20.00
	總經理	鄭炳煌		
信昌化學工業股份有限公司	董事長	辜成允(台灣水泥公司代表人)	161,385,000	60.00
	董事	張安平、吳丁凱、郭慶松、王琪玫、蕭英怡、盛小逸(台灣水泥公司代表人)	161,385,000	60.00
	董事	馮 亨、蔡錫津、王克舜、王裕道(中國石油化學工業開發公司代表人)	107,590,000	40.00
	監察人	高婉萍(台灣水泥公司代表人)	161,385,000	60.00
	監察人	林福助(中國石油化學工業開發公司代表人)	107,590,000	40.00
	總經理	陳福隆		
台泥化學工業股份有限公司	董事長	辜成允(台灣水泥公司代表人)	219,862,290	99.94
	董事	蕭英怡、陳福隆、郭慶松、盛小逸(台灣水泥公司代表人)	219,862,290	99.94
	監察人	高婉萍(信昌投資股份有限公司代表人)	137,572	0.06
	總經理	徐油		
和平工業區專用港實業股份有限公司	董事長	辜成允(台灣水泥公司代表人)	319,850,000	100.00
	董事	郭慶松、黃健強、陳如磋、鮑信宏、許呈宗(台灣水泥公司代表人)	319,850,000	100.00
	監察人	許呈宗(台灣水泥公司代表人)	319,850,000	100.00
	總經理	陳如磋		
和平電力股份有限公司	董事長	辜成允(台灣水泥公司代表人)	608,040,000	60.00
	副董事長	麥禮志/Richard McIndoe(電力基建控股(馬來西亞)有限公司代表人)	405,360,000	40.00
	董事	王琪玫、郭慶松、黃健強、蕭英怡、許呈宗(台灣水泥公司代表人)	608,040,000	60.00
	董事	李道梧/Peter Littlewood、陳文成/Chan, Man Shing、何國榮/Ho Kwok Wing(電力基建控股(馬來西亞)有限公司代表人)	405,360,000	40.00
	監察人	鮑信宏(台灣水泥公司代表人)	608,040,000	60.00
	監察人	周允堅(電力基建控股(馬來西亞)有限公司代表人)	405,360,000	40.00
	總經理	羅盛凱(代理)		
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司	董事長	郭慶松(台灣水泥公司代表人)	6,000	60.00
	董 事	蔡國嶼、呂克甫(台灣水泥公司代表人)	6,000	60.00
	董 事	陳文成/Man Shing Chan、李道梧/Peter A. Littlewood(中電國際公司代表人)	4,000	40.00
	總經理	羅盛凱		
信昌投資股份有限公司	董事長	辜成允(台灣水泥公司代表人)	54,150,000	100.00
	董 事	張安平、王琪玫(台灣水泥公司代表人)	54,150,000	100.00
	監察人	蔡國嶼(台灣水泥公司代表人)	54,150,000	100.00
	總經理	陳建煌(代理)		
聯誠貿易股份有限公司	董事長	辜成允(信昌投資公司代表人)	21,945,000	100.00
	董 事	許呈宗、鮑信宏(信昌投資代表人)	21,945,000	100.00
	監察人	蕭英怡(信昌投資代表人)	21,945,000	100.00
	總經理	鮑信宏(代理)		
萬青水泥股份有限公司	董事長	黃健強(台灣水泥公司代表人)	7,960,000	50.00
	董 事	楊青峰(台南企業股份有限公司代表人)	796,000	5.00
	董 事	何禮宏(台灣水泥公司代表人)	7,960,000	50.00
	董 事	顏福長、陳文智(台灣通運公司代表人)	6,937,400	43.58

各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：美金仟元；股：%

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例%
東成石礦股份有限公司	總經理	黃健強		
	董事長	郭慶松(台灣水泥公司代表人)	19,890	99.45
	董 事	黃有進、林聰謀(台灣水泥公司代表人)	19,890	99.45
	監察人	蔡國嶼(台灣水泥公司代表人)	19,890	99.45
	總經理	余仁堂		
金昌石礦股份有限公司	董事長	郭慶松(台灣水泥公司代表人)	500,000	100.00
	董事	黃有進、余仁堂(台灣水泥公司代表人)	500,000	100.00
	監察人	蔡國嶼(台灣水泥公司代表人)	500,000	100.00
TCC International Holdings Limited	董事長	辜成允(TCC International Ltd. 代表人)	560,338,000	72.49
	董 事	吳義欽、蕭英怡 (TCC International Ltd. 代表人)	560,338,000	72.49
	董 事	黃慶杓 (自然人股東)		
	董 事	廖本懷、單偉建、鍾國賢 (獨立)		
	總經理	吳義欽 (TCC International Ltd. 代表人)	560,338,000	72.49
Hong Kong Cement Co., Ltd.	董 事	辜成允、吳義欽 (TCC Hong Kong Cement Trading Ltd. 代表人)	10,000	100.00
Hong Kong Cement Mfg. Company Ltd.	董事長	辜成允(台灣水泥公司代表人)	38,094	84.65
	副董事長	陳田錨(台灣水泥公司代表人)	38,094	84.65
	董 事	辜濂松、辜懷箴、張安平、吳東亮、張榮、林嘉政、陳德仁 (台灣水泥公司代表人)	38,094	84.65
	董 事	黃慶杓 (自然人股東)	710	1.58
	董 事	林瀚東 (自然人股東)	100	0.22
	董 事	陳作藩 (榮發投資公司代表人)	881	1.96
	總經理	吳義欽 (台灣水泥公司代表人)	38,094	84.65
TCC Investments Ltd.	董 事	辜成允 (TCC International Limited代表人)	38,094	84.65
	董 事	黃慶杓 (自然人股東)		
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	董 事	辜成允、吳義欽 (TCC International Holdings Ltd. 代表人)	1,000	100.00
TCC Development Ltd.	董 事	辜成允、吳義欽 (TCC Development Holdings Limited代表人)	100	100.00
TCC Hong Kong Cement Development Ltd.	董 事	辜成允、吳義欽 (TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd. 代表人)	100	100.00
TCC Development Holdings Ltd.	董 事	辜成允、吳義欽 (香港水泥有限公司代表人)	100	100.00
TCC International Ltd.	董 事	辜成允、吳義欽 (台灣水泥公司代表人)	3,000,000	100.00
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	董 事	辜成允、吳義欽 (TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd. 代表人)	100	100.00
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	董 事	辜成允、吳義欽 (TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd. 代表人)	100	100.00
TCC Hong Kong Cement Trading Ltd.	董 事	辜成允、吳義欽 (TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd. 代表人)	100	100.00
TCC Hong Kong Cement (HKC) Ltd.	董 事	辜成允、吳義欽 (TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd. 代表人)	100	100.00
TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	董 事	辜成允、吳義欽 (TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd. 代表人)	100	100.00
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	董 事	辜成允、吳義欽 (TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd. 代表人)	100	100.00
Dragon Pride International Ltd.	董 事	辜成允、吳義欽 (TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd. 代表人)	100	100.00
Ulexite Investments Ltd.	董 事	辜成允、吳義欽 (TCC International Holdings Ltd. 代表人)	100	100.00
TCC International (Liuzhou) Ltd.	董 事	辜成允、吳義欽、陳卓威 (Chiefolk Company Limited代表人)	50,000	100.00
Chiefolk Company Ltd.	董 事	辜成允、吳義欽 (TCC Hong Kong Cement (QHC) Holdings Ltd. 代表人)	70,000	70.00
Koning Concrete Ltd.	董 事	辜成允、吳義欽 (TCC Hong Kong Cement (HKC) Ltd. 代表人)	100	100.00
	董 事	陳作藩 (非股東代表)		
港泥投資(股)公司	董事長	辜成允(Ulexite Investment Ltd. 代表人)	314,499,994	100.00
	董 事	王琪政、吳義欽 (Ulexite Investment Ltd.代表人)	314,499,994	100.00
	監察人	蕭英怡(Ulexite Investment Ltd.代表人)	314,499,994	100.00
	總經理	吳義欽(Ulexite Investment Ltd.代表人)	314,499,994	100.00
TCC Cement Corp.	董 事	黃健強、吳義欽、盧銘祥、盧進順 (TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd. 代表人)	910,205	100.00

各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：美金仟元；股：%

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例%
	董 事	Katz Tierra (當地非股東代表)		
	總經理	盧銘祥 (TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd. 代表人)	910,205	100.00
Anhui King Bridge Cement Co., Ltd.	董事長	郭景彬 (安徽海螺水泥股份有限公司代表人)		
	副董事長	郭慶松 (TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人)	出資額 USD9,000	60.00
	董 事	郭景彬、孫屹東 (安徽海螺水泥股份有限公司代表人)		
	董 事	黃健強、吳義欽、趙中傑 (TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人)	出資額 USD9,000	60.00
	總經理	趙中傑 (TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人)	出資額 USD9,000	60.00
TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.	董事長	黃健強 (TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人)	出資額 SD10,000	100.00
	董 事	吳義欽、盧銘祥 (TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人)	出資額 USD10,000	100.00
	總經理	盧銘祥 (TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人)	出資額 SD10,000	100.00
TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.	董事長	黃健強 (TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人)	出資額 USD5	100.00
	董 事	吳義欽、盧銘祥 (TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人)	出資額 USD5	100.00
	總經理	盧銘祥 (TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人)	出資額 SD5	100.00
TCC Yingde Cement Co., Ltd.	董事長	郭慶松 (TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人)	出資額 SD9,600	100.00
	董 事	吳義欽、潘仁達 (TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人)	出資額 USD9,600	100.00
	總經理	潘仁達 (TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人)	出資額 SD9,600	100.00
Ying Xin Yingde Cement Co., Ltd.	董事長	郭慶松 (TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人)	USD2,000	100.00
	董 事	吳義欽、潘仁達 (TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人)	USD2,000	100.00
	總經理	潘仁達 (TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人)	USD2,000	100.00
TCC Liuzhou Construction Materials Co., Ltd.	董事長	吳成桂 (廣西柳州鋼鐵(集團)公司代表人)	USD4,800	60.00
	副董事長	郭慶松 (TCC International (Liuzhou) Ltd. 代表人)	USD4,800	60.00
	董 事	秦佑康、李軍 (廣西柳州鋼鐵(集團)公司代表人)		40.00
	董 事	吳義欽、蔡坤洲、陳卓威 (TCC International (Liuzhou) Ltd. 代表人)	USD4,800	60.00
	總經理	蔡坤洲 (TCC International (Liuzhou) Ltd. 代表人)	USD4,800	60.00
TCC International (Jiang Su) Ltd.	董 事	辜成允、吳義欽 (TCC International Ltd. 代表人)	50,000	100.00
TCC International (Guangxi) Ltd.	董 事	辜成允、吳義欽 (TCC International Ltd. 代表人)	50,000	100.00

各關係企業營運概況

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)
台灣士敏工程企業(股)公司	601,656	2,143,030	1,343,626	799,404	1,624,954	-28,671	719	0.01
必勝達貿易(股)公司	5,000	6,323	1,105	5,218	3,384	59	57	0.12
TCEC Corporation(Brunei Darussalam 汶萊)	5,054	5,054	0	5,054				0.00
昆山士敏機械有限公司	5,054	5,054	0	5,054				0.00
台灣通運倉儲股份有限公司	389,620	3,385,101	1,778,176	1,606,925	1,505,351	139,134	382,460	9.82
台通國際物流有限公司	33,833	32,348	0	32,348	0	-1	-1,485	-1.40
福州台通物流有限公司	33,812	41,852	9,524	32,328	1,968	-1,484	-1,484	0.00
德勝實業股份有限公司	1,000	34,989	33,223	1,767	15,062	224	179	71.76
和順建材股份有限公司	20,000	46,703	31,457	15,246	134,539	2,161	1,565	0.78
達和航運股份有限公司	1,664,879	4,962,184	1,859,226	3,102,958	3,686,714	941,461	989,946	5.95
達和航運控股公司	328,745	988,885	176	988,709	335,513	335,289	335,290	32.55
巴商德熙國際公司	64,153	1,558,382	890,813	667,569	207,506	71,732	285,545	142,062.00
巴商吉和航運公司	207,780	409,450	215,740	193,710	251,609	49,029	44,021	6,762.00
巴商盛和航運公司	64,153	678,554	554,830	123,724	33,724	11,330	7,589	3,775.00
光和耐火工業股份有限公司	190,000	532,688	249,630	283,058	654,241	55,028	49,443	2.60
光和建設開發(股)公司	387,200	1,780,279	1,380,058	400,221	114,165	79,348	10,502	0.27
信昌電子陶瓷股份有限公司	1,039,482	2,044,278	754,244	1,290,034	1,158,833	84,631	45,167	0.43
信昌電子股份有限公司	67,002	37,540	64,391	-26,851	98,853	-8,716	-15,588	-7.79
PDC Prime Holdings Limited	98,175	86,624	669	85,955	0	0	-8,047	-2.74
PDC Trading Limited	33	10,539	11,134	-595	0	0	-628	-628
PDC Technology Limited	6,763	6,211	45	6,166	0	0	-234	-1.16
PDC Top Investments Ltd.	10,675	8,178	545	7,633	0	0	-2,832	-8.82
PDC Success Investments Ltd.	80,552	72,839	45	72,794	0	0	-4,158	-1.73
信達貿易(深圳)有限公司	6,744	6,558	377	6,181	4,578	-151	-201	-1.01
信榮電子(深圳)有限公司	6,292	26,642	22,715	3,927	7,163	-2,151	-2,155	-11.46
信昌電子(蘇州)有限公司	80,307	77,186	4,632	72,554	0	-4,181	-4,153	-1.73
台泥資訊(股)公司	150,000	313,059	173,623	139,436	313,784	-5,839	-1,625	-0.26
台訊(新加坡)有限公司	78,709	41,949	15,246	34,796	163	-907	-3,686	-1.54
北京漢儀科印信息技術有限公司	75,724	79,604	1,663	77,941	15,434	-5,697	-5,697	不適用
台訊(薩摩亞)有限公司	3,197	2,846	519	2,327	5,134	11	-870	不適用
福州台泥軟件科技有限公司	3,193	3,712	1,401	2,311	6,398	-881	-881	不適用
達和環保服務(股)公司	160,000	511,206	214,825	296,381	862,297	38,057	37,182	2.32
達和廢棄物清除(股)公司	70,500	106,191	26,863	79,327	143,873	1,804	1,774	0.25
達和清宇股份有限公司	30,020	185,809	162,459	23,350	101,581	2,786	813	0.27
達和大豐環保(股)公司	650,000	2,003,818	1,380,462	623,356	0	-1,309	-4,999	-0.08
達和彰北環保(股)公司	120,000	33,265	120	33,145	0	-22,151	-22,059	-1.84
信昌化學工業股份有限公司	2,689,750	5,535,956	1,585,719	3,950,237	10,652,425	1,542,690	1,115,344	4.15
台泥化學工業股份有限公司	2,200,000	4,264,006	2,924,455	1,339,551	1,674,144	-175,852	-397,056	-1.81
和平工業區專用港實業股份有限公司	3,200,000	11,590,092	7,633,517	3,956,575	1,814,529	1,227,496	591,176	1.85
和平電力股份有限公司	10,134,000	36,847,899	24,834,248	12,013,651	11,480,302	3,267,214	1,279,850	2.31
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司	3,107	187,038	67,649	119,389	400,838	155,210	116,282	11,628.00

各關係企業營運概況

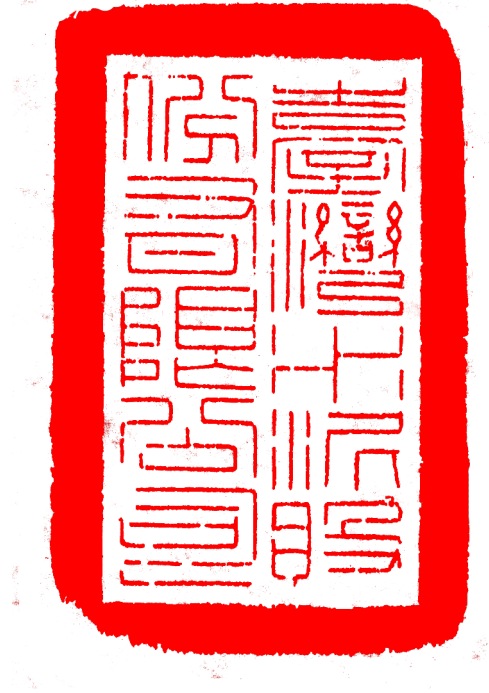
單位：新台幣仟元

企 業 名 稱	資本金	資產總值	負債總額	淨 值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
信昌投資股份有限公司	541,500	758,515	477,955	280,560	169,301	109,400	96,879	1.79
聯誠貿易股份有限公司	219,450	916,624	676,308	240,316	116,358	11,601	98,187	4.47
萬青水泥股份有限公司	159,200	458,767	273,107	185,660	941,346	39,326	32,074	2.60
東成石礦股份有限公司	2,000	1,971	0	1,971	0	-12	-10	-0.54
金昌石礦股份有限公司	5,000	1,961	0	1,961	1,720	-793	-792	-1.58
TCC International Holdings Ltd.	340,086	10,776,477	3,843,146	6,933,331	0	-37,488	-33,187	-0.04
Hong Kong Cement Company Ltd.	44	1,859,112	945,971	913,141	589,242	51,817	44,339	4,433.90
Hong Kong Cement Mfg. Company Ltd.	198,000	1,197,135	1,155,149	41,986	14,601	-1,473	2,473	54.96
TCC Investment Ltd.	15	2	153	-151	0	-19	-19	-0.42
TCC H K Cement Development Ltd.	3	401,961	195,489	206,472	0	-19	-19	-188.76
TCC Development Ltd.	3	315,176	12,082	303,094	6,030	41,961	34,540	345,400.00
TCC Development Holdings Ltd.	3	1,209,240	1,209,403	-163	0	-19	-19	-190.00
TCC International Ltd.	102,227	4,811,320	3,720,703	1,090,617	0	-17,348	-501	-0.17
TCC HK Cement (Philippines) Ltd.	3	412,527	442,643	-30,116	0	369	-608	-6,080.00
TCC HK Cement (International) Ltd.	3	1,221,948	1,331,922	-109,974	0	-45,415	-44,844	-448,440.00
TCC Hong Kong Cement Trading Ltd.	3	723,321	42	723,279	0	-19	-19	-188.76
TCC H K Cement (BVI) Holdings Ltd.	34	1,164,200	43	1,164,157	0	-19	-19	-19.00
TCC Hong Kong Cement (HKC) Ltd.	3	401,961	195,489	206,472	0	-19	-19	-188.76
TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	3	51,984	0	51,984	0	-19	-9,094	-90,940.00
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	3	478,278	0	478,278	0	-19	-19	-190.00
Dragon Pride International Ltd.	3	556,850	13,323	543,527	0	-39	94,685	946,850.00
Ulexite Investments Ltd.	3	3,484,057	6,977,876	-3,493,819	0	0	700,706	7,007,060.00
TCC International (Liuzhou) Ltd.	1,716	165,032	173,433	-8,401	0	-5,884	-5,884	-117.68
Chiefolk Company Ltd.	4,400	372,876	126,335	246,541	0	-199	-232	-2.32
Koning Concrete Ltd.	1	381,433	5	381,428	0	-67	-67	-9.82
港泥投資(股)公司	3,145,000	1,377,146	1,181	1,377,146	1,141,011	194,821	194,597	0.62
TCC Cement Corporation	60,074	106,844	342,463	-235,619	8,894	-15,574	-22,012	-9.82
Anhui King Bridge Cement Co., Ltd.	510,644	687,720	33,126	654,594	501,461	133,181	133,205	不適用
TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.	340,371	931,401	626,186	305,215	7,355	-33,478	-35,155	不適用
TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.	170,188	366,275	196,087	170,188	0	0	0	不適用
TCC Yingde Cement Co., Ltd.	326,403	328,462	2,059	326,403	0	0	0	不適用
Ying Xin Yingde Cement Co., Ltd.	68,000	116,466	21,834	94,632	151,561	26,949	26,632	不適用
TCC Liuzhou Construction Materials Co., Ltd.	272,288	280,477	8,188	272,289	0	0	0	不適用
TCC International (Jiang Su) Ltd.	1,716	684,680	692,531	-7,851	0	-9,609	-9,567	-191.34
TCC International (Guangxi) Ltd.	1,716	1,654	52	1,602	0	-114	-114	-2.28

聲 明 書

本公司九十三年度(自九十三年一月一日至九十三年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明



公司名稱：台灣水泥股份有限公司

負 責 人：辜成允



中華民國九十四年三月三十一日

2. 內部控制制度執行狀況

(1) 內部控制制度聲明書

臺灣水泥股份有限公司 內部控制制度聲明書

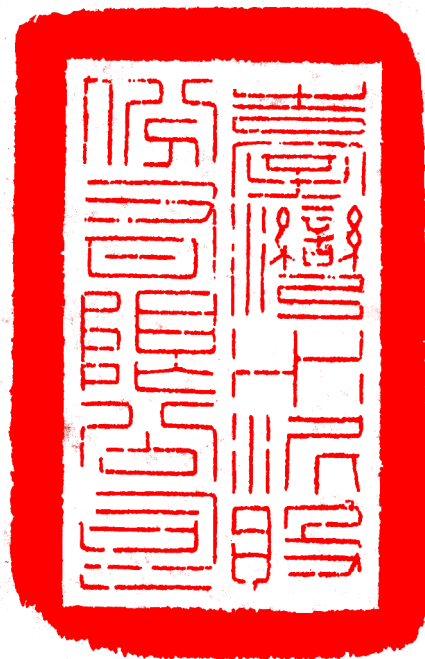
日期：94 年 4 月 8 日

本公司民國 93 年 1 月 1 日至 93 年 12 月 31 日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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)、財務報導之可靠性及相關法令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「屬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 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：
- 四. 本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之
- 五. 本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關自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、第一百七十一條之
- 七. 本聲明書業經本公司民國 94 年 4 月 8 日董事會通過，出席董事 11 內容，併此聲明。

效
，
資

及
其
情
之



臺灣水泥股份有限公司

董事長

兼總經理：

Handwritten signature of the Chairman and General Manager.



簽章

(2) 經證期局要求需委託會計師專案審查內部控制制度者：無

3. 董事會或監察人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

4. 私募有價證券辦理情形：無

5. 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

單位：新台幣千元，股，%

子公司 名稱	實收 資本額	資金 來源	本公司 持股 比例	取得或 處分日期	取得股數 及金額(註1)		處分股 數及金 額	投資損 益	截至年報刊印 日止持有股數 及金額	設定質 權情形 (註2)	本公司為 子公司背書 保證金額	本公司貸 與子公司 金額
台灣士敏 工程公司	601,656	自有 資金	91.44%	93 年	股數	73,689	—	—	2,179,111	無	2,052,875	0
					金額	—	—	—	44,583			
				本年度截至年 報刊印日止	股數	—	—	—	2,179,111	無	1,203,072	0
					金額	—	—	—	44,583			
台灣通運 倉儲公司	389,620	自有 資金	83.77%	93 年	股數	60,046	—	—	1,775,663	無	0	0
					金額	—	—	—	44,231			
				本年度截至年 報刊印日止	股數	—	—	—	1,775,663	無	0	0
					金額	—	—	—	44,231			
達和航運 公司	1,664,879	自有 資金	64.79%	93 年	股數	51,171	—	—	1,513,212	無	0	0
					金額	—	—	—	43,539			
				本年度截至年 報刊印日止	股數	—	—	—	1,513,212	無	0	0
					金額	—	—	—	43,539			
台泥化工 公司	2,200,000	自有 資金	99.93%	93 年	股數	109,466	—	—	3,237,067	無	3,894,921	0
					金額	—	—	—	113,076			
				本年度截至年 報刊印日止	股數	—	—	—	3,237,067	無	3,886,627	0
					金額	—	—	—	113,076			
萬青水泥 公司	159,200	自有 資金	50.00%	93 年	股數	20,253	—	—	598,923	567,324	430,000	80,000
					金額	—	—	—	21,840	9,474		
				本年度截至年 報刊印日止	股數	—	—	—	598,923	567,324	430,000	40,000
					金額	—	—	—	21,840	9,474		
聯誠貿易 公司	219,450	自有 資金	100.00%	93 年	股數	18,464	—	—	546,027	無	1,080,000	47,000
					金額	—	—	—	14,430			
				本年度截至年 報刊印日止	股數	—	—	—	546,027	無	1,250,000	47,000
					金額	—	—	—	14,430			
信昌投資 公司	541,500	自有 資金	100.00%	93 年	股數	130,031	—	—	3,845,214	3,400,000	400,000	110,000
					金額	—	—	—	98,977	81,750		
				本年度截至年 報刊印日止	股數	—	—	—	3,845,214	3,400,000	450,000	435,000
					金額	—	—	—	98,977	81,750		

註：(1)取得股數係本公司九十三年盈餘轉增資配股。

(2)子公司取得本公司之股份及金額不大，對各子公司之經營結果及財務狀況並無重大影響。

6. 股東會或董事會之重要決議

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

項 目	會議時間	案 由	決議結果
93 年股東常會	93.6.11	(1) 92 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派承認案。	照案承認
		(2) 擬增加資本新台幣 35 億元，分次發行；本次擬發行普通股新股 99,367,998 股，計新台幣 993,679,980 元討論案。	照案通過
		(3) 擬修正章程部份條文討論案。	照案通過
		(4) 擬修訂「取得或處分資產處理程序」部份條文討論案。	照案通過
		臨時動議：建請派員處理轉投資之 CSRC USA 之子公司 Continental Carbon Co.之勞資問題案。－主席說明 CCC 係依美國法律規定設置，任何第三者(包括 CCC 之境外投資人)均應尊重美國法令及該公司獨立經營之合法立場，不應亦不宜擅自干涉其運作，惟未獲該股東同意，即裁示付諸表決。	未予通過
第 18 屆 第 6 次董事會議	93.3.15	(1) 第一次無擔保海外可轉換公司債發行情形報告案。	洽悉。
		(2) 修訂「取得或處分資產處理程序」部份條文討論案。	照案通過
		(3) 編具 93 年股東常會議程討論案。	照案通過
		(4) 擬續聘請賴盛星律師為本公司常年法律顧問討論案。	照案通過
		(5) 92 年度「內部控制制度聲明書」討論案。	照案通過
		(6) 擬出售和信電訊股份有限公司 100 萬股予關係企業聯誠貿易股份有限公司討論案。	照案通過
		(7) 擬出售本公司持有之 KGI International Holdings Limited 股票 1,569 萬股討論案。	照案通過
		(8) 擬認繳現金增資股款新台幣 1,832 萬 9,760 元予轉投資之能元科技公司討論案。	照案通過
		(9) 擬請同意轉投資公司 TCC International Ltd.之子公司台泥國際(江蘇)有限公司投資徐州海螺水泥有限責任公司股權 47.5% (目前折合美金約 1,423.22 萬元) 討論案。	照案通過
		(10) 為考量公司未來礦源開採，預為增加可採礦量準備，擬請授權總經理在新台幣 1 億 5,000 萬元以內，全權處理購併金昌石礦股份有限公司所有股份 50 萬股討論案。	照案通過
		(11) 為規避發行海外可轉換公司債美金 2 億 8,980 萬元之匯率風險，擬與銀行簽訂美金 2 億 8,835 萬 1,000 元之換匯換利交易(Cross Currency Swap)合約討論案。	照案通過
第 18 屆 第 7 次董事會議	93.4.28	(1) 92 年度營業報告書及財務報表討論案。	照案通過
		(2) 擬在額定資本總額內增加新台幣 469,901,910 元，供已發行之第一期海外可轉換公司債轉換普通股運用討論案。	照案通過
		(3) 92 年度盈餘分派討論案。	照案通過
		(4) 擬增加資本新台幣 35 億元，分次發行；本次擬發行新股 99,367,998 股，計新台幣 993,679,980 元討論案。	照案通過
		(5) 擬修正章程部份條文討論案。	照案通過
		(6) 修訂營業預算稅前淨利目標增加為 36 億 4,700 萬元討論案。	照案通過
		(7) 編具 93 年度財務預測案討論案。	照案通過
		(8) 擬出售本公司持有之 Broadmedia 特別股股票 1,527,831 股討論案。	照案通過
第 18 屆 第 8 次董事會議	93.6.10	(1) 自民國 93 年上半年度起，財務報表擬改由陳慕賢、楊智惠會計師簽證討論案。	照案通過
第 18 屆 第 9 次董事會議	93.7.22	(2) 擬出售台北市雅祥段道路用地及向國有財產局申購鼓山區中段土地討論案。	照案通過
第 18 屆 第 10 次董事會議	93.8.30	擬訂定 93 年特別股息、普通股現金股利配發基準日、盈餘轉增資發行新股配股基準日及海外第一次可轉換公司債停止轉換普通股相關事宜討論案。	照案通過
第 18 屆 第 11 次董事會議	93.10.28	(1) 編具 93 年上半年度財務報告討論案。	照案通過
		(2) 擬修訂組織規程相關條文討論案。	照案通過
		(3) 擬修訂內部控制制度及內部稽核作業實施細則討論案。	照案通過
		(4) 擬請同意轉投資公司 TCC International Ltd.之子公司台泥國際(江蘇)有限公司以美金 500 萬元投資徐州海螺水泥有限責任公司討論案。	照案通過
第 18 屆 第 12 次董事會議	93.12.29	(1) 擬請同意轉投資公司 TCC International Ltd.之子公司台泥國際(江蘇)有限公司以美金 2,800 萬元投資徐州海螺水泥有限責任公司討論案。	照案通過
		(2) 擬請同意之轉投資公司 TCC International Ltd.所持股 100%之子公司台泥國際(廣西)有限公司以美金 2,000 萬元投資廣西桂林海螺水泥有限責任公司討論案。	照案通過
		(3) 擬認繳轉投資台泥化學工業股份有限公司 93 年度現金增資發行之新股 3 仟萬股，每股認購價格 10 元，計需新台幣 3 億元討論案。	照案通過
第 18 屆 第 13 次董事會議	93.2.24	(1) 編具 93 年度更新後財務預測討論案。	照案通過
		(2) 編具 94 年度營業預算討論案。	照案通過
		(3) 擬請同意轉投資公司 TCC International Ltd.轉投資並控股 50%以上之香港上市公司 TCC International Holdings Ltd.再轉投資所屬子公司台泥國際(柳州)有限公司以美金 330 萬元投資柳州台泥新型建材有限責任公司討論案。	照案通過
		(4) 為整合長期投資規劃，擬出售和宇寬頻網路股份有限公司股份討論案。	照案通過
		(5) 擬處理新竹營業所、嘉義營業所房屋討論案。	照案通過
		(6) 高雄市政府徵收鼓山區內帷段七小段 686 地號等四筆土地討論案。	照案通過
		(7) 擬修訂組織規程相關條文討論案。	照案通過
第 18 屆 第 13 次董事會議	93.2.24	董事互選常務董事，並由常務董事互選董事長補足原任期案。 互選結果：一致推舉辜成允、張永平擔任常務董事並推舉辜成允任董事長。	

項 目	會議時間	案 由	決議結果
第 18 屆 第 14 次董事會議	94.2.24	(1)擬請同意於境外薩摩亞群島，以 100%之持股轉投資成立 Taiwancement Gro p Ltd.，登記資本額為美金 100 萬元；並由該公司以 100%之持股另轉投資登記資本額美金 100 萬元之子公司 Taiwancement Group (Shanghai) Ltd. 再投資設立台泥(上海)環保有限公司討論案。	照案通過
		(2)擬請同意原總管理處副總經理郭慶松升任資深副總經理自即日起生效並授權董事長核定待遇討論案。	照案通過
		(3)擬任用王琪玫為企業團資深副總經理自即日起生效並授權董事長核定待遇討論案。	照案通過
		(4)擬任用蕭英怡為財務部資深副總經理及兼任台泥企業團財務長並授權董事長核定待遇自本(94)年 3 月 7 日起生效討論案。	照案通過
第 18 屆 第 15 次董事會議	94.4.8	(1)擬修正章程部份條文討論案。	照案通過
		(2)擬具 94 年股東常會議程討論案。	照案通過
		(3)93 年度「內部控制制度聲明書」討論案。	照案通過
		(4)擬修訂本公司組織規程及人事管理規則部份條文討論案。	照案通過
		(5)擬出售臺灣工業銀行股票 21,923,847 股予關係企業信昌投資公司討論案。	照案通過
		(6)擬請授權董事長適時出售遠傳電信公司股票以靈活資金營運討論案。	照案通過
		(7)擬自本(94)年 1 月 1 日起聘請法垣法律事務所黃淑琳律師及耀門法律事務所王伊忱律師二位擔任常年法律顧問聘期一年討論案。	照案通過
第 18 屆 第 16 次董事會議	94.4.29	(1)93 年度營業報告書及財務報表討論案。	照案通過
		(2)擬具 93 年度盈餘分派討論案。	照案通過
		(3)擬發行普通股新股 139,586,880 股討論案。	照案通過
		(4)擬請股東常會許可常務董事泰和興業股份有限公司代表人張永平先生得擔任與本公司營業範圍類同之他公司董事或經理人討論案。	照案通過
		(5)擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文討論案。	照案通過
		(6)擬修正本公司 94 年股東常會議程討論案。	照案通過
		(7)94 年第一季採用財務會計準則公報第 35 號「資產減損之會計處理」認列資產減損情形討論案。	照案通過
		(8)擬請同意轉投資事業香港水泥(國際)有限公司 (TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.)以美金 1,155 萬元投資台泥(英德)水泥有限公司討論案。	照案通過

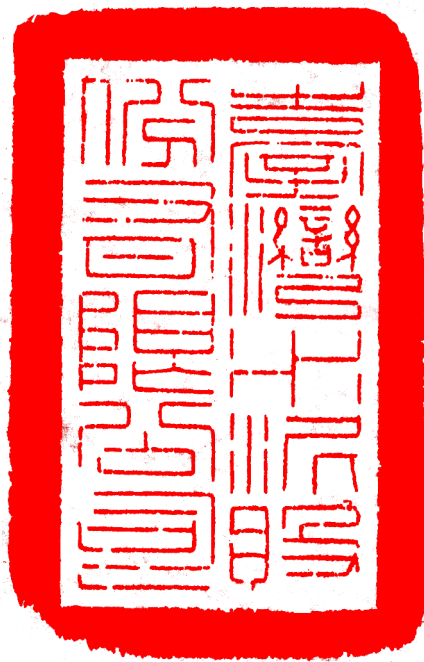
7. 最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，主要缺失與改善情形：無

8. 其他必要補充說明事項：無

九、證交法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響事項

第十八屆董事及監察人於九十二年六月二十六日股東常會進行改選，選舉結果雖有逾三分之一董監異動，惟並未發生董監或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換、經營權之改變及其他足以影響股東權益之情事。

臺灣水泥公司



負責人：古 乃 子 章