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

中華民國九十五年度年報

台湾水泥

編印日期：九十六年五月廿五日

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)3222166~68
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 號
(03)3685785
中壢分廠
(327)桃園縣新屋鄉民族路六段 203 號
(03)4907675~8
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 22 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)宜蘭縣員山鄉蓁巷路 110 之 6 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)2217215
台南分廠
(717)台南縣仁德鄉一甲村太乙七街 36 號
(06)2703259
路竹分廠
(821)高雄縣路竹鄉大仁路 809 號
(07)6071238
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)8721166~7
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：886-2-25316650

公司發言人：黃健強 資深副總經理
電話：(02)2531-6533
E-mail：edhuang@taiwancement.com
代理發言人：張若雯 資深協理
電話：(02)2531-8216
E-mail：katharine@taiwancement.com
股票過戶機構之名稱：中國信託商業銀行代理部
股票過戶機構之地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓
股票過戶機構之電話：(02)2361-3033
股票過戶機構之網址：http://www.chinatrust.com.tw
海外有價證券名稱：
買賣之交易場所名稱：盧森堡證券交易所
查詢海外有價證券：路透社 KBC47
資訊之方式：
簽證會計師：郭政弘　魏永篤
事務所：勤業眾信會計師事務所
地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓
電話：(02)2545-9988(代表線)
網址：http://www.deloitte.com.tw

目　　錄

一、董事長致股東報告書 1

二、公司簡介 2

2-1.設立日期

2-2.公司沿革

三、公司治理報告 3

3-1.組織系統

3-1-1.組織結構

3-1-2.各部門主要業務

3-2.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 5

3-2-1.董事及監察人資料

3-2-2.總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

3-2-3.最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

3-2-4.分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性。

3-3.公司治理運作情形 14

3-3-1.董事會運作情形

3-3-2.審計委員會運作情形

3-3-3.公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

3-3-4.內部控制制度執行狀況

3-3-5.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。

3-3-6.最近年度及截至年報刊印日止董事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

3-3-7.最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形

3-4.會計師公費資訊 19

3-5.更換會計師資訊 19

3-5-1.關於前任會計師

3-5-2.關於繼任會計師

3-5-3.前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函

3-6.公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者 20

3-7.最近年度及截至年報刊印日止，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 21

3-7-1.股權移轉或質押之相對人為關係人者

3-8.持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人之關係資訊 22

3-9.綜合持股比例 23

四、募資情形 25
4-1.資本及股份
4-1-1.股本來源
4-2.股東結構 26
4-3.股權分散情形 26
4-4.主要股東名單 26
4-5.最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料 27
4-6.公司股利政策及執行狀況 27
4-7.本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響 28
4-8.員工分紅及董事、監察人酬勞 29
4-9.公司買回本公司股份情形 29
4-10.公司債辦理情形 30
4-11.特別股辦理情形 32
4-12.海外存託憑證辦理情形 32
4-13.員工認股權證辦理情形 32
4-14.併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 32
4-15.九十三年度發行海外可轉換公司債資金運用計劃執行情形 33

五、 營運概況 35
5-1.業務內容 35
5-1-1.業務範圍
5-1-2.產業概況
5-1-3.技術及研發概況
5-1-4.長短期業務發展計劃
5-2.市場及產銷概況 36
5-2-1.市場分析
5-2-2.主要產品之重要用途及產製過程
5-2-3.主要原料之供應狀況
5-2-4.最近二年度主要進(銷)貨客戶
5-2-5.最近二年生產量值
5-2-6.最近二年銷售量值
5-3.最近二年從業員工 38
5-4.環保支出資訊 38
5-5.勞資關係 39
5-6.重要契約 39

六、財務概況 40
6-1.最近五年度簡明資產負債表及損益表 40
6-2.重要財務比率分析 42
6-3.監察人查核報告書 44
6-4.最近年度財務報表 45
6-5.最近年度母子公司合併報表 51
6-6.本公司及關係企業財務週轉困難情事 56

七、財務狀況及經營結果之檢討與分析與風險事項 57
7-1.財務狀況 57
7-2.經營結果分析 57
7-3.現金流動性分析 58
7-4.最近年度重大資本支出對業務之影響 58
7-5.最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年之投資計劃 58
7-6.風險事項之分析評估 59
7-6-1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施
7-6-2.從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施
7-6-3.未來研發計畫及預計投入之研發費用
7-6-4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施
7-6-5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施
7-6-6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施
7-6-7.進行併購之預期效益及可能風險
7-6-8.擴充廠房之預期效益及可能風險
7-6-9.進貨或銷貨集中所面臨之風險
7-6-10.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響
7-6-11.經營權之改變對公司之影響及風險
7-6-12.訴訟或非訴訟事件
7-6-13.其他重要風險
7-7. 其他重要事項 60
八、特別記載事項 61
8-1.關係企業相關資料 64
8-2.私募有價證券辦理情形 72
8-3.最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形 72
8-4.其他必要補充說明事項 72
九、最近年度及截至年報刊印日止，發生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 95 年因全球石油、燃煤等價格持續上揚，造成各項原、物料成本上升，運輸費用也持續走高等種種不利因素下，本公司全體同仁在董監事之鞭策下，持續以「成果導向」、「精簡準」之鷹式經營管理理念，力行降低成本提高生產力並持續開發新市場，努力為股東創造最大利益。去年一年的營收與獲利表現，均較前一年度成長，謹就去年經營績效報告如下：

（一）生產方面：水泥及熟料生產 1,043 萬公噸，預拌混凝土 544 萬立方米，各類紙張 1.92 萬公噸，紙袋 1,583 萬只。

（二）銷售方面：水泥及熟料、預拌混凝土等水泥製品及各類紙張及紙袋等全年營業額合計約新台幣(以下同)260.7 億元。

（三）營業利益方面：全年營業利益計 32 億 4,422 萬元，較前一年度成長 26.85%，加上營業外收入後，稅前淨利達 69 億 4,350 萬元，較前一年度成長 14.09%，稅後淨利高達 68 億 7,764 萬元，較前一年度成長 20.59%。皆創歷年來之新高，尚堪告慰於各股東先進。

本公司 ERP 自去年 4 月正式上線以後，利用 IT 技術簡化流程提升準確度，以超高效率的方式在八個月的時間內導入九個模組，使公司資源使用發揮極大化效益；另外本公司更取得歐洲產品品質認證(Conformite Europeene,CE)，使本公司水泥產品取得銷往歐洲的資格。再者本公司在研發新產品方面，高流動性混凝土(HFC)的研發成功，使得本公司可利用產品差異化達到更好的獲利。

中國大陸地區方面，依照中國社科院預測大陸經濟成長率今年仍可高達 9.6%，伴隨著奧運、亞運及萬國博覽會等大型活動工程陸續建設，水泥產業可望維持高成長的情勢。本公司選定華南及沿海地區為主要目標市場，於福建、廣東、廣西、安徽等地投資興建水泥廠或研磨廠之第一期工程均已完工開始生產銷售並已獲利，現在正持續進行第二期擴建工程，計劃於 2008 年時達到年產銷 2,400 萬公噸，力爭成為華南第一大水泥公司。

在國內行政院主計處預測今年國內經濟成長率為 4.38%，水泥市場仍呈持續穩定，本公司仍將繼續以維持市場佔有率、降低成本、提升獲利為主要目標，本年度公司營運目標擬訂如下：

內外銷水泥及熟料(含預拌廠自用)為 1,085 萬公噸，預拌混凝土銷量為 570 萬立方米。各類紙張 1.9 萬公噸，各型紙袋 1,600 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:辜成允

二、公司簡介

2-1.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：新台幣四百億七千三百八十六萬六千元

實收資本額：新台幣三百二十億七千三百五十一萬八佰六十元

2-2.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三百二十億餘元（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二百六十億元（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

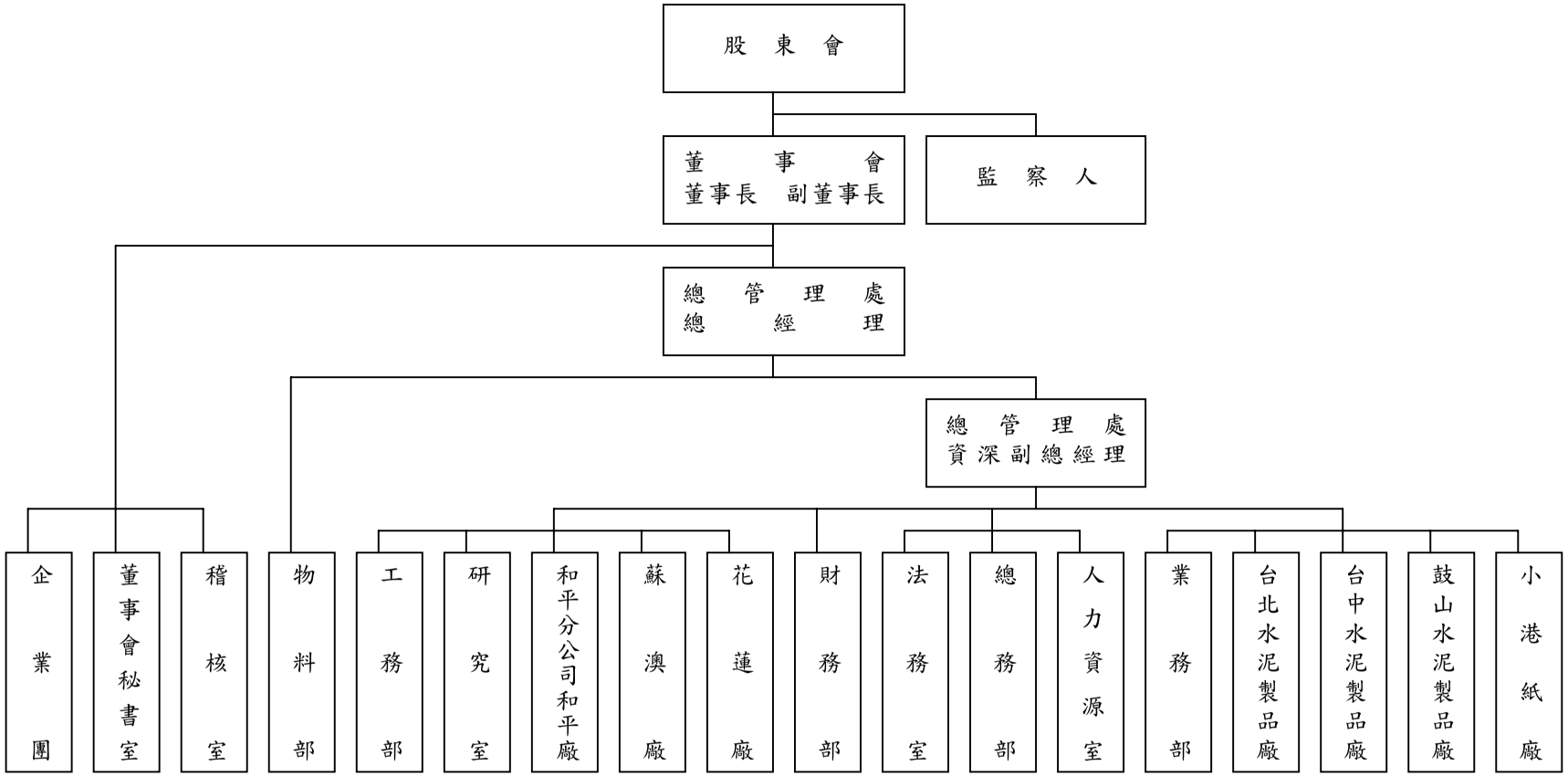
董監或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換、經營權之改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響： 無

三、公司治理報告

3-1.組織系統

3-1-1. 組織結構

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。

3-1-2. 各部門主要業務

本公司董事會設秘書室、企業團及稽核室，其執掌如下：

(一)秘書室掌理股東會及本會會議之籌備、文書、庶務、有關股票事務之處理、聯繫及總管理處、總經理之印信典守等事項。

(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。

(三)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。

總管理處設法務室、業務部、工務部、物料部、財務部、總務部、研究室及人力資源室，其職掌如下：

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

(二)業務部掌理產品銷售計劃之編擬，產品之內、外銷與儲運及營業所、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。

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。

3-2.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

3-2-1. 董事及監察人資料(一)

96 年 4 月 17 日股東常會停止過戶日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股數		現在持有股數		代表人及其配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	富品投資公司 代表人：辜成允	95.6.9	3年	77.4.18	19,182,842	0.64	25,554,508	0.80	30,579,389	0.95	無	無	美國賓州大學華頓學院企管碩士 台灣水泥公司總經理	兼本公司總經理、和平電力、台灣通運倉儲公司、達和航運公司、中國合成橡膠公司董事長	監察人	趙辜懷箴	姊
副董事長	恆強投資公司 代表人：張安平	95.6.9	3年	83.4.21	24,699,129	0.82	37,200,968	1.16	2,319,275	0.07	無	無	美國紐約大學企管碩士 嘉新水泥公司副董事長	台灣水泥副董事長、中嘉網路公司董事長	常務監察人	張永平	兄
常務董事	恆強投資公司 代表人：葉明勳	95.6.9	3年	83.4.21	24,699,129	0.82	37,200,968	1.16	0	0	無	無	美國史丹佛大學	世新大學董事長	無	無	無
常務董事	國產實業公司 代表人：林嘉政	95.6.9	3年	71.4.9	12,976,103	0.43	13,178,810	0.41	0	0	無	無	日本拓殖大學經營學系	復興航空公司名譽董事長	無	無	無
常務董事	大眾銀行 代表人：陳建東	95.6.9	3年	92.6.26	12,437,001	0.41	12,631,286	0.39	82,128	0.00	無	無	淡江大學財務金融碩士	欣高石油氣公司總經理	無	無	無
董事	信和投資公司 代表人:張榮	95.6.9	3年	56.4.10	8,290,222	0.28	8,419,728	0.26	2,647,515	0.08	無	無	信和公司董事長	台灣通運倉儲公司董事	無	無	無
董事	道淵投資公司 代表人:陳德仁	95.6.9	3年	65.4.20	8,210,010	0.27	8,338,263	0.26	204,903	0.01	無	無	中興大學	士林電機、正隆公司董事	無	無	無
董事	張耀堂	95.6.9	3年	87.12.24	8,438,626	0.28	8,570,450	0.27	989	0.00	無	無	台北醫學院	達和航運公司董事	無	無	無
董事	中國合成橡膠公司 代表人:駱錦明	95.6.9	3年	94.2.24	73,700,087	2.45	74,851,398	2.33	1,015,621	0.03	無	無	美國阿拉巴馬大學商學碩士	台灣工業銀行董事長	無	無	無
董事	新光合成纖維公司 代表人:吳東昇	95.6.9	3年	74.4.18	10,608,815	0.35	6,009,541	0.19	593,790	0.02	無	無	哈佛大學法學博士	新光合成纖維公司董事長	無	無	無
董事	富品投資公司 代表人:謝其嘉	95.6.9	3年	77.4.18	19,182,842	0.64	25,554,508	0.80	0	0	無	無	美國聖塔卡羅大學電機博士	台揚科技公司副董事長 高平磊晶科技公司董事長	無	無	無
董事	中信投資公司 代表人:余俊彥	95.6.9	3年	91.10.30	69,156,514	2.30	70,236,848	2.19	0	0	無	無	哈佛大學管理學院高階管理研究 台大電機工程系	中鼎工程公司董事長	無	無	無
董事	富品投資公司 代表人:林秋琴	95.6.9	3年	77.4.18	19,182,842	0.64	25,554,508	0.80	0	0	無	無	哈佛大學法學碩士	常在國際法律事務所主持合夥律師	無	無	無
董事	恆強投資公司 代表人:單偉建	95.6.9	3年	83.4.21	24,699,129	0.82	37,200,968	1.16	0	0	無	無	柏克萊大學博士	美國新僑投資公司執行合夥人	無	無	無
董事	十祥投資公司 代表人:林南舟	95.6.9	3年	87.12.15	8,379,769	0.28	8,510,674	0.27	1,590,920	0.05	無	無	澳洲 LA TROBE 大學碩士	十祥投資公司董事長 台灣通運倉儲公司董事	無	無	無
常務監察人	嘉新國際公司 代表人:張永平	95.6.9	3年	95.6.9	46,787,350	1.56	47,518,242	1.48	46,764	0.00	無	無	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	弟
監察人	建國工程公司 代表人:陳啟德	95.6.9	3年	74.4.18	8,613,553	0.29	8,748,110	0.27	4,085	0.00	無	無	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	無	無	無
監察人	辜公亮文教基金會 代表人:趙辜懷箴	95.6.9	3年	94.4.29	2,228,601	0.07	2,263,415	0.07	5,717,005	0.18	無	無	輔仁大學	達和航運公司董事	董事長	辜成允	弟

表一:法人股東之主要股東

法人股東名稱	法　人　股　東　之　主　要　股　東
富品投資(股)公司	侯天儀(99.7%)、蔡國嶼(0.1%)、高偉倫(0.1%)、高瑞琦(0.1%)
恆強投資(股)公司	侯天儀(99.7%)、蔡國嶼(0.1%)、高偉倫(0.1%)、李瓊珠(0.1%)
國產實業建設(股)公司	中興保全公司(5.72%)、立捷國際公司(3.66%)、欣蘭企業公司(2.40%)、欣蘭投資公司(2.30%)、中信局保管安聯全球 RCM 小龍基金投資專戶(1.95%)、花旗託管科威特霸菱資產管理基金投資專戶(1.72%)、匯豐銀行託管昆士蘭投資公司投資專戶(1.59%)、王莊岩 1.54%)、勞工保險局(1.37%)、復興航空運輸公司(1.10%)
大眾商業銀行(股)公司	光陽工業公司(10.90%)、大通託管特寶豐全球小型基金受託人(2.31%)、光星實業公司(2.09%)、匯豐銀行託管印度西境況導向主基金戶(2.20%)、大通託管特寶豐全球小型基金公司投資專戶(2.00%)、清園投資公司(1.74%)、和聯投資公司(1.71%)、清田投資公司(1.38%)、大衆商業銀行受託信託財產專戶(1.33%)、渣打託管歐洲瑞士信貸第一波士頓有限公司(1.32%)
信和投資有限公司	張榮(20%)、張林淑莊(20%)、張啟文(20%)、張純美(20%)、郭張純真(20%)
道淵投資(股)公司	陳重吉(31.5%)、陳重榮(29.2%)、陳俊嘉(29.2%)、蕭舒芳(3.48%)、十福投資公司(0.78%)、劉雪瑜(3.15%)、戴惠美(2.26%)
中國合成橡膠(股)公司	台灣水泥公司(8.8%)、中成開發公司(2.35%)、群益馬拉松基金專戶(2.34%)、中信投資公司(2.17%)、中國信託銀行信託部(2.15%)、和豐投資(1.8%)、世新大學(1.6%)、信昌投資公司(1.5%)、公務人員退休撫卹基金管理委員會(1.38%)、匯豐銀行託管台灣機會基金(1.37%)
新光合成纖維(股)公司	新光人壽保險股份有限公司(9.87%)、台灣新光實業股份有限公司(5.77%)、財團法人新光吳火獅紀念醫院(4.04%)、泛亞聚酯工業股份有限公司(3.22%)、東麗株式會社(2.55%)、大華證券股份有限公司(2.08%)、東賢投資有限公司(1.91%)、瑞新興業股份有限公司(1.88%)、群益馬拉松基金專戶(1.60%)、吳東進(1.02%)
中信投資(股)公司	恆強投資公司(10.27%)、台灣水泥公司(8.67%)、仲冠投資公司(8.48%)、富品投資公司(6.27%)、堅達投資公司(5.23%)、中國人壽保險公司(4.63%)、中國合成橡膠公司(4.48%)、寬和開發公司(4.18%)、信昌投資公司(3.45%)、和平工業區專用港實業公司(3.31%)
十祥投資(股)公司	宏修投資公司(13.5%)、林泰宏(60.43%)、林南舟(18.69%)、林美玉(1.96%)、洪長庭(0.11%)、鄭慶池(0.07%)、林庭君(0.05%)、林政一(0.01%)、林雨青(0.01)、蔡秀球(2.43%)
嘉新國際(股)公司	嘉新水泥公司(87.18%)、嘉泥建設開發公司(10.41%)、張剛綸(0.51%)、松佐投資公司(0.42%)、張如平(0.25%)、張永平(0.22%)、鍾仲廉(0.19%)、佑新紡織公司(0.16%)、張安平(0.12%)、王建國(0.11%)
建國工程(股)公司	建輝投資公司(22.16%)、陳啟德(7.02%)、石頭出版公司(5.38%)、劉忠平(4.25%)、台灣水泥公司(2.78%)、匯豐銀行託管台灣機會基金(2.10%)、何美珍(1.86%)、陳宸慶(1.77%)、龐慎予(1.17%)、瑞暉企業公司(1.10%)

註：上述資料皆由各法人股東提供，本公司僅依其提供資料揭露。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

法人名稱	法　人　之　主　要　股　東
台灣水泥公司	大通託管資本收益建立者公司投資專戶(4.9%)、大通託管新世界基金公司專戶(3.32%)、台新國際商業銀行(3.21%)、大通託管新興市場成長基金投資專戶(2.83%)、中國合成橡膠公司(2.33%)、新光人壽保險公司(2.23%)、中信投資公司(2.19%)、渣打託管 GMO 新興市場基金(2.06%)、大通託管資本世界成長及收益基金(1.87%)、嘉新國際公司(1.48%)
中成開發公司	中國合成橡膠公司(100%)
和豐投資公司	和柏投資公司(17.54%)、捷和建設公司(0.2%)、中美企業公司(0.1)、中信房屋仲介(0.03%)、大友為營造(0.07%)、中信投資(82.03)、中信觀光開發(0.03%)
信昌投資公司	台灣水泥公司(100%)
仲冠投資公司	顏文熙(0.175%)、張雪娥(0.05%)、顏文澤(0.175%)、蔡明季(0.075%)、林瑞慧(0.25%)、寬和開發股份有限公司(99.025%)、顏文隆(0.25%)
堅達投資公司	吉治磐(99.994%)、余育芳(0.001%)、李聲凱(0.001%)、林玉娟(0.001%)、王震宇(0.001%)、張雅倫(0.001%)、邱法聖(0.001%)
中國人壽保險公司	中信證券公司(8.88%)、仲冠投資公司(5.30%)、寬和開發公司(3.41%)、匯豐銀行託管美林國際公司投資專戶(3.37%)、大華證券公司(3.35%)、緯來電視網公司(2.75%)、海昇投資公司(2.47%)、匯豐銀行託管 BA 太平洋伙伴有限合夥專戶(2.15%)、德銀託管 TEMASEK 愛發公司投資專戶(1.86%)、大通託管億順亞洲股權核心基金投資專戶(1.86%)
寬和開發公司	顏文熙(0.03%)、顏文澤(0.03%)、吳雅如(0.00%)、蔡明季(0.03%)、顏文隆(0.08%)、林瑞慧(25.01%)、顏文輝(0.03%)、仲鈞投資股份有限公司(24.93%)、勤利投資有限公司(24.93%)、銓緯投資有限公司(24.93%)
和平工業區專用港實業公司	台灣水泥公司(99.99%)、正華通訊公司(0.01%)
中國合成橡膠公司	台灣水泥公司(8.8%)、中成開發公司(2.35%)、群益馬拉松基金專戶(2.34%)、中信投資公司(2.17%)、中國信託銀行信託部(2.15%)、和豐投資(1.8%)、世新大學(1.6%)、信昌投資公司(1.5%)、公務人員退休撫卹基金管理委員會(1.38%)、匯豐銀行託管台灣機會基金(1.37%)
十福投資公司	陳重吉(31.4%)、陳重榮(31.4%)、陳俊嘉(31.4%)、道淵投資公司(3.34%)、劉雪瑜(0.92%)、戴惠美(0.92%)、蕭舒芳(0.62%)
新光人壽保險公司	新光金融控股股份有限公司(100%)
台灣新光實業公司	新勝股份有限公司(41.89%)、聯穗企業股份有限公司(4.73%)、財團法人台灣林登山社會福利基金會(3.93%)、新誠投資股份有限公司(3.50%)、濟真股份有限公司(3.40%)、吳東興(3.38%)、洪琪有限公司(3.33%)、財政部國有財產局台灣北區辦事處(2.39%)、瑞士大飯店(2.26%)、久秉實業股份有限公司(1.98%)
泛亞聚酯工業公司	台新租賃股份有限公司(45.05%)、新光合成纖維股份有限公司(27.34%)、允德股份有限公司(9.87%)、昶禾股份有限公司(9.81%)、聿強投資股份有限公司(4.55%)、翔肇投資股份有限公司(3.38%)
大華證券(股)公司	中華開發金融控股股份有限公司(100%)
東賢投資有限公司	瑞新興業股份有限公司(78.75%)、吳桂蘭(3.12%)、吳東進(3.12%)、吳東賢(3.12%)、吳東亮(3.12%)、許嫻嫻(2.5%)、孫若男(2.5%)、吳東昇(1.87%)、何幸樺(1.87%)
瑞新興業公司	進賢投資股份有限公司(20.83%)、桂園投資股份有限公司(20.83%)、吳東進(16.67%)、吳東亮(13.28%)、吳東賢(13.03%)、吳東昇(12.24%)、許嫻嫻(1.04%)、孫若男(1.04%)、何幸樺(1.04%)
中興保全公司	セコム株式會社(27.29%)、新光人壽保險公司(5.68%)、匯豐銀行託管馬修國際基金投資專戶(3.38%)、永信投資公司(3.34%)、欣蘭企業公司(2.77%)、花旗託管 VONTOBEL 基金 SICAV 遠東股票子基金投資專戶(2.35%)英商渣打銀行台北分行受託保管康傑斯特亞洲公司投資專戶(2.32%)、國產實業建設公司(2.10%)、杜萬全慈善公益基金會(1.90%)、中信局託管小額世界基金公司投資專戶(1.75%)
欣蘭企業公司	林孝信(24.20%)、莊素珠(16.99%)、承信投資公司(18.29%)、陳哲雄(6.33%)、林宏俊(4.46%)、林宏韋(4.46%)、黃思宜(4.36%)、林佳伶(4.14%)、黃梅舫(2.90%)、許美英(2.57%)
復興航空公司	國產實業建設公司(47.27)、中華開發工業銀行(19.95%)、遠東航空公司(5.53%)、中興保全公司(4.31%)、欣迪投資公司(2.46%)、峻興投資公司(1.24%)、林嘉政(0.95%)、國茶企業公司(0.82%)、尚璟投資公司(0.59%)、霖憲生化科技公司(0.56%)
嘉新水泥公司	嘉新國際公司、松佐投資公司、台灣水泥公司、達和航運公司、聯誠貿易公司
嘉泥建設公司	嘉新水泥公司　松佐投資公司
松佐投資公司	嘉泥建設公司
佑新紡統公司	嘉新水泥公司　嘉新國際公司

註：上述資料皆由各法人股東提供，本公司僅依其提供資料揭露。

董事及監察人資料（二）

條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註1）										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
辜成允			v	v		v				v		v		1
張安平			v	v		v				v		v		0
葉明勳			v	v	v	v	v		v	v	v	v		0
林嘉政			v	v		v	v	v	v	v	v	v		0
陳建東			v	v	v	v	v	v		v	v	v		0
張　榮			v	v		v	v	v	v	v	v	v		0
陳德仁			v	v		v	v	v	v	v	v	v		0
張耀堂			v	v		v	v	v	v	v	v	v	v	0
駱錦明			v	v	v	v	v	v		v	v	v		0
吳東昇			v	v	v	v	v	v		v	v	v		0
謝其嘉			v	v	v	v	v	v	v	v	v	v		0
余俊彥			v	v	v	v	v	v		v	v	v		0
林秋琴		v	v	v	v	v	v	v			v	v		0
單偉建			v	v		v	v	v		v	v	v		0
林南舟			v	v	v	v	v	v	v	v	v	v		0
張永平			v	v		v		v		v		v		0
陳啟德			v	v	v	v	v	v		v	v	v		0
趙辜懷箴			v	v		v		v	v	v		v		0

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

（1）非為公司或其關係企業之受僱人。

（2）非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。

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

（4）非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。

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

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

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

（8）未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

（9）未有公司法第30條各款情事之一。

（10）未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

3-2-2. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

96 年 4 月 17 日股東常會停止過戶日

職稱	姓名	就任日期	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	目前兼任其他公司之職務
			股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%		
總　經　理	辜成允	87.07.01	30,579,298	0.95	91	0	0	0	賓大華頓學院企管碩士	中國合成橡膠、和平電力、台灣通運公司、達和航運董事長
資深副總經理	郭慶松	94.02.24	98,915	0	0	0	0	0	台北工專化學工程系	台灣士敏、達和環保公司董事長
資深副總經理	王琪玫	94.02.24	103,298	0	0	0	0	0	紐澤西大學會計系	中國合成橡膠、和平電力公司董事
資深副總經理	黃健強	95.01.01	130,304	0	0	0	0	0	成功大學交通管理系	萬青水泥、鳳勝實業公司董事長
資深副總經理	高德榮	95.02.20	0	0	0	0	0	0	成功大學會計系	達和航運、聯誠貿易公司監察人
副 總 經 理	許呈宗	93.04.05	63,123	0	0	0	0	0	東吳大學國際貿易系	和平電力、聯誠貿易公司董事
資 深 協 理	蔡國嶼	88.08.01	136,456	0	0	0	0	0	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	林聰謀	91.01.04	35,920	0	0	0	0	0	台北工專電機工程系	東成石礦公司董事
資 深 協 理	張若雯	93.10.21	35,840	0	20,312	0	0	0	芝加哥大學法律學碩士	達和環保、達榮環保董事
資 深 協 理	黃有進	94.01.01	43,571	0	0	0	0	0	台北工專化學工程系	東成石礦、金昌石礦公司董事
資 深 協 理	何禮宏	94.03.08	19,358	0	69	0	0	0	政大企研所企管碩士	萬青水泥、鳳勝實業公司董事
資 深 協 理	潘仁達	94.10.01	23,719	0	16,605	0	0	0	成功大學機械工程系	無
協　　理	李榮發	89.06.01	5,629	0	0	0	0	0	成功大學地球科學系	光和耐火公司董事
協　　理	鮑信宏	93.05.10	59,734	0	16,685	0	0	0	倫敦市商研企管碩士	和平電力、萬青水泥公司監察人
協　　理	連榮壽	94.03.17	64,883	0	3,595	0	0	0	台北工專機械工程系	和平港實業公司代總經理
協　　理	余仁堂	94.06.03	44,701	0	10,493	0	0	0	台北工專礦冶工程科	金昌石礦公司董事
協　　理	童慶祥	94.06.03	25,081	0	1,274	0	0	0	台北工專礦冶工程科	無
協　　理	何自垚	94.09.15	0	0	0	0	0	0	輔仁大學東方語文系	無
協　　理	張進興	95.03.06	0	0	0	0	0	0	逢甲大學會計系	榮工實業公司監察人、台泥資訊董事
協　　理	謝木水	96.04.01	5,694	0	0	0	0	0	輔仁大學企管系	士新儲運、嘉環東泥公司董事
協　　理	錢玉蕊	96.04.02	1,000	0	0	0	0	0	菲律賓第拉薩大學諮商暨輔導研究所	無
經　　理(註1)	曾孝恩	93.12.21	18,270	0	0	0	0	0	東吳大學會計系	無
資深經理(註2)	白慧平	96.01.01	15,031	0	0	0	0	0	東吳大學會計研究所會計師	無
資 深 經 理	林文鑌	96.04.01	0	0	0	0	0	0	淡江大學化學工程系	無

註 1. 係代理副總稽核。

註 2. 會計主管

註 3. 本公司無具配偶或二親等以內關係之經理人。

3-2-3. 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一)董事之報酬

職稱	姓名	董事酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D及E等五項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)				薪資、獎金及特支費等(D)		盈餘分配員工紅利(E)(註 2)				員工認股權憑證得認購股數(F)				
												本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司			
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
董事長	富品投資(股)公司 代表人:辜成允	15,966	27,865	159,301	159,301	468	866	2.56%	2.74%	11,420	11,420	14,971	66,604	14,971	66,604	0	0	3.91%	4.09%	有
副董事長	恆強投資(股)公司 代表人:張安平																			
常務董事	恆強投資(股)公司 代表人:葉明勳																			
常務董事	國產實業建設(股)公司 代表人：林嘉政																			
常務董事	大眾商業銀行(股) 代表人:陳建東																			
常務董事	泰和興業(股)公司(註 1) 代表人：張永平																			
董　　事	建國工程(股)公司(註 1) 代表人：陳啟德																			
董　　事	財團法人台灣水泥(股)公司職工福利委員會(註 1) 代表人：趙辜懷箴																			
董　　事	財團法人辜公亮文教基金會(註 1) 代表人:謝其嘉																			
董　　事	信和投資有限公司 代表人:張榮																			
董　　事	道淵投資(股)公司 代表人:陳德仁																			
董　　事	張耀堂																			
董　　事	中國合成橡膠(股)公司 代表人:駱錦明																			
董　　事	新光合成纖維(股)公司 代表人:吳東昇																			
董　　事	富品投資(股)公司 代表人:謝其嘉																			
董　　事	中信投資(股)公司 代表人:余俊彥																			
董　　事	富品投資(股)公司 代表人:林秋琴																			
董　　事	恆強投資(股)公司 代表人:單偉建																			
董　　事	十祥投資(股)公司 代表人:林南舟																			

註 1. 95 年 6 月 9 日股東會改選董事，未再續任者。

註 2. 無法預估經董事會通過 95 年度盈餘分派案擬議配發員工紅利金額，故表列金額係按去年實際配發比例計算。

註 3. 本公司另提供公務車二輛(截至 95.12.31 止帳面價值合計 143 仟元)。

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數			
	前三項酬金總額(A+B+C)		前五項酬金總額(A+B+C+D+E)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	0	0	0	0
2,000,000 元（含）～5,000,000 元	3	3	3	3
5,000,000 元（含）～10,000,000 元	8	8	8	8
10,000,000 元（含）～15,000,000 元	7	7	7	7
15,000,000 元（含）～30,000,000 元	1	1	0	0
30,000,000 元（含）～50,000,000 元	0	0	0	0
50,000,000 元（含）～100,000,000 元	0	0	0	0
100,000,000 元以上	0	0	1	1
總計	19	19	19	19

(二)監察人之酬金

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
常務監察人	中信投資(股)公司(註) 代表人：葉明勳	2,204	2,204	24,951	24,951	48	48	0.4%	0.4%	有
監　察　人	新光合成纖維(股)公司(註) 代表人：吳東昇									
常務監察人	嘉新國際(股)公司 代表人:張永平									
監　察　人	建國工程(股)公司 代表人:陳啟德									
監　察　人	財團法人辜公亮文教基金會 代表人:趙辜懷箴									

註 1.95 年 6 月 9 日股東會改選監察人，未再續任者。

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數 前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元	0	0
2,000,000 元（含）～5,000,000 元	1	1
5,000,000 元（含）～10,000,000 元	4	4
10,000,000 元（含）～15,000,000 元	0	0
15,000,000 元（含）～30,000,000 元	0	0
30,000,000 元（含）～50,000,000 元	0	0
50,000,000 元（含）～100,000,000 元	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總計	5	5

(三)總經理及副總經理之酬金

職稱	姓名	薪資(A)		獎金及特支費等(B)		盈餘分配之員工紅利金額(C)(註 1)				A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例（%）		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
						現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
總　經　理	辜成允	23,411	23,411	22,832	22,832	21,678	72,151	21,678	72,151	2.04%	2.04%	0	0	有
資深副總經理	郭慶松													
資深副總經理	黃健強													
資深副總經理	王琪玫													
資深副總經理	高德榮													
副 總 經 理	許呈宗													

註 1. 無法預估經董事會通過 95 年度盈餘分派案擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額，故表列金額係按去年實際配發比例計算。

註 2. 本公司另提供公務車乙輛(截至 95.12.31 止帳面價值為 63 仟元)

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元	0	0
2,000,000 元（含）～5,000,000 元	0	0
5,000,000 元（含）～10,000,000 元	3	3
10,000,000 元（含）～15,000,000 元	2	2
15,000,000 元（含）～30,000,000 元	0	0
30,000,000 元（含）～50,000,000 元	0	0
50,000,000 元（含）～100,000,000 元	1	1
100,000,000 元以上	0	0
總計	6	6

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

95 年 12 月 31 日/單位：仟元

	職稱	姓名	股票紅利金額（註 1）	現金紅利金額 (註 1)	總計	總額占稅後純益之比例（%）
經	總經理	辜成允				
	資深副總經理	郭慶松				
	資深副總經理	黃健強				
	資深副總經理	王琪玫				
	資深副總經理	高德榮				
	副總經理	許呈宗				
	資深協理	何禮宏				
	資深協理	呂克甫				
	資深協理	林聰謀				
	資深協理	張若雯				
	資深協理	黃有進				
	資深協理	潘仁達				
	資深協理	蔡國嶼	79,211	25,381	104,592	1.52%
理	協理	何自垚				
	協理	余仁堂				
	協理	呂瑞國 (96/2/10 退休)				
	協理	李榮發				
	協理	張進興				
	協理	連榮壽				
	協理	童慶祥				
	協理	鮑信宏				
	協理	周力 (96/3/1 升任)				
	資深經理(註 2)	白慧平				
人	經理(註 3)	曾孝恩				

註 1. 無法預估經董事會通過 95 年度盈餘分派案擬議配發員工紅利之金額，故表列金額係按去年實際配發比例計算。

註 2. 會計主管。

註 3. 係代理副總稽核。

3-2-4. 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性。

職稱	酬金總額占稅後純益比例			
	95 年度		94 年度	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
董事	2.56%	2.74%	2.04%	2.04%
監察人	0.4%	0.4%	0.26%	0.26%
總經理及副總經理	2.04%	2.04%	1.64%	1.64%

本公司董事、監察人之報酬，授權董事會依各該董事、監察人對本公司營運參與程度及貢獻價值，並參酌國內外業界通常支給水準議定之。本公司副總經理之薪資報酬，依其個人績效達成率及貢獻度，由董事會授權總經理核決。總經理之薪資報酬仍經董事會核可。

3-3. 公司治理運作情形

3-3-1. 董事會運作情形

董事會運作情形資訊 (18 屆董事會)

第 18 屆董事會於 95 年開會 4 次，董事監察人出列席情形如下： 95 年 6 月 9 日

職稱	姓名	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
董　事　長	富品投資公司 代表人：辜成允	4	0	100%	
副 董 事 長	恆強投資公司 代表人：張安平	4	0	100%	
常 務 董 事	國產實業建設公司 代表人：林嘉政	4	0	100%	
常 務 董 事	大眾商業銀行 代表人：陳建東	3	1	75%	
常 務 董 事	泰和興業公司 代表人：張永平	2	0	50%	
董　　事	信和投資公司 代表人：張榮	1	0	25%	
董　　事	道淵投資公司 代表人：陳德仁	4	0	100%	
董　　事	建國工程公司 代表人：陳啟德	3	1	75%	
董　　事	張耀堂	4	0	100%	
董　　事	台泥職工福利委員會 代表人：趙辜懷箴	0	3	0	
董　　事	中國合成橡膠公司 代表人：駱錦明	3	0	75%	
董　　事	辜公亮文教基金會 代表人：謝其嘉	3	1	75%	
董　　事	十祥投資公司 代表人：林南舟	2	1	50%	
監　察　人	中信投資公司 代表人：葉明勳	3	0	75%	
監　察　人	新光合成纖維公司 代表人：吳東昇	0	0	0	

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無

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

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：本公司 18 屆董事會於 95 年度全年召開 4 次董事會議，重要議案皆依法於公開資訊觀測站進行公告資訊，確實將資訊公開。

四、本公司於 95 年 6 月 9 日全面改選。

五、本公司未設立審計委員會

董事會運作情形資訊（19屆董事會）

第19屆董事會於95年開會 5 次，董事監察人出列席情形如下：　　95年12月31日

職稱	姓名	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註2)	備註
董事長	富品投資公司 代表人：辜成允	5	0	100%	
副董事長	恆強投資公司 代表人：張安平	4	1	80%	
常務董事	恆強投資公司 代表人：葉明勳	4	1	80%	
常務董事	國產實業公司 代表人：林嘉政	5	0	100%	
常務董事	大眾銀行 代表人：陳建東	3	2	60%	
董事	信和投資公司 代表人:張榮	3	0	60%	
董事	道淵投資公司 代表人:陳德仁	5	0	100%	
董事	張耀堂	5	0	100%	
董事	中國合成橡膠公司 代表人:駱錦明	4	1	80%	
董事	新光合成纖維公司 代表人:吳東昇	3	0	60%	
董事	富品投資公司 代表人:謝其嘉	2	1	40%	
董事	中信投資公司 代表人:余俊彥	4	1	80%	
董事	富品投資公司 代表人:林秋琴	3	0	60%	
董事	恆強投資公司 代表人:單偉建	1	0	20%	以電話參與會議2次
董事	十祥投資公司 代表人:林南舟	3	1	60%	
常駐 監察人	嘉新國際公司 代表人:張永平	4	0	80%	
監察人	建國工程公司 代表人:陳啟德	4	1	80%	
監察人	辜公亮文教基金會 代表人:趙辜懷箴	0	1	0%	

其他應記載事項：

一、證交法第14條之3所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：
1.董事長於公益捐贈案中，因其為該公益團體董事長之原因，進行利益迴避且未參與表決。
2.董事長於總經理酬勞案中，因其同時兼任總經理之原因，進行利益迴避且未參與表決。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：本公司19屆董事會於95年度全年召開5次董事會議，重要議案皆依法於公開資訊觀測站進行公告資訊，確實將資訊公開。

四、本公司於95年6月9日全面改選。

五、本公司未設立審計委員會。

六、本公司單偉建董事以電話參與會議2次，未列出席且不計入表決。

3-3-2. 審計委員會運作情形：本公司未設置審計委員會。

3-3-3. 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

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	本公司由發言人接受建議及處理糾紛。	無
（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	本公司隨時掌握董事、監察人、經理人及持股 10%以上之大股東之持股情形。	無
（三）公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司依法於內部控制制度中建立相關制度	無
二、董事會之組成及職責		
（一）公司設置獨立董事之情形	無	待下屆董監事改選時，依法評估設立之
（二）定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司每年由董事會討論聘任事宜。	無
三、監察人之組成及職責		
（一）公司設置獨立監察人之情形	無	待下屆董監事改選時，依法評估設立之
（二）監察人與公司之員工及股東溝通之情形	除本公司相關業務同仁定期向監察人報告外,監察人如有任何問題皆可直接接觸相關業務同仁	無
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司由各相關部門主管依其職權處理之	無
五、資訊公開	本公司透過本公司網站(http://www.taiwancement.com/)及公開資訊觀測站隨時揭露相關資訊	無
（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）	本公司依規定設有發言人及代理發言人,並依法於公開資訊觀測站揭露本公司相關訊息。	無
六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	無	待下屆董監事改選時，依法評估設立之
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： 本公司未定有公司治理實務守則。		
八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、僱員關懷、環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、投資者關係、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形： 1. 本公司贊助文化教育基金會活動經費。 2. 本公司贊助環境保護基金會活動經費。 3. 本公司參與並贊助社區活動。 4. 本公司參與地方性之環保活動(如:綠化、道路認養) 5. 本公司贊助中、小學優秀學生之獎學金。 6. 本公司將環保視為核心競爭力，並對資源再利用及資源節約進行積極處理。 7. 本公司委任專業適任之律師提供適當之法律諮詢服務。 8. 本公司訂有員工福利事宜(如各項補助、團體保險等) 9. 本公司訂有教育訓練實施辦法，以應工作需求並提高工作績效。 10. 本公司定期召開勞資會，議加強勞資和諧，並明確規範勞雇間勞動關係及勞動條件並保障員工權益。 11. 本公司訂有績效獎金計提及分配辦法以分配員工各項獎金。 12. 本公司依據性兩作平等法修訂相關辦法以保障員工權益。 13. 本公司依法於公開資訊觀測站公告本公司重大訊息，以保障投資人權益。		
九、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、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、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：		
（一)本公司董事及監察人均隨時注意相關法規資訊		
（二)本公司經營團隊均定期向董事及監察人進行營業及財務報告		
（三)本公司業依法訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估，並據以執行。		
（四)本公司已為董事、監察人及經理人購買責任保險		
十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無		

3-3-4. 內部控制制度執行狀況：

3-3-4-1. 內部控制聲明書。

臺灣水泥股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：96 年 3 月 16 日

本公司民國 95 年 1 月 1 日至 95 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」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及 5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

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

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（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及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的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

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

七. 本聲明書業經本公司民國 96 年 3 月 16 日董事會通過，出席董事 13 人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

臺灣水泥股份有限公司

董 事 長

兼 總 經 理：　　簽章

3-3-4-2. 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

3-3-5. 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

股東會重要決議：

1. 九十四年營業報告書、財務報表及盈餘分派承認案。
2. 改選第十九屆董事及監察人。
3. 解除董事競業禁止。
4. 提高對大陸投資上限。

董事會重要決議：

1. 推選常務董事、副董事長及董事長。
2. 聘任總經理、副總經理及會計主管。
3. 解除經理人兼任本公司轉投資或再轉資公司之董事或經理人之限制。
4. 調整組織架構。
5. 本公司企業識別更新。
6. 審議96年營業及資本支出預算。
7. 審議重大公益捐贈。
8. 處份持非核心事業股份。
9. 參與大陸子公司增資案
10. 提前收回海外可轉換公司債。
11. 甲種特別股到期收回。
12. 九十五年上半年度財務報告及合併財務報告。
13. 九十五年營業報告書、財務報表及盈餘分派。
14. 九十六年股東常會相關事宜。
15. 訂定「董事會議事規範」。
16. 修訂「背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」及「公司章程」。

3-3-6. 最近年度及截至年報刊印日止董事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。

3-3-7. 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形

96年5月25日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財務主管及會計主管	蕭英怡		95/2/20	解任
財務主管及會計主管	高德榮	95/2/20		任用
會計主管	高德榮		96/1/1	職務調整
會計主管	白慧平	96/1/1		職務調整

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

3-4.會計師公費資訊：不適用。

3-5.更換會計師資訊

3-5-1.關於前任會計師

更　換　日　期	九十四年十月		
更換原因及說明	為配合公司整體性專業服務之考量，原致遠會計師事務所陳慕賢會計師及李明昱會計師改由勤業眾信會計師事務所郭政弘會計師及魏永篤會計師繼任。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人\情　況	會計師	委任人
	主動終止委任		✓
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	部份採權益法計價之長期股權投資，係依據其他會計師查核之報表認列，因是出具修正式無保留意見。		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其　　他
	無	✓	
	說明		
其他揭露事項(本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

3-5-2.關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信會計師事務所
會計師姓名	郭政弘會計師及魏永篤會計師
委任之日期	民國九十五年二月
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

3-5-3.前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函：本公司與會計師對會計原則、查核程序及其他重要事項未存有歧見。

3-6.公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

3-7. 最近年度及截至年報刊印日止，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

職稱	姓名	九十五年度		當年度至4月17日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	富品投資股份有限公司	11,152,666	3,000,000	722,000	11,000,000
	代表人：辜成允	0	0	0	(6,224,802)
副董事長	恆強投資股份有限公司	14,645,839	4,000,000	0	16,000,000
	代表人：張安平	0	0	0	(5,014,314)
常務董事	恆強投資股份有限公司	14,645,839	4,000,000	0	16,000,000
	代表人：葉明勳	0	0	0	(5,014,314)
常務董事	國產實業建設股份有限公司	202,707	0	0	0
	代表人：林嘉政	0	0	0	0
常務董事	大眾商業銀行(股)公司	194,285	0	0	0
	代表人：陳建東	0	0	0	0
董事	信和投資有限公司	129,506	0	0	0
	代表人：張榮	0	0	0	0
董事	道淵投資(股)公司	128,253	0	0	0
	代表人：陳德仁	0	0	0	0
董事	張耀堂	131,824	0	0	0
董事	中國合成橡膠(股)公司	1,151,311	353,248	0	0
	代表人：駱錦明	0	(2,558,000)	0	0
董事	新光合成纖維(股)公司	4,404,726	0	1,000,000	0
	代表人：吳東昇	(5,306,000)	0	(387,000)	0
董事	富品投資股份有限公司	11,152,666	3,000,000	722,000	11,000,000
	代表人：謝其嘉	0	0	0	(6,224,802)
董事	中信投資股份有限公司	1,080,334	3,500,000	0	0
	代表人:余俊彥	0	(35,950,000)	0	0
董事	富品投資股份有限公司	11,152,666	3,000,000	722,000	11,000,000
	代表人：林秋琴	0	0	0	(6,224,802)
董事	恆強投資股份有限公司	14,645,839	4,000,000	0	16,000,000
	代表人：單偉建	0	0	0	(5,014,314)
董事	十祥投資股份有限公司	130,905	0	0	0
	代表人：林南舟	0	0	0	0
常務監察人	嘉新國際股份有限公司(95.6.9新任)	1,930,892	(5,500,000)	0	0
	代表人:張永平	0	0	0	0
監察人	建國工程股份有限公司	134,557	0	0	0
	代表人：陳啟德	0	0	0	0
監察人	財團法人辜公亮文教基金會	34,814	0	0	0
	代表人:趙辜懷箴	0	0	0	0
總經理	辜成允	2,477,830	28,101,000	0	(17,101,000)
		0	(24,822,203)	0	0
資深副總經理	郭慶松	47,995	0	0	0
資深副總經理	黃健強	50,166	0	0	0
資深副總經理	王琪玫	83,210	0	0	0
副總經理	許呈宗	49,584	0	0	0
資深副總經理	高德榮	0	0	0	0
兼財務主管		0	0	0	0
資深協理	蔡國嶼	12,560	0	0	0
協理	李榮發	10,265	0	0	0
		(8,000)	0	0	0
資深協理	林聰謀	16,375	0	0	0
		(177,000)	0	0	0
協理	鮑信宏	41,597	0	0	0
資深協理	呂克甫	27,551	0	0	0
資深協理	黃有進	35,965	0	0	0
資深協理	張若雯	33,163	0	0	0
資深協理	何禮宏	12,397	0	0	0
協理	連榮壽	11,598	0	0	0
協理	何自垚	0	0	0	0
協理	張進興	0	0	0	0
協理	童慶祥	3,570	0	0	0
協理	余仁堂	8,853	0	0	0
資深協理	潘仁達	1,656	0	0	0
協理	周力	7,494	0	0	0
		(29,000)	0	0	0
協理	謝木水(96.4.1新任)	0	0	0	0
經理(註1)	曾孝恩	2,998	0	0	0
資深經理(註2)	白慧平(96.1.1新任)	0	0	0	0

註1.係代理副總稽核。註2：會計主管

3-7-1.股權移轉或質押之相對人為關係人者：無。

3-8.持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊

姓名	本人持有股份		代表人、配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人之關係者，其名稱及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
台新國際商業銀行(股)公司 董事長：吳東亮	102,899,731	3.21%	748,991	0.02%	無	無	新光人壽保險股份有限公司	董事長為二等親	
中國合成橡膠(股)公司	74,851,398	2.33%	30,579,389	0.95%	無	無	中信投資(股)公司	董事長為同一人	
新光人壽保險(股)公司 董事長:吳東進	71,434,910	2.23%	0	0	無	無	台新國際商業銀行(股)公司	董事長為二等親	
中信投資(股)公司	70,236,848	2.19%	30,579,389	0.95%	無	無	中國合成橡膠(股)公司	董事長為同一人	

註：

1.因中國合成橡膠及中信投資公司之董事長為同一人，上表之本人、(代表人、配偶、未成年子女持有股份)均為分別計算持有股數及持股比率。

2.大通託管資本收益建立者公司投資專戶、大通託管新世界基金公司投資專戶、摩根大通銀行託管新興市場成長基金投資專戶、英商渣打銀行受託保管ＧＭＯ新興市場基金、大通銀行託管資本世界成長及收益基金公司、嘉新國際股份有限公司未具有財務會計準則公報第六號關係人之關係。

3-9.綜合持股比例

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

95 年 12 月 31 日

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
台灣通運倉儲(股)公司	32,668,031	83.85	261,278	0.70	32,929,309	84.55
台灣士敏工程(股)公司	55,012,857	91.44	0	0	55,012,857	91.44
光和耐火工業(股)公司	18,105,000	95.29	0	0	18,105,000	95.29
光和建設(股)公司	31,664,878	81.78	967,967	2.50	32,632,845	84.28
Hong Kong Cement Mfg. Company Ltd	38,094	84.65	0	0	38,094	84.65
達和航運(股)公司	118,649,441	64.79	50,371,400	27.50	169,020,841	92.29
信昌投資(股)公司	54,150,000	100.00	0	0	54,150,000	100.00
台泥化工(股)公司	220,000,000	100.00	0	0	220,000,000	100.00
台泥資訊(股)公司	14,904,000	99.36	0	0	14,904,000	99.36
信昌化工(股)公司	147,884,998	54.98	1,500,002	0.60	149,385,000	55.58
東成石礦(股)公司	19,890	99.45	0	0	19,890	99.45
金昌石礦(股)公司	500,000	100.00	0	0	500,000	100.00
和平工業區專用港(股)公司	319,990,000	100.00	0	0	319,990,000	100.00
TCC INTERNATIONAL LTD	48,000,000	100.00	0	0	48,000,000	100.00
和平電力(股)公司	608,040,000	60.00	0	0	608,040,000	60.00
達和大豐環保(股)公司	57,600,004	80.00	0	0	57,600,004	80.00
和平營管(股)公司	6,000	60.00	0	0	6,000	60.00
達和彰北環保(股)公司	9,600,002	80.00	0	0	9,600,002	80.00
SYNPAC LIMITED	2,700,000	25.00	8,100,000	75.00	10,800,000	100.00
C.C.C.	39,333	33.33	78,667	66.67	118,000	100.00
國砂(股)公司	3,300,000	22.00	6,150,000	41.00	9,450,000	63.00
和訊創投(股)公司	11,538,568	46.15	7,692,379	30.80	19,230,947	76.95
鳳勝實業(股)公司	27,260,611	45.43	0	0	27,260,611	45.43
萬青水泥(股)公司	7,960,000	50.00	6,937,400	43.60	14,897,400	93.60
達和環保(股)公司	8,000,000	50.00	0	0	8,000,000	50.00
達榮環保(股)公司	33,300,000	33.33	0	0	33,300,000	33.33
TAICORN MINERALS CORP.	119,997	40.00	119,999	40.00	239,996	80.00
TRANS PHILIPPINS MINERALS CORP.	19,996	39.99	1	0	19,997	39.99
中國信託金融控股公司	2,896,853	0.04	1,000,000	0.02	3,896,853	0.06
台灣電視(股)公司	13,572,740	4.84	0	0	13,572,740	4.84
泛亞工程建設(股)公司	4,306,767	5.42	0	0	4,306,767	5.42
艾克塞精密光電	600,000	9.46	0	0	600,000	9.46
台灣證券交易所	35,045,067	6.79	2,001,000	0.40	37,046,067	7.19
中信投資(股)公司	27,361,428	8.67	74,079,037	23.50	101,440,465	32.17
捷和建設(股)公司	5,361,336	0.76	4,688,688	0.70	10,050,024	1.46
文鼎科技(股)公司	815,000	9.59	815,000	9.59	1,630,000	19.18
東元奈米應材(股)公司	3,863,462	1.60	0	0	3,863,462	1.60
台灣工業銀行	30,000,000	1.25	112,281,441	4.70	142,281,441	5.95
大仁創投(股)公司	7,000,000	11.67	0	0	7,000,000	11.67
能元科技(股)公司	3,327,480	3.23	30,116,776	3.00	33,444,256	6.23
群威創投(股)公司	5,000,000	8.33	0	0	5,000,000	8.33
新世紀資通(股)公司	46,800,000	1.14	100,000,000	2.43	146,800,000	3.57

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
和信創業投資(股)公司	51,500,000	9.62	77,147,000	14.41	128,647,000	24.03
吉隆有線電視(股)公司	3,409,780	9.86	1,814,940	5.30	5,224,720	15.16
長德有線電視(股)公司	1,000,000	5.00	0	0	1,000,000	5.00
萬象有線電視(股)公司	2,357,640	9.99	0	0	2,357,640	9.99
家和有線電視(股)公司	3,846,150	9.99	0	0	3,846,150	9.99
新視波有線電視(股)公司	5,189,840	8.92	2,977,319	5.12	8,167,159	14.04
慶聯有線電視(股)公司	2,747,250	9.99	2,277,819	8.28	5,025,069	18.27
北健有線電視(股)公司	2,397,600	9.99	3,166,800	13.20	5,564,400	23.19
榮工實業(股)公司	3,390,000	5.00	0	0	3,390,000	5.00
嘉新水泥(股)公司	23,030,732	3.41	199,059,893	29.50	222,090,625	32.91
太平洋電信電攬(股)公司	717	0	0	0	717	0
中鋼碳素化學(股)公司	3,640,437	1.73	12,470,837	6.00	16,111,274	7.73
台新金融控股公司	36,243,000	0.40	68,500,000	0.80	104,743,000	1.20
中鼎工程公司	3,676,965	0.61	8,129,471	1.40	11,806,436	2.01
中信證券公司	88,315,090	27.97	7,529,000	2.40	95,844,090	30.37
中聯資源(股)公司	25,875,256	12.29	0	0	25,875,256	12.29
中國合成橡膠(股)公司	38,806,333	8.80	26,216,423	6.00	65,022,756	14.80
建國工程(股)公司	4,180,950	2.78	0	0	4,180,950	2.78
正華通訊(股)公司	2,083,067	2.98	3,119,165	4.50	5,202,232	7.48

四、募資情形

4-1. 資本及股份

4-1-1.股本來源

股份種類：　　96 年 4 月 17 日股東常會停止過戶日　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	3,207,351,086	—	3,207,351,086	800,035,514	4,007,386,600

股本形成經過：　　96 年 4 月 17 日股東常會停止過戶日單位：元;股

年月	每股面額(元)	核定股本		實收股本		備　　註				
						股　本　來　源			以現金以外之財產抵充股款者	其他
		股　數	金　額	股　數	金　額	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	0	0	無	無
85.08	10	1,650,000,000	16,500,000,000	1,408,865,920	14,088,659,200	896,551,040	384,236,160	0	無	無
86.10	10	1,650,000,000	16,500,000,000	1,650,000,000	16,500,000,000	563,546,368	845,319,552	1,002,474,880 (註1)	無	無
87.07	10	2,300,000,000	23,000,000,000	1,815,000,000	18,150,000,000	660,000,000	990,000,000	0	無	無
88.09	10	2,300,000,000	23,000,000,000	2,196,500,000	21,965,000,000	363,000,000	1,452,000,000	2,000,000,000 (註2)	無	無
89.08	10	2,550,000,000	25,500,000,000	2,372,220,000	23,722,200,000	1,098,250,000	658,950,000	0	無	無
90.08	10	2,757,386,600	27,573,866,000	2,443,386,600	24,433,866,000	0	711,666,000	0	無	無
90.09	10	2,757,386,600	27,573,866,000	2,607,386,600	26,073,866,000	0	0	1,640,000,000 (註3)	無	無
91.08	10	2,757,386,600	27,573,866,000	2,656,254,332	26,562,543,320	0	488,677,320	0	無	無
92.09	10	3,157,386,600	31,573,866,000	2,710,396,409	27,103,964,090	541,420,770	0	0	無	無
93.09	10	3,507,386,600	35,073,866,000	2,809,764,407	28,097,644,070	993,679,980	0	0	無	無
94.10	10	4,007,386,600	40,073,866,000	2,949,351,287	29,493,512,870	1,395,868,800	0	0	無	無
95.04	10	4,007,386,600	40,073,866,000	2,991,886,496	29,918,864,960	0	0	0	無	425,352,090 元(註4)
95.06	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,131,344,565	31,313,445,650	0	0	0	無	1,394,580,690 元(註4)
95.09	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,181,438,776	31,814,387,760	0	0	0	無	500,942,110 元(註4)
95.09	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,236,097,960	32,360,979,600	546,591,840	0	0	無	無
95.10	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,072,097,960	30,720,979,600	0	0	0	無	(1,640,000,000 元)(註5)
96.01	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,141,612,870	31,416,128,700	0	0	0	無	695,149,100 元(註4)
96.04	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,207,351,086	32,073,510,860	0	0	0	無	657,382,160 元(註4)

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

4-2. 股東結構

基準日：96年4月17日股東常會停止過戶日 單位：股

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及外國人	個人	庫藏股	合計
人　　數	55	171	902	472	149,033	0	150,633
持有股數	15,362,759	345,134,766	681,521,450	1,208,008,201	957,323,910	0	3,207,351,086
持有比率	0.48%	10.76%	21.25%	37.66%	29.85%	0.00%	100.00%

4-3. 股權分散情形

基準日：96年4月17日股東常會停止過戶日

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率%
1~999	80,962	21,468,754	0.67%
1,000~5,000	43,262	100,748,578	3.14%
5,001~10,000	11,463	81,915,431	2.55%
10,001~15,000	4,948	60,100,727	1.87%
15,001~20,000	2,360	41,221,190	1.29%
20,001~30,000	2,495	60,393,768	1.88%
30,001~40,000	1,219	42,221,392	1.32%
40,001~50,000	759	34,071,299	1.06%
50,001~100,000	1,466	102,006,432	3.18%
100,001~200,000	738	102,192,487	3.19%
200,001~400,000	422	118,363,274	3.69%
400,001~600,000	151	74,476,436	2.32%
600,001~800,000	73	50,495,485	1.57%
800,001~1000,000	46	41,237,201	1.29%
1,000,001 股以上	269	2,276,438,632	70.98%
合　　計	150,633	3,207,351,086	100.00%

4-4. 主要股東名單

基準日：96年4月17日股東常會停止過戶日

主要股東名稱	持有股數	持有比率%
大通託管資本收益建立者公司投資專戶	157,151,570	4.90%
大通託管新世界基金公司投資專戶	106,493,007	3.32%
台新國際商業銀行股份有限公司	102,899,731	3.21%
摩根大通銀行託管新興市場成長基金投資專戶	90,624,228	2.83%
中國合成橡膠股份有限公司	74,851,398	2.33%
新光人壽保險股份有限公司	71,434,910	2.23%
中信投資股份有限公司	70,236,848	2.19%
英商渣打銀行受託保管ＧＭＯ新興市場基金	66,040,307	2.06%
大通銀行託管資本世界成長及收益基金公司	60,000,000	1.87%
嘉新國際股份有限公司	47,518,242	1.48%

4-5. 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元;股

項目 \ 年度			94 年度	95 年度	當年度截至 96 年 5 月 25 日
每股市價	最高		24.20	31.1	32.95
	最低		17.50	20.85	25.05
	平均		20.02	25.13	28.85
每股淨值	分配前		18.86	21.34	21.80(註 5)
	分配後(註 1)		17.10	不適用	不適用
每股盈餘	加權平均普通股股數		2,773,870,107	3,050,884,271	3,182,002,268(註 5)
	每股盈餘	調整前	1.97	2.2	0.60(註 5)
		調整後	1.93	不適用	不適用
每股股利	現金股利		1.40	1.7(註 6)	不適用
	無償配股	盈餘配股	0.15	0.1(註 6)	不適用
		資本公積配股	0	0	不適用
	累積未付股利		0	0	不適用
投資報酬分析	本益比(註 2)		10.16	11.42	不適用
	本利比(註 3)		14.30	14.78	不適用
	現金股利殖利率(註 4)		0.07	0.07	不適用

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 5.96 年度之每股淨值及每股盈餘資料係採用 96 年度第一季經會計師核閱之財務資料。
註 6.95 年度之盈餘分配尚待 96 年股東會決議

4-6. 公司股利政策及執行狀況：

1.股利政策：

本公司每年決算所得淨利，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)員工紅利百分之零點零一至百分之三。
(2)董事、監察人酬勞百分之三。
(3)普通股股利以前二款之餘額依股利政策由董事會擬訂盈餘分派案提請股東會決議。

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

2.本次股東會擬議股利分配之情形：

(1)九十五年度稅後淨利新台幣(以下同)6,877,642,948 元，提列法定公積 687,764,295 元，加計上年度未分配盈餘餘額 74,858,579 元及迴轉特別盈餘公積 835,454,527 元，酌予保留盈餘 787,266,594 元後之餘額 6,312,925,165 元，依章程第五條第二項及第 25 條規定優先分派特別股九十五年度按年利率 6%所計算之股息 171,189,041 元後之餘額為 6,141,736,124 元，擬分配如下：
A・員工紅利 184,252,084 元。(含現金紅利 92,126,084 元及股票紅利 92,126,000 元)
B・董事監察人酬勞 184,252,084 元。
C・普通股股利 5,773,231,956 元。(每股分配現金股利 1.7 元及股票股利 0.1 元)

(2)經本公司 96 年 4 月 23 日第 19 屆第 9 次董事會決議通過並提請本(96)年股東常會承認。

4-7. 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

項目 \ 年度			96年度預估（分配95年度盈餘）
期初普通股實收資本額(仟元)			31,416,129
本年度配股配息情形	每股現金股利(元)		1.7
	盈餘轉增資每股配股數		0.01
	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	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96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：

4-8. 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員工紅利百分之零點零一至百分之三。

②董事、監察人酬勞百分之三。

③普通股股利以前二款之餘額依股利政策由董事會擬訂盈餘分派案提請股東會決議。

2.96年4月23日第十九屆第九次董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

項　　目	95年度盈餘分配案 96年4月23日 董事會決議通過
董監事酬勞	184,252,084元
員工現金紅利	92,126,084元
員工股票紅利	92,126,000元
特別股股東現金股息	171,189,041元
普通股股東現金股利	5,452,496,846元
普通股股東股票股利	320,735,110元
擬議配發員工股票紅利股數	9,212,600股
及其占盈餘轉增資之比例	22.31 %
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)	2.08元

註：

盈餘分配所屬年度(95年度)稅後純益－特別股股息0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(95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96年度董事會擬議之95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. 94年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

項　　目	94年度盈餘分配案 95年6月9日 股東會決議通過	95年4月25日 董事會決議通過	差異數
董監事酬勞	150,437,822元	150,437,822元	0
員工現金紅利	75,217,822元	75,217,822元	0
員工股票紅利	75,220,000元	75,220,000元	0
特別股現金股息	246,000,000元	246,000,000元	0
普通股現金股利	4,242,346,571元	4,242,346,571元	0
普通股股票股利	471,371,840元	471,371,840元	0
擬議配發員工股票紅利股數	7,522,000股	7,522,000股	0
及其占盈餘轉增資之比例	13.76 %	13.76 %	0
考慮配發員工紅利及董監事			
酬勞後之設算每股盈餘(註)	1.86元	1.86元	0

註：盈餘分配所屬年度(94年度)稅後純益－特別股股息0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(94年度)普通股加權平均流通在外股數

4-9. 公司買回本公司股份情形：無。

4-10. 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 ROTHSCHILD)
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、李明昱	致遠會計師事務所 李明昱、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		新台幣參拾億元整	零 (96年3月2日轉換完畢)
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：新台幣1,000,000仟元。

(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
年度 項目		93 年 2 月 9 日至 96 年 3 月 2 日
轉換公司債市價	最高	172.00
	最低	98.35
	平均	114.46
轉 換 價 格		新台幣 18.12 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

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

(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：

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（下稱「債權人固定賣回日」)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債發行滿 30 日後起至到期日前 10 日止行使轉換權。

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= [NOS + (PNS x 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 d.(b).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 x 一定成數 x 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 x 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。

4-11. 特別股辦理情形：本公司 90 年發行之特別股已於 95 年 9 月 11 日期滿全數收回。

4-12. 海外存託憑證辦理情形：無

4-13. 員工認股權證辦理情形：無

4-14. 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

4-15. 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	0	0	0
第四期擔保公司債	93 年 6 月	2,500,000	0	2.,500,000	0	0
中國國際商業銀行國外部	93 年 4 月	900,000	0	900,000	0	0
土地銀行仁愛分行	93 年 3 月	2,100,000	2,100,000	0	0	0
中國信託商業銀行	93 年 4 月	1,066,577	0	1,066,577	0	0
臺灣銀行等24家行庫	93 年 4/10 月	1,183,000	0	591,000	0	592,000
合　　計	0	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	0	8,218	0	8,218	0	8,218
第四期擔保公司債	6.20	88.06~93.06	長期投資	2,500,000	0	0	2,500,000	0	0	38,750	0	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	0	0	900,000	2,625	0	3,150	0	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	0	9,975	0	9,975	0	9,975
中國信託商業銀行	1.35	92.06~94.06	資本支出	1,066,577	0	0	1,066,577	3,000	0	3,600	0	3,600
臺灣銀行等24家行庫	2.50	88.10~98.10	資本支出	1,183,000	0	0	591,000	3,078	0	3,694	592,000	6,777
合　計				9,649,577	4,000,000	3,033	5,057,577	26,896	0	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	0	0	0
第四期擔保公司債	93 年 6 月	2,500,000	0	2,500,000	0	0
中國國際商業銀行國外部	93 年 3 月	1,100,000	1,100,000	0	0	0
土地銀行仁愛分行	93 年 3 月	2,100,000	2,100,000	0	0	0
中國信託商業銀行	93 年 3 月	1,770,000	1,770,000	0	0	0
臺灣銀行等24家行庫	93 年 4 月	279,577	0	279,577	0	0
合　　計		9,649,577	6,870,000	2,779,577	0	0

(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	0	8,218	0	8,218	0	8,218
第四期擔保公司債	6.20	88.06~93.06	長期投資	2,500,000	0	0	2,500,000	0	0	38,750	0	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	0	3,850	0	3,850	0	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	0	9,975	0	9,975	0	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	0	5,974	0	5,974	0	5,974
臺灣銀行等24家行庫	2.50	88.10~98.10	資本支出	279,577	0	0	279,577	1,456	0	1,747	0	1,747
合　計				9,649,577	6,870,000	4,671	2,779,577	29,473	0	68,514	0	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	55.91
	淨值／固定資產	104.83	117.86
	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、營運概況

5-1. 業務內容

5-1-1. 業務範圍：

主要營業項目	營業比重
水　　泥	53.70%
預拌混凝土	44.37%
其　　他	1.93%

5-1-2. 產業概況：

產業之現況與發展：

台灣已進入開發國家之林，水泥已是成熟產業，需求穩定。在熟料旋窯產能方面，由於受 86 年西部礦權到期之影響，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。而在水泥生產及消耗方面，根據水泥同業公會統計，95 年度會員公司於國內計生產水泥 1,929 萬公噸，而全年之國內水泥消耗量為 1,442 萬公噸，平均每人每年水泥消耗量為 630 公斤。

展望 96 年，由於政府實行擴大公共建設、供水改善及鐵路更新等計畫，加上民間消費及國內就業改善效應，民間消費支出可望穩定增加，在政府評估經濟成長率將可達 4.5%下，預測今年水泥產業之營運應可維持穩定的發展。

產業上、中、下游之關聯性：

水泥工業的相關產業，包括提供石灰石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鍊業、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）。

產品之各種發展趨勢及競爭情形：

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

5-1-3. 技術及研發概況

九十五年度及九十六年度截至年報刊印日止投入之研發費用：分別為新台幣 24,489 仟元及新台幣 9,248 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。
- 開發品牌高流動混凝土之量產能力。
- 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。

5-1-4. 長短期業務發展計劃

短期發展計劃：

由於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 2,400 萬公噸，2012 年前達到年產銷 4,000 萬公噸之目標。

長期發展計劃：

為配合大陸水泥廠及研磨廠的設立，本公司未來將於水泥目標市場，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；另外，除了維持本公司在台灣為第一品牌外，於大陸華南地區亦將致力提升本公司之產品品質及顧客服務，期能根留台灣、放眼大陸，以華南市場第一品牌，大陸前三大水泥公司為長期發展目標。

5-2. 市場及產銷概況

5-2-1. 市場分析

主要產品之銷售地區、市占率、未來之供需狀況與成長性：

本公司主要銷售商品為水泥及預拌混凝土，銷售地區涵蓋台灣本島及海外市場。

95 年度台灣地區水泥消費量為 1,442 萬公噸，與 94 年度 1,479 萬公噸，減少 37 萬公噸。本公司 95 年度內銷水泥數量(含預拌廠自用)為 495 萬公噸，較 94 年度 522 萬公噸，小幅衰退 5%，市場佔有率約為 34%。95 年度臺灣地區水泥市場因受 5~7 月梅雨季節持續降雨影響工程施工進度，及公共工程舊案陸續完工，新案推動不順等因素之影響，市場需求較 94 年度小幅衰退；在水泥售價方面，由於國際原油、煤炭等原物料價格及海運費仍居高不下，導致水泥生產成本降低不易，價格仍呈持穩之情況。

今（96）年水泥市場，由於台灣已進入開發國家之林，水泥需求穩定，若無其他重大天災、政治及經濟等因素影響，預估全年水泥需求將與去年相當，約在 1,450 萬公噸左右，本公司今年預計內銷水泥數量為 540 萬公噸。由於國內外水泥供需尚屬平衡，預估今（96）年國內水泥市場價格將續呈持穩之走勢。

本公司外銷主要商品為散裝水泥，95 年度本公司外銷水泥及熟料 538 萬公噸與 94 年度相當。主要地區為美國、奈及利亞、澳洲、孟加拉、土耳其及中東地區。預計 96 年度外銷量為 545 萬公噸，因美國房地產減緩，市場需求下滑，其他市場則需求仍強，惟國際航運市場運費上揚，本公司外銷水泥價格將較去(95)年度略微下跌，訂單則已接滿。

95 年全年內外銷水泥及熟料(含預拌廠自用)達 1,033 萬噸，較 94 年 1,064 噸，減少 31 萬噸，衰退 3%。預計今（96）年度本公司內外銷水泥及熟料(含預拌廠自用)為 1,085 萬公噸，較 95 年成長 5%，產能可充分發揮。

關於預拌混凝土方面，本公司 95 年度計銷售 599 萬立方米與 94 年度相當。預計本公司今（96）年預拌混凝土銷量為 570 萬立方米。

競爭利基：

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

產業發展之有利因素：

1. 就台灣地區而言，由於政府持續進行擴大公共建設等計畫，加上民間投資、消費及國內就業改善效應，預測水泥產業之營運可維持穩定的發展。
2. 就大陸地區而言，由於經濟建設快速發展，水泥產量屢創新高，2006 年產量達 12 億公噸以上，約佔全球產量 50%；另依大陸水泥工業產業發展政策，到 2010 年末，將淘汰生產模式落後之水泥產能 2.5 億公噸，並將廢除 PO32.5 規格之國家標準，龐大的水泥市場及產業政策利多，吸引全球性國際大廠紛紛投入開發此一市場，台灣水泥業者在現有良好的基礎上，前進大陸投資設廠，將再創企業另一高峰。

產業發展之不利因素：

1. 政府目前對水泥業課徵有貨物稅、空污費及廢棄物清除處理費等稅項，並將課徵能源稅，對國內水泥業發展產生負面的衝擊。
2. 國內近年環保意識高漲，使重大公共工程及民間投資之推動困難，對水泥、預拌混凝土等相關基礎建設產業的需求產生壓抑的效果。

產業發展之不利因素因應對策：

1. 就台灣市場方面，透過加強成本控管、提升營運效率等方式，並持續深耕國內市場，保持產業龍頭的地位。
2. 因應台灣水泥市場已是成熟產業，需求穩定，本公司已加速投資大陸水泥市場，選定華南地區為本公司之目標市場，建立生產配銷基地，拓展新市場，計劃於 2008 年時達到年產銷 2,400 萬公噸，2012 年前達到年產銷 4,000 萬公噸之目標。

5-2-2. 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。

5-2-3. 主要原料之供應狀況

水泥生產主要原料包含石灰石、黏土、矽砂、鐵渣與石膏。輔助燃料為煤炭。其中石灰石自產自用，黏土和矽砂係與國內廠商訂立長期合約供應，石膏與鐵砂均向國內、外優良供應商採購，煤炭主要從大陸與俄羅斯進口，係以長短期供應合約方式辦理。

各供應商均能以低於市場指標價格穩定供應本公司所需原料。

5-2-4. 最近二年度主要進(銷)貨客戶

本公司 95 及 94 年度均無任一客戶銷貨金額占銷貨總額百分之十以上。

最近二年進貨金額占進貨總額百分之十以上廠商

單位：新台幣仟元

客戶名稱	94 年		95 年度		差異		變動原因
	金額	比例	金額	比例	金額	比例	
A 公司	1,090,457	4.9%	1,713,182	13.3%	622,725	57.1%	售價較其他廠商低，採購量增加
B 公司	2,163,866	9.8%	1,435,194	11.1%	(728,672)	(33.7%)	售價較其他廠商高，採購量減少
C 公司	445,202	2.0%	1,390,827	10.8%	945,625	212.4%	售價較其他廠商低，採購量增加

5-2-5. 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	94 年度			95 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
水泥及熟料	11,000,000	10,603,632	15,725,679	11,000,000	10,434,219	15,881,194
預拌土	14,500,000	5,620,257	10,128,530	14,100,000	5,446,859	10,551,753
合計			25,854,208			26,432,947

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。

5-2-6. 最近二年銷售量值

單位：(銷量：水泥及熟料為公噸，預拌土為立方米)(銷售值：仟元)

主要商品＼年度／銷售量值	94 年度				95 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
水泥及熟料	4,053,427	8,370,348	5,418,155	5,676,447	3,840,400	7,962,713	5,382,236	6,074,415
預拌混凝土	5,970,677	10,760,038	0	0	5,987,497	11,599,087	0	0
合計		19,130,386		5,676,447		19,561,800		6,074,415

註：水泥及熟料之內銷量為不含預拌廠自用部份(94 年為 1,169,842 公噸、95 年為 1,106,863 公噸)

5-3. 最近二年從業員工

最近二年從業員工

項目 \ 年度		94 年度	95 年度	當年度截至 96 年 5 月 25 日（註）
員工人數合計		1,378	1,390	1,378
平均年齡		45.55	45.31	45.50
平均服務年資		19.28	18.91	19.09
學歷分布比率	博士	0	0	0
	碩士	37	42	45
	大專	343	385	452
	高中	803	774	716
	高中以下	195	189	165

註：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

5-4. 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」、「台灣區石礦業同業工會」、「中國礦冶工程學會」、「中華民國工業總會」、「中華民國工商協進會」、「中華民國企業永續發展協會」外、尚參與「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，期使汙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，如此持續有效地投入環境保護工作，成效卓著，自民國 83 年以來已獲得環保署等政府機關頒予有關環保績優獎勵達 19 次之多，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，和平廠於 93 年榮獲經濟部頒發之節約能源績優廠商獎。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 NOx0 預熱機系統、燃燒設備以及餘熱發電系統，可由製程本身更有效抑制汙染物，其節能減廢之績效將更為可觀。

本公司 95 年度及截止至年報刊印日止環保損失計 1,177,400 元及 134,700 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，及廢水處理與排放之控管，嚴控廢棄物處理程序及加強委外承攬商管理，機動清洗車輛輪胎，綠化廠區環境。

未來三年預計環保資本支出預估如下： 96 年 12,488 萬元，97 年 10,815 萬元，98 年 10,530 萬元，合計達 3 億 3 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」、「栗背林鴝」、「獼猴世界」等生態影片及世界稀有鳥類－黑面琵鷺之生態研究，希望藉此拋磚引玉，喚起社會大眾、企業界及政府，體認生態保育對生活品質的重要性，全民共同來推動生態保育工作，影片推出後業已獲得極大的迴響。

(4) 因應歐盟有害物質限用指令(RoHS)之實施，對本公司財務業務等影響：不適用

5-5. 勞資關係

本公司及職工福利委員會辦理福利事項包括：子女教育獎學金、職工暨眷屬醫療費用補助、勞工保險、全民健康保險、團體保險、職工福利信託、升學補助、健康檢查補助、旅遊補助、結婚補助、生育補助及生日禮券等。

為培訓人才以應工作需求並提高工作績效，依據教育訓練實施辦法，辦理員工之教育訓練，包括舉辦各種講習班、訓練班、講演會或研討會，或與其他訓練機構或學校委託訓練。

本公司訂有退休、資遣及撫恤辦法，員工之退休、資遣及撫恤均依該等辦法辦理，該等辦法未規定者，悉依勞動基準法、勞工退休金條例等相關規定辦理。

本公司各廠均定期召開勞資會議，由勞資雙方協議、處理各項提案，加強雙方溝通促進勞資和諧，並與各廠工會簽訂團體協約，明確規範勞雇間勞動關係及勞動條件，以保障員工權益。

截至 95 年度及年報刊印日止，本公司並無因勞資糾紛遭受重大損失。至於未來是否會因勞資訴訟遭受損失，以及可能的損失金額，因目前該案件尚因法院依法審理中，無法合理估計。

5-6. 重要契約

契約性質	當事人	契約起迄 日　　期	主要內容	限制條款
1.水泥經銷合約	謚鼎成建材企業有限公司等 113 家	96.01.01~ 96.12.31	委託推銷水泥	無
2.水泥訂購合約	榮民工程(股)公司工程材料事業部	94.05.26~95.8.31 95.03.09~96.03.09	開放性年度訂購合約	無
採購合約	瑞士商嘉能可亞洲有限公司	96.1.1～96.7.31	俄煤採購	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	中國石油股份有限公司	95.1.1～97.12.31	高級柴油	無
採購合約	光和耐火工業股份有限公司	96.4.1～97.3.31	耐火磚及耐火材	無
採購合約	亞健貿易股份有限公司	96.1.1～96.7.31	泰國天然石膏採購	無
採購合約	欣蘭企業股份有限公司	96.1.1.~96.12.31	日本鐵渣採購	無
長期借款合約	荷商荷蘭銀行	93.3.3~98.3.3	發行海外可轉換公司債	無
長期借款合約	台灣銀行	88.10.18~98.10.18	銀行聯貸	財務比例限制
長期借款合約	花旗銀行/台北富邦銀行	94.12.29~99.12.9	銀行聯貸	財務比例限制

六、財務概況

6-1.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96年3月31日財務資料(註3)
		95年	94年	93年	92年	91年	
流動資產		14,921,371	16,160,691	11,604,453	6,870,965	10,271,584	16,855,819
基金及投資		38,306,673	29,719,371	32,777,812	35,616,203	36,755,523	38,582,800
固定資產		40,304,560	41,992,080	44,671,493	46,635,752	48,110,722	39,872,712
無形資產		368,372	460,464	552,557	644,650	736,743	345,348
其他資產		3,433,350	3,480,746	4,551,783	4,806,578	5,153,204	3,404,596
資產總額		97,334,326	91,813,352	94,158,098	94,574,148	101,027,776	99,061,275
流動負債	分配前	5,335,356	8,092,857	6,876,444	9,801,466	18,092,897	5,244,100
	分配後(註2)	不適用	12,806,859	9,375,905	11,102,611	18,656,874	不適用
長期負債		23,515,272	24,803,262	33,146,450	34,210,360	33,539,357	22,395,815
其他負債		1,440,858	2,496,846	2,029,741	1,674,590	1,349,243	1,493,784
負債總額	分配前	30,291,486	35,392,965	42,052,635	45,686,416	52,981,497	29,133,699
	分配後(註2)	不適用	40,106,967	44,552,096	46,987,561	53,545,474	不適用
股　本		31,416,129	29,918,865	28,097,644	27,103,964	26,562,543	32,073,511
資本公積		5,259,447	5,408,030	4,865,435	4,979,227	5,349,422	5,768,313
保留盈餘	分配前	13,243,608	11,626,559	9,818,522	7,691,821	6,659,510	15,158,533
	分配後(註2)	不適用	6,365,965	5,923,192	5,396,996	5,554,112	不適用
金融商品未實現損益		6,709,705	(21,985)	(22,006)	(340,215)	(116,167)	6,544,370
累積換算調整數		302,415	237,209	136,752	430,708	535,310	354,677
未認列為退休金成本之淨損失		(90,779)	(880,851)	(409,750)	(607,035)	(621,059)	(174,143)
未實現重估增值準備		10,202,315	10,246,428	9,732,734	9,743,130	9,790,588	10,202,315
庫藏股		0	(113,868)	(113,868)	(113,868)	(113,868)	0
股東權益總額	分配前	67,042,840	56,420,387	52,105,463	48,887,732	48,046,279	69,927,576
	分配後	不適用	51,159,793	49,606,002	47,586,587	47,482,302	不適用

註1：以上財務資料均經會計師簽證

註2：95年度盈餘分配案尚待股東會決議，故分配數字略

註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

項目 \ 年度	最近五年度財務資料（註1）					當年度截至96年3月31日財務資料（註1）
	95年	94年	93年	92年	91年	
營業收入	26,067,527	25,231,778	24,197,991	24,420,321	24,595,720	6,425,426
營業毛利	4,235,961	3,631,482	2,660,045	1,600,226	991,408	965,147
營業損益	3,244,227	2,557,579	2,040,070	944,869	328,400	706,019
營業外收入及利益	4,845,942	6,588,754	3,824,294	4,863,222	3,716,358	1,395,140
營業外費用及損失	1,146,661	3,060,489	1,210,838	3,575,909	3,728,021	171,323
繼續營業部門稅前損益	6,943,508	6,085,844	4,653,526	2,232,182	316,737	1,929,836
繼續營業部門損益	6,911,508	5,776,295	4,421,526	1,762,182	286,737	1,914,925
停業部門損益	0	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	0	0
會計原則變動之累積影響數	(33,865)	(72,928)	0	0	0	0
本期損益	6,877,643	5,703,367	4,421,526	1,762,182	286,737	1,914,925
每股盈餘(註2)	2.20	1.93	1.59	0.6	0.02	0.6
每股盈餘(註3)	2.06	1.69	1.51	0.58	0.02	-

註1：以上財務資料均經會計師簽證或核閱

註2：按各該年度流通在外加權平均股數計算

註3：按追溯調整後之股數計算

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
95	郭政弘、魏永篤
94	郭政弘、魏永篤
93	陳慕賢、楊智惠
92	李明昱、陳慕賢
91	陳秋芳、李明昱

2.查核意見：91~95年度均為修正式無保留意見。

3.91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，94年度考量公司整體性專業服務之需求更換會計師。

6-2.重要財務比率分析

分析項目 \ 年度			最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至 96 年 3 月 31 日財務資料
			95 年	94 年	93 年	92 年	91 年	
財務結構(%)	負債占資產比率		31.12	38.55	44.66	48.31	52.44	29.41
	長期資金占固定資產比率		212.20	181.39	190.84	178.19	169.58	218.93
償債能力	流動比率(%)		279.67	199.69	167.75	70.10	56.77	321.42
	速動比率(%)		249.72	184.67	147.25	55.59	49.64	287.73
	利息保障倍數(倍)		13.38	13.28	8.47	2.73	1.18	15.36
經營能力	應收款項週轉率(次)		5.57	5.64	6.33	5.23	5.23	5.60
	應收款項收現日數		65.52	64.71	57.63	69.79	69.74	65.17
	存貨週轉率(次)		15.67	17.17	19.31	18.22	18.45	13.41
	應付款項週轉率(次)		9.43	12.25	20.66	14.78	16.81	8.95
	平均售貨日數		23.29	21.26	18.90	20.03	19.78	27.23
	固定資產週轉率(次)		0.65	0.60	0.61	0.52	0.50	0.64
	總資產週轉率(次)		0.27	0.27	0.30	0.25	0.25	0.26
獲利能力	資產報酬率(%)		7.72	6.53	5.18	2.79	1.59	7.9
	股東權益報酬率(%)		11.14	10.51	8.76	3.64	0.62	11.18
	占實收資本比率(%)	營業利益	10.33	8.55	7.26	3.49	1.24	8.81
		稅前利益	22.10	20.34	16.56	8.24	1.19	24.07
	純益率(%)		26.38	22.60	15.84	7.22	1.17	29.80
	每股盈餘(元)		2.2	1.93	1.51	0.58	0.02	0.6
現金流量	現金流量比率(%)		138.58	93.05	96.57	68.17	-	-
	現金流量允當比率(%)(註 2)		258.59	215.10	77.16	40.66	16.21	-
	現金再投資比率(%)		2.84	5.96	5.96	6.05	-	-
槓桿度	營運槓桿度		2.67	2.49	2.12	3.49	8.67	-
	財務槓桿度		1.21	1.24	1.44	0	-	-

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：現金流量允當比率增加，主要係來自營業活動之現金流入逐年增加，另近五年並未有重大資本支出，故現金流量允當比率大幅上升。

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 0 存貨 0 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×(10 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）

6-3.監察人查核報告書

監察人查核報告書

董事會造送本公司九十五年度之財務報表(含合併財務報表)，業經勤業眾信會計師事務所郭政弘及魏永篤兩位會計師查核完竣，並提出查核報告。復經本監察人等對於前述財務報表(含合併財務報表)、連同營業報告書及盈餘分配表查核完竣，認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條之規定繕具報告，敬請　鑒核。

此上

台灣水泥股份有限公司九十六年股東常會

監察人：張　　永　　平

監察人：陳　　啟　　德

監察人：趙　辜　懷　箴

中　　華　　民　　國　　九　　十　　六　　年　　四　　月　　二　　十　　三　　日

6-4. 最近年度財務報表

台灣水泥股份有限公司

會計師查核報告

台灣水泥股份有限公司　公鑒：

台灣水泥股份有限公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十五年及九十四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。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨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九十五年及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十五及九十四年度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自民國九十五年一月一日起採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」、第三十六號「金融商品之表達與揭露」及相關公報配合新修訂之條文。自民國九十四年一月一日起採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」暨新修訂之財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」及第七號「合併財務報表」之條文。

台灣水泥股份有限公司及其子公司民國九十五及九十四年度之合併財務報表，業經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師　郭　政　弘　　會計師　魏　永　篤

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中　華　民　國　九十六　年　三　月　二十九　日

財務報表及其子公司合併財務報表附註或附表：請參閱本公司九十五年度年報附冊。

台灣水泥股份有限公司

資產負債表

民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣元外，餘係仟元

代碼	資產	九十五年十二月三十一日 金額	%	九十四年十二月三十一日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註二及四）	$ 2,916,904	3	$ 4,970,196	6
1310	公平價值變動列入損益之金融資產（附註二、三及五）	2,852,759	3	2,251,015	3
1320	備供出售金融資產（附註二、三及六）	2,530,105	2	2,153,340	2
1120	應收票據－減備抵呆帳九十五年 9,840 仟元及九十四年 17,431 仟元後之淨額（附註二）	1,575,079	2	1,449,361	2
1140	應收帳款－減備抵呆帳九十五年 31,545 仟元及九十四年 25,265 仟元後之淨額（附註二）	2,251,992	2	2,130,748	2
1150	應收關係企業款項（附註二及二十）	981,273	1	1,094,801	1
1210	存貨－淨額（附註二、七及二十一）	1,570,115	2	1,215,831	1
1298	其他流動資產（附註二、十七及二十）	243,144	-	895,899	1
11XX	流動資產合計	14,921,371	15	16,160,691	18
	長期投資				
1421	採權益法之長期股權投資（附註二、三、八及二十）	33,235,792	34	26,220,702	28
1430	公平價值變動列入損益之金融資產（附註二、三及五）	78,939	-	8,415	-
1450	備供出售金融資產（附註二、三及六）	2,475,208	2	905,414	1
1480	以成本衡量之金融資產（附註二、三、九及二十一）	2,516,734	3	2,584,840	3
14XX	長期投資合計	38,306,673	39	29,719,371	32
	固定資產（附註二、三、十及二十一）				
	成本				
1501	土地	5,214,361	6	5,216,157	6
1521	建築物	15,781,831	16	15,781,059	17
1531	機器設備	24,420,733	25	24,565,519	27
1681	什項設備	4,210,022	4	4,337,129	5
1691	石灰石資源	223,496	-	223,496	-
15X1		49,850,443	51	50,123,360	55
15X8	重估增值	14,107,846	15	14,232,622	15
15XY	成本及重估增值	63,958,289	66	64,355,982	70
1519	減：累積折舊及折耗	23,629,626	24	22,087,060	24
1599	累積減損	316,979	1	307,056	-
		40,011,684	41	41,961,866	46
1670	未完工程及預付設備款	292,876	1	30,214	-
15XX	固定資產淨額	40,304,560	42	41,992,080	46
1770	遞延退休金成本（附註二及十八）	368,372	-	460,464	-
	其他資產				
1810	非營業用資產－淨額（附註二、三、十一及二十一）	2,601,856	3	2,608,572	3
1830	遞延費用	694,831	1	675,390	1
1888	其他（附註二十及二十一）	136,663	-	196,784	-
18XX	其他資產合計	3,433,350	4	3,480,746	4
1XXX	資產總計	$ 97,334,326	100	$ 91,813,352	100

代碼	負債及股東權益	九十五年十二月三十一日 金額	%	九十四年十二月三十一日 金額	%
	流動負債				
2100	短期借款（附註十二及二十一）	$ 3,944	-	$ 144,514	-
2140	應付帳款	1,421,521	2	1,221,398	1
2150	應付關係企業款項（附註二十）	1,132,655	1	1,320,713	2
2170	應付費用	1,106,120	1	950,399	1
2270	一年內到期之長期負債（附註十三及二十一）	1,000,000	1	3,656,200	4
2298	其他流動負債（附註二、五及二十）	671,116	1	799,633	1
21XX	流動負債合計	5,335,356	6	8,092,857	9
24XX	長期負債（附註二、三、十三及二十一）	18,484,940	19	19,748,864	22
2510	土地增值稅準備（附註二及十）	5,030,332	5	5,054,398	5
	其他負債				
2810	應計退休金負債（附註二及十八）	464,063	-	1,205,979	2
2820	存入保證金（附註二十）	16,235	-	269,898	-
2861	遞延所得稅負債（附註二及十七）	758,691	1	778,075	1
2888	其他（附註二、八及二十）	201,869	-	242,894	-
28XX	其他負債合計	1,440,858	1	2,496,846	3
2XXX	負債合計	30,291,486	31	35,392,965	39
	股本				
3110	普通股－每股面額 10 元，額定 4,007,387 仟股；發行九十五年 3,141,613 仟股，九十四年 2,827,886 仟股	31,416,129	32	28,278,865	31
3120	特別股－累積非參加，股息 6%	-	-	1,640,000	1
31XX	股本合計	31,416,129	32	29,918,865	32
	資本公積				
3210	股票溢價	4,604,455	5	4,794,672	5
3220	庫藏股票交易	194,598	-	-	-
3250	受贈資產	31,537	-	31,537	-
3260	因長期股權投資而發生	295,916	-	448,880	1
3280	其他	132,941	-	132,941	-
32XX	資本公積合計	5,259,447	5	5,408,030	6
	保留盈餘				
3310	法定公積	5,455,652	6	4,885,315	5
3320	特別公積	835,454	1	464,832	1
3350	未分配盈餘	6,952,502	7	6,276,412	7
33XX	保留盈餘合計	13,243,608	14	11,626,559	13
	股東權益其他項目				
3420	累積換算調整數	302,415	-	237,209	-
3430	未認列為退休金成本之淨損失	(90,779)	-	(880,851)	(1)
3450	金融商品之未實現損益	6,709,705	7	(21,985)	-
3460	未實現重估增值	10,202,315	11	10,246,428	11
34XX	股東權益其他項目淨額	17,123,656	18	9,580,801	10
3510	庫藏股票－13,601 仟股	-	-	(113,868)	-
3XXX	股東權益淨額	67,042,840	69	56,420,387	61
	負債及股東權益總計	$ 97,334,326	100	$ 91,813,352	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年三月二十九日查核報告）

董事長：辜成允　　經理人：辜成允　　會計主管：白慧平

台灣水泥股份有限公司

損　益　表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘為仟元

代碼		九十五年度 金額	%	九十四年度 金額	%
4110	營業收入（附註二及二十）	$ 26,142,240	100	$ 25,277,293	100
4170	減：退回及折讓	74,713	-	45,515	-
4000	營業收入淨額	26,067,527	100	25,231,778	100
5000	營業成本（附註十九及二十）	21,832,794	84	21,601,524	86
		4,234,733	16	3,630,254	14
5930	聯屬公司間已實現利益（附註二）	1,228	-	1,228	-
5910	營業毛利	4,235,961	16	3,631,482	14
	營業費用（附註十九及二十）				
6100	行銷費用	283,143	1	306,602	1
6200	管理費用	708,591	3	767,301	3
6000	營業費用合計	991,734	4	1,073,903	4
6900	營業利益	3,244,227	12	2,557,579	10
	營業外收入及利益				
7110	利息收入（附註二十）	164,787	1	168,075	1
7121	按權益法認列之投資淨益（附註三）	3,946,958	15	3,987,008	16
7122	股利收入	216,665	1	207,913	1
7130	處分資產利益	104,528	-	86,207	-
7140	處分投資淨益	161,529	1	2,027,263	8
7310	金融資產評價利益	54,687	-	-	-
7320	金融負債評價利益	85,030	-	-	-
7480	其　他	111,758	-	112,288	-
7100	營業外收入及利益合計	4,845,942	18	6,588,754	26
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	$ 560,666	2	$ 495,475	2
7530	處分資產損失	101	-	206,044	1
7580	財務費用	108,298	-	213,517	1
7630	減損損失（附註三）	88,367	-	1,687,306	6
7640	金融資產評價損失（附註三）	-	-	276,496	1
7880	贖回公司債損失	137,313	1	-	-
7880	利率交換合約解約損失	158,827	1	-	-
7880	其　他	93,089	-	181,651	1
7500	營業外費用及損失合計	1,146,661	4	3,060,489	12
7900	稅前利益	6,943,508	26	6,085,844	24
8110	所得稅費用（附註二及十七）	32,000	-	309,549	1
8900	列計會計原則變動累積影響數前淨利	6,911,508	26	5,776,295	23
9300	會計原則變動累積影響數（附註三）	(33,865)	-	(72,928)	-
9600	純　益	$ 6,877,643	26	$ 5,703,367	23

代碼		九十五年度 稅前	九十五年度 稅後	九十四年度 稅前	九十四年度 稅後
9750	每股盈餘（附註十六）				
	基本每股盈餘	$ 2.21	$ 2.20	$ 2.04	$ 1.93
	稀釋每股盈餘	$ 2.07	$ 2.06	$ 1.79	$ 1.69

子公司買賣及持有本公司股票若不視為庫藏股票而作為投資時，九十五及九十四年度純益分別為6,896,084仟元及5,736,176仟元，稅後每股盈餘列示如下（附註二及十五）：

	九十五年度	九十四年度
基本每股盈餘	$ 2.20	$ 1.93
稀釋每股盈餘	$ 2.06	$ 1.70

後附之附註係本財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年三月二十九日查核報告）

董事長：辜成允　　經理人：辜成允　　會計主管：白慧平

台灣水泥股份有限公司

股東權益變動表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：除現金股利為新台幣元外，餘係仟元

	發行股本（附註十三及十四）			資本公積（附註二及十四）	保留盈餘（附註二及十四）			股東權益其他項目					
	普通股		特別股		法定公積	特別公積	未分配盈餘	累積換算調整數（附註二及十四）	未認列為退休金成本之淨損失（附註二及十八）	金融商品未實現損益（附註二及三）	未實現重估增值（附註二及十）	庫藏股票（附註二及十五）	股東權益淨額
	仟股數	金額											
九十四年一月一日餘額	2,645,764	$ 26,457,644	$ 1,640,000	$ 4,865,435	$ 4,443,162	$ 686,371	$ 4,688,989	$ 136,752	($ 409,750)	($ 22,006)	$ 9,732,734	($ 113,868)	$ 52,105,463
迴轉特別公積	-	-	-	-	-	(221,539)	221,539	-	-	-	-	-	-
九十三年度盈餘分配													
法定公積	-	-	-	-	442,153	-	(442,153)	-	-	-	-	-	-
特別股股息－6%	-	-	-	-	-	-	(246,000)	-	-	-	-	-	(246,000)
員工紅利	7,299	72,987	-	-	-	-	(364,933)	-	-	-	-	-	(291,946)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	(109,480)	-	-	-	-	-	(109,480)
普通股現金股利－0.7 元	-	-	-	-	-	-	(1,852,035)	-	-	-	-	-	(1,852,035)
普通股股票股利－5%	132,288	1,322,882	-	-	-	-	(1,322,882)	-	-	-	-	-	-
認列被投資公司股權淨值變動及資本公積	-	-	-	133,665	-	-	-	-	25,560	21	-	-	159,246
外幣長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	1,993	-	-	-	-	1,993
按權益法認列之累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	98,464	-	-	-	-	98,464
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	(496,661)	-	-	-	(496,661)
支付逾期未領股息	-	-	-	(3,964)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,964)
處分經重估之固定資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29,225)	-	(29,225)
債券轉換為普通股	42,535	425,352	-	412,894	-	-	-	-	-	-	-	-	838,246
土地增值稅準備轉列未實現重估增值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	542,919	-	542,919
九十四年度純益	-	-	-	-	-	-	5,703,367	-	-	-	-	-	5,703,367
九十四年十二月三十一日餘額	2,827,886	28,278,865	1,640,000	5,408,030	4,885,315	464,832	6,276,412	237,209	(880,851)	(21,985)	10,246,428	(113,868)	56,420,387
首次適用財務會計準則公報第三十四號所產生之影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	530,452	-	-	530,452
九十四年度盈餘分配													
法定公積	-	-	-	-	570,337	-	(570,337)	-	-	-	-	-	-
特別公積	-	-	-	-	-	370,622	(370,622)	-	-	-	-	-	-
特別股股息－6%	-	-	-	-	-	-	(246,000)	-	-	-	-	-	(246,000)
員工紅利	7,522	75,220	-	-	-	-	(150,438)	-	-	-	-	-	(75,218)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	(150,438)	-	-	-	-	-	(150,438)
普通股現金股利－1.41 元	-	-	-	-	-	-	(4,242,346)	-	-	-	-	-	(4,242,346)
普通股股票股利－1.6%	47,138	471,372	-	-	-	-	(471,372)	-	-	-	-	-	-
贖回特別股	-	-	(1,640,000)	(2,460,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,100,000)
認列被投資公司股權淨值變動及資本公積	-	-	-	(152,964)	-	-	-	-	9,689	4,630,051	-	-	4,486,776
備供出售金融資產未實現損益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,663,974	-	-	1,663,974
外幣長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	4,616	-	-	-	-	4,616
按權益法認列之累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	60,590	-	-	-	-	60,590
未認列退休金成本淨損失變動	-	-	-	-	-	-	-	-	780,383	-	-	-	780,383
處分經重估之固定資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(44,113)	-	(44,113)
債券轉換為普通股	259,067	2,590,672	-	2,269,783	-	-	-	-	-	-	-	-	4,860,455
子公司處分母公司股票	-	-	-	194,598	-	-	-	-	-	-	-	113,868	308,466
本年度出售備供出售金融資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(99,590)	-	-	(99,590)
現金流量避險未實現損益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,803	-	-	6,803
九十五年度純益	-	-	-	-	-	-	6,877,643	-	-	-	-	-	6,877,643
九十五年十二月三十一日餘額	3,141,613	$ 31,416,129	$ -	$ 5,259,447	$ 5,455,652	$ 835,454	$ 6,952,502	$ 302,415	($ 90,779)	$ 6,709,705	$ 10,202,315	$ -	$ 67,042,840

後附之附註係本財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年三月二十九日查核報告）

董事長：辜成允　　經理人：辜成允　　會計主管：白慧平

台灣水泥股份有限公司

現金流量表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十五年度	九十四年度
營業活動之現金流量：		
純　　益	$ 6,877,643	$ 5,703,367
會計原則變動累積影響數	33,865	72,928
列計會計原則變動累積影響數前淨利	6,911,508	5,776,295
調整項目		
折舊及折耗	1,952,372	2,099,026
攤　　銷	125,933	182,296
處分投資淨益	(154,601)	(2,550,481)
採權益法之被投資公司發放現金股利	2,884,049	2,391,361
按權益法認列之投資淨益	(3,946,958)	(3,987,008)
減損損失	88,367	1,687,306
處分資產淨損（益）	(104,427)	119,837
遞延所得稅	20,520	309,549
營業資產及負債之淨變動		
公平價值變動列入損益之金融資產	(706,133)	273,040
應收票據	(125,718)	169,470
應收帳款	(121,244)	57,017
應收關係企業款項	113,028	(105,542)
存　　貨	(354,284)	84,390
其他流動資產	612,844	(529,954)
應付帳款	200,123	(23,339)
應付關係企業款項	(188,058)	648,629
應付費用	155,721	414,538
其他流動負債	(99,723)	65,974
應計退休金負債	130,559	447,789
營業活動之淨現金流入	7,393,878	7,530,193
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(7,626)	(256,701)
處分備供出售金融資產價款	273,578	5,912,682
取得以成本衡量之金融資產	(33,900)	(11,985)
處分以成本衡量之金融資產價款	65,089	-
以成本衡量之被投資公司退回股款	7,830	-
取得採權益法之長期股權投資	(1,466,777)	(98,272)
處分採權益法之長期股權投資價款	215,352	-
採權益法之長期股權投資減資退回股款	115,386	-

（接次頁）

（承前頁）

	九十五年度	九十四年度
購置固定及非營業用資產	($ 363,465)	($ 181,588)
處分固定及非營業用資產價款	107,201	327,650
遞延費用增加	(120,915)	-
其他資產減少	60,121	164,587
投資活動之淨現金流入（出）	(1,148,126)	5,856,373
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	(140,570)	(909,925)
應付短期票券減少	-	(997,515)
長期負債增加（減少）	939,320	(4,950,151)
存入保證金減少	(253,663)	(5,239)
其他負債減少	(1,335)	(387,068)
現金股息及股利	(4,517,140)	(2,083,948)
董監酬勞及員工紅利	(225,656)	(401,426)
贖回特別股	(4,100,000)	-
融資活動之淨現金流出	(8,299,044)	(9,735,272)
本年度現金及約當現金淨增加（減少）	(2,053,292)	3,651,294
年初現金及約當現金餘額	4,970,196	1,318,902
年底現金及約當現金餘額	$ 2,916,904	$ 4,970,196
現金流量資訊之補充揭露：		
支付利息（不含資本化利息）	$ 524,034	$ 510,622
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期負債	$ 1,000,000	$ 3,656,200
債券轉換為普通股	$ 4,860,455	$ 838,246

後附之附註係本財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年三月二十九日查核報告）

董事長：辜成允　　經理人：辜成允　　會計主管：白慧平

6-5.最近年度母子公司合併報表

台灣水泥股份有限公司及其子公司

會計師查核報告

台灣水泥股份有限公司　公鑒：

台灣水泥股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十五年及九十四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。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨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九十五年及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十五及九十四年度之經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註三所述，台灣水泥股份有限公司及其子公司自民國九十五年一月一日起採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」、第三十六號「金融商品之表達與揭露」及相關公報配合新修訂之條文。自民國九十四年一月一日採用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」暨新修訂之財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」及第七號「合併財務報表」。

勤業眾信會計師事務所

會計師　郭　政　弘　　會計師　魏　永　篤

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中　華　民　國　九十六　年　三　月　二十九　日

台灣水泥股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣元外，餘係仟元

代碼	資產	九十五年十二月三十一日 金額	%	九十四年十二月三十一日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註二及四）	$ 8,115,728	5	$ 10,873,922	7
1310	公平價值變動列入損益之金融資產（附註二、三、五及二十二）	3,212,981	2	3,090,216	2
1320	備供出售金融資產（附註二、三、六及二十二）	13,347,063	8	4,378,148	3
1120	應收票據－減備抵呆帳九十五年38,051仟元及九十四年39,082仟元後之淨額（附註二）	1,910,449	1	1,464,365	1
1140	應收帳款－減備抵呆帳九十五年61,731仟元及九十四年44,243仟元後之淨額（附註二）	5,765,294	3	4,958,545	3
1150	應收關係企業款項（附註二及二十一）	1,121,271	1	972,267	1
1210	存貨－淨額（附註二、七及二十二）	5,786,938	4	3,969,019	2
1260	預付款項	1,185,335	1	792,560	-
1298	其他流動資產（附註二、十八及二十二）	2,439,174	1	2,977,392	2
11XX	流動資產合計	42,884,233	26	33,476,434	21
	長期投資				
1421	採權益法之長期股權投資（附註二、八及二十一）	2,115,643	2	3,028,591	2
1423	不動產投資（附註二）	91,815	-	117,344	-
1430	公平價值變動列入損益之金融資產（附註二、三及五）	106,189	-	14,294	-
1450	備供出售金融資產（附註二、三、六及二十二）	3,107,516	2	4,898,993	3
1480	以成本衡量之金融資產（附註二、三、九及二十二）	5,190,918	3	5,186,101	4
1490	無活絡市場之債券投資（附註二及二十二）	30,000	-	30,000	-
14XX	長期投資合計	10,642,081	7	13,275,323	9
	固定資產（附註二、三、十及二十二）				
	成本				
1501	土地	10,736,120	7	9,307,037	6
1521	建築物	29,675,515	18	28,124,010	18
1531	機器設備	72,109,975	45	69,116,024	44
1681	什項設備	16,240,015	10	16,327,486	11
1691	石灰石資源	304,506	-	270,264	-
15X1		129,066,131	80	123,144,821	79
15X8	重估增值	14,355,097	9	14,827,725	9
15XY	成本及重估增值	143,421,228	89	137,972,546	88
1519	減：累積折舊及折耗	45,571,665	28	41,383,899	27
1599	累積減損	534,768	1	470,767	-
		97,314,795	60	96,117,880	61
1670	未完工程及預付設備款	4,201,716	3	6,994,852	5
15XX	固定資產淨額	101,516,511	63	103,112,732	66
1770	遞延退休金成本（附註二及十九）	453,018	-	551,492	-
	其他資產				
1810	非營業用資產－淨額（附註二、三、十一及二十二）	2,995,318	2	2,940,707	2
1830	遞延費用	2,081,205	1	2,089,217	1
1888	其他（附註二十二）	777,138	1	1,002,717	1
18XX	其他資產合計	5,853,661	4	6,032,641	4
1XXX	資產總計	$161,349,504	100	$156,448,622	100

代碼	負債及股東權益	九十五年十二月三十一日 金額	%	九十四年十二月三十一日 金額	%
	流動負債				
2100	短期借款（附註十二及二十二）	$ 4,592,564	3	$ 5,532,681	4
2110	應付短期票券（附註十三）	2,929,565	2	3,082,192	2
2140	應付票據及帳款	4,140,558	3	2,389,646	1
2150	應付關係企業款項（附註二十一）	317,676	-	279,925	-
2170	應付費用	2,175,660	1	3,110,264	2
2270	一年內到期之長期負債（附註十四及二十二）	3,448,500	2	7,773,146	5
2298	其他流動負債（附註二及五）	1,999,807	1	1,733,914	1
21XX	流動負債合計	19,604,330	12	23,901,768	15
24XX	長期負債（附註二、三、十四及二十二）	56,628,946	35	57,849,112	37
2510	土地增值稅準備（附註二及十）	5,234,097	3	5,356,902	4
	其他負債				
2810	應計退休金負債（附註二及十九）	888,852	1	1,608,186	1
2861	遞延所得稅負債（附註二及十八）	1,317,060	1	1,175,545	1
2888	其他	158,120	-	403,240	-
28XX	其他負債合計	2,364,032	2	3,186,971	2
2XXX	負債合計	83,831,405	52	90,294,753	58
	股本				
3110	普通股－每股面額10元，額定4,007,387仟股；發行九十五年3,141,613仟股，九十四年2,827,886仟股	31,416,129	20	28,278,865	18
3120	特別股－累積非參加，股息6%	-	-	1,640,000	1
31XX	股本合計	31,416,129	20	29,918,865	19
	資本公積				
3210	股票溢價	4,604,455	3	4,794,672	3
3220	庫藏股票交易	194,598	-	-	-
3250	受贈資產	31,537	-	31,537	-
3260	因長期股權投資而發生	295,916	-	448,880	1
3280	其他	132,941	-	132,941	-
32XX	資本公積合計	5,259,447	3	5,408,030	4
	保留盈餘				
3310	法定公積	5,455,652	3	4,885,315	3
3320	特別公積	835,454	1	464,832	-
3350	未分配盈餘	6,952,502	4	6,276,412	4
33XX	保留盈餘合計	13,243,608	8	11,626,559	7
	股東權益其他項目				
3420	累積換算調整數	302,415	-	237,209	-
3430	未認列為退休金成本之淨損失	(90,779)	-	(880,851)	(1)
3450	金融商品之未實現損益	6,709,705	4	(21,985)	-
3460	未實現重估增值	10,202,315	7	10,246,428	7
34XX	股東權益其他項目淨額	17,123,656	11	9,580,801	6
3510	庫藏股票－13,601仟股	-	-	(113,868)	-
	母公司股東權益合計	67,042,840	42	56,420,387	36
3610	少數股權	10,475,259	6	9,733,482	6
3XXX	股東權益淨額	77,518,099	48	66,153,869	42
	負債及股東權益總計	$161,349,504	100	$156,448,622	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年三月二十九日查核報告）

董事長：辜成允　　經理人：辜成允　　會計主管：白慧平

台灣水泥股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘為仟元

代碼		九十五年度 金額	%	九十四年度 金額	%
4110	營業收入淨額（附註二及二十一）	$ 64,942,255	100	$ 62,085,454	100
5000	營業成本（附註二十及二十一）	52,501,304	81	49,723,448	80
5910	營業毛利	12,440,951	19	12,362,006	20
	營業費用（附註二十及二十一）				
6100	行銷費用	654,820	1	619,562	1
6200	管理費用	1,705,445	3	1,377,557	2
6300	研究費用	47,849	-	33,568	-
6000	營業費用合計	2,408,114	4	2,030,687	3
6900	營業利益	10,032,837	15	10,331,319	17
	營業外收入及利益				
7110	利息收入（附註二十一）	237,562	-	230,582	-
7122	股利收入	429,565	1	438,113	1
7130	處分資產利益	748,897	1	799,552	1
7140	處分投資淨益	335,066	1	2,719,076	5
7310	金融資產評價利益	24,049	-	-	-
7320	金融負債評價利益	84,435	-	-	-
7480	理賠收入	306,329	-	-	-
7480	其他（附註二及八）	380,778	1	540,428	1
7100	營業外收入及利益合計	2,546,681	4	4,727,751	8
	營業外費用及損失				
7510	利息費用（附註十）	2,366,956	4	2,125,602	3
7530	處分資產損失	149,051	-	361,786	1
7630	減損損失（附註三）	$ 242,711	1	$ 2,264,514	4
7640	金融資產評價損失（附註三）	-	-	367,852	1
7880	贖回公司債損失	137,313	-	-	-
7880	利率交換合約解約損失	158,827	-	-	-
7880	其他（附註二及八）	231,013	-	835,808	1
7500	營業外費用及損失合計	3,285,871	5	5,955,562	10
7900	稅前利益	9,293,647	14	9,103,508	15
8110	所得稅費用（附註二及十八）	693,090	1	1,700,334	3
8900	列計會計原則變動累積影響數前淨利	8,600,557	13	7,403,174	12
9300	會計原則變動累積影響數（附註三）	39,037	-	(72,928)	-
9600	合併總損益	$ 8,639,594	13	$ 7,330,246	12
	歸屬予：				
9601	母公司股東	$ 6,877,643	10	$ 5,703,367	9
9602	少數股權	1,761,951	3	1,626,879	3
		$ 8,639,594	13	$ 7,330,246	12

代碼		九十五年度 稅前	九十五年度 稅後	九十四年度 稅前	九十四年度 稅後
9750	每股盈餘（附註十七）				
	基本每股盈餘	$ 2.21	$ 2.20	$ 2.04	$ 1.93
	稀釋每股盈餘	$ 2.07	$ 2.06	$ 1.79	$ 1.69

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年三月二十九日查核報告）

董事長：辜成允　　經理人：辜成允　　會計主管：白慧平

台灣水泥股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：除現金股利為新台幣元外，餘係仟元

	發行股本			保留盈餘（附註二及十五）			股東權益其他項目				母公司股東權益淨額	少數股權	股東權益合計
	普通股股數（仟股）	普通股金額	特別股（附註二及十五）	資本公積	法定公積	特別公積	未分配盈餘	累積換算調整數（附註二）	未認列為退休金成本之淨損失（附註二及十九）	金融商品未實現損益（附註二及三）	未實現重估增值（附註二及十）	庫藏股票（附註二及十六）			
九十四年一月一日餘額	2,645,764	$ 26,457,644	$ 1,640,000	$ 4,865,435	$ 4,443,162	$ 686,371	$ 4,688,989	$ 136,752	($ 409,750)	($ 22,006)	$ 9,732,734	($ 113,868)	$ 52,105,463	$ 9,550,183	$ 61,655,646
迴轉特別公積	-	-	-	-	-	(221,539)	221,539	-	-	-	-	-	-	-	-
九十三年度盈餘分配															
法定公積	-	-	-	-	442,153	-	(442,153)	-	-	-	-	-	-	-	-
特別股股息－6%	-	-	-	-	-	-	(246,000)	-	-	-	-	-	(246,000)	-	(246,000)
員工紅利	7,299	72,987	-	-	-	-	(364,933)	-	-	-	-	-	(291,946)	-	(291,946)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	(109,480)	-	-	-	-	-	(109,480)	-	(109,480)
普通股現金股利－0.7 元	-	-	-	-	-	-	(1,852,035)	-	-	-	-	-	(1,852,035)	-	(1,852,035)
普通股股票股利－5%	132,288	1,322,882	-	-	-	-	(1,322,882)	-	-	-	-	-	-	-	-
認列被投資公司股權淨值變動及資本公積	-	-	-	133,665	-	-	-	-	25,560	21	-	-	159,246	-	159,246
外幣長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	1,993	-	-	-	-	1,993	-	1,993
按權益法認列之累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	98,464	-	-	-	-	98,464	-	98,464
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	(496,661)	-	-	-	(496,661)	-	(496,661)
支付逾期未領股息	-	-	-	(3,964)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,964)	-	(3,964)
處分經重估之固定資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29,225)	-	(29,225)	-	(29,225)
債券轉換為普通股	42,535	425,352	-	412,894	-	-	-	-	-	-	-	-	838,246	-	838,246
土地增值稅準備轉列未實現重估增值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	542,919	-	542,919	-	542,919
九十四年度合併總純益	-	-	-	-	-	-	5,703,367	-	-	-	-	-	5,703,367	1,626,879	7,330,246
子公司首次併入影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	666,369	666,369
子公司發放現金股利予少數股權股東	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(770,666)	(770,666)
少數股權變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,339,283)	(1,339,283)
九十四年十二月三十一日餘額	2,827,886	28,278,865	1,640,000	5,408,030	4,885,315	464,832	6,276,412	237,209	(880,851)	(21,985)	10,246,428	(113,868)	56,420,387	9,733,482	66,153,869
首次適用財務會計準則公報第三十四號所產生之影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	530,452	-	-	530,452	-	530,452
九十四年度盈餘分配															
法定公積	-	-	-	-	570,337	-	(570,337)	-	-	-	-	-	-	-	-
特別公積	-	-	-	-	-	370,622	(370,622)	-	-	-	-	-	-	-	-
特別股股息－6%	-	-	-	-	-	-	(246,000)	-	-	-	-	-	(246,000)	-	(246,000)
員工紅利	7,522	75,220	-	-	-	-	(150,438)	-	-	-	-	-	(75,218)	-	(75,218)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	(150,438)	-	-	-	-	-	(150,438)	-	(150,438)
普通股現金股利－1.41 元	-	-	-	-	-	-	(4,242,346)	-	-	-	-	-	(4,242,346)	-	(4,242,346)
普通股股票股利－1.6%	47,138	471,372	-	-	-	-	(471,372)	-	-	-	-	-	-	-	-
贖回特別股	-	-	(1,640,000)	(2,460,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,100,000)	-	(4,100,000)
認列被投資公司股權淨值變動及資本公積	-	-	-	(152,964)	-	-	-	-	9,689	4,630,051	-	-	4,486,776	-	4,486,776
備供出售金融資產未實現損益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,663,974	-	-	1,663,974	-	1,663,974
外幣長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	4,616	-	-	-	-	4,616	-	4,616
按權益法認列之累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	60,590	-	-	-	-	60,590	-	60,590
未認列退休金成本淨損失變動	-	-	-	-	-	-	-	-	780,383	-	-	-	780,383	-	780,383
處分經重估之固定資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(44,113)	-	(44,113)	-	(44,113)
債券轉換為普通股	259,067	2,590,672	-	2,269,783	-	-	-	-	-	-	-	-	4,860,455	-	4,860,455
子公司處分母公司股票	-	-	-	194,598	-	-	-	-	-	-	-	113,868	308,466	-	308,466
本年度出售備供出售金融資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(99,590)	-	-	(99,590)	-	(99,590)
現金流量避險未實現損益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,803	-	-	6,803	-	6,803
九十五年度合併總純益	-	-	-	-	-	-	6,877,643	-	-	-	-	-	6,877,643	1,761,951	8,639,594
子公司發放現金股利予少數股權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(972,807)	(972,807)
少數股權變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(47,367)	(47,367)
九十五年十二月三十一日餘額	3,141,613	$ 31,416,129	$ -	$ 5,259,447	$ 5,455,652	$ 835,454	$ 6,952,502	$ 302,415	($ 90,779)	$ 6,709,705	$ 10,202,315	$ -	$ 67,042,840	$ 10,475,259	$ 77,518,099

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年三月二十九日查核報告）

董事長：辜成允　　經理人：辜成允　　會計主管：白慧平

台灣水泥股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十五年度	九十四年度
營業活動之現金流量：		
合併總損益	$ 8,639,594	$ 7,330,246
會計原則變動累積影響數	(39,037)	72,928
列計會計原則變動累積影響數前淨利	8,600,557	7,403,174
調整項目		
折舊及折耗	5,278,522	5,425,649
攤銷	321,869	530,747
處分投資淨益	(179,680)	(3,075,773)
按權益法認列之投資淨損（益）	(8,493)	6,811
採權益法之被投資公司發放現金股利	76,493	221,924
減損損失	242,711	2,264,514
處分資產淨益	(599,846)	(437,766)
遞延所得稅	229,823	1,071,344
營業資產及負債之淨變動		
公平價值變動列入損益之金融資產	(175,623)	877,455
應收票據	(446,084)	29,035
應收帳款	(806,749)	(1,553,151)
應收關係企業款項	(149,004)	(42,068)
存貨	(1,817,919)	(232,007)
預付款項	(436,467)	111,632
其他流動資產	535,279	1,055,451
應付票據及帳款	1,750,912	113,984
應付關係企業款項	37,751	97,562
應付費用	(734,572)	995,443
其他流動負債	495,187	(234,458)
應計退休金負債	169,212	482,748
營業活動之淨現金流入	12,383,879	15,112,250
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(431,640)	(1,017,286)
處分備供出售金融資產	1,340,865	9,112,069
取得以成本衡量之金融資產	(227,096)	(468,431)
處分以成本衡量之金融資產	244,947	73,950
以成本衡量之被投資公司退回股款	23,743	-
處分採權益法之長期股權投資價款	707,685	15,370
採權益法之長期股權投資減資退回股款	160,783	-

（接次頁）

（承前頁）

	九十五年度	九十四年度
購置固定及非營業用資產	($ 4,161,730)	($ 5,728,046)
處分固定及非營業用資產價款	736,135	353,063
遞延費用增加	(291,259)	-
其他資產減少	195,712	195,185
投資活動之淨現金流入（出）	(1,701,855)	2,535,874
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	(940,117)	(803,711)
應付短期票券減少	(152,627)	(1,496,879)
長期負債減少	(1,159,312)	(4,179,030)
其他負債減少	(245,120)	(670,167)
董監酬勞及員工紅利	(225,656)	(401,426)
現金股息及股利	(4,517,140)	(2,083,948)
贖回特別股	(4,100,000)	-
子公司發放現金股利予少數股權股東	(972,807)	(770,666)
少數股權變動	(791,349)	(1,472,948)
融資活動之淨現金流出	(13,104,128)	(11,878,775)
匯率影響數	(336,090)	475,733
子公司首次併入影響數	-	650,747
本年度現金及約當現金淨增加（減少）	(2,758,194)	6,895,829
年初現金及約當現金餘額	10,873,922	3,978,093
年底現金及約當現金餘額	$ 8,115,728	$ 10,873,922
現金流量資訊之補充揭露：		
支付利息（不含資本化利息）	$ 2,323,753	$ 1,954,576
支付所得稅	$ 398,840	$ 617,344
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	$ 3,448,500	$ 7,773,146
債券轉換為普通股	$ 4,860,455	$ 838,246

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（參閱勤業眾信會計師事務所民國九十六年三月二十九日查核報告）

董事長：辜成允　　經理人：辜成允　　會計主管：白慧平

6-6. 本公司及關係企業財務週轉困難情事：無

七、財務狀況及經營結果之檢討與分析與風險事項

7-1.財務狀況

單位：新台幣仟元

年度 / 項目	九十五年度	九十四年度	差異	
			金額	%
流動資產	$ 14,921,371	$ 16,160,691	($ 1,239,320)	(7)
固定資產	40,304,560	41,992,080	(1,687,520)	(4)
其他資產	3,433,350	3,480,746	(47,396)	(1)
資產總額	97,334,326	91,813,352	5,520,974	6
流動負債	5,335,356	8,092,857	(2,757,501)	(34)
長期負債	18,484,940	19,748,864	(1,263,924)	(6)
負債總額	30,291,486	35,392,965	(5,101,479)	(14)
股本	31,416,129	29,918,865	1,497,264	5
資本公積	5,259,447	5,408,030	(148,583)	(3)
保留盈餘	13,243,608	11,626,559	1,617,379	14
股東權益總額	67,042,840	56,420,387	10,622,453	19

說明：

流動負債減少，主要係一年內到期之長期負債減少所致。

7-2.經營結果分析

單位：新台幣仟元

年度 / 項目	九十五年度	九十四年度	增（減）金額	變動比例（%）
營業收入總額	$26,142,240	$25,277,293	$ 864,947	3
減：銷貨退回及折讓	74,713	45,515	29,198	64
營業收入淨額	26,067,527	25,231,778	835,749	3
營業成本	21,832,794	21,601,524	231,270	1
已實現銷貨毛利	1,228	1,228	0	0
營業毛利	4,235,961	3,631,482	604,479	17
營業費用	991,734	1,073,903	(82,169)	(8)
營業利益	3,244,227	2,557,579	686,648	27
營業外收入及利益	4,845,942	6,588,754	(1,742,812)	(26)
營業外費用及損失	1,146,661	3,060,489	(1,913,828)	(63)
繼續營業部門稅前淨利	6,943,508	6,085,844	857,664	14
所得稅	32,000	309,549	277,549	90
繼續營業部門稅後淨利	6,911,508	5,776,295	1,135,213	20

增減變動分析：

1.銷貨退回及折讓增加，主要係因現金折扣增加所致。

2.營業外收入及利益減少，主要係處分投資淨益減少所致。

3.營業外費用及損失減少，主要係金融資產評價損失及減損損失減少所致。

7-3. 現金流動性分析

(1)最近年度現金流量變動分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘（不足）數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
4,970,196	7,393,878	(9,447,170)	$2,916,904	0	0
1.本年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動：主要係營運績效良好及轉投資企業發放現金股利等因素，致營運現金增加。 (2)投資活動：主要係增加部份長期股權投資及購置固定及非營業用資產等因素，而增加現金流出。 (3)融資活動：主要係贖回特別股、償還借款及支付現金股利等因素，而增加現金之流出。 2.現金不足額之補救措施及流動性分析：無。					

(2)年度流動性分析：

項目 \ 年度	九十五年度	九十四年度	增(減)比例
現金流量比率	138.58	93.05	48.93
現金流量允當比率	258.59	215.10	20.21
現金再投資比率	2.84	5.96	(52.35)
增減比例變動分析說明： 1. 現金流量比率：本期因動撥聯貸借款償還一年內到期長期借款，致流動負債減少，加上營業活動產生之淨現金流入挹注，使現金流量比率大幅上升。 2. 現金流量允當比率：受最近幾年度營業活動之淨現金流入較大及無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：受到本期現金股利發放數增加及長期股權投資增加致本期現金再投資比率較上期下降。			

(3) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘（不足）數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
$2,916,904	$6,360,553	($5,885,631)	$3,391,826	0	0
1.未來一年現金流量變動情形分析： (1)營業活動：營收微幅成長，毛利率穩定，預估未來一年營業活動現金流入持平。 (2)投資活動：預計大陸建廠將持續進行，長期投資將增加。 (3)融資活動：分期償還公司債本息及支付現金股利等。 2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無					

7-4. 最近年度重大資本支出對業務之影響：

本公司最近年度無重大資本支出。

7-5. 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年之投資計劃：

本公司於 95 年度並未從事超過實收資本額百分之五投資；本公司未來一年之投資計劃，主要係增加對大陸之間接投資，其中美金 9,000 萬元之此增資計劃業取得主管機關核准。

7-6. 風險事項之分析評估：

7-6-1. 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(1)本公司近年來本業獲利佳，負債餘額逐年降低，截至 95 年底計息負債總額已降低至新台幣 197 億元。又 94 年 12 月利用利率低檔之際，以銀行聯貸方式籌措長期資金，取代過去成本較高之長期借款以降低資金成本，估計未來一年利息支出將可節省約新台幣 3 仟萬元，本公司也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，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。

(3)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，因此通貨膨脹對損益影響有限。

7-6-2. 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

(1)本公司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、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 號函訂定及行政院金融監督管理委員會九十四年十二月二十九日金管證六字第 0940006026 號令修正;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。

7-6-3. 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 21,338 仟元，未來市場之需求為影響研究開發之主要因素。

7-6-4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無。

7-6-5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

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，不僅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。

7-6-6. 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。自民國九十二年度起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。

7-6-7. 進行併購之預期效益及可能風險：無。

7-6-8. 擴充廠房之預期效益及可能風險：無。

7-6-9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險：無。

7-6-10. 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響：無。

7-6-11. 經營權之改變對公司之影響及風險：無。

7-6-12. 訴訟或非訴訟事件

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

公司名稱	台泥	台泥	台泥 & 鳳勝
系爭事實	離職員工質疑92年員工紅利分配不公，提出業務侵占及背信告訴。	公平會以國內水泥業者違反公平交易法第十四條之規定，處台泥18,000,000元罰鍰。台泥業依法提起行政訴訟。	公平會以嘉義地區預拌混凝土業者違反公平交易法第十四條之規定，處台泥5,500,000元、鳳勝2,710,000元罰鍰。
標的金額（新台幣）	N/A	18,000,000元	台泥 5,500,000元 鳳勝 2,710,000元
訴訟開始日期	94年10月20日	95年2月21日	台泥 96年2月16日 鳳勝 96年3月14日
主要訴訟當事人	辜成允等	台泥 vs 公平交易委員會	台泥 vs 公平交易委員會 鳳勝 vs 公平交易委員會
處理情形	本案原不起訴處分經高院檢察署發回續查，已由台北地檢署於96年3月21日決定維持原不起訴處分。離職員工提出再議聲請，高院檢察署於96年4月30日駁回。	本案目前由台北高等行政法院審理中。	本案目前由台北高等行政法院審理中。

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	達和彰北環保	達和大豐環保
系爭事實	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。	台東縣政府遲延核定完工致無法商轉。達和大豐提起仲裁確認完工核定日期及縣府逾期罰款請求權不存在，並請求縣政府負損害賠償責任。
標的金額（新台幣）	500,000,000元	縣政府應負擔損害賠償108,751,270元
訴訟開始日期	92年4月11日	94年10月25日
主要訴訟當事人	達和彰北vs彰化縣政府	達和大豐vs台東縣政府
處理情形	本案於96年3月29日宣判。彰化縣政府應給付達和彰北458,330,738元，及自92年5月30日起至清償日止，按年息百分之五計算之利息。	96年1月15日收到本案仲裁判斷書：(1)確認94年7月11日為核定完工日；(2)確認台東縣政府對於達和大豐就本案在94年6月2日前之逾期罰款請求權不存在；(3) 駁回達和大豐損害賠償之請求。

7-6-13. 其他重要風險：無

7-7. 其他重要事項：無。

八、特別記載事項

8-1. 關係企業相關資料

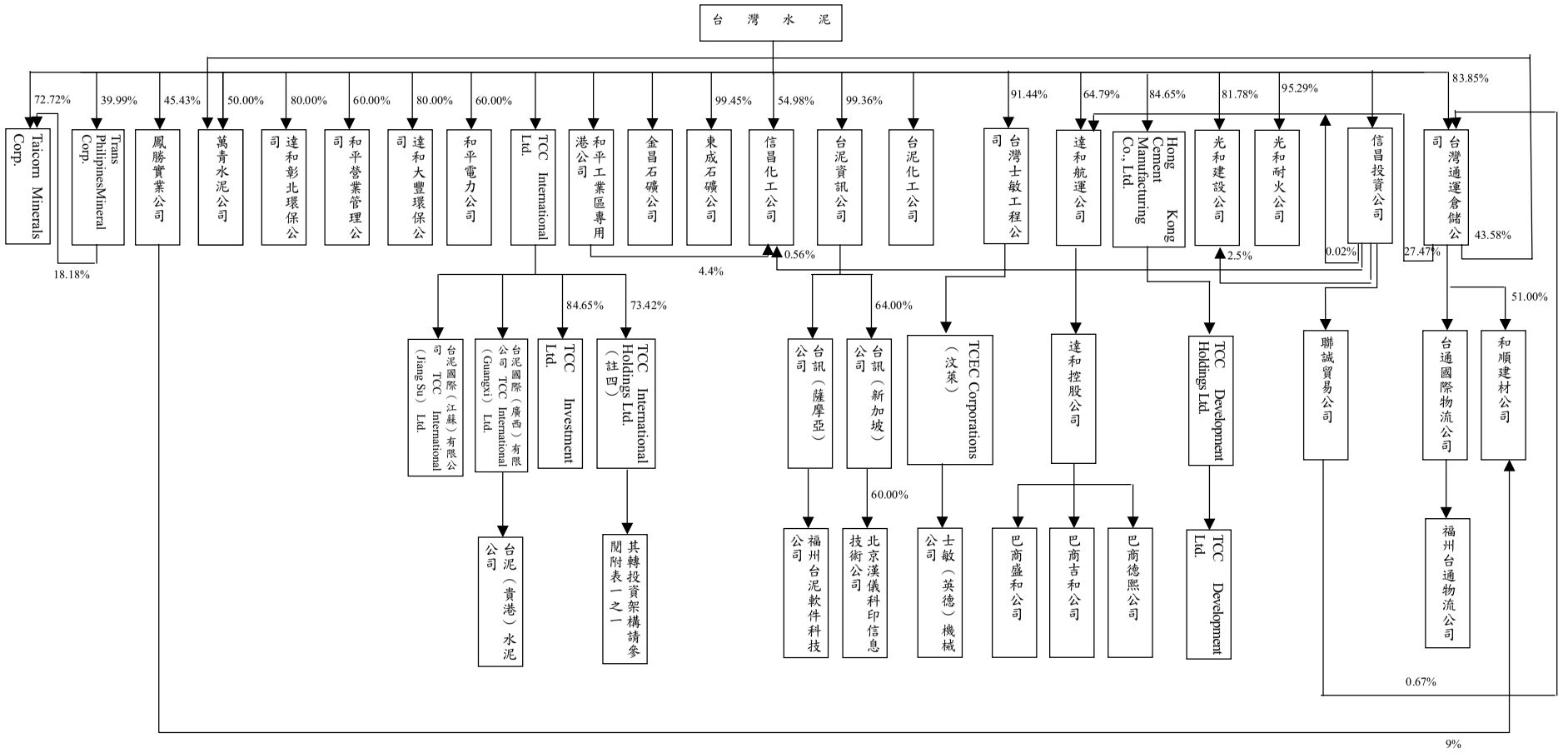
本公司整體關係企業經營業務所涵蓋之行業，包括化工產品製造及銷售；陸上運輸業；海上運輸業；耐火材料之生產及銷售；有關環境污染防治工程之承包、與其相關產品、設備之生產、服務、銷售及廢棄物清除處理之承包；資訊工業產品之設計、生產、安裝、服務、銷售及諮詢顧問；委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓出租、出售業務及火力發電等行業。

關係企業間相互之關聯，由本公司負責水泥之生產，台灣通運倉儲（股）公司負責陸上運輸業務，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。

台灣水泥股份有限公司及其子公司

合併組織圖

民國九十五年十二月三十一日

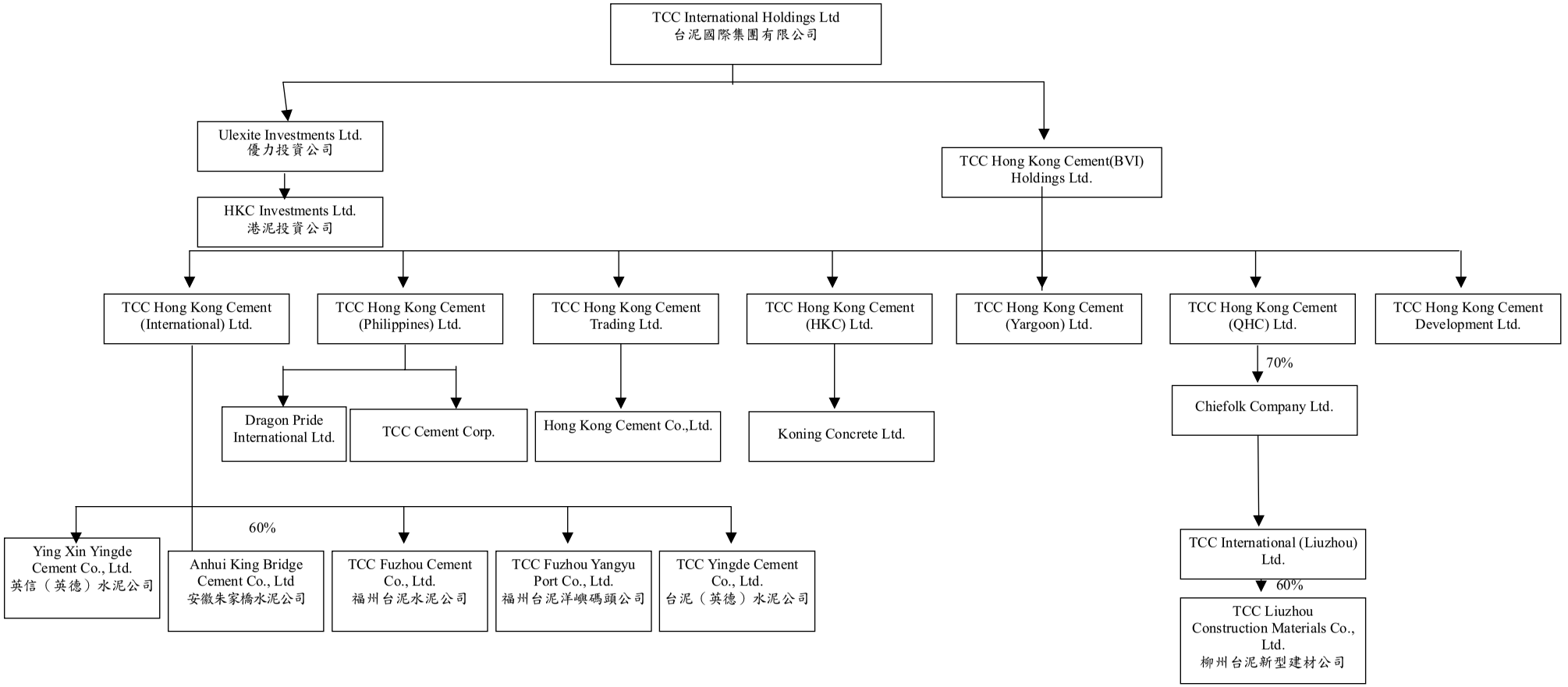


註一：除另予標明者外，其餘持股為 100%。

台灣水泥股份有限公司及其子公司

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

民國九十五年十二月三十一日



關係企業相關資料　　95 年 12 月 31 日　單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
台灣通運倉儲股份有限公司	44.12.20	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
和順建材股份有限公司	89.05.25	花蓮縣花蓮市華東路 69 之 2 號	20,000	非金屬礦物製品製造、磚、瓦、石建材批發、零售
台通國際物流有限公司 (TTSC Logistics (BVI) Holding Ltd.)	92.03.19	P.O.957,Offshore Incorporation Centre, Road Town, Tortola, BVI	USD 2,500	投資、貿易
福州台通物流有限公司	93.07.23	福建省福州長樂市營前工業區	USD 2,500	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
台灣士敏工程企業股份有限公司	63.09.02	台北市中山北路二段 113 號 6 樓	601,656	化工機械及其配件之製銷。防治污染設備及廢棄物處理設計及製裝。鐵路水泥散裝、石斗車、煤斗車、水泥散裝拖車及有關零件之修造。
TCEC Corporation (Brunei Darussalam 汶萊)	93.03.11	Rm51,5th Floor Britannia House, Jalan Cator, Bandar Seri Begawan BS 8811, Brunei Darussalam	USD 501 仟元	境外轉投資
士敏(英德)機械有限公司	93.09.03	英德市英城和平北路〔廣東吉欣(英德)熱軋不鏽複合鋼有限公司廠區〕	RMB 4,074 仟元	生產、銷售水泥機械、電廠設備、焚化爐設備、環保設備等配套件及相關設計組裝工程
光和耐火工業股份有限公司	62.07.26	苗栗縣頭份鎮尖豐路 932 號	190,000	耐火材料保溫材料耐酸鹼器材之製造與買賣、爐襯設計及按裝業務。
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
Hong Kong Cement Manufacturing Co Ltd	51.08.29	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8010 Duddell Street, Central	HK45,000 仟元	投資控股
TCC Development Holdings Ltd	86.05.22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8010 Duddell Street, Central	USD 1.919 仟元	投資控股
TCC Development Ltd	86.05.22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg.,No. 8010 Duddell Street, Central	USD 0.01 仟元	土地租賃
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	1,831,367	船舶運送業務、船務代理業務
達和航運控股公司 TaOHo Maritime Holdings Limited	84.06.20	Offshore Chanbers, P.O.Box 217, Apia, Western Samoa	USD 10,300 仟元	投資控股
巴商德熙國際公司 THC International S.A.	79.04.12	53rd Street, Urbanizacion Obarrio Torre Swiss Bank , 16th Floor, Panama, R.O. Panama	USD 2,010 仟元	船舶運送業務
巴商吉和航運公司 Sheng Ho Maritime S.A.	83.01.26	53th Street, Urbanizacion Obarrio Torre Swiss Bank , 16th Floor, Panama, R.O. Panama	USD 6,510 仟元	船舶運送業務
巴商盛和航運公司 Sheng Ho Maritime S.A.	83.02.03	53th Street, Urbanizacion Obarrio Torre Swiss Bank , 16th Floor, Panama, R.O. Panama	USD 2,010 仟元	船舶運送業務
信昌投資(股)公司	77.06.21	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	541,500	投資控股
聯誠貿易(股)公司	79.11.15	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	219,450	貿易
台泥化學工業股份有限公司	80.04.11	彰化縣線西鄉塭仔村彰濱東一路 11 號	2,200,000	三聚氰胺、氯、己二酸、聚碳酸酯樹脂、聚碳酸酯板、尼龍 66、聚對苯二甲酸二丁酯樹脂、聚對苯二甲酸二丁酯纖維、苯胺、己二胺、聚氧化二甲苯、聚四氟乙烯、二異氰酸二苯甲烷、聚氨基甲酸乙酯、聚氨基甲酸乙酯三明治板、1.4 丁二醇、馬林酐、二甲基甲酯胺之生產、加工及銷售。石油化工原料製造業。其他石油製品燃料批發業。（四氫呋喃、丁酸內脂）其他石油製品燃料零售業。（四氫呋喃、丁酸內脂）前項有關產品及原料之進出口貿責。代理前各項有關產品之經銷業務。
台泥資訊(股)公司	80.4.10	台北市中山區中山北路二段 113 號 9 樓	150,000	1.電腦資訊軟體產品之設計安裝銷售 2.電腦及其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 #19008 Ocean Building Singapore 049315	USD 2,265 仟元	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	RMB 19,603 仟元	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硬體
台訊(薩摩亞)有限公司	92.2.24	Trust Chambers, Lotemau Centre, P. O. Box 1225, Apia, Samoa.)	USD100 仟元	投資控股
福州台泥軟件科技有限公司	92.08.06	福建省長樂市航城街道洋嶼村福州台泥水泥有限公司辦公樓	USD100 仟元	軟件產品發展、生產；精密儀器、設備維護與售後服務
信昌化學工業股份有限公司	80.05.28	台北市中山北路二段 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、α0 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貿責、代理及經銷業務。
東成石礦股份有限公司	62.01.06	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	88.07.01	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
和平工業區專用港實業(股)公司	85.5.8	花蓮縣秀林鄉和平村和工 5 路 6 號	3,200,000	和平工業區專用港區內有關設施之投資興建、和平工業區專用港之經營、維護及管理、工業區專用港之開發建設(營造業除外)、前項設備之買賣及進出口業務。
和平電力股份有限公司	86.10.29	花蓮縣秀林鄉和平村和工二路 7 號	10,134,000	經營火力發電廠、發電用之燃料煤進口及買賣、發電設備之原材料及零配件進出口及買賣、石膏、煤灰、底灰之產製、加工及買賣
達和大豐環保(股)公司	89.12.12	台東縣台東市成都南路 709 號	720,000	廢棄物處理業、汽電共生業等。
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司台灣分公司	88.1.29	花蓮縣秀林鄉和平村和工二路 7 號	3,107	提供電廠經營管理顧問業務及英屬群島法令所允許之營業活動
達和彰北環保(股)公司	90.3.16	彰化縣員林鎮永吉街 10 號	120,000	廢棄物處理業、廢棄物清理設備安裝工程業、汽電共生、機械安裝業、國際貿易業等。
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
鳳勝實業股份有限公司	86.09.25	高雄縣鳥松鄉仁美村美山路 220 巷 75 號	600,000	土石採取業,租賃業,預拌混凝土製造業,建材零售業,國際貿易業,其他環保服務業(土石方資源堆置處理場)除許可業務外,得經營法令非禁止或限制之業務。
Taicorn Minerals Corp.	84.06.20	3rd Flr, Unit 4 Legaspi Towers 300. 2600 Roxas Blvd., cor. Vito Cruz St. Makate, Manila, Philippines	PHP 16,500 仟元	採礦
Trans Philipines Mineral Corp.	85.02.02	3rd Flr, Unit 4 Legaspi Towers 300. 2600 Roxas Blvd., cor. Vito Cruz St. Makate, Manila, Philippines	PHP 5,000 仟元	採礦
TCC International Ltd	86.05.22	16/F., Hong Kong Diamond Exchange Building, No. 8010 Duddell Street, HK	HKD223,558 仟元	投資控股
TCC Investments Ltd	86.05.22	16/F., Hong Kong Diamond Exchange Building, No. 8010 Duddell Street, HK	HKD 4 仟元	投資控股
TCC International Holdings Ltd	86.07.04	16/F., Hong Kong Diamond Exchange Building, No. 8010 Duddell Street, HK	HKD77,292 仟元	投資控股
TCC International (Guangxi) Limited	93.10.13	16/F., Hong Kong Diamond Exchange Building, No. 8010 Duddell Street, HK	HKD349,140 仟元	投資控股
台泥(貴港)水泥有限公司 (TCC (Guigang) Cement Ltd.)	94.12.28	廣西貴港市覃塘區黃練鎮黃練峽, 郵編:537121	USD45,000 仟元	生產及銷售熟料、水泥及包裝袋

關係企業相關資料　　95 年 12 月 31 日　單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
TCC International (Jiang Su) Ltd	93.02.25	16/F., Hong Kong Diamond Exchange Building, No. 8010 Duddell Street, HK	HKD390 仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd	86.05.22	16/F., Hong Kong Diamond Exchange Building, No. 8010 Duddell Street, HK	HKD 8 仟元	投資控股
Ulextie Investment Ltd	88.08.12	16/F., Hong Kong Diamond Exchange Building, No. 8010 Duddell Street, HK	HKD 1 仟元	投資控股
港泥投資	89.03.03	台北市中山北路二段 113 號 11 樓	695,000	投資控股
TCC Hong Kong Cement Development Ltd．	86.05.22	16/F., Hong Kong Diamond Exchange Building, No. 8010 Duddell Street, HK	HKD 1 仟元	持有物業
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd	86.05.22	16/F., Hong Kong Diamond Exchange Building, No. 8010 Duddell Street, HK	HKD 1 仟元	投資控股
Chiefolk Company Ltd	88.04.18	16/F., Hong Kong Diamond Exchange Building, No. 8010 Duddell Street, HK	HKD 1,000 仟元	投資控股
TCC International (Liuzhou) Ltd	92.02.26	16/F., Hong Kong Diamond Exchange Building, No. 8010 Duddell Street, HK	HKD 390 仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cement (Yargoon) Ltd	86.03.12	16/F., Hong Kong Diamond Exchange Building, No. 8010 Duddell Street, HK	HKD 1 仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cemenet (HKC) Ltd	86.05.22	16/F., Hong Kong Diamond Exchange Building, No. 8010 Duddell Street, HK	HKD 1 仟元	投資控股
Koning Concrete Ltd	81.05.14	16/F., Hong Kong Diamond Exchange Building, No. 8010 Duddell Street, HK	HKD 0.1 仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cemnet Trading Ltd	86.05.22	16/F., Hong Kong Diamond Exchange Building, No. 8010 Duddell Street, HK	HKD 1 仟元	投資控股
Hong Kong Cement Company Ltd	86.06.11	16/F., Hong Kong Diamond Exchange Building, No. 8010 Duddell Street, HK	HKD 10 仟元	進口及分銷水泥
TCC Hong Kong Cement Philippines) Ltd	86.05.22	16/F., Hong Kong Diamond Exchange Building, No. 8010 Duddell Street, HK	HKD 1 仟元	投資控股
TCC Cement Corporation	85.02.08	Unit 160E, Legaspi Towers 300 Roxas Blvd., Malate, Manila, Phils.	Peso 91,021 仟元	提供水泥處理服務
Dragon Pride International Ltd	88.09.02	16/F., Hong Kong Diamond Exchange Building, No. 8010 Duddell Street, HK	HKD 1 仟元	提供水泥處理服務
TCC Hong Kong Cement (Internatioal) Ltd	86.08.20	16/F., Hong Kong Diamond Exchange Building, No. 8010 Duddell Street, HK	HKD 1 仟元	投資控股
福州台泥洋嶼碼頭有限公司 (TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.)	91.05.17	中國福建省長樂市航城鎮洋嶼村西澤線西側, 郵編 350200	USD 5,000 仟元	提供碼頭設施服務
柳州台泥新型建材有限公司 (TCC Liuzhou Construction Materials Co., Ltd.)	92.10.21	中國廣西壯族自治區柳州市鷗鴻江路 102 號, 郵編: 545002	USD 13,500 仟元	製造及分銷水泥
福州台泥水泥有限公司 (TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.)	91.05.17	中國福建省長樂市航城鎮洋嶼村西澤線西側, 郵編 350200	USD 15,250 仟元	製造及分銷水泥
安徽朱家橋水泥有限公司 (Anhui King Bridge Cement Co. Ltd.)	86.12.18	中國安徽省蕪湖市經濟技術開發區港一路, 郵編 241001	USD 15,000 仟元	製造、分銷水泥及礦渣粉
英信(英德)水泥有限公司 (Ying Xin Yingde Cement Co., Ltd.)	93.03.04	廣東省英德市英城鎮觀音山 郵編: 513000	USD 2,000 仟元	製造及分銷水泥
台泥(英德)水泥有限公司 (TCC Yingde Cement Co Ltd)	92.09.15	廣東省英德市英城鎮觀音山 郵編: 513000	USD 101,400 仟元	製造及分銷水泥

各關係企業董事、監察人及總經理資料　　96 年 5 月 25 日　單位：股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例%
台灣通運倉儲股份有限公司	董事長	台灣水泥(股)公司代表人：辜成允	32,668,031	83.85
	常務董事	台灣水泥(股) 公司代表人：林嘉政、張安平		
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：陳建東、張榮、陳德仁、林南舟、黃健強、趙辜懷箴		
	監察人	聯誠貿易(股)公司代表人：鮑信宏、高德榮	261,278	0.67
	總經理	黃健強	0	0
和順建材股份有限公司	董事長	景傑開發有限公司代表人：賴進坤	400,000	20.00
	副董事長	許清福	400,000	20.00
	董事	台灣通運倉儲(股)公司代表人：黃健強、劉穎星	1,020,000	51.00
	董事	鳳勝實業(股)公司代表人：李恭波	180,000	9.00
	監察人	台灣通運倉儲(股)公司代表人：蘇東敏	1,020,000	51.00
	總經理	黃健強	0	0
台通國際物流有限公司	董事長	台灣通運倉儲(股)公司代表人：黃健強	2,500,000	100.00
福州台通物流有限公司	董事長	台通國際物流有限公司代表人：黃健強	0	100.00
	董事	台通國際物流有限公司代表人：余雙福、蘇東敏、吳義欽		
台灣士敏工程企業股份有限公司	董事長	台灣水泥(股)公司代表人： 郭慶松	55,012,857	91.44
	董事	台灣水泥(股)公司代表人： 辜成允、高德榮		91.44
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人　蔡國嶼		91.44
	總經理	陳登仁	0	0
TCEC Corporation (Brunei Darussalam 汶萊)	董事長	台灣士敏工程企業(股)公司　代表人　陳登仁	0	100.00
士敏(英德)機械有限公司	董事長	TCEC Corporation (Brunei Darussalam 汶萊)公司代表人： 許慶安	0	100.00
	董事	TCEC Corporation (Brunei Darussalam 汶萊)公司代表人: 龔清隆、李慶泰	0	100.00
	總經理	龔清隆	0	0
光和耐火工業股份有限公司	董事長	台灣水泥(股)公司代表人：郭慶松	18,105,000	95.29
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：高德榮、林聰謀、李榮發、黃有進		
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人:蔡國嶼		
	總經理	胡義財	0	0
光和建設開發(股)公司	董事長	台灣水泥(股)公司代表人：辜成允	31,664,878	81.78
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：王琪玫、蔡國嶼		
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：高偉倫		
	總經理	陳逢彬	0	0
Hong Kong Cement Manufacturing Co. Ltd.	董事長	台灣水泥(股)公司代表人： 辜成允	38,094	84.65
	董事	Wing Fat Investments Inc.代表人： 陳作藩	881	1.96
		台灣水泥(股)公司代表人： 張榮、陳德仁、陳田錙	38,094	84.65
		林瀚東	100	0.22
		辜懷箴	0	0
		辜濂松	0	0
		林嘉政	0	0
		吳東亮	0	0
	總經理	吳義欽	0	0
TCC Development Holdings Ltd.	董事	Hong Kong Cement Manufacturing Co. Ltd.代表人： 辜成允、吳義欽	1,919,270	100.00
	總經理	吳義欽	0	0
TCC Development Ltd.	董事	TCC Development Holdings Ltd.代表人：辜成允、吳義欽	10	100.00
	總經理	吳義欽	0	0
達和航運股份有限公司	董事長	台灣水泥(股)公司代表人：辜成允	118,649,441	64.79
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：張耀堂、趙辜懷箴、蔡國嶼、王琪玫、許呈宗		
	董事	台灣通運倉儲股份有限公司	50,311,165	27.47
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：高德榮	118,649,441	64.79
	監察人	台灣通運倉儲(股)公司代表人：黃健強	50,311,165	27.47
	總經理	吳建賢	0	0
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
巴商德熙國際公司	董事	達和航運控股公司代表人：辜成允、吳建賢、周尹中	2,010	100.00
	總經理	辜成允	0	0
巴商吉和航運公司	董事	達和航運控股公司代表人：辜成允、吳建賢、周尹中	6,510	100.00
	總經理	辜成允	0	0
巴商盛和航運公司	董事	達和航運控股公司代表人：辜成允、吳建賢、周尹中	2,010	100.00
	總經理	辜成允	0	0
信昌投資(股)公司	董事長	台灣水泥(股)公司代表人：辜成允	54,150,000	100.00
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：張安平、王琪玫		
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：蔡國嶼		
聯誠貿易(股)公司	董事長	信昌投資(股)公司代表人：辜成允	21,945,000	100.00
	董事	信昌投資(股)公司代表人：許呈宗、鮑信宏		
	監察人	信昌投資(股)公司代表人：高德榮		
	總經理	鮑信宏	0	0
台泥化學工業股份有限公司	董事長	台灣水泥(股)公司代表人:辜成允	220,000,000	100.00
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：陳福隆、趙啟桑		
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：蔡國嶼		
	總經理	徐油	0	0
台泥資訊(股)公司	董事長	台灣水泥(股)公司代表人：辜成允	14,904,000	99.36
	董　事	台灣水泥(股)公司代表人：郭慶松、高德榮、張進興		
	監察人	台灣水泥（股）公司代表人：蔡國嶼		
	總經理	王九鴻	0	0
台訊(新加坡)有限公司	董　事	台泥資訊(股)公司代表人：陳國隆	2,392,745	64
	董　事	台泥資訊(股)代表人：李春木		
	董　事	Yak Siew Kim	0	0
北京漢儀科印信息技術有限公司	董事長	台訊(新加坡)有限公司代表人：陳國隆	出資額　USD 2,265 仟元	60
	董　事	台訊(新加坡)有限公司代表人：高德榮		
	總經理	台訊(新加坡)有限公司代表人：李春木	0	0

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例%
福州台泥軟件科技有限公司	董事長	台訊(薩摩亞)有限公司代表人：李春木	出資額 USD 100仟元	100
信昌化學工業股份有限公司	董事長	台灣水泥(股)公司代表人：辜成允	147,884,998	54.98
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：張安平、王琪玫、陳福隆、趙啟桑		
	董事	中國石油化學工業開發(股)公司代表人：蔡錫津、王克舜、王裕道	107,589,998	39.99
	獨立董事	焦仁和	0	0
	獨立董事	王伯元	0	0
	獨立董事	洪紹恆	0	0
	監察人	信昌投資(股)公司代表人：高德榮	1,500,001	0.55
	監察人	衛永銘	0	0
	監察人	蔡信夫	0	0
	總經理	陳福隆	0	0
東成石礦股份有限公司	董事長	台灣水泥(股)公司代表人：郭慶松	19,890	99.45
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：黃有進、林聰謀		
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：蔡國嶼		
金昌石礦股份有限公司	董事長	台灣水泥(股)公司代表人：郭慶松	500,000	100
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：黃有進、余仁堂		
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：蔡國嶼		
和平工業區專用港實業(股)公司	董事長	台灣水泥(股)公司代表人：辜成允	319,990,000	99.99
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：郭慶松、黃健強		
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：高德榮		
	總經理	連榮壽	0	0
和平電力股份有限公司	董事長	台灣水泥(股)公司代表人：辜成允	602,973,000	59.50
	副董事長	電力基建控股有限公司代表人：李道悟	405,360,000	40.00
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：許呈宗、黃健強、王琪玫、高德榮、郭慶松	602,973,000	59.50
	董事	電力基建控股有限公司代表人：Mark Takahashi、陳文成、Hideaki Tomiku	405,360,000	40.00
	監察人	鮑信宏（台灣水泥股份有限公司代表人）	602,973,000	59.50
	監察人	謝柱基（電力基建控股有限公司代表人）	405,360,000	40.00
	代總經理	羅盛錯	0	0
達和大豐環保股份有限公司	董事長	台灣水泥(股)公司代表人：郭慶松	57,600,004	80.00
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：高德榮、張若雯、陳登仁		
	董事	新加坡商威立雅環境服務亞洲(股)公司代表人：柯隆	14,399,996	20.00
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：高偉倫	57,600,004	80.00
	監察人	新加坡商威立雅環境服務亞洲(股)公司代表人：翟律克	14,399,996	20.00
	總經理	鄭炳煌	0	0
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	董事長	台灣水泥(股)公司代表人：郭慶松	6,000	60.00
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：蔡國嶼、黃有進	6,000	60.00
	董事	CLP Power Southeast Asia Limited 代表人：何國榮、李道悟	4,000	40.00
	總經理	羅盛錯	0	0
達和彰北環保股份有限公司	董事長	台灣水泥(股)公司代表人：辜成允	9,600,002	80.00
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：張若雯、郭慶松、陳登仁		
	董事	新加坡商威立雅環境服務亞洲(股)公司代表人：柯隆	2,399,998	20.00
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：高偉倫	9,600,002	80.00
	監察人	新加坡商威立雅環境服務亞洲(股)公司代表人：翟律克	2,399,998	20.00
	總經理	鄭炳煌	0	0
萬青水泥股份有限公司	董事長	台灣水泥(股)公司代表人：黃健強	7,960,000	50.00
	副董事長	台南企業(股)公司代表人：楊青峰	796,000	5.00
	董　事	台灣水泥(股)公司代表人：何禮宏	7,960,000	50.00
	董　事	台灣通運倉儲(股)公司代表人：翁桐林	6,937,400	43.58
	董　事	台灣通運倉儲(股)公司代表人：蘇東敏		
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：蔡國嶼	7,960,000	50.00
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：鮑信宏		
	總經理	黃健強	0	0
鳳勝實業股份有限公司	董事長	台灣水泥(股)公司代表人：黃健強	27,260,611	45.43
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：何禮宏、鮑信宏		
	董事	官田鋼鐵(股)公司代表人：汪振澤、劉福財	26,540,000	44.23
	監察人	官田鋼鐵(股)公司代表人：陳重憲		
	總經理	張嘉廣	0	0
Taicorn Minerals Corp.	董事長	黃健強	1	0
	董事	Katz Tierra	1	0
	董事	Jung Kun Chi	1	0
	董事	RENATO L. GONZALES	1	0
	董事	吳義欽	1	0
Trans Philipines Mineral Corp.	董事長	黃健強	1	0
	董事	Katz Tierra	1	0
	董事	Jung Kun Chi	1	0
	董事	RENATO L. GONZALES	1	0
	董事	吳義欽	1	0
TCC International Ltd	董事	台灣水泥(股)公司代表人： 辜成允、吳義欽、Kao Teh Jung	48,000,000	100.00
	總經理	吳義欽	0	0
TCC Investment Ltd	董事	TCC International Ltd.法人代表： 辜成允、吳義欽	38,094	84.65
	總經理	吳義欽	0	0
TCC International Holdings Ltd.	董事長	TCC International LTd.法人代表： 辜成允	567,518,000	73.42
	董事	TCC International LTd.法人代表： 吳義欽		
	董事	高德榮、單偉健	0	0
	獨立董事	廖本懷、池慶康、謝楨忠	0	0
	總經理	吳義欽	0	0
TCC International (Guangxi) Limited	董事	TCC International Ltd.法人代表： 辜成允 、吳義欽	45,050,000	100.00
	總經理	吳義欽	0	0

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例%
台泥(貴港)水泥有限公司 (TCC (Guigang) Cement Ltd.)	董事長	郭慶松	出資額 USD 45,000 仟元	100.00
	董事	吳義欽、 傅耀胤		
	總經理	傅耀胤	0	0
TCC International (Jiangsu) Limited	董事	TCC International Ltd.法人代表： 辜成允、吳義欽	50,000	100.00
	總經理	吳義欽	0	0
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd	董事	TCC International Holdings Ltd.代表人： 辜成允、吳義欽	1,000	100.00
	經理人	吳義欽	0	0
Ulextie Investment Ltd	董事	TCC International Holdings Ltd.代表人：辜成允、吳義欽	100	100.00
	經理人	吳義欽	0	0
港泥投資(股)公司	董事長	Ulexite Investements Ltd.代表人：辜成允	69,500,000	100.00
	董事	Ulexite Investements Ltd.代表人：王琪玫、吳義欽		
	監察人	Ulexite Investements Ltd.代表人：高德榮		
	總經理	吳義欽	0	0
TCC Hong Kong Cement Development Ltd	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.代表人： 辜成允 、吳義欽	10	100.00
	經理人	吳義欽	0	0
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.代表人： 辜成允 、吳義欽	100	100.00
	經理人	吳義欽	0	0
Chiefolk Company Ltd	董事	TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.代表人.：辜成允、吳義欽	69,999	70.00
	董事	Top Form Construction Ltd.代表人： 陳卓威、黃健強	30,000	30.00
	經理人	吳義欽	0	0
TCC International (Liuzhou) Ltd	董事	Chiefolk Company Ltd.代表人：辜成允、吳義欽 、陳卓威	50,000	100.00
	經理人	吳義欽	0	0
TCC Hong Kong Cement (Yargoon) Ltd	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.代表人： 辜成允 、吳義欽	100	100.00
	經理人	吳義欽	0	0
TCC Hong Kong Cemenet (HKC) Ltd	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.代表人： 辜成允 、吳義欽	100	100.00
	經理人	吳義欽	0	0
Koning Concrete Ltd	董事	TCC Hong Kong Cemenet (HKC) Ltd.代表人：辜成允、陳作藩	100	100.00
	董事	吳義欽	0	0
	經理人	吳義欽	0	0
TCC Hong Kong Cemnet Trading Ltd	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.代表人：辜成允 、吳義欽	100	100.00
	經理人	吳義欽	0	0
Hong Kong Cement Company Ltd	董事	TCC Hong Kong Cemnet Trading Ltd 代表人：辜成允 、吳義欽	10,000	100.00
	經理人	吳義欽	0	0
TCC Hong Kong Cement Philippines) Ltd	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.代表人： 辜成允 、吳義欽	100	100.00
	經理人	吳義欽	0	0
TCC Cement Corporation	董事長	黃健強	2	0
	董事	Jung Kun Chi	1	0
	董事	Jin shung Lu	1	0
	董事	Katz Tierra	1	0
	董事	吳義欽	1	0
Dragon Pride International Ltd	董事	TCC Hong Kong Cement Philippines) Ltd.代表人：辜成允 、吳義欽	100	100.00
	經理人	Wu Yih Chin 吳義欽	0	0
TCC Hong Kong Cement (Internatioal) Ltd	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.代表人： 辜成允 、吳義欽	100	100.00
	經理人	吳義欽	0	0
福州台泥洋嶼碼頭有限公司 (TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.)	董事長	TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人 ：黃健強	出資額 USD 5,000 仟元	100.00
	董事	TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人：吳義欽、余双福		
	總經理	余双福	0	0
柳州台泥新型建材有限公司 (TCC Liuzhou Construction Materials Co., Ltd.)	董事長	廣西柳州鋼鐵公司代表人：吳成桂	出資額 USD 5,400 仟元	40.00
	副董事長	TCC International (Liuzhou) Ltd. 代表人： 黃健强	出資額 USD 8,100 仟元	60.00
	董事	TCC International (Liuzhou) Ltd. 代表人： 吳義欽、周力、陳卓威		
	董事	廣西柳州鋼鐵公司代表人：秦佑康、張慶忠	出資額 USD 5,400 仟元	40.00
	總經理	周力	0	0
福州台泥水泥有限公司 (TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.)	董事長	TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人： 黃健強	出資額 USD 15,250 仟元	100.00
	董事	TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人：吳義欽、余双福		
	總經理	余双福	0	0
安徽朱家橋水泥有限公司 (Anhui King Bridge Cement Co. Ltd.)	董事長	安徽海螺水泥公司代表人：郭景彬	出資額 USD 6,000 仟元	40.00
	副董事長	TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd.代表人：郭慶松	出資額 USD 9,000 仟元	60.00
	董　事	TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd.代表人： 黃健強、吳義欽、劉仲容		
	董　事	安徽海螺水泥公司代表人：任勇、章明靜	出資額 USD 6,000 仟元	40.00
	總經理	劉仲容	0	0
英信(英德)水泥有限公司 (Ying Xin Yingde Cement Co., Ltd.)	董事長	TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人： 郭慶松	出資額 USD 2,000 仟元	100.00
	董　事	TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人： 吳義欽、呂克甫		
	總經理	呂克甫	0	0
台泥(英德)水泥有限公司 (TCC Yingde Cement Co Ltd)	董事長	TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人： 郭慶松	出資額 USD 116,400 仟元	100.00
	董　事	TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人： 吳義欽、呂克甫		
	總經理	呂克甫	0	0

各關係企業營運概況

95.12.31/ 單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益（稅後）	每股盈餘（元）（稅後）
台灣通運倉儲股份有限公司	389,620	3,165,279	766,991	2,398,288	1,403,765	102,472	838,910	21.53
和順建材股份有限公司	20,000	12,499	27,712	(15,213)	21,850	2,089	(17,186)	不適用
台通國際物流有限公司(TTSC Logistics (BVI) Holding Ltd.)	USD 2,500仟元	USD 2,879仟元	USD 163仟元	USD 2,716仟元	USD 1,823仟元	USD 222仟元	USD 236仟元	不適用
福州台通物流有限公司	RMB 20,484仟元	RMB 22,478仟元	RMB 1,270仟元	RMB 21,208仟元	RMB 14,513仟元	RMB 1,769仟元	RMB 1,879仟元	0
台灣士敏工程企業股份有限公司	601,656	2,000,833	1,339,305	661,528	1,824,940	(36,453)	101,486	1.69
TCEC Corporation (Brunei Darussalam 汶萊)	RMB 4,074仟元	RMB 92,708仟元	RMB 82,417仟元	RMB 10,291	RMB 2,482	RMB (597)仟元	RMB 1,105	RMB 0.29
士敏(英德)機械有限公司	RMB 4,074仟元	RMB 92,708仟元	RMB 82,417仟元	RMB 10,291	RMB 2,482	RMB (597)仟元	RMB 1,105	RMB 0.29
光和耐火工業股份有限公司	190,000	644,136	339,771	304,365	693,046	50,729	40,506	2.13
光和建設開發(股)公司	387,200	1,563,983	1,266,737	297,246	111,375	77,561	13,886	0.36
Hong Kong Cement Manufacturing Co Ltd	HKD 45,000仟元	HKD 15,673仟元	HKD 4,837仟元	HKD 10,836仟元	HKD 3,496仟元	HKD 620仟元	HKD 719仟元	HKD 15.97
TCC Development Holdings Ltd	USD 1,919仟元	HKD 274,827仟元	0	HKD 274,827仟元	0	HKD (5)仟元	HKD (5)仟元	不適用
TCC Development Ltd	USD 0.01仟元	HKD 85,415仟元	HKD 1,749仟元	HKD 83,666仟元	HKD 13,643仟元	HKD 9,512仟元	HKD 7,999仟元	HKD 79,985.3
達和航運股份有限公司	1,831,367	5,046,173	1,445,740	3,600,433	3,337,231	256,782	576,792	3.15
達和航運控股公司	USD 10,300仟元	USD 65,355仟元	USD 3仟元	USD 65,352仟元	USD 15,055仟元	USD 15,048仟元	USD 15,121仟元	USD 1.47
巴商德熙國際公司	USD 2,010仟元	USD 57,263仟元	USD 10,921仟元	USD 46,342仟元	USD 17,798仟元	USD 11,359仟元	USD 10,652仟元	USD 5,299.52
巴商吉和航運公司	USD 6,510仟元	USD 13,038仟元	USD 987仟元	USD 12,051仟元	USD 10,287仟元	USD 3,603仟元	USD 3,750仟元	USD 576.01
巴商盛和航運公司	USD 2,010仟元	USD 18,996仟元	USD 13,565仟元	USD 5,431仟元	USD 3,650仟元	USD 1,448仟元	USD 653仟元	USD 324.93
信昌投資(股)公司	541,500	1,992,958	577,422	1,415,536	440,857	180,802	219,422	4.05
聯誠貿易(股)公司	219,450	1,446,870	790,508	656,362	75,772	(1,428)	82,371	3.75
台泥化學工業股份有限公司	2,200,000	3,560,999	2,420,426	1,140,573	2,373,555	26,175	(62,743)	不適用
台泥資訊(股)公司	150,000	252,793	46,253	206,540	199,336	26,979	54,238	3.62
台訊(新加坡)有限公司(USD)	USD 2,265仟元	USD 983仟元	USD 9仟元	USD 974仟元	0	USD (4)仟元	USD (15)仟元	不適用
北京漢儀科印信息技術有限公司(RMB)	RMB 19,603仟元	RMB 13,139仟元	RMB 356仟元	RMB 12,784仟元	RMB 2,209仟元	RMB (182)仟元	RMB (298)仟元	不適用
台訊(薩摩亞)有限公司(USD)	USD 100仟元	USD 133仟元	USD 5仟元	USD 128仟元	0	USD (17)仟元	USD (2)仟元	0
福州台泥軟件科技有限公司(RMB)	RMB 827仟元	RMB 1,150仟元	RMB 160仟元	RMB 990仟元	RMB 1,048仟元	RMB 99仟元	RMB 99仟元	不適用
信昌化學工業股份有限公司	2,689,750	6,786,342	2,200,010	4,586,332	13,351,848	857,695	558,852	2.08
東成石礦股份有限公司	2,000	1,883	30	1,853	0	(101)	(101)	不適用
金昌石礦股份有限公司	5,000	3,608	2,549	1,059	2,700	(20)	(20)	不適用
和平工業區專用港實業(股)公司	3,200,000	10,445,801	6,304,223	4,141,578	1,452,667	821,346	630,457	1.97
和平電力股份有限公司	10,134,000	35,806,402	22,308,128	13,498,274	11,335,457	3,588,856	2,887,265	2.85
達和大豐環保股份有限公司	720,000	2,139,168	1,496,934	642,234	0	(5,716)	(5,712)	不適用
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	185,461	59,034	126,427	368,522	164,343	123,320	12,332.00
達和彰北環保股份有限公司	120,000	10,854	135	10,719	0	(22,212)	(22,088)	不適用
萬青水泥股份有限公司	159,200	531,116	342,943	188,173	1,125,377	44,948	32	0.00
鳳勝實業股份有限公司	600,000	2,352,066	1,593,150	758,916	4,018,164	116,243	79,429	1.32
Taicorn Minerals Corp.	Peso 16,500仟元	Peso 244,218仟元	Peso 397,111仟元	Peso (152,893)仟元	Peso 10,800仟元	Peso 10,800仟元	Peso 34,335仟元	Peso 286.12
Trans Philipines Mineral Corp.	Peso 5,000仟元	Peso 0	Peso 9,574仟元	Peso(9,574)仟元	0	0	Peso (123)仟元	不適用
TCC International Ltd	HKD 223,558仟元	HKD 2,225,069仟元	0	HKD 2,225,069仟元	0	HKD 36,749仟元	HKD 36,749仟元	HKD 0.77
TCC Investment Ltd	HKD 4仟元	0	HKD 44仟元	HK (44)仟元	0	HKD (5)仟元	HKD (5)仟元	0
TCC International Holdings Limited	HKD 77,292仟元	HKD 2,335,759仟元	HKD 1,303,608仟元	HKD 1,032,152仟元		HKD 122仟元	HKD 122仟元	0
TCC International (Guangxi) Limited	HKD 349,140仟元	HKD 350,139仟元	HKD 5,893仟元	HKD 344,246仟元	0	HKD (4,160)仟元	HKD (4,160)仟元	不適用
台泥(貴港)水泥有限公司 (TCC (Guigang) Cement Ltd.)	USD 45,000仟元	HKD 388,583仟元	HKD 36,185仟元	HKD 352,398仟元	0	HKD (2,548)仟元	HKD (2,548)仟元	不適用
TCC International (Jiangsu) Limited	HKD 390仟元	HKD 1,463仟元	HKD 7,844仟元	HKD (6,381)仟元	0	HKD 14,939仟元	HKD 14,939仟元	HKD 298.78
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd	HKD 8仟元	HKD 264,591仟元	HKD 19仟元	HKD 264,572仟元	0	HKD 24,995仟元	HKD 24,995仟元	HK 24,995
Ulextie Investment Ltd	HKD 1仟元	HKD 489,622仟元	HKD 1,181,524仟元	HKD (691,902)仟元	0	HKD 66,053仟元	HKD 66,053仟元	HKD 660,527
港泥投資(股)公司	695,000	1,006,700	11,406	995,294	601,816	80,115	80,476	1.16
TCC Hong Kong Cement Development Ltd	HKD 1仟元	HKD 22,529仟元	HKD 2,555仟元	HKD 19,974仟元	0	HKD (1,078)仟元	HKD (1,227)仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd	HKD 1仟元	HKD 111,758仟元	HKD 3,106仟元	HKD 108,652仟元	0	HKD (43)仟元	HKD (43)仟元	不適用
Chiefolk Company Ltd	HKD 1,000仟元	HKD 114,439仟元	HKD 58,566仟元	HKD 55,873仟元	0	HKD (120)仟元	HKD (120)仟元	不適用
TCC International (Liuzhou) Ltd	HKD 390仟元	HKD 63,169仟元	HKD 68,232仟元	HKD 5,063仟元	0	HKD(1,809)仟元	HKD (1,809)仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (Yargoon) Ltd	HKD 1仟元	HKD 12,430仟元	0	HKD 12,430仟元	0	HKD (5)仟元	HKD (5)仟元	不適用

各關係企業營運概況

95.12.31/ 單位：新台幣仟元

企　業　名　稱	資本額	資產總值	負債總額	淨　　值	營業收入	營業利益	本期損益（稅後）	每股盈餘（元）（稅後）
TCC Hong Kong Cemenet (HKC) Ltd	HKD 1仟元	HKD 100,477仟元	HKD 53,561仟元	HKD 46,916仟元	0	HKD (5)仟元	HKD (5)仟元	不適用
Koning Concrete Ltd	HKD 0.1仟元	HKD 93,246仟元	0	HKD 93,246仟元	0	HKD 5,017仟元	HKD 5,017仟元	HKD 50,168
TCC Hong Kong Cement Trading Ltd	HKD 1仟元	HKD 164,391仟元	HKD 19仟元	HKD 164,372仟元	0	HKD 24,995仟元	HKD 24,995仟元	HKD 249,953
Hong Kong Cement Company Ltd	HKD 10仟元	HKD 410,574仟元	HKD 217,778仟元	HKD 192,796仟元	HKD 20,055仟元	HKD 6,453仟元	HKD 6,453仟元	HKD 645
TCC Hong Kong Cement Philippines) Ltd	HKD 1仟元	HKD 93,058仟元	HKD 99,943仟元	HKD (6,885)仟元	0	HKD (32)仟元	HKD (32)仟元	不適用
TCC Cement Corporation	Peso 91,021仟元	HKD 47,633仟元	HKD 69,060仟元	HKD (21,428)仟元	HKD 221仟元	HKD 3,513仟元	HKD 3,478仟元	HKD 4
Dragon Pride International Ltd	HKD 1仟元	HKD 170,159仟元	HKD 4,961仟元	HKD 165,198仟元	HKD 19,995仟元	HKD 17,844 仟元	HKD 17,844 仟元	HKD 178,440
TCC Hong Kong Cement (Internatioal) Ltd	HKD 1仟元	HKD 1,156,757仟元	HKD 1,185,102仟元	HKD (28,345)仟元	0	HKD (9,178)仟元	HKD (9,178)仟元	不適用
福州台泥洋嶼碼頭有限公司 (TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.)	USD 5,000仟元	HKD 79,135仟元	HKD 39,998仟元	HKD 39,137仟元	HKD 11,736仟元	HKD (330)仟元	HKD (330)仟元	不適用
柳州台泥新型建材有限公司 (TCC Liuzhou Construction Materials Co., Ltd.)	USD 13,500仟元	HKD 146,211仟元	HKD 14,900仟元	HKD 131,310仟元	HKD 75,569仟元	HKD 25,417仟元	HKD 25,417仟元	不適用
福州台泥水泥有限公司 (TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.)	USD 15,250仟元	HKD 305,557仟元	HKD 196,606仟元	HKD 108,951仟元	HKD 298,415仟元	HKD 8,933仟元	HKD 8,933仟元	不適用
安徽朱家橋水泥有限公司 (Anhui King Bridge Cement Co. Ltd.)	USD 15,000仟元	HKD 149,693仟元	HKD 12,961仟元	HKD 136,732仟元	HKD 96,669仟元	HKD 8,504仟元	HKD 7,863仟元	不適用
英信(英德)水泥有限公司 (Ying Xin Yingde Cement Co., Ltd.)	USD 2,000仟元	HKD 11,067仟元	HKD 673仟元	HKD 10,394仟元	HKD 10,028仟元	HKD (10,866)仟元	HKD (10,866)仟元	不適用
台泥(英德)水泥有限公司 (TCC Yingde Cement Co Ltd)	USD 101,400仟元	HKD 1,562,580仟元	HKD 690,646仟元	HKD 871,934仟元	HKD 374,594仟元	HKD(55,773)仟元	HKD (55,773)仟元	不適用

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十五年度依「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

台灣水泥股份有限公司

董事長：辜　成　允

中　　華　　民　　國　　九十六　　年　　三　　月　　二十九　　日

8-2. 私募有價證券辦理情形：無。

8-3. 最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形

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%	95 年	股數	0	2,288,066	0	0	無	1,702,875	0
					金額	0	52,791	8,208	0			
				本年度截至年報刊印日止	股數	0	0	0	0	無	1,702,875	0
					金額	0	0	0	0			
台灣通運倉儲公司	389,620	自有資金	83.85%	95 年	股數	0	1,864,446	0	0	無	0	0
					金額	0	43,107	1,791	0			
				本年度截至年報刊印日止	股數	0	0	0	0	無	0	0
					金額	0	0	0	0			
達和航運公司	1,664,879	自有資金	64.79%	95 年	股數	0	1,588,872	0	0	無	0	0
					金額	0	34,608	(599)	0			
				本年度截至年報刊印日止	股數	0	0	0	0	無	0	0
					金額	0	0	0	0			
台泥化工公司	2,200,000	自有資金	100.00%	95 年	股數	0	3,398,920	0	0	無	3,873,735	0
					金額	0	78,421	(3,121)	0			
				本年度截至年報刊印日止	股數	0	0	0	0	無	3,880,170	0
					金額	0	0	0	0			
萬青水泥公司	159,200	自有資金	50.00%	95 年	股數	9,823	638,692	0	0	無	340,000	0
					金額	0	18,306	1,092	0			
				本年度截至年報刊印日止	股數	0	0	0	0	無	340,000	0
					金額	0	0	0	0			
聯誠貿易公司	219,450	自有資金	100.00%	95 年	股數	8,956	582,284	0	0	無	1,500,000	0
					金額	0	15,691	3,590	0			
				本年度截至年報刊印日止	股數	0	0	0	0	無	1,500,000	0
					金額	0	0	0	0			
信昌投資公司	541,500	自有資金	100.00%	95 年	股數	0	4,037,474	0	0	無	1,960,000	0
					金額	0	93,324	3,854	0			
				本年度截至年報刊印日止	股數	0	0	0	0	無	1,960,000	0
					金額	0	0	0	0			

註：(1)取得股數係本公司九十四年盈餘轉增資配股。

(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。

8-4. 其他必要補充說明事項：無

九、最近年度及截至年報刊印日止，發生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：無

臺灣水泥公司

負責人：

熱　擁

情　抱

學　改

習　變

T'cement