

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

## 中華民國九十七年度年報



台灣水泥

編印日期：九十八年五月十日

<p>總管理處 (104) 台北市中山北路二段 113 號 (02) 25317099</p> <p>研究室 (338) 桃園縣蘆竹鄉長安路一段 148 號 (03) 3217855</p> <p>和平水泥廠 (972) 花蓮縣秀林鄉和平村和平 263 號 (03) 8682111</p> <p>蘇澳水泥廠 (270) 宜蘭縣蘇澳鎮永昌路 46 號 (03) 9962511~20</p> <p>花蓮水泥廠 (970) 花蓮市民孝里華東 103 號 (03) 8221161~4</p> <p>花蓮預拌土工場 (970) 花蓮市民孝里精美路 2~1 號 (03) 8228353</p> <p>台北水泥製品廠 (110) 台北市基隆路一段 52 號 (02) 27651260~3</p> <p>土城分廠 (237) 台北縣三峽鎮介壽路三段 233 巷 2 號 (02) 8676-3356</p> <p>桃園分廠 (338) 桃園縣蘆竹鄉南山路二段 220 號 (03) 3222166~68</p> <p>龜山分廠 (333) 桃園縣龜山鄉龍壽村坑底 61 之 3 號 (03) 3595633</p> <p>八德分廠 (334) 桃園縣八德市長興路忠孝巷 32-1 號 (03) 3685785</p>	<p>中壢分廠 (327) 桃園縣新屋鄉民族路六段 203 號 (03) 4907675~8</p> <p>竹東分廠 (301) 新竹縣竹東鎮員山路 435 巷 18 號 (03) 5827660</p> <p>東大分廠 (300) 新竹市東大路三段 110 巷 30-1 號 (03) 5324652</p> <p>宜蘭分廠 (264) 宜蘭縣員山鄉員山路二段 438 號 (03) 9220456</p> <p>台中水泥製品廠 (428) 台中縣大雅鄉中清路一段 139 號 (04) 25681691</p> <p>大肚分廠 (432) 台中縣大肚鄉沙田路二段 303 號 (04) 26992826</p> <p>太平分廠 (411) 台中縣太平市永平路二段 120 號 (04) 22732506</p> <p>大里分廠 (412) 台中縣大里市元堤路二段 416 號 (04) 24063709</p> <p>草屯分廠 (540) 南投縣南投市仁和路 137 號 (049) 2253248</p> <p>鼓山水泥製品廠 (804) 高雄市鼓山二路 274 號 (07) 5611226</p> <p>嘉義分廠 (621) 嘉義縣民雄鄉民雄工業區新生街 8 號 (05) 2217215</p> <p>台南分廠 (717) 台南縣仁德鄉一甲村太乙七街 36 號 (06) 2703259</p>	<p>路竹分廠 (821) 高雄縣路竹鄉大仁路 809 號 (07) 6071238</p> <p>善化分廠 (741) 台南縣善化鎮興農路 33 號 (06) 5810685</p> <p>安平分廠 (702) 台南市安平工業區新樂路 84-2 號 (06) 2919809</p> <p>仁武分廠 (814) 高雄縣仁武鄉工業一路 16 號 (07) 3720396~7</p> <p>小港分廠 (812) 高雄市小港區中林路 12 號 (07) 8721166~7</p> <p>小港紙廠 (812) 高雄市小港區長春街 14 號 (07) 8019651~6</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>安平港水泥發貨站 (702) 台南市南區新港路 23 巷 6 號 (06) 2923123</p>
---	---	---

## 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 - m a i l：edhuang@taiwancement.com  
 代 理 發 言 人：張若雯 資深協理  
 電 話：(02)2531-8216  
 E - m a i l：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)2181-1911  
 股票過戶機構之網址：<http://www.chinatrust.com.tw>  
 簽 證 會 計 師：郭政弘 邵志明  
 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>

# 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	15
3-3-1. 董事會運作情形	
3-3-2. 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形	
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	
3-3-8. 與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情形	
3-4. 會計師公費資訊	21
3-5. 更換會計師資訊	21
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	21
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	22
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關係之資訊	23
3-9. 綜合持股比例	24

四、募資情形	26
4-1. 資本及股份	26
4-1-1. 股本來源	
4-2. 股東結構	27
4-3. 股權分散情形	27
4-4. 主要股東名單	27
4-5. 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	28
4-6. 公司股利政策及執行狀況	28
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	29
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	31
4-12. 海外存託憑證辦理情形	31
4-13. 員工認股權證辦理情形	31
4-14. 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	31
4-15. 資金運用計劃執行情形	31
五、營運概況	32
5-1. 業務內容	32
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	33
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. 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料	35
5-4. 環保支出資訊	36
5-5. 勞資關係	36
5-6. 重要契約	37
六、財務概況	38
6-1. 最近五年度簡明資產負債表及損益表	38
6-2. 重要財務比率分析	40
6-3. 監察人審查報告書	42
6-4. 最近年度財務報表	43
6-5. 最近年度母子公司合併報表	50



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	61
8-2. 私募有價證券辦理情形	73
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	73
8-4. 其他必要補充說明事項	73
九、最近年度及截至年報刊印日止，如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	73

# 一、董事長致股東報告書

民國 97 年因受金融風暴衝擊，全球經濟陷入嚴重衰退困境。依據全球透視機構 (Global Insight) 預測 97 年全球經濟成長率僅為 2.3%。國內亦受影響，市場萎縮，加上電價居高不下、燃煤價高以及運輸費用走高等種種不利因素情況下，本公司同仁在全體董監事之鞭策下，持續貫徹執行以「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、改進作業效率並持續開拓新市場，戮力為股東創造最高利益為目標。謹就 97 年經營績效報告如下：

- 一、生產方面：水泥及熟料生產 978 萬公噸，預拌混凝土 409 萬立方米。
- 二、銷售方面：水泥、熟料、預拌混凝土等水泥製品及各類紙張、紙袋等全年營業額合計約台幣 242 億元。
- 三、營運結果：全年營運結果，稅後淨利為新台幣 57 億 6,126 萬元，年度預算達成率 59%。與 96 年比較減少 24 億 9,387 萬元，盈餘衰退 30%。
- 四、研發情況：97 年度成功研發了以飛灰及爐石抑制鹼骨材反應之最適配方、高抗滲混凝土、降低熟料游離氧化鎂粒徑等技術，實際用於生產及品管，未來更朝降低成本、客製化混凝土之研發及擴大資源再利用等繼續努力。

轉投資在中國大陸地區方面，廣東英德、廣西貴港二廠各四條生產線均已全部投產，合計年產能達 1,800 萬噸。另外英德廠二套發電量 21,000KW 餘熱發電機組，已於本 (98) 年 1 月、3 月併網發電；貴港廠同式發電機組亦將於同年 5 月及 7 月併網發電，年節約電費可達約 RMB1.9 億餘元，對降低生產成本幫助甚大。至 97 年底止，本公司水泥年產能已躍居中國第三位，未來並將持續擴充大陸地區年產能達 5,000 萬噸，確保「華南第一」及「中國前三大水泥公司」的發展目標。

另外本公司 ERP 系統亦榮獲中國水泥網第四屆中國水泥信息化、自動化標竿企業評選第一名。在國內本公司亦贏得天下雜誌頒發的 2009 年「天下企業公民 TOP50」中的第 28 名。

展望民國 98 年，國內經濟仍呈低迷，行政院主計處預估今年 GDP 為 -4.25%，不如去年，營建及營造業景氣仍呈疲憊態勢，而水泥市場需面對成本上漲等嚴峻挑戰，所幸政府持續執行「加強地方建設、擴大內需方案」以及「振興經濟擴大公共建設投資計劃」等攸關國家長期發展之基礎建設以及大陸「振興經濟十大措施」2010 年前將投入 4 兆人民幣等皆會帶動整個水泥之需求量。本公司仍將繼續以維持市佔率、降低成本、開拓新市場，以全產全銷，追求最大獲利為目標。98 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 1,006 萬公噸、預拌混凝土銷量為 440 萬立方米、各類紙張 11.2 仟公噸、各型紙袋 1,188 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：新台幣三百二十九億二千一百七十五萬八仟六佰九十元

### 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三百二十九億餘元（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二百四十二億元（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

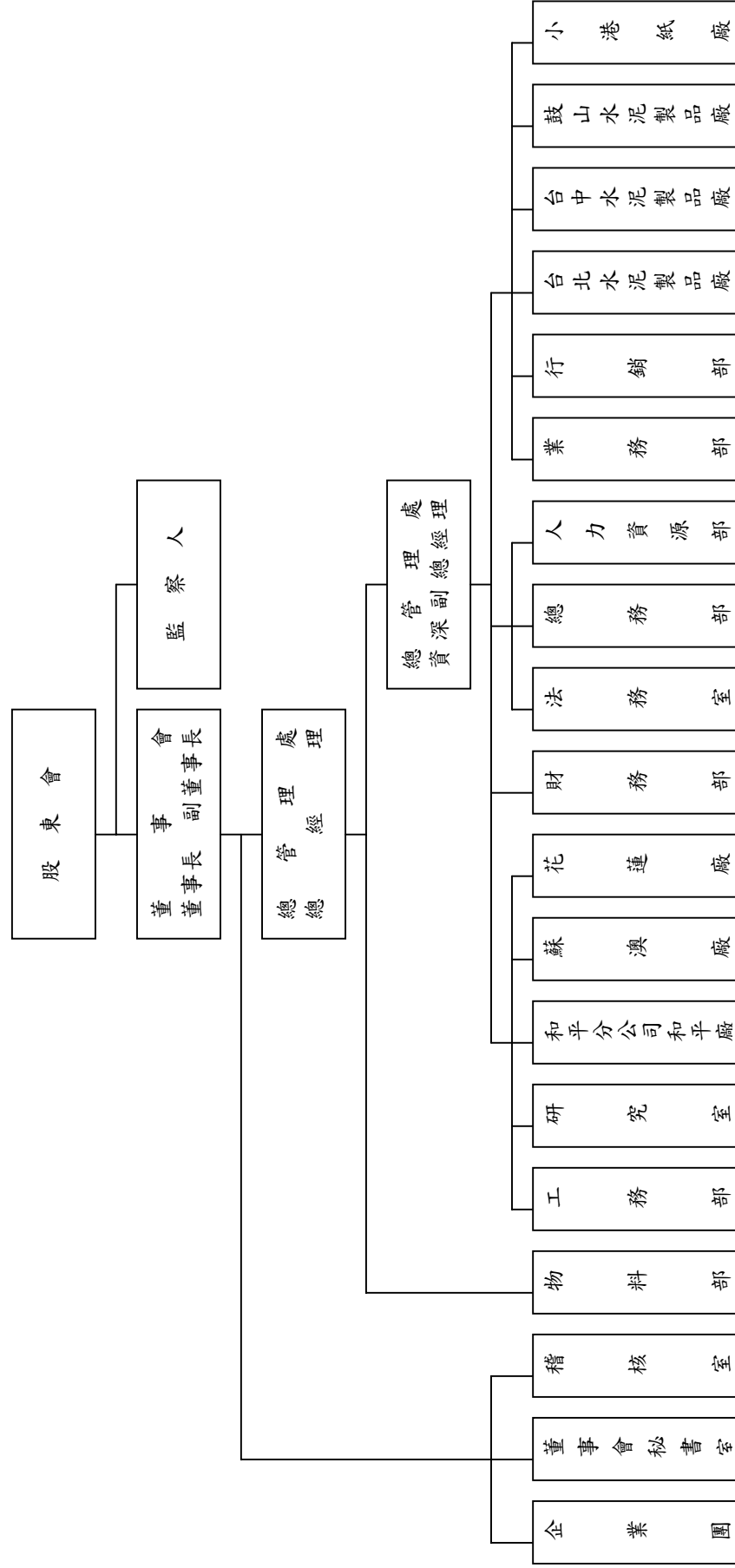
董監或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換、經營權之改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無

### 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3個發貨站。

2.台北、台中及鼓山水泥製品廠另含19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、降低成本；發揮企業團綜效、提高整體競爭力及獲利水準；創造股東之最大福祉。
- (三)稽核室掌理本公司產銷、資材、財務等及關係企業之稽核事項，並提出改善建議。

總管理處設工務部、研究室、業務部、行銷部、財務部、人力資源部、物料部、法務室及總務部，其職掌如下：

- (一)工務部：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。
- (二)研究室：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。
- (三)業務部：產品銷售計劃之編擬，產品之內、外銷與儲運及水泥發貨站之督導、考核等事項。
- (四)行銷部：規劃台灣、中國大陸及其他業務往來國家之市場開拓、提昇營運規模、市場情報之蒐集與競爭力分析及產品之發展趨勢與產品功能之檢討。
- (五)財務部：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、股利發放聯繫及投資管理等事項。
- (六)人力資源部：本公司人員之選、育、用、留及各單位人資相關事宜之管理與督導及員工福利、勞雇關係等事項。
- (七)物料部：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。
- (八)法務室：法律文件之撰擬、修訂、審核，法律意見之提供，各訴訟/非訟事件之處理，法律風險之控管及其他法務相關事項。
- (九)總務部：庶務、營繕及資產管理等事項。

#### 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：預拌混凝土製造及銷售。
- (三)小港紙廠：紙品製造及銷售。

### 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

98年4月21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、配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	職稱	姓名	關係
					股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率					
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	30,631,153	0.93	42,679,217	1.30	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	本公司總經理、和平電力、台灣通運倉儲公司、達和航運公司、能元科技公司、中國合成橡膠等公司董事長、中鼎工程公司獨立董事	監察人	趙華懷	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	53,297,706	1.62	2,566,889	0.08	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、台灣通運倉儲公司常務董事、美商慧智公司董事長	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	53,297,706	1.62	0	0.00	無	無	美國史丹佛大學	世新大學榮譽董事長	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	11,008,703	0.33	0	0.00	無	無	日本拓殖大學經營學系	台灣通運倉儲公司常務董事 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	12,885,173	0.39	83,778	0.00	無	無	淡江大學財務金融碩士	台灣通運倉儲公司董事 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	9,388,964	0.29	2,700,729	0.08	無	無	信和投資公司董事長	台灣通運倉儲公司董事	無	無	無
董事	遠淵投資公司 代表人：陳德仁	95.6.9	3年	65.4.20	8,210,010	0.27	8,505,861	0.26	156,786	0.00	無	無	中興大學	台灣通運倉儲公司董事 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	8,679,085	0.26	1,007	0.00	無	無	台北醫學院	華南產物保險公司董事	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	76,355,910	2.32	0	0.00	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	8,708,215	0.26	605,723	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	95.06.09	19,182,842	0.64	30,631,153	0.93	0	0.00	無	無	美國聖塔卡羅大學電機博	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	92,527,608	2.81	0	0.00	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	95.06.09	19,182,842	0.64	30,631,153	0.93	0	0.00	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	95.06.09	24,699,129	0.82	53,297,706	1.62	0	0.00	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	8,681,737	0.26	1,622,897	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	48,473,358	1.47	47,703	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	8,923,946	0.27	4,166	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	華亮文教基金會 代表人：趙華懷	95.6.9	3年	94.4.29	2,228,601	0.07	2,308,909	0.07	6,293,516	0.19	無	無	輔仁大學	台灣通運倉儲公司董事 中信投資公司董事	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	中興全股份有限公司(5.77%)、立捷國際股份有限公司(3.66%)、欣蘭企業股份有限公司(2.91%)、台銀保管富達投資信託：富達東南亞基金(2.33%)、欣蘭投資股份有限公司(2.14%)、大通託管JP摩根基金之JF亞洲股權基金(1.70%)、王莊岩(1.54%)、花旗託管科威特霸菱資產管理基金投資專戶(1.32%)、安泰人壽保險股份有限公司全權委託安泰投信專戶(1.30%)、台灣產物保險股份有限公司(1.15%)
大眾商業銀行(股)公司	眾希股份有限公司(23.76%)、光陽工業股份有限公司(9.11%)、雄賀有限公司(4.02%)、大通託管特實豐全球小型基金投資專戶(1.77%)、大通託管特實豐全球小型企業基金受託人(1.60%)、渣打銀行受託保管富達基金(1.60%)、光星實業股份有限公司(1.45%)、弘光投資有限公司(1.44%)、清園投資股份有限公司(1.21%)、和聯投資股份有限公司(1.18%)
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%)、蕭舒芬(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	台灣水泥股份有限公司(8.8%)、公務人員退休撫卹基金管理委員會(4.43%)、南山人壽保險股份有限公司(4.18%)、中成開發投資股份有限公司(2.35%)、王丕彰(2.20%)、中信投資股份有限公司(2.17%)、和豐投資股份有限公司(1.80%)、財團法人世新大學(1.6%)、信昌投資股份有限公司(1.5%)、匯豐銀行託管EFG銀行投資專戶(1.40%)
新光合成纖維(股)公司	新光人壽保險股份有限公司(9.56%)、台灣新光實業股份有限公司(5.26%)、新昇投資股份有限公司(4.82%)、財團法人新光吳火獅紀念醫院(3.69%)、新光紡織股份有限公司(2.91%)、東麗株式會社(2.32%)、新光產物保險股份有限公司(2.07%)、東賢投資有限公司(1.86%)、瑞新興業股份有限公司(1.72%)、新光育樂股份有限公司(1.61%)
中信投資(股)公司	恆強投資股份有限公司(23.22%)、富品投資股份有限公司(23.19%)、台灣水泥股份有限公司(8.67%)、中國合成橡膠股份有限公司(4.48%)、信昌投資股份有限公司(3.45%)、和平工業區專用港實業(股)公司(3.31%)、坤慶國際開發股份有限公司(2.95%)、中和紡織股份有限公司(2.31%)、達和航運股份有限公司(2.09%)、裕元投資股份有限公司(2.02%)
十祥投資(股)公司	林南舟(30%)、洪秀美(15%)、林政一(12.5%)、林雨青(10%)、洪長庭(10%)、林庭君(10%)、洪長榮(10%)
嘉新國際(股)公司	嘉新水泥股份有限公司(87.18%)、嘉泥建設開發股份有限公司(10.41%)、張剛綸(0.51%)、松佐投資股份有限公司(0.42%)、張如平(0.25%)、張永平(0.22%)、鍾仲廉(0.19%)、佑新紡織(股)公司(0.16%)、張安平(0.12%)、王建國(0.11%)
建國工程(股)公司	建輝投資事業(股)公司(21.86%)、台新銀行受託陳啟德信託財產專戶(3.88%)、陳啟德(2.89%)、台灣水泥股份有限公司(2.74%)、陳宸慶(2.45%)、何美珍(1.49%)、蔡欣倫(1.35%)、盧憲業(1.16%)、台新銀行受託龐慎予信託財產專戶(0.93%)、趙思婷(0.76%)
財團法人辜亮文教育基金會	不適用

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其主要股東(一)

法人名稱	法人之主要股東
中興保全(股)公司	セコム株式會社(27.29%)、新光人壽保險股份有限公司(9.28%)、匯豐銀行託管第一雄鷹FIE海外基金投資戶(4.24%)、承信投資有限公司(3.42%)、欣蘭企業股份有限公司(3.0%)、國產實業建設股份有限公司(2.83%)、財團法人杜萬全慈善基金會(1.9%)、林孝信(1.72%)、匯豐銀行託管惠理價值基金投資專戶(1.47%)、源信投資有限公司(1.44%)。
立捷國際(股)公司	中保投資(股)公司(100%)。
欣蘭企業(股)公司	林孝信(24.20%)、承信投資有限公司(20.36%)、莊素珠(16.99%)、陳哲雄(6.33%)、林宏俊(4.46%)、林宏章(4.46%)、黃思宜(4.36%)、林佳鈴(4.14%)、許美英(2.57%)、源信投資有限公司(2.48%)。
欣蘭投資(股)公司	游麗容(15.92%)、林孝信(14.67%)、莊素珠(14.25%)、林鄭珊珊(10.63%)、林純美(10.17%)、林富美(8.08%)、林素美(6.04%)、承信投資有限公司(5.42%)、黃思宜(5%)、黃梅舫(3.25%)
台灣產物保險(股)公司	臺灣銀行股份有限公司(17.58)、領航投資開發股份有限公司(7.16%)、勇信開發股份有限公司(6.57%)、巧儂投資股份有限公司(3.62%)、領航建設股份有限公司有限公司(3.27%)、家德營造有限公司(2.99%)、台灣土地銀行股份有限公司(2.79%)、李泰宏(2.04%)、泰安產物保險股份有限公司(2.03%)、統盛開發股份有限公司(1.88%)
眾希(股)公司	荷蘭商Meadowstream Holding B.V.(100%)
光陽工業(股)公司	信勝投資股份有限公司(11.31%)、光洲投資股份有限公司(6.66%)、大明投資股份有限公司(6.54%)、光星實業股份有限公司(5.39%)、弘光投資有限公司(4.68%)、慶洋投資股份有限公司(2.85%)、昱發投資股份有限公司(1.34%)、柯孝雄(1.21%)、絃陞投資股份有限公司(1.07%)、柯弘明(1.03%)
雄賀有限公司	荷蘭商Cooperative Silverdale United Enter prise W.A.(100%)
光星實業(股)公司	光陽工業股份有限公司(100%)
清園投資(股)公司	和馨建設股份有限公司(39.81%)、和聯投資股份有限公司(46.31%)、清田投資股份有限公司(11.09%)
和聯投資(股)公司	同德投資股份有限公司(39.99%)、豐實財務管理顧問有限公司(44.47%)、陳黃淑惠(9.25%)、陳田錨(5.33%)
弘光投資有限公司	柯王淑媛(45.5%)、柯勝峯(3%)、柯宇峯(3%)、柯弘明(45.5%)、柯光峯(3%)
十福投資(股)公司	道端投資股份有限公司(3.34%)、陳重吉(31.4%)、陳重榮(31.4%)、陳俊嘉(31.4%)
台灣水泥(股)公司	中信投資股份有限公司(2.81%)、摩根大通銀行託管新興市場成長基金投資專戶(2.47%)、中國合成橡膠股份有限公司(2.32%)、摩根大通託管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶(1.66%)、恆強投資股份有限公司(1.62%)、國家金融安定基金管理委員會(1.62%)、渣打銀行受託保管富達基金(1.55%)、嘉新國際股份有限公司(1.47%)、美商花旗銀行託管新加坡政府基金專戶(1.32%)、辜成允(1.30%)
南山人壽保險(股)公司	美商美國國際人壽保險公司(47.75%)、美商德拉瓦美國人壽保險公司(49.82%)
中成開發(股)公司	中國合成橡膠股份有限公司(100%)
中信投資(股)公司	恆強投資股份有限公司(23.22%)、富品投資股份有限公司(23.19%)、台灣水泥股份有限公司(8.67%)、中國合成橡膠股份有限公司(4.48%)、信昌投資股份有限公司(3.45%)、和平工業區專用港實業(股)公司(3.31%)、坤慶國際開發股份有限公司(2.95%)、中和紡織股份有限公司(2.31%)、達和航運股份有限公司(2.09%)、裕元投資股份有限公司(2.02%)
和豐投資(股)公司	和柏投資股份有限公司(17.54%)、中信投資股份有限公司(82.46%)
財團法人世新大學	不適用



表二：表一主要股東為法人者其主要股東(二)

法人名稱	法人之主要股東
信昌投資(股)公司	台灣水泥股份有限公司(100%)
新光人壽保險(股)公司	新光金融控股股份有限公司(100%)
台灣新光實業(股)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(3.4%)、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%)
新昇投資(股)公司	吉利恩投資股份有限公司(51.78%)、東賢投資有限公司(28.53%)、瑞新興業股份有限公司(19.69%)
財團法人新光吳火獅紀念醫院	不適用
新光紡織(股)公司	新光產物保險(股)公司(9.99%)、新光合成纖維(股)(9.40%)、新光人壽保險(股)(8.44%)、新勝(股)公司(6.65%)、聯全投資股份有限公司(3.77%)、財團法人新光吳火獅紀念醫院(2.02%)、涂水城(1.77%)、謙成毅(股)(1.72%)、財團法人台北市新光吳氏基金會(1.37%)、財團法人新光人壽基金會(1.29%)
東麗株式會社	不適用
新光產物保險(股)公司	新光紡織股份有限公司(12.07%)、新光人壽(9.98%)、東賢投資有限公司(8.94%)、台灣新光實業股份有限公司(5.08%)、廣明企業股份有限公司(4.44%)、匯豐銀行信託南北新興市場基金投資專戶(2.08%)、紡魯股份有限公司(1.43%)
東賢投資有限公司	瑞新興業股份有限公司(78.75%)、吳桂蘭(3.125%)、吳東進(3.125%)、吳東賢(3.125%)、吳東亮(3.125%)、許嫻嫻(2.50%)、孫若男(2.50%)、吳東昇(1.875%)、何幸樺(1.875%)
瑞新興業股份有限公司	進賢投資股份有限公司(20.84%)、桂園投資股份有限公司(20.84%)、吳東進(16.67%)、吳東亮(13.28%)、吳東賢(13.02%)、吳東昇(12.23%)、許嫻嫻(1.04%)、孫若男(1.04%)、何幸樺(1.04%)
新光育樂股份有限公司	瑞新興業股份有限公司(28.72%)、永光股份有限公司(25.00%)、東賢投資有限公司(19.05%)、東興投資有限公司(12.70%)
和平工業區專用港實業(股)公司	台灣水泥股份有限公司(99.99%)、正華通訊公司(0.01%)
坤慶國際開發(股)公司	裕邦投資股份有限公司(6.57%)、財團法人吳尊賢文教基金會(3.37%)、侯錫榮(3.01%)、台勤企業股份有限公司(2.95%)、吳平治(2.80%)、吳平原(2.80%)、顏岫峰(2.65%)、侯金柑(2.23%)、吳英泰(2.07%)、三新紡織股份有限公司(1.94%)
中和紡織(股)公司	協美實業股份有限公司(14.7%)、宗美投資有限公司(11.5%)、長新投資股份有限公司(10.19%)、葉啟昭(5.31%)、葉千芳(3.53%)、葉英暇(3.09%)、葉英琴(2.99%)、葉宗柱(2.56%)、葉圓珠(2.51%)、葉洵揚(2.49%)
達和航運(股)公司	台灣水泥股份有限公司(64.79%)、台灣通運倉儲股份有限公司(27.47%)
裕元投資(股)公司	遠鼎股份有限公司(25.02%)、亞洲水泥股份有限公司(36.42%)、裕民航運股份有限公司(17.66%)、遠鼎投資股份有限公司(19.055%)、裕通投資股份有限公司(1.84%)
嘉新水泥(股)公司	嘉新國際股份有限公司(18.79%)、松佐投資股份有限公司(5.03%)、張永平(4.58%)、張如平(4.18%)、台灣水泥股份有限公司(3.52%)、達和航運股份有限公司(3.31%)、張意平(3.12%)、南山人壽保險股份有限公司(2.74%)、朱勝群(1.80%)、顧國輝(1.72%)
嘉泥建設開發(股)公司	嘉新水泥股份有限公司(49.86%)
建輝投資事業(股)公司	陳啟德(88.25%)、龐慎予(9.64%)、陳啟義(0.01%)、陳宸慶(1.11%)

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)

姓名 (註1)	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2)										兼任其他 公司獨立 董事家數					
	法官、財務、會計或公司業務所須相關科系之專院校講師以上	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	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10						
辜成允		√							√						√			1
張安平		√						√							√			3
葉明勳		√						√			√				√			0
林嘉政		√						√			√				√			0
陳建東		√						√			√				√			0
張榮		√						√			√				√			0
陳德仁		√						√			√				√			0
張耀堂		√						√			√				√			0
駱錦明		√						√			√				√			0
吳東昇		√						√			√				√			0
謝其嘉		√						√			√				√			0
余俊彥		√						√			√				√			0
林秋琴		√						√			√				√			0
單偉建		√						√			√				√			0
林南舟		√						√			√				√			0
張永平		√						√			√				√			0
陳啟德		√						√			√				√			0
趙辜懷箴		√						√			√				√			0

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：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) 非為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十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)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、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

98年4月21日股東常會停止過戶日

職稱	姓名	就任日期	現在持有股份		配偶及未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司職務
			股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%		
總經理	辜成允	87.7.1	42,679,126	1.30	91	0	0	0	賓大華頓學院企管碩士	和平電力、台灣通運倉儲公司、達和航運公司、中鼎工程公司、中國合成橡膠等公司董事長、中鼎工程公司獨立董事
資深副總經理	黃健強	95.1.1	205,261	0.01	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、台灣士敏工程、台灣通運倉儲、達和航運、和平電力等公司董事
資深副總經理	王琪玫	94.2.24	285,996	0.01	0	0	0	0	紐澤西大學會計系	中國合成橡膠、和平電力、信昌化學工業、台泥資訊、達和航運、和平電力等公司董事長
代理副總經理	呂克甫	97.6.30	56,232	0	0	0	0	0	淡江大學機械工程系	台泥(英德)水泥公司董事長
資深協理	蔡國嶼	88.8.1	167,243	0.01	0	0	0	0	東吳大學法律系	和平電力、台灣士敏工程、光和耐火、台泥資訊、萬青水泥等公司監察人
資深協理	張若雯	93.10.21	101,115	0	20,720	0	0	0	芝加哥大學法律學碩士	達和環保、達榮環保等公司董事
資深協理	林聰謀	91.1.4	94,572	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	楊振發	96.5.1	66,441	0	0	0	0	0	高雄工專機械工程系	東成石礦公司董事
資深協理	潘仁達	94.10.1	60,712	0	778	0	0	0	成功大學機械工程系	無
資深協理	殷偉雄	98.1.5	0	0	20,000	0	0	0	美國密西根州立賽格諾大學企研所碩士	達和航運、和平電力、聯誠貿易等公司董事
協理	陳逢彬	98.2.1	177	0	0	0	0	0	淡江大學會計系	向容台泥公司董事
協理	劉靜曉	97.7.29	0	0	0	0	0	0	輔仁大學企管系	無
協理	林麗華	98.2.2	0	0	0	0	0	0	省立斗六高商	中聯資源、鳳勝實業等公司董事
資深經理(註1)	白慧平	96.1.1	59,775	0	0	0	0	0	東吳大學會計研究所會計師	和平電力公司、和平港實業等公司監察人
資深經理	張雲河	97.2.1	51,606	0	0	0	0	0	台北工專機械工程	無
資深經理	林文鑽	98.3.30	293	0	0	0	0	0	淡江大學化工系	萬青水泥、鳳勝實業等公司董事
資深經理(註2)	曾孝恩	93.12.21	37,366	0	0	0	0	0	東吳大學會計系	無
經理	詹佩珍	98.3.30	13,526	0	508	0	0	0	高雄第一科技大學環境與安全衛生碩士	無

註1. 會計主管。

註2. 係代理副總稽核。

註3. 本公司無具配偶或二等親以內關係之經理人。

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

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		無須領取自子公司以外轉業酬金												
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例			A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例											
		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													
董事長	當品投資(股)公司 代表人: 辜成允																							
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																							
董事	信和投資有限公司 代表人: 熊榮																							
董事	通淵投資(股)公司 代表人: 陳德仁																							
董事	張耀堂	16,243	25,860	0	0	116,181	116,181	419	4,709	2.31%	2.27%													
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	當品投資(股)公司 代表人: 謝其嘉																							
董事	中信投資(股)公司 代表人: 蔡慶彥																							
董事	當品投資(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																							
		16,243	25,860	0	0	116,181	116,181	419	4,709	2.31%	2.27%	48,642	48,642	947	947	8,968	8,968	0	0	8,968	0	3.32%	3.17%	有

註1. 本公司 97 年度費用化退職退休金之提列總金額為 947 仟元，無實際給付退職退休金。

註2. 係填列 97 年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，故表列金額為估算數。

註3. 本公司另提供租用公務車乙輛(97 年度租金費用 823 仟元)。

董事姓名	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
	張安平、葉明勳、林嘉政、陳建東、陳建東、張榮、陳錦明、駱錦明、吳東昇、吳東昇、林秋琴、林南舟	張安平	張安平、葉明勳、林嘉政、陳建東、陳建東、張榮、陳錦明、駱錦明、吳東昇、吳東昇、林秋琴、林南舟	張安平、葉明勳、林嘉政、陳建東、陳建東、張榮、陳錦明、駱錦明、吳東昇、吳東昇、林秋琴、林南舟
辜成允	辜成允	辜成允	辜成允	辜成允
國產實業銀行、信和投資、中國合成纖維、新光合纖、十祥投資	國產實業銀行、信和投資、中國合成纖維、新光合纖、十祥投資	國產實業銀行、信和投資、中國合成纖維、新光合纖、十祥投資	國產實業銀行、信和投資、中國合成纖維、新光合纖、十祥投資	國產實業銀行、信和投資、中國合成纖維、新光合纖、十祥投資
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元
100,000,000 元以上	100,000,000 元以上	100,000,000 元以上	100,000,000 元以上	100,000,000 元以上
總計	總計	總計	總計	總計

(二)監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)			
		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	嘉新國際(股)公司 代表人:張永平	2,520	2,601	0	0	20,332	20,332	69	495	0.40%	0.36%
監察人	建國工程(股)公司 代表人:陳啟德										
監察人	財團法人華公亮文教基金會 代表人:趙辜懷箴										

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C+D)	
低於2,000,000元	本公司	合併報表內所有公司
2,000,000元(含)~5,000,000元	張永平、陳啟德、趙辜懷箴	張永平、陳啟德、趙辜懷箴
5,000,000元(含)~10,000,000元	嘉新國際、建國工程、財團法人華公亮文教基金會	嘉新國際、建國工程、財團法人華公亮文教基金會
10,000,000元(含)~15,000,000元		
15,000,000元(含)~30,000,000元		
30,000,000元(含)~50,000,000元		
50,000,000元(含)~100,000,000元		
100,000,000元以上		
總計		

(三)總經理事及副總經理事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註1)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)(註2)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無來自子公司以外轉投資業酬金	
		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	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
總經理	辜成允																
資深副總經理	郭慶松																
資深副總經理	黃健強	21,002	21,099	9,771	9,771	48,566	48,566	9,757	0	9,757	0	1.55%	1.38%	0	0		有
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.本公司97年度實際給付退職退休金7,193仟元，費用化退職退休金之提列提撥金額為2,578仟元。

註2.係填列97年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，故表列金額為估算數。

註3.本公司另提供租用公務車乙輛(97年度租金費用823仟元)。

註4.資深副總經理郭慶松、高德榮及副總經理許呈宗於97年間退休或離職。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元		
2,000,000元(含)~5,000,000元	高德榮、許呈宗	高德榮、許呈宗
5,000,000元(含)~10,000,000元	黃健強、王琪玫	黃健強、王琪玫
10,000,000元(含)~15,000,000元	郭慶松	郭慶松
15,000,000元(含)~30,000,000元		
30,000,000元(含)~50,000,000元		
50,000,000元(含)~100,000,000元	辜成允	辜成允
100,000,000元以上		
總計		

### 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

97年12月31日/單位：仟元

	職 稱	姓 名	股票紅利 (註 1)	現金紅利 (註 1)	總計	總額占稅後純 益之比例
	經 理 人	總經理	辜成允	0	10,971	10,971
資深副總經理		黃健強				
資深副總經理		王琪玫				
代理副總經理		呂克甫				
資深協理		蔡國嶼				
資深協理		張若雯				
資深協理		林聰謀				
資深協理		楊振發				
資深協理		潘仁達				
資深協理		何禮宏(98/2/14 退休)				
協理		余仁堂(98/4/1 退休)				
協理		謝木水(98/4/1 退休)				
協理		連榮壽(98/1/24 退休)				
協理		劉靜曉				
資深經理(註 2)		白慧平				
資深經理		張雲河				
資深經理		林文鑛				
資深經理(註 3)		曾孝恩				
經理		詹佩珍				

註 1. 表列之員工紅利金額為估算數。 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			
	97 年度		96 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	3.32%	3.17%	4.39%	4.57%
監 察 人	0.40%	0.36%	0.41%	0.42%
總經理及副總經理	1.55%	1.38%	2.49%	2.49%

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定。

### 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 (19 屆董事會)

第 19 屆董事會於 97 年開會 8 次 (A)，董事監察人出(列)席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席 次數 B	委託出席 次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】	備註
董事長	富品投資公司 代表人：辜成允	8	0	100%	
副董事長	恆強投資公司 代表人：張安平	6	2	75%	
常務董事	恆強投資公司 代表人：葉明勳	6	2	75%	
常務董事	國產實業公司 代表人：林嘉政	6	2	75%	
常務董事	大眾銀行 代表人：陳建東	6	1	75%	
董事	信和投資公司 代表人：張 榮	3	1	38%	
董事	道淵投資公司 代表人：陳德仁	7	1	88%	
董事	張耀堂	7	1	88%	
董事	中國合成橡膠公司 代表人：駱錦明	7	0	88%	
董事	新光合成纖維公司 代表人：吳東昇	4	1	50%	
董事	富品投資公司 代表人：謝其嘉	4	3	50%	
董事	中信投資公司 代表人：余俊彥	5	3	63%	
董事	富品投資公司 代表人：林秋琴	6	0	75%	
董事	恆強投資公司 代表人：單偉建	0	0	0%	以電話參與 會議 1 次
董事	十祥投資公司 代表人：林南舟	4	0	50%	
常務 監察人	嘉新國際公司 代表人：張永平	4	0	50%	
監察人	建國工程公司 代表人：陳啟德	8	0	100%	
監察人	辜公亮文教基金會 代表人：趙辜懷箴	1	0	13%	

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情事。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司第 19 屆第 14 次董事會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與執行情形評估：
  1. 本公司 19 屆董事會於 97 年度全年召開 8 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。
  2. 為建立本公司良好董事會治理制度、健全監督功能及強化管理機能，特訂定本公司董事會議事規範。
- 四、本公司單偉建董事以電話參與會議 1 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。

#### 3-3-2-1. 監察人參與董事會運作情形

第 19 屆董事會於 97 年開會 8 次 (A)，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%)【B/A】	備註
常務 監察人	嘉新國際公司 代表人:張永平	4	50%	
監察人	建國工程公司 代表人:陳啟德	8	100%	
監察人	辜公亮文教基金會 代表人:趙辜懷箴	1	13%	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等):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員工及股東直接聯絡對談。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

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

2.監察人與會計師間皆有直接聯繫之管道。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。

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 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司由發言人及代理發言人接受建議及處理糾紛。 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。 本公司依法於內部控制制度中建立相關制度。	無 無 無																									
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	無 本公司選任之會計師事務所及簽證會計師，皆與本公司無利害關係，並嚴守獨立性。本公司定期由董事會討論聘任事宜。 本公司由各相關部門主管依其職權處理之	依法評估中。 無																									
三、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																									
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	本公司透過本公司網站( <a href="http://www.taiwancement.com/">http://www.taiwancement.com/</a> )及公開資訊觀測站隨時揭露相關資訊 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 無																									
五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	本公司尚未設立提名或薪酬委員會。	依法評估中。																									
六、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，惟經營團隊皆以公司治理實務守則之綱要執事。																											
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)： 1. 本公司訂有員工福利事宜(如各項補助、團體保險等)。 2. 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。 3. 本公司定期召開勞資會議，議加強勞資和諧，並明確規範勞務間勞動關係及勞動條件並保障員工權益。 4. 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。 5. 本公司依據兩性工作平等法修訂相關辦法以保障員工權益。 6. 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。 7. 本公司第19屆董事及監察人依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規定之進修情形如下：																											
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>職稱</th> <th>姓名</th> <th>進修日期</th> <th>課程名稱</th> <th>進修時數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>法人董事代表人</td> <td>辜成允</td> <td>93/11/05 96/03/19</td> <td>第二屆台北公司治理論壇 財務危機類型與案例分析</td> <td>6 3</td> </tr> <tr> <td>法人董事代表人</td> <td>陳德仁</td> <td>93/04/29 96/10/25</td> <td>企業經營與公司治理研討會 內線交易與董事監察人之利益關係及案例說明</td> <td>3 3</td> </tr> <tr> <td>法人董事代表人</td> <td>余俊彥</td> <td>95/12/12~95/12/13 96/10/30 97/12/26</td> <td>史丹佛大學董事學院課程 防範內線交易-董監事及經理人應行注意事項 董、監事及會計主管(大股東)的股權移轉及租稅規劃實務</td> <td>16 3 4</td> </tr> <tr> <td>法人監察人代表人</td> <td>陳啟德</td> <td>97/11/28</td> <td>企業犯罪與董監責任</td> <td>3</td> </tr> </tbody> </table>	職稱	姓名	進修日期	課程名稱	進修時數	法人董事代表人	辜成允	93/11/05 96/03/19	第二屆台北公司治理論壇 財務危機類型與案例分析	6 3	法人董事代表人	陳德仁	93/04/29 96/10/25	企業經營與公司治理研討會 內線交易與董事監察人之利益關係及案例說明	3 3	法人董事代表人	余俊彥	95/12/12~95/12/13 96/10/30 97/12/26	史丹佛大學董事學院課程 防範內線交易-董監事及經理人應行注意事項 董、監事及會計主管(大股東)的股權移轉及租稅規劃實務	16 3 4	法人監察人代表人	陳啟德	97/11/28	企業犯罪與董監責任	3	
職稱	姓名	進修日期	課程名稱	進修時數																							
法人董事代表人	辜成允	93/11/05 96/03/19	第二屆台北公司治理論壇 財務危機類型與案例分析	6 3																							
法人董事代表人	陳德仁	93/04/29 96/10/25	企業經營與公司治理研討會 內線交易與董事監察人之利益關係及案例說明	3 3																							
法人董事代表人	余俊彥	95/12/12~95/12/13 96/10/30 97/12/26	史丹佛大學董事學院課程 防範內線交易-董監事及經理人應行注意事項 董、監事及會計主管(大股東)的股權移轉及租稅規劃實務	16 3 4																							
法人監察人代表人	陳啟德	97/11/28	企業犯罪與董監責任	3																							
	8. 本公司董事及監察人均隨時注意相關法規資訊。 9. 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。 10. 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。 11. 本公司已為董事、監察人及經理人購買責任保險，以降低並分散董、監事因違法行為而造成公司及股東重大損害。																										
八、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																											

### 3-3-3-1. 履行社會責任情形

一、台泥公司向來重視環境保護，同時為履行「取諸於社會、用諸於社會」之理念，強化社會公益及善盡社會責任，贊助環境保護基金會活動經費、贊助文化教育基金會活動經費、參與並贊助社區活動、參與地方性之環保活動(如:綠化、道路認養)、贊助中小學優秀學生之獎學金、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。

#### 二、得獎項目

1. 本公司蘇澳廠獲 2008 溫室氣體自願減量績優廠。
2. 榮獲「天下雜誌 2009 年企業公民獎」。

#### 三、環境保護

##### 1. 和平水泥廠環保措施與回饋

建廠規劃時，即採用最先進之環保設備如兼顧景觀與環保之全密閉式儲存及輸送系統、採用 Low-NOx 製程與設備。另於主要排氣煙囪設置 CEMS 自動連續監測系統，嚴格控制排氣品質，確保所有排放均優於國家標準。此外，廠區為配合鄰近太魯閣國家公園景觀，設置達 20 公頃之景觀公園，以達水泥廠公園化之目標。並回收鄰近和平火力發電廠廢棄煤灰及脫硫石膏作為原料，達到資源充分再利用。

和平水泥廠堪稱當地居民的”好厝邊”，多年來從事下列工作：(1)輔導居民就業。(2)提供場所供門諾醫院設置診療所方便鄉民就醫。(3)於區內設置各項活動設施如球場等供民眾利用。(4)急難救助。(5)公益捐贈。(6)提供獎助學金。

##### 2. 和平專用港環境美化

和平專用港完工後不但可促進地方繁榮，創造就業機會，還可降低和平水泥廠及和平火力發電廠運輸成本，增加市場競爭力。

和平港環保作業均依據環評承諾施工完成。針對各項環評準則訂定環保管理辦法，環保經費耗資近千萬元。除購買洗潔船負責港區水域漂流物及垃圾之清理工作，同時還分區進行港區植栽綠化工程，以達”綠化港”之目標。港區儲運系統係採密閉式廊道輸送帶設計以減少物料粉塵溢散，碼頭則設置自動裝卸料機具降低港區貨運流量，減少空氣污染。

##### 3. 和平火力發電廠環保與回饋

和平火力發電廠環保措施 採用密閉式燃煤儲運系統、靜電集塵器、排煤脫硫設備、選擇性觸媒轉化器脫硝設備、低氮氧化物燃燒器及自動連續監測系統等多項最先進之空氣污染防治設備，有效控制廠煙囪排硫氧化物及氮氧化物濃度達到較國內法規更嚴格之標準。並與和平水泥廠合作，達到資源全部再利用之目的。

回饋(1)補助社區建設及發展支出。(2)補助地方慈善、治安、醫療、環保、消防急難救助、民俗節慶．．．等公益活動支出。

#### 四、生態保育

##### 1. 辜嚴倬雲植物保種中心

為參與全球植物保種計劃，永續熱帶物種由台泥企業團捐助成立的辜嚴倬雲植物保種中心於西元 2008 年 1 月 19 日在台灣屏東縣正式開幕成立，保種中心使命是：保育熱帶及亞熱帶植物，以永續地球上最豐富的生物多樣性。

預計 5 年後，保種中心將擁有亞洲最豐富的活體植物蒐藏；10 年後，成為世界上最重要的熱帶植物庇護所。本公司為落實全面品質生活政策，以實際行動落實永續發展及環境保育，為本企業團一貫的基本理念。

2. 本公司自 1992 年起即陸續贊助拍攝了「台灣野鳥百年紀」、「追逐夏日的鳥—台灣的燕鷗」、「栗背林鴿」等生態影片，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的工作，影片推出以後，獲得極大的迴響。

### 3-3-3-2. 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，其查詢方式：

可至本公司網站”投資人服務”項下查詢公司治理相關規章等內容。  
其網址為 <http://www.taiwancement.com/finacil/a39.htm>

### 3-3-3-3. 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 本公司將依法評估規劃設獨立董事制。
2. 本公司重大訊息及時揭露及定期召開法人說明會。
3. 97 年 6 月獲得財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會所頒發之「第五屆上市(櫃)公司資訊揭露評鑑」中名列 A 級企業之一，亦是代表公司對股東負責的態度。

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：98 年 3 月 27 日

本公司民國 97 年 1 月 1 日至 97 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 98 年 3 月 27 日董事會通過，出席董事 12 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. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

3-3-4-3. 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。

97 年股東常會決議事項執行情形之檢討：

日期	重要決議事項	執行情形之檢討
97.06.13	<p>第一案 案由：九十六年度營業報告書及財務報表承認案。 決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。</p> <p>第二案 案由：九十六年度盈餘分派暨增資發行新股討論案。 決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。</p>	<p>1. 96 年度盈餘分派案已全數分派完畢。</p> <p>2. 已訂定 97 年 8 月 2 日為除息、除權基準日，並於 97 年 8 月 22 日起發放現金股利，增資發行新股於 97 年 8 月獲經濟部核准變更登記，增資發行新股已於 97 年 9 月 10 日上市。</p>

97 年度及截至 98 年 5 月 10 日止董事會重要決議：

日期	重要決議事項
97.03.21	<p>1. 通過 96 年度「內部控制制度聲明書」。</p> <p>2. 通過召開 97 年股東常會事宜。</p>
97.04.25	<p>1. 通過九十六年度營業報告書及財務報表。</p> <p>2. 通過 96 年度盈餘分派。</p> <p>3. 通過辦理增資發行新股。</p> <p>4. 通過擬修改本公司「董事會議事規範」部份條文。</p>
97.05.28	<p>1. 通過投資台懋生技股份有限公司。</p> <p>2. 通過間接對大陸投資案。</p>
97.07.09	<p>1. 通過 96 年普通股現金股利派發基準日及盈餘轉增資發行新股派發基準日。</p>
97.08.27	<p>1. 通過九十七年上半年度財務報告及合併財務報告。</p>
97.11.12	<p>1. 通過本公司買回庫藏股。</p>
98.03.27	<p>1. 通過召開 98 年股東常會事宜。</p> <p>2. 通過間接對大陸投資案。</p> <p>3. 通過改選第二十屆董事及監察人案。</p> <p>4. 通過解除新任董事之競業禁止案。</p> <p>5. 通過 97 年度「內部控制制度聲明書」。</p>
98.04.27	<p>1. 通過九十七年度營業報告書及財務報表。</p> <p>2. 通過 97 年度盈餘分派案。</p>
98.04.30	<p>通過配合子公司 TCC International Ltd.、TCC International Holdings Ltd. 及 TCC International(HONG KONG) Co.,Ltd. 公告簽定 FRAMEWORK AGREEMENT，重組投資架構。</p>

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：無此情事。

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：

98年5月10日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
資深副總經理/ 財務長	高德榮	95/02/20	97/06/20	個人因素請辭

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。

3-3-8. 與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情形如下：

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

### 3-4. 會計師公費資訊

3-4-1. 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上者：無此情事。

3-4-2. 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無此情事。

3-4-3. 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無此情事。

3-5. 更換會計師資訊：本公司最近兩年度無更換會計師情形。

3-5-1. 關於前任會計師：不適用。

3-5-2. 關於繼任會計師：不適用。

3-5-3. 前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函：不適用。

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

### 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	九十七年度		當年度至 4 月 21 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 代表人：辜成允	4,821,100	13,000,000	0	600,000
		0	(6,000,000)	0	0
副董事長	恆強投資股份有限公司 代表人：張安平	15,724,729	28,000,000	0	1,200,000
		0	(10,500,000)	0	0
常務董事	恆強投資股份有限公司 代表人：葉明勳	15,724,729	28,000,000	0	1,200,000
		0	(10,500,000)	0	0
常務董事	國產實業建設股份有限公司 代表人：林嘉政	78,105	0	3,120,000	0
		(2,500,000)	0	0	0
常務董事	大眾商業銀行股份有限公司 代表人：陳建東	127,575	0	0	0
		0	0	0	0
董 事	信和投資有限公司 代表人：張榮	885,039	0	0	0
		0	0	0	0
董 事	道淵投資股份有限公司 代表人：陳德仁	84,216	0	0	0
		0	0	0	0
董 事	張耀堂	85,931	0	0	0
		(63,000)	0	0	0
董 事	中國合成橡膠股份有限公司 代表人：駱錦明	755,999	0	0	0
		0	0	0	0
董 事	新光合成纖維股份有限公司 代表人：吳東昇	89,249	0	0	0
		(522,000)	0	0	0
董 事	富品投資股份有限公司 代表人：謝其嘉	4,821,100	13,000,000	0	600,000
		0	(6,000,000)	0	0
董 事	中信投資股份有限公司 代表人：余俊彥	21,588,392	0	0	0
		0	(22,530,000)	0	0
董 事	富品投資股份有限公司 代表人：林秋琴	4,821,100	13,000,000	0	600,000
		0	(6,000,000)	0	0
董 事	恆強投資股份有限公司 代表人：單偉建	15,724,729	28,000,000	0	1,200,000
		0	(10,500,000)	0	0
董 事	十祥投資股份有限公司 代表人：林南舟	85,957	0	0	0
		0	0	0	0
常務監察人	嘉新國際股份有限公司 代表人：張永平	479,934	0	0	0
		0	0	0	0
監 察 人	建國工程股份有限公司 代表人：陳啟德	88,355	1,122,000	0	0
		0	0	0	0
監 察 人	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：趙辜懷箴	22,860	0	0	0
		0	0	0	0
總經理	辜成允	3,117,487	13,000,000	0	0
		0	(4,000,000)	0	0
資深副總經理	黃健強	26,514	0	0	0
		0	0	0	0
資深副總經理	王琪玫	103,409	0	0	0
		0	0	0	0
代理副總經理	呂克甫	0	0	0	0
		0	0	0	0
資深協理	蔡國嶼	21,827	0	0	0
		0	0	(8,000)	0
資深協理	張若雯	26,042	0	0	0
		0	0	0	0
資深協理	林聰謀	59,881	0	0	0
		0	0	(18,000)	0
資深協理	楊振發	10,472	0	0	0
		0	0	0	0
資深協理	潘仁達	24,427	0	0	0
		0	0	0	0
資深協理	殷偉雄(98.1.5 就任)	0	0	0	0
		0	0	0	0
協理	陳逢彬(98.2.1 就任)	0	0	0	0
		0	0	0	0
協理	劉靜曉	0	0	0	0
		0	0	0	0
協理	林麗華(98.2.2 就任)	0	0	0	0
		0	0	0	0
資深經理	白慧平(註 1)	27,330	0	0	0
		0	0	0	0
資深經理	張雲河	19,853	0	0	0
		0	0	0	0
資深經理	林文鑛(98.3.30 就任)	0	0	0	0
		0	0	0	0
資深經理	曾孝恩(註 2)	10,810	0	0	0
		0	0	0	0
經理	詹佩珍(98.3.30 就任)	0	0	0	0
		0	0	0	0

註 1：會計主管。註 2：係代理副總稽核。

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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
中信投資股份有限公司 代表人：辜成允	92,527,608	2.81%	42,679,217	1.30%	無	無	中國合成橡膠公司	董事長為同一人	
摩根大通銀行託管新興市場成長基金投資專戶	81,263,324	2.47%	0	0	無	無	無	無	
中國合成橡膠股份有限公司 代表人：辜成允	76,355,910	2.32%	42,679,217	1.30%	無	無	中信投資公司	董事長為同一人	
							恆強投資公司	為本公司董事	
摩根大通託管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶	54,684,966	1.66%	0	0	無	無	無	無	
恆強投資股份有限公司 代表人：高偉倫	53,297,706	1.62%	0	0	無	無	中國合成橡膠公司	董事	
國家金融安定基金管理委員會	53,181,000	1.62%	0	0	無	無	無	無	
渣打銀行受託保管富達基金	51,038,000	1.55%	0	0	無	無	無	無	
嘉新國際股份有限公司 代表人：張永平	48,473,358	1.47%	47,703	0	無	無	無	無	
美商花旗銀行託管新加坡政府基金專戶	43,393,251	1.32%	0	0	無	無	無	無	
辜成允	42,679,126	1.30%	91	0	無	無	中信投資、中國合成橡膠公司	董事長為同一人	

註：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例。



### 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。

97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	261,995	0.67	32,930,026	84.52
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	34,028,450	87.88	0	0	34,028,450	87.88
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	50,396,976	27.52	169,046,417	92.31
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	145,987,998	50.00	8,780,001	3.01	154,767,999	53.01
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	200,875,900	100.00	0	0	200,875,900	100.00
和平電力(股)公司	602,973,000	59.50	5,067,000	0.50	608,040,000	60.00
達和大豐環保(股)公司	78,680,004	83.61	0	0	78,680,004	83.61
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
CCC CORP.	39,333	33.33	78,667	66.67	118,000	100.00
和訊創投(股)公司	11,538,568	46.15	7,692,379	30.77	19,230,947	76.92
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	43.58	14,897,400	93.58
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	33.30	0	0	33,300,000	33.30
TAICORN MINERALS CORP.	119,997	72.72	119,999	18.18	239,996	90.90 (註)
TRANS PHILIPPINS MINERALS CORP.	19,996	39.99	1	0	19,997	39.99
台懋生技(股)公司	30,000,000	34.01	0	0	30,000,000	34.01
中國信託金融控股公司	1,890,757	0.02	1,916,343	0.02	3,807,100	0.04
凱基證券公司(原中信證券公司)	45,000,000	1.77	1,807,708	0.07	46,807,708	1.84
嘉新水泥(股)公司	25,338,658	3.52	216,436,672	30.15	241,775,330	33.67
台新金融控股公司	36,243,000	0.63	72,821,888	1.28	109,064,888	1.91

註：Taicorn Minerals Corp. 持股比例係依出資額計算。

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
中鼎工程公司	9,054,350	1.43	6,801,789	1.08	15,856,139	2.51
中國合成橡膠(股)公司	38,806,333	8.80	30,912,112	7.00	69,718,445	15.80
中聯資源(股)公司	27,451,058	12.15	0	0	27,451,058	12.15
建國工程(股)公司	5,576,551	2.74	14,553,622	7.15	20,130,173	9.89
太平洋電線電纜(股)公司	717	0	436	0	1,153	0
台灣工業銀行	30,000,000	1.25	113,577,884	4.76	143,577,884	6.01
台灣工銀貳創業投資(股)公司	10,000,000	8.33	5,000,000	4.17	15,000,000	12.50
新世紀資通(股)公司	39,410,514	0.99	84,210,500	2.10	123,621,014	3.09
艾克塞精密光電	600,000	9.46	0	0	600,000	9.46
大仁創投(股)公司	1,400,000	11.67	0	0	1,400,000	11.67
群威創投(股)公司	5,000,000	8.33	0	0	5,000,000	8.33
榮工實業(股)公司	3,390,000	5.00	0	0	3,390,000	5.00
台灣電視(股)公司	13,572,740	4.84	0	0	13,572,740	4.84
能元科技(股)公司	1,631,993	1.41	83,760,547	72.15	85,392,540	73.56
中信投資(股)公司	27,361,428	8.67	190,850,886	60.45	218,212,314	69.12
泛亞工程建設(股)公司	4,737,443	5.96	0	0	4,737,443	5.96
台灣證券交易所	36,819,222	6.79	2,550,200	0.47	39,369,422	7.26
東元奈米應材(股)公司	3,863,462	1.60	0	0	3,863,462	1.60
捷和建設(股)公司	5,361,336	0.76	4,089,448	0.58	9,450,784	1.34

## 四、募資情形

### 4-1. 資本及股份

#### 4-1-1. 股本來源

股份種類： 98年4月21日股東常會停止過戶日 單位：股

股份種類	核定股本				
	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	3,292,175,869	—	3,292,175,869	715,210,731	4,007,386,600

股本形成經過： 98年4月21日股東常會停止過戶日單位：元;股

年 月	發 行 價 格 (元)	核定股本		實收股本		備 註				
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源			以現金以 外之財產 抵充股款 者	其他
						盈餘轉增資	資本公積 轉增資	現金增資		
84.08	10	1,650,000,000	16,500,000,000	1,280,787,200	12,807,872,000	1,372,272,000	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)
96.08	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,248,637,197	32,486,371,970	412,861,110	0	0	無	無
97.08	10	4,007,386,600	40,073,866,000	3,292,175,869	32,921,758,690	435,386,720	0	0	無	無

1. 奉財政部證券暨期貨管理委員會 86.7.7 台財證(一)第 50087 號函核准。
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：98年4月21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	合計
人數	54	175	1,043	854	159,395	161,521
持有股數	18,127,055	106,394,220	898,316,646	1,355,137,362	914,200,586	3,292,175,869
持有比率	0.55%	3.23%	27.29%	41.16%	27.77%	100.00%

#### 4-3. 股權分散情形

基準日：98年4月21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	83,190	19,677,829	0.60%
1,000-5,000	51,071	111,703,847	3.39%
5,001-10,000	12,063	83,531,032	2.54%
10,001-15,000	5,288	61,707,206	1.87%
15,001-20,000	2,269	39,489,378	1.20%
20,001-30,000	2,492	59,296,903	1.80%
30,001-40,000	1,186	40,490,771	1.23%
40,001-50,000	741	33,272,885	1.01%
50,001-100,000	1,349	93,217,187	2.83%
100,001-200,000	763	106,119,105	3.22%
200,001-400,000	430	118,921,883	3.61%
400,001-600,000	189	94,418,949	2.87%
600,001-800,000	90	61,980,928	1.88%
800,001-1000,000	84	76,009,325	2.31%
1,000,001股以上	316	2,292,338,641	69.64%
合計	161,521	3,292,175,869	100.00%

#### 4-4. 主要股東名單

基準日：98年4月21日股東常會停止過戶日

主要股東名稱	持有股數	持有比率%
中信投資股份有限公司	92,527,608	2.81%
摩根大通銀行託管新興市場成長基金投資專戶	81,263,324	2.47%
中國合成橡膠股份有限公司	76,355,910	2.32%
摩根大通託管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶	54,684,966	1.66%
恆強投資股份有限公司	53,297,706	1.62%
國家金融安定基金管理委員會	53,181,000	1.62%
渣打銀行受託保管富達基金	51,038,000	1.55%
嘉新國際股份有限公司	48,473,358	1.47%
美商花旗銀行託管新加坡政府基金專戶	43,393,251	1.32%
辜成允	42,679,126	1.30%

#### 4-5. 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元/仟股

項目		年度	96 年度	97 年度	當年度截至 98 年 5 月 10 日
每股市價	最高		57.8	60.7	36.5
	最低		24.9	14.15	21.9
	平均		37.75	38.48	28.69
每股淨值	分配前		25.50	21.88	22.54(註 5)
	分配後(註 1)		23.50	不適用	不適用
每股盈餘	加權平均普通股股數		3,242,387	3,292,176	3,292,176
	每股盈餘	調整前	2.55	1.75	0.06(註 5)
		調整後	2.51	不適用	不適用
每股股利	現金股利		1.9	1.32(註 6)	不適用
	無償配股	盈餘配股	0.1	0(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)		14.80	21.99	不適用
	本利比(註 3)		19.87	29.15	不適用
	現金股利殖利率(註 4)		0.05	0.03	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. 98 年度之每股淨值及每股盈餘資料係採用 98 年度第一季經會計師核閱之財務資料。

註 6. 97 年度之盈餘分配尚待 98 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，就其餘額再予分派，分派比率如下

(1) 員工紅利萬分之一至百分之三。

(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) 九十七年度期初保留盈餘為新台幣(以下同)1,304,892,802 元，稅後淨利為 5,761,258,372 元，依法提列法定盈餘公積 576,125,837 元，合計可分配盈餘為 6,490,025,337 元，酌予保留 2,144,353,190 元之盈餘不予分配，餘額 4,345,672,147 元擬全數分配普通股現金股利，每股配發 1.32 元。

(2) 經本公司 98 年 4 月 27 日第 19 屆第 23 次董事會決議通過並提請本(98)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：不適用

#### 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，就其餘額再予分派，分派比率如下：

- (1) 員工紅利萬分之一至百分之三。
- (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. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊

- (1) 擬議配發員工現金紅利新台幣 68,256,631 元。
- (2) 擬議配發董事監察人酬勞 136,513,261 元。
- (3) 上述擬議配發金額，員工紅利較 97 年帳上估列數少 24,390,379 元，董監事酬勞較 97 年帳上估列數少 13,986,739 元，該差異數係因會計估計變動所致，將列為 98 年度損益。
- (4) 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：不適用。
- (5) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：不適用。

另配合財政部證期局民國 92 年 1 月 30 日台財證六字第 0920000457 號函規定，有關 98 年度董事會擬議之 97 年度盈餘分派案及股東會決議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. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

項 目	96 年度盈餘分配案		差異數
	97 年 6 月 13 日 股東會決議通過	97 年 4 月 25 日 董事會決議通過	
董監事酬勞	207,359,821 元	207,359,821 元	0
員工現金紅利	96,836,821 元	96,836,821 元	0
員工股票紅利	110,523,000 元	110,523,000 元	0
普通股股東現金股利	6,172,410,674 元	6,172,410,674 元	0
普通股股東股票股利	324,863,720 元	324,863,720 元	0
擬議配發員工股票紅利股數	11,052,300 股	11,052,300 股	0
及其占盈餘轉增資之比例	25.39 %	25.39 %	0
考慮配發員工紅利及董監事 酬勞後之設算每股盈餘(註)	2.42 元	2.42 元	0

註：盈餘分配所屬年度(96 年度)稅後純益-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(96 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

本公司於 97 年 11 月 12 日董事會通過擬於 97 年 11 月 13 日至 98 年 1 月 11 日期間，買回本公司股份 30,000,000 股轉讓予員工，預計買回價格為新台幣 14.04 元至 26.48 元區間內，因當時本公司股價與大盤相較並無超跌情形，為維護股東權益及考量員工未來認股意願，實際執行買回股份為 0 股。

## 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
發行日期	88年10月18日
面額	新台幣壹佰萬元整
發行及交易地點	國內
發行價格	新台幣壹佰萬元整
總額	新台幣肆拾億元整
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%。
期限	10 年期/到期日: 98.10.18
保證機構	銀行保證
受託人	中國信託商業銀行信託部
承銷機構	群益證券、中國信託商業銀行、中信證券、金鼎證券
簽證律師	梁志
簽證會計師	致遠會計師事務所 陳秋芳、李明显
償還方法	發行屆滿七、八、九、十年各還本四分之一
未償還本金	新台幣壹拾億元整
贖回或提前清償之條款	無
限制條款	見附註一
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	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
	發行及轉換(交換)辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	無
交換標的委託保管機構名稱	無

2. 一年內到期之公司債：新台幣 1,000,000 仟元。

## <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

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

(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。

4-11. 特別股辦理情形: 無

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. 併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形: 無

4-15. 資金運用計劃執行情形: 不適用



## 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	57.15%
預拌混凝土	40.86%
其 他	1.99%

#### 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，97 年度會員公司於國內計生產水泥 1,733 萬公噸，而全年之國內水泥消耗量為 1,178 萬公噸，平均每人每年水泥消耗量為 513 公斤。

展望 98 年，台灣市場雖受金融海嘯影響，市場衰退，惟政府於 97 年地方建設擴大內需投入 1,144 億元，98 年持續加速公共建設，預估市場衰退幅度應可縮小。

##### 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煉業、提供石膏及石灰石原料的非金屬礦業、提供飛灰及再生石膏原料的火力發電業等上游產業，以及製程中所配合之電力供應業、氣體燃料供應業及鐵路運輸業、汽車運輸業、水上運輸業等支援性產業；另直接需要水泥成品供應的下游產業，包括營建業、預拌混凝土業、水泥製品業（如混凝土管、水泥磚、石棉板、石棉管、石棉瓦等），及其他工業（如油井地質工程業等）。

##### 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

九十七年度及九十八年度截至年報刊印日止投入之研發費用：分別為新台幣 20,346 仟元及新台幣 6,204 仟元。

##### 開發成功之技術或產品

- 以飛灰及爐石抑制鹼骨材反應之技術。
- 降低熟料游離氧化鎂粒徑之技術。
- 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。
- 開發品牌高抗滲混凝土之量產能力。
- 開發廢溶劑之檢測與再利用技術。
- 開發氟化鈣污泥之檢測與再利用技術。
- 開發石油焦與廢輪胎之應用技術。
- 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。
- 大陸普通硅酸鹽水泥配比開發。
- 高性能混凝土研究開發。

#### 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，除選定華南及沿海地區為主要目標市場，於福州、廣東、廣西、安徽等地投資興建水泥廠或研磨廠外，並於 2007 年購併嘉新國際公司京陽廠，成立台泥句容廠，進一步延伸至華東市場。2008 年大陸產能已達 2,500 萬公噸，計劃於 2012 年前達到年產能 5,000 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、華東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。

97 年度台灣地區水泥消費量為 1,178 萬公噸，與 96 年度 1,353 萬公噸，減少 175 萬公噸，衰退 12.93%。本公司 97 年度內銷水泥及熟料數量(含預拌廠自用)為 411 萬公噸，較 96 年度 485 萬公噸，衰退 15.25%，略大於整體市場衰退幅度，市場佔有率約為 35%。97 年度臺灣地區水泥市場，前三季因鋼筋、砂石等建材價格上漲，致營建成本上揚，工程延緩施工，加上颱風等因素影響，整體市場需求下滑，再加上第四季世界金融海嘯，市場嚴重萎縮。在水泥售價方面，去年前三季由於國際原油、煤炭等原物料價格及海運費大幅上漲，導致水泥生產成本持續上揚，國內水泥市場價格已逐步反應成本。

98 年內銷水泥市場，由於全球金融海嘯影響，市場需求下滑，預估水泥需求將下降至 1,100 萬噸左右，本公司預計 98 年內銷水泥及熟料數量為 450 萬公噸。由於 97 年國內水泥售價已反應原油及原物料成本，預估 98 年國內水泥市場價格將持穩。

本公司外銷主要商品為散裝水泥，97 年度本公司外銷水泥及熟料 557 萬公噸較 96 年度 550 萬公噸，成長 1%。主要地區為奈及利亞、美國、澳洲、新加坡及中東地區。預計 98 年度外銷量為 556 萬公噸，國際水泥市場方面，亦因金融海嘯因素，市場需求大幅下滑，海運費下跌，外銷價格也下跌，惟因煤炭成本下跌，生產成本壓力減輕，本公司 98 年外銷水泥將以非洲及中東為主，訂單仍可確保。

97 年全年內外銷水泥及熟料(含預拌廠自用)達 968 萬公噸，較 96 年度 1,035 萬公噸，減少 6.5%。預計 98 年度本公司內外銷水泥及熟料(含預拌廠自用)為 1,006 萬公噸，較 97 年增加 38 萬公噸，主要為增加外銷數量，達成全產全銷目標。

關於預拌混凝土方面，本公司 97 年度計銷售 437 萬立方公尺，較 96 年度 500 萬立方公尺，減少 63 萬立方公尺，衰退 12.61%，主因還是因前三季鋼筋、砂石等建材價格上漲，致營建成本上揚工程延緩施工，加上颱風等因素影響，整體市場需求下滑，再加上第四季世界金融海嘯，市場嚴重萎縮。預計本公司 98 年預拌混凝土銷量為 440 萬立方公尺。

#### 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，雖由於世界金融海嘯影響，市場需求下滑，惟長期而言，由於政府持續進行擴大公共建設等計畫，加上勞動情勢及政府社會福利增加，提振民間消費力，民間動力長期而言仍強，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，並持續淘汰生產模式落後之產能，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，本公司將持續大陸投資設廠，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，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，再加上世界金融海嘯影響，市場需求下滑，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，加強成本控管，並透過 ERP 系統，整合台灣及大陸市場，提升整體營運效率，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，需求不易成長，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，並延伸至華東地區，建立生產配銷基地，拓展新市場，2008 年產能已達 2,500 萬公噸，計劃於 2012 年前達到年產能 5,000 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，為台灣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、鐵渣餉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、俄羅斯與澳洲等地進口，係以長短期供應合約方式辦理。

各供應商均以低於市場指標價格穩定供應本公司所需原料。

## 5-2-4. 最近二年度主要進(銷)貨客戶

最近二年進貨金額占進貨總額百分之十以上廠商

金額單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	96 年度		97 年度		差異		變動原因
	金額	比例	金額	比例	金額	比例	
A 公司	1,787,682	14.9%	2,314,485	15.4%	526,803	29.5%	廠商售價提高
B 公司	1,565,916	13.1%	1,242,397	8.3%	(323,519)	(20.7%)	本公司採購量減少
C 公司	1,335,607	11.2%	3,215,300	21.4%	1,879,693	140.7%	廠商售價提高

### 最近二年銷貨金額占銷貨總額百分之十以上客戶

金額單位：新台幣仟元

客戶名稱	96 年度		97 年度		差異		變動原因
	金額	金額	金額	比例	金額	比例	
D 公司	1,659,656	6.76%	2,541,599	10.48%	881,943	53.14%	內銷需求下滑，增加外銷

### 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 生產年度 產量值	96 年度			97 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
水泥及熟料	11,000,000	10,331,696	15,112,060	11,000,000	9,784,912	15,395,115
預拌混凝土	14,100,000	4,647,449	9,624,956	14,100,000	4,092,004	9,283,096
合計	—	—	24,737,016	—	—	24,678,211

註：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 銷售年度 量值	96 年度				97 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
水泥及熟料	3,906,071	7,812,383	5,499,985	5,945,754	3,280,046	7,335,011	5,566,601	6,518,632
預拌混凝土	4,994,572	10,343,854	0	0	4,366,191	9,905,114	0	0
合計	—	18,156,237	—	5,945,754	—	17,240,125	—	6,518,632

註：水泥及熟料之內銷量為不含預拌廠自用部份(96 年為 942,814 公噸、97 年為 829,596 公噸)

### 5-3. 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

項目	年度	96 年度	97 年度	當年度截至 98 年 5 月 10 日 (註)
	員工人數合計		1,345	1,323
平均年齡		45.89	45.89	46.23
平均服務年資		19.36	19.34	19.60
學歷分布比率	博 士	0	0	0
	碩 士	48	65	63
	大 專	438	433	418
	高 中	703	682	669
	高 中 以 下	156	143	138

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，實際各類空氣汙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 NOx 預熱機系統、燃燒設備以及餘熱發電系統，可由製程本身更有效抑制汙染物，其節能減廢之績效更為可觀。

本公司 97 年度及截止至年報刊印日止環保損失計 1,209,600 元及 100,000 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。

未來三年預計環保支出預估如下：98 年 11,449 萬元，99 年 6,937 萬元，100 年 6,909 萬元，合計達 2 億 5 仟餘萬元，期能達到零汙染目標。

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 千萬鉅資陸續建造三座豎井，採用最先進的山頂平台式階段開採豎井輸運法，該井設計完全地下化、自動化、環保化，對環境績效之提升有相當大的助益。基於愛鄉愛土愛自然之理念，把環保意識落實到具體的保育活動，本公司自 81 年起陸續贊助拍攝了「台灣野鳥百年紀」、「追逐夏日的鳥—台灣的燕鷗」、「栗背林鴿」、「獼猴世界」等生態影片及世界稀有鳥類—黑面琵鷺之生態研究，希望藉此拋磚引玉，喚起社會大眾、企業界及政府，體認生態保育對生活品質的重要性，全民共同來推動生態保育工作，影片推出後業已獲得極大的迴響。

### (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：全民健康保險、勞工保險、團體保險、職工福利儲蓄信託、職工暨眷屬醫療費用補助、子女教育獎學金、進修補助、健康檢查補助、旅遊補助、結婚禮金、生育補助、職工及眷屬喪葬補助、四節節金及生日禮金等。

為培訓人才以因應工作需求並提高工作績效，依據教育訓練實施辦法，舉辦員工之教育訓練，包括管理及專業培訓課程，或與其他訓練機構、學校委託訓練，97 年度辦理教育訓練時數 194,066 小時，教育訓練費用總計 54,509,332 元。

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

截至 97 年度及年報刊印日止，本公司並無因勞資糾紛遭受重大損失。

## 5-6. 重要契約

契約性質	當事人	契約起迄 日 期	主要內容	限制條款
水泥經銷合約	建豐建材行等 101 家	98.01.01~98.12.31	委託推銷水泥	無
採購合約	Noble Energy	98.01.01~100.12.31	澳煤採購	無
採購合約	瑞士商嘉能可亞洲有限公司	98.01.01~99.12.31	俄煤採購	無
採購合約	中國石油股份有限公司	98.01.01~100.12.31	高級柴油	無
採購合約	光和耐火工業股份有限公司	98.04.01~98.12.31	耐火磚及耐火材	無
採購合約	亞健貿易股份有限公司	97.01.01~98.12.31	泰國天然石膏採購	無
採購合約	欣蘭企業股份有限公司	98.03.01~98.12.31	日本鐵渣採購	無
長期借款合同	台灣銀行	88.10.18~98.10.18	銀行聯貸	財務比例限制
長期借款合同	花旗銀行/台北富邦銀行	94.12.09~99.12.09	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

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 98年3月31 日財務資料 (註3)
		97年	96年	95年	94年	93年	
流動資產		12,813,439	13,596,448	14,921,371	16,160,691	11,604,453	11,636,683
基金及投資		46,428,984	54,109,101	38,306,673	29,719,371	32,777,812	48,783,825
固定資產		37,033,995	38,570,773	40,304,560	41,992,080	44,671,493	36,773,188
無形資產		-	-	368,372	460,464	552,557	-
其他資產		3,217,630	3,327,258	3,433,350	3,480,746	4,551,783	3,432,547
資產總額		99,494,048	109,603,580	97,334,326	91,813,352	94,158,098	100,626,243
流動負債	分配前	14,676,080	8,493,660	5,335,356	8,092,857	6,876,444	13,107,925
	分配後 (註2)	不適用	14,970,267	11,235,420	12,806,859	9,375,905	不適用
長期負債		12,358,372	17,253,260	23,515,272	24,803,262	33,146,450	12,876,350
其他負債		420,389	1,029,744	1,440,858	2,496,846	2,029,741	447,874
負債總額	分配前	27,454,841	26,776,664	30,291,486	35,392,965	42,052,635	26,432,149
	分配後 (註2)	不適用	33,253,271	36,191,550	40,106,967	42,052,635	不適用
股本		32,921,759	32,486,372	31,416,129	29,918,865	28,097,644	32,921,759
資本公積		8,552,529	8,548,945	5,259,447	5,408,030	4,865,435	8,577,038
保留盈餘	分配前	14,035,080	15,185,816	13,243,608	11,626,559	9,818,522	14,217,570
	分配後 (註2)	不適用	8,273,822	6,930,683	6,365,965	5,923,192	不適用
金融商品未實現 損益		4,784,704	15,794,534	6,709,705	(21,985)	(22,006)	6,344,028
累積換算調整數		1,598,071	641,770	302,415	237,209	136,752	1,986,635
未認列為退休金 成本之淨損失		(76,071)	(32,836)	(90,779)	(880,851)	(409,750)	(76,071)
未實現重估增值 準備		10,223,135	10,202,315	10,202,315	10,246,428	9,732,734	10,223,135
庫藏股		0	0	0	(113,868)	(113,868)	0
股東權益	分配前	72,039,207	82,826,916	67,042,840	56,420,387	52,105,463	74,194,094
	分配後	不適用	76,350,309	61,142,776	51,706,385	49,606,002	不適用
總額							

註1：財務資料經會計師簽證

註2：97年度盈餘分配案尚待股東會決議，故分配後數字尚未確定。

註3：財務資料經會計師核閱

(2)最近五年度簡明損益表

除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

項目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至98年3月31日財務資料(註4)
	97年	96年	95年	94年	93年	
營業收入	24,241,362	24,564,712	26,067,527	25,231,778	24,197,991	5,238,794
營業毛利	2,138,060	3,273,724	4,335,131	3,631,482	2,660,045	206,769
營業損益	1,005,370	2,244,930	3,244,227	2,557,579	2,040,070	(82,046)
營業外收入及利益	5,122,958	7,226,109	4,845,942	6,588,754	3,824,294	394,119
營業外費用及損失	845,070	831,906	1,146,661	3,060,489	1,210,838	153,433
繼續營業部門稅前損益	5,283,258	8,639,133	6,943,508	6,085,844	4,653,526	158,640
繼續營業部門損益	5,761,258	8,255,133	6,911,508	5,776,295	4,421,526	182,490
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	0	0	(33,865)	(72,928)	0	0
本期損益	5,761,258	8,255,133	6,877,643	5,703,367	4,421,526	182,490
每股盈餘(註2)	1.75	2.55	2.20	1.97	1.59	0.06
每股盈餘(註3)	-	2.51	2.17	1.91	1.46	-

註1：財務資料經會計師簽證

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

註4：財務資料經會計師核閱

(3)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
97	郭政弘、邵志明
96	郭政弘、邵志明
95	郭政弘、魏永篤
94	郭政弘、魏永篤
93	陳慕賢、楊智惠

2.查核意見：93-95年度均為修正式無保留意見，96年度為無保留意見，97年度為修正式無保留意見。

3.94年度考量公司整體性專業服務之需求更換會計師，95年度無更換會計師，96年度係配合簽證會計師事務所之內部調整，97年度無更換會計師。



## 6-2. 重要財務比率分析

分析項目		最近五年度財務資料 (註 1)					當年度截至 98年3月31 日財務資料 (註 2)	
		97年	96年	95年	94年	93年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	27.59	24.43	31.12	38.55	44.66	26.27	
	長期資金占固定資產比率	214.31	246.43	212.20	181.39	190.84	223.10	
償債 能力	流動比率(%)	87.31	160.08	279.67	199.69	167.75	88.78	
	速動比率(%)	70.65	136.08	249.72	184.67	147.25	78.05	
	利息保障倍數(倍)	11.49	16.50	13.38	13.28	8.47	2.53	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	5.75	5.26	5.57	5.64	6.33	5.85	
	應收款項收現日數	63.47	69.39	65.52	64.71	57.63	62.39	
	存貨週轉率(次)	10.02	12.02	15.67	17.17	19.31	10.64	
	應付款項週轉率(次)	13.37	9.52	9.43	12.25	20.66	15.62	
	平均售貨日數	36.42	30.36	23.29	21.26	18.90	34.30	
	固定資產週轉率(次)	0.65	0.64	0.65	0.60	0.61	0.57	
	總資產週轉率(次)	0.24	0.22	0.27	0.27	0.30	0.21	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	5.87	8.38	7.72	6.53	5.18	0.81	
	股東權益報酬率(%)	7.44	11.02	11.14	10.51	8.76	1	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	3.05	6.91	10.33	8.55	7.26	(1)
		稅前利益	16.05	26.59	22.10	20.34	16.56	1.93
	純益率(%)	23.77	33.61	26.38	22.60	15.84	3.48	
每股盈餘(元)	1.75	2.55	2.2	1.97	1.59	0.06		
現金 流量	現金流量比率(%)	53.80	68.99	138.58	93.05	96.57	-	
	現金流量允當比率(%)	117.75	140.37	258.59	215.10	77.16	-	
	現金再投資比率(%)	1.54	0.21	2.84	5.96	5.96	-	
槓 桿 度	營運槓桿度	5.43	3.26	2.67	2.49	2.12	-	
	財務槓桿度	2.00	1.33	1.21	1.24	1.44	-	

1. 流動比率及速動比率減少，主要係九十七年度短期借款及一年內到期之長期負債增加所致。
2. 利息保障倍數減少，主要係九十七年度獲利減少所致。
3. 應付款項週轉率增加，主要係九十七年度原物料成本上漲使銷貨成本增加所致。
4. 資產報酬率、股東權益報酬率、純益率及每股盈餘減少，主要係九十七年度獲利減少所致。
5. 營業利益及稅前利益占實收資本比率減少，主要係九十七年度營業毛利及營業外收入減少所致。
6. 現金流量比率減少，主要係九十七年度流動負債因短期借款及一年內到期之長期負債增加所致。
7. 現金再投資比率增加，主要係九十七年度營業活動之淨現金流量增加所致。
8. 營運槓桿度及財務槓桿度增加，主要係九十七年度營業利益減少所致。

註 1：財務資料經會計師查核簽證。

註 2：財務資料經會計師核閱。

## 註：財務分析計算公式

### (一)財務結構

(1)負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額

(2)長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額

### (二)償債能力

(1)流動比率 = 流動資產 / 流動負債

(2)速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債

(3)利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出

### (三)經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額

(2)平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率

(3)存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額

(5)平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率

(6)固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額

(7)總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額

### (四)獲利能力

(1)資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (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. 監察人審核報告書

#### 監察人查核報告書

董事會造送本公司九十七年度之財務報表(含合併財務報表)，業經勤業眾信會計師事務所郭政弘及邵志明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派表查核完竣，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九十八年股東常會

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 八 年 四 月 二 十 七 日

## 6-4. 最近年度財務報表

**Deloitte.**  
**勤業眾信**

勤業眾信會計師事務所  
105台北市民生東路三段156號12

Deloitte & Touche  
12th Floor, Hung-Tai Plaza  
156 Min Sheng East Road, Sec.  
Taipei 105, Taiwan, ROC  
Tel: +886 (2) 2545-9988  
Fax: +886 (2) 2545-9966  
www.deloitte.com.tw

### 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九十七年及九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年及九十六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九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七及九十六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九十七年一月一日起，依(九六)基秘字第○五二號函規定，將員工紅利及董監酬勞作為費用，而非盈餘分配；自民國九十七年七月一日起，依新修訂財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」之規定，將符合特定條件之金融商品作重分類。

台灣水泥股份有限公司民國九十七年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

台灣水泥股份有限公司及其子公司民國九十七及九十六年度之合併財務報表，業經本會計師分別出具修正式無保留意見及無保留意見之查核報告，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

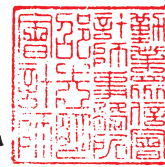
會計師 郭 政 弘

郭政弘



會計師 邵 志 明

邵志明



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 0930128050 號

中 華 民 國 九 十 八 年 四 月 八 日

財務報表及其子公司合併財務報表附註或附表：請參閱本公司九十七年度年報附冊。

單位：除每股面額為新台幣  
外，餘係仟元

代碼	資產	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日		單位	%
		金額	%	金額	%		
1100	現金及約當現金 (附註二及四)	\$ 2,235,340	2	\$ 390,740	3	\$	3
1310	公平價值變動列入損益之金融資產 (附註二及五)	2,203,957	2	3,337,759	3		1
1320	備供出售金融資產 (附註二及六)	1,215,086	1	2,940,042	3		1
1120	應收票據—減備抵呆帳九十七年六月八日及九十七年六月九日 (附註二)	1,303,300	1	1,497,031	2		1
1140	應收帳款—減備抵呆帳九十七年六月八日及九十七年六月九日 (附註二)	1,731,389	2	2,247,739	2		1
1150	應收關係人款項 (附註二及二十)	1,511,761	2	862,764	1		1
1210	存貨—淨額 (附註二、七及二十二)	2,404,459	3	1,977,384	2		1
1298	其他流動資產 (附註二及十七)	208,147	-	266,580	0		1
11XX	流動資產合計	12,813,439	13	13,596,448	13		13
1430	投資	-	-	-	-		-
1450	公平價值變動列入損益之金融資產 (附註二、三、五及二十三)	2,195,699	2	667,772	0		2
1480	備供出售金融資產 (附註二、三、六及二十三)	883,219	1	1,366,590	1		1
1421	以成本衡量之金融資產 (附註二、八及二十)	43,350,066	44	50,438,655	46		1
14XX	探權益法之長期股權投資 (附註二、九及二十)	46,428,984	47	54,109,101	49		1
1501	土地	5,214,361	5	5,214,361	5		5
1521	建築物	15,996,567	16	15,995,857	14		14
1531	機器設備	24,616,490	25	24,577,823	22		22
1681	什項設備	4,098,791	4	4,180,400	4		4
1691	石灰石資產	223,496	-	223,496	-		-
15X1	重估增值	50,199,705	50	50,199,937	45		45
15X8	成本及重估增值	14,085,984	14	14,105,415	13		13
15XY	減：累計折舊及折耗	64,235,689	64	64,297,352	58		58
1519	累計減損	26,919,610	27	25,453,260	23		23
1599	未完工程及預付設備款	36,999,100	37	31,679,719	29		29
1670	未完工程及預付設備款	34,895	-	38,527,113	35		35
15XX	固定資產淨額	37,033,995	37	38,570,773	35		35
1810	非營業用資產—淨額 (附註二及十一)	2,594,047	3	2,597,874	2		2
1830	遞延費用—淨額	491,096	-	597,773	1		1
1888	其他 (附註二及二十一)	132,487	-	131,611	-		-
18XX	其他資產合計	3,217,630	3	3,327,258	3		3
1XXX	資產總計	\$ 99,494,048	100	\$ 109,603,580	100		100
1901	應付帳款	1,215,086	1	1,215,086	1		1
1910	應付票據	1,303,300	1	1,497,031	1		1
1920	應收帳款—減備抵呆帳	1,731,389	2	2,247,739	2		2
1930	應收關係人款項	1,511,761	2	862,764	1		1
1940	存貨	2,404,459	3	1,977,384	2		2
1950	其他流動負債	208,147	-	266,580	0		1
19XX	流動負債合計	12,813,439	13	13,596,448	13		13
2001	資本公積	5,214,361	5	5,214,361	5		5
2010	盈餘	15,996,567	16	15,995,857	14		14
2020	其他權益	24,616,490	25	24,577,823	22		22
2030	其他權益	4,098,791	4	4,180,400	4		4
2040	其他權益	223,496	-	223,496	-		-
2050	其他權益	50,199,705	50	50,199,937	45		45
2060	其他權益	14,085,984	14	14,105,415	13		13
2070	其他權益	64,235,689	64	64,297,352	58		58
2080	其他權益	26,919,610	27	25,453,260	23		23
2090	其他權益	36,999,100	37	31,679,719	29		29
2100	其他權益	34,895	-	38,527,113	35		35
21XX	固定負債合計	37,033,995	37	38,570,773	35		35
2201	資本公積	5,214,361	5	5,214,361	5		5
2210	盈餘	15,996,567	16	15,995,857	14		14
2220	其他權益	24,616,490	25	24,577,823	22		22
2230	其他權益	4,098,791	4	4,180,400	4		4
2240	其他權益	223,496	-	223,496	-		-
2250	其他權益	50,199,705	50	50,199,937	45		45
2260	其他權益	14,085,984	14	14,105,415	13		13
2270	其他權益	64,235,689	64	64,297,352	58		58
2280	其他權益	26,919,610	27	25,453,260	23		23
2290	其他權益	36,999,100	37	31,679,719	29		29
2300	其他權益	34,895	-	38,527,113	35		35
23XX	固定負債合計	37,033,995	37	38,570,773	35		35
2401	資本公積	5,214,361	5	5,214,361	5		5
2410	盈餘	15,996,567	16	15,995,857	14		14
2420	其他權益	24,616,490	25	24,577,823	22		22
2430	其他權益	4,098,791	4	4,180,400	4		4
2440	其他權益	223,496	-	223,496	-		-
2450	其他權益	50,199,705	50	50,199,937	45		45
2460	其他權益	14,085,984	14	14,105,415	13		13
2470	其他權益	64,235,689	64	64,297,352	58		58
2480	其他權益	26,919,610	27	25,453,260	23		23
2490	其他權益	36,999,100	37	31,679,719	29		29
2500	其他權益	34,895	-	38,527,113	35		35
25XX	固定負債合計	37,033,995	37	38,570,773	35		35
2601	資本公積	5,214,361	5	5,214,361	5		5
2610	盈餘	15,996,567	16	15,995,857	14		14
2620	其他權益	24,616,490	25	24,577,823	22		22
2630	其他權益	4,098,791	4	4,180,400	4		4
2640	其他權益	223,496	-	223,496	-		-
2650	其他權益	50,199,705	50	50,199,937	45		45
2660	其他權益	14,085,984	14	14,105,415	13		13
2670	其他權益	64,235,689	64	64,297,352	58		58
2680	其他權益	26,919,610	27	25,453,260	23		23
2690	其他權益	36,999,100	37	31,679,719	29		29
2700	其他權益	34,895	-	38,527,113	35		35
27XX	固定負債合計	37,033,995	37	38,570,773	35		35
2801	資本公積	5,214,361	5	5,214,361	5		5
2810	盈餘	15,996,567	16	15,995,857	14		14
2820	其他權益	24,616,490	25	24,577,823	22		22
2830	其他權益	4,098,791	4	4,180,400	4		4
2840	其他權益	223,496	-	223,496	-		-
2850	其他權益	50,199,705	50	50,199,937	45		45
2860	其他權益	14,085,984	14	14,105,415	13		13
2870	其他權益	64,235,689	64	64,297,352	58		58
2880	其他權益	26,919,610	27	25,453,260	23		23
2890	其他權益	36,999,100	37	31,679,719	29		29
2900	其他權益	34,895	-	38,527,113	35		35
29XX	固定負債合計	37,033,995	37	38,570,773	35		35
3001	資本公積	5,214,361	5	5,214,361	5		5
3010	盈餘	15,996,567	16	15,995,857	14		14
3020	其他權益	24,616,490	25	24,577,823	22		22
3030	其他權益	4,098,791	4	4,180,400	4		4
3040	其他權益	223,496	-	223,496	-		-
3050	其他權益	50,199,705	50	50,199,937	45		45
3060	其他權益	14,085,984	14	14,105,415	13		13
3070	其他權益	64,235,689	64	64,297,352	58		58
3080	其他權益	26,919,610	27	25,453,260	23		23
3090	其他權益	36,999,100	37	31,679,719	29		29
3100	其他權益	34,895	-	38,527,113	35		35
31XX	固定負債合計	37,033,995	37	38,570,773	35		35
3201	資本公積	5,214,361	5	5,214,361	5		5
3210	盈餘	15,996,567	16	15,995,857	14		14
3220	其他權益	24,616,490	25	24,577,823	22		22
3230	其他權益	4,098,791	4	4,180,400	4		4
3240	其他權益	223,496	-	223,496	-		-
3250	其他權益	50,199,705	50	50,199,937	45		45
3260	其他權益	14,085,984	14	14,105,415	13		13
3270	其他權益	64,235,689	64	64,297,352	58		58
3280	其他權益	26,919,610	27	25,453,260	23		23
3290	其他權益	36,999,100	37	31,679,719	29		29
3300	其他權益	34,895	-	38,527,113	35		35
33XX	固定負債合計	37,033,995	37	38,570,773	35		35
3401	資本公積	5,214,361	5	5,214,361	5		5
3410	盈餘	15,996,567	16	15,995,857	14		14
3420	其他權益	24,616,490	25	24,577,823	22		22
3430	其他權益	4,098,791	4	4,180,400	4		4
3440	其他權益	223,496	-	223,496	-		-
3450	其他權益	50,199,705	50	50,199,937	45		45
3460	其他權益	14,085,984	14	14,105,415	13		13
3470	其他權益	64,235,689	64	64,297,352	58		58
3480	其他權益	26,919,610	27	25,453,260	23		23
3490	其他權益	36,999,100	37	31,679,719	29		29
3500	其他權益	34,895	-	38,527,113	35		35
35XX	固定負債合計	37,033,995	37	38,570,773	35		35
3601	資本公積	5,214,361	5	5,214,361	5		5
3610	盈餘	15,996,567	16	15,995,857	14		14
3620	其他權益	24,616,490	25	24,577,823	22		22
3630	其他權益	4,098,791	4	4,180,400	4		4
3640	其他權益	223,496	-	223,496	-		-
3650	其他權益	50,199,705	50	50,199,937	45		45
3660	其他權益	14,085,984	14	14,105,415	13		13
3670	其他權益	64,235,689	64	64,297,352	58		58
3680	其他權益	26,919,610	27	25,453,260	23		23
3690	其他權益	36,999,100	37	31,679,719	29		

台灣水泥股份有限公司

損益表

民國九十七年及九十六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，餘係仟元

代碼	九十七年度			九十六年度		
	金額	%		金額	%	
4110	營業收入（附註二及二十）	\$ 24,340,446	100	\$ 24,654,716	100	
4170	減：退回及折讓	99,084	-	90,004	-	
4000	營業收入淨額	24,241,362	100	24,564,712	100	
5000	營業成本（附註十九及二十）	22,104,530	91	21,292,216	87	
		2,136,832	9	3,272,496	13	
5930	聯屬公司間已實現利益（附註二）	1,228	-	1,228	-	
5910	營業毛利	2,138,060	9	3,273,724	13	
	營業費用（附註十九及二十）					
6100	行銷費用	240,380	1	309,512	1	
6200	管理費用	892,310	4	719,282	3	
6000	營業費用合計	1,132,690	5	1,028,794	4	
6900	營業利益	1,005,370	4	2,244,930	9	
	營業外收入及利益					
7110	利息收入（附註二十）	33,384	-	57,396	-	
7121	按權益法認列之投資淨益	3,779,876	16	5,488,607	22	
7122	股利收入	331,321	1	270,028	1	
7140	處分投資淨益	705,413	3	1,279,296	5	
7160	兌換利益	18,143	-	1,221	-	
7480	其他	254,821	1	129,561	1	
7100	營業外收入及利益合計	5,122,958	21	7,226,109	29	

（接次頁）

(承前頁)

代碼	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度		
	金 額	%	金 額	%	
	營業外費用及損失				
7510	\$ 503,862	2	\$ 557,222	2	
7580	59,942	-	73,137	-	
7630	減損損失 (附註二)	-	68,327	-	
7640	金融資產評價損失	-	40,199	-	
7880	其 他	1	93,021	1	
7500	營業外費用及損失 合計	3	831,906	3	
7900	稅前利益	5,283,258	22	8,639,133	35
8110	所得稅利益 (費用) (附註二 及十七)	478,000	2	( 384,000)	( 1)
9600	純 益	\$ 5,761,258	24	\$ 8,255,133	34
代碼	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後	
9750	每股盈餘 (附註十六)		每股盈餘 (附註十六)		
	基本每股盈餘		基本每股盈餘		
	\$ 1.60	\$ 1.75	\$ 2.63	\$ 2.51	

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九十八年四月八日查核報告)

董事長：辜成允



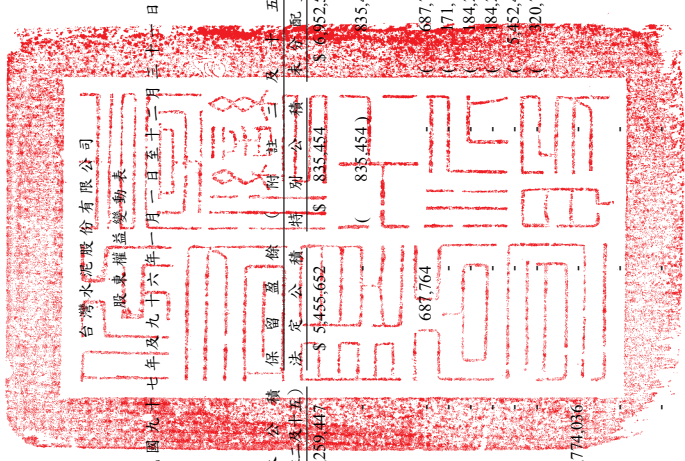
經理人：辜成允



會計主管：白慧平







民國九十七年及九十六年一月一日至九十七年三月三十一日

	發行股本 (附註十五)		資本公積 (附註十五)		股東權益變動表 (附註三及三五)		股東權益其他項目 (附註二、十、十五、十八及二十三)		股東權益淨額 台幣元外，餘係仟元
	數	金額	額	額	未認列為退休基金成本之淨損失	未實現損益	未實現重估增值		
九十六年一月一日餘額	3,141,613	\$31,416,129	\$ 5,239,447	\$ 5,455,652	\$ 835,454	\$ 6,952,502	\$ 302,415	\$ 10,202,315	\$67,042,840
迴轉特別公積	-	-	-	( 835,454 )	( 835,454 )	835,454	-	-	-
九十五年度盈餘分配	-	-	-	687,764	-	687,764	-	-	-
法定公積	-	-	-	-	-	171,189	-	-	( 171,189 )
特別股息—6%	-	-	-	-	-	84,252	-	-	( 92,126 )
員工紅利	9,213	92,126	-	-	-	84,252	-	-	( 184,252 )
董監酬勞	-	-	-	-	-	5,452,497	-	-	( 5,452,497 )
普通股現金股利—1.7元	-	-	-	-	-	320,735	-	-	-
普通股股票股利—1%	32,073	320,735	-	-	-	-	-	-	-
認列被投資公司股權淨值變動	-	-	2,774,036	-	-	-	( 14,453 )	9,021,201	11,780,784
按權益法認列之累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	339,355	-	339,355
未認列為退休基金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	72,396	-	72,396
債券轉換為普通股	65,738	657,382	515,462	-	-	-	-	-	1,172,844
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	62,617	62,617
現金流量避險未實現損益變動	-	-	-	-	-	-	-	1,011	1,011
九十六年度純益	-	-	-	-	-	8,255,133	-	-	8,255,133
九十六年十二月三十一日餘額	3,248,637	32,486,372	8,548,945	6,143,416	-	9,042,400	641,770	15,794,554	82,826,916
九十六年度盈餘分配	-	-	-	825,513	-	( 825,513 )	-	-	-
法定公積	-	-	-	-	-	207,360	-	-	( 96,837 )
員工紅利	11,052	110,523	-	-	-	207,360	-	-	( 207,360 )
董監酬勞	-	-	-	-	-	6,172,410	-	-	( 6,172,410 )
普通股現金股利—1.9元	-	-	-	-	-	324,864	-	-	-
普通股股票股利—1%	32,487	324,864	-	-	-	-	-	-	-
認列被投資公司股權淨值變動	-	-	3,584	-	-	-	( 43,235 )	( 9,811,910 )	( 9,830,741 )
按權益法認列之累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	956,301	-	956,301
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	( 1,197,920 )	( 1,197,920 )
九十七年度純益	-	-	-	-	-	5,761,258	-	-	5,761,258
九十七年十二月三十一日餘額	3,292,176	\$32,921,759	\$ 8,552,529	\$ 6,968,929	\$ -	\$ 7,066,151	\$ 1,598,071	\$ 4,784,704	\$72,039,207

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九十八年四月八日查核報告)



會計主管：白慧平



經理人：辜成允



董事長：辜成允



台灣水泥股份有限公司

現金流量表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十七年度	九十六年度
營業活動之現金流量：		
純益	\$ 5,761,258	\$ 8,255,133
調整項目		
折舊及折耗	1,666,408	1,889,960
呆帳迴轉	( 13,460)	( 7,000)
攤銷	135,574	136,564
處分投資淨益	( 705,413)	( 1,279,296)
採權益法之被投資公司發放現金股利	3,742,084	3,449,422
按權益法認列之投資淨益	( 3,779,876)	( 5,488,607)
處分資產淨益	( 5,881)	( 2,426)
遞延所得稅	( 632,207)	71,905
減損損失	19,218	68,327
營業資產及負債之淨變動		
公平價值變動列入損益之		
金融商品	1,211,877	( 438,332)
應收票據	248,341	23,295
應收帳款	527,300	( 37,059)
應收關係人款項	( 648,997)	169,474
存貨	( 432,616)	( 401,728)
其他流動資產	730,133	( 26,426)
應付帳款	( 325,017)	( 236,329)
應付關係人款項	( 139,941)	( 398,251)
應付所得稅	( 12,648)	146,601
應付費用	314,308	( 71,831)
其他流動負債	217,165	9,662
應計退休金負債	18,468	26,432
營業活動之淨現金流入	<u>7,896,078</u>	<u>5,859,490</u>
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	-	( 149,888)
處分備供出售金融資產價款	1,117,034	34,473
取得以成本衡量之金融資產	( 100,000)	( 46,824)
處分以成本衡量之金融資產價款	648,603	2,181,913

(接次頁)

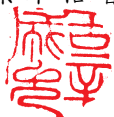
(承前頁)

	九十七年度	九十六年度
以成本衡量之被投資公司減資退回股款	\$ 58,717	\$ 73,895
取得採權益法之長期股權投資	( 2,476,562)	( 3,250,444)
處分採權益法之長期股權投資價款	-	187,986
採權益法之長期股權投資減資退回股款	57,693	46,154
購置資產	( 129,008)	( 155,050)
處分資產價款	6,094	3,219
遞延費用增加	( 25,905)	( 37,452)
其他資產減少(增加)	( 876)	7,188
投資活動之淨現金流出	( 844,210)	( 1,104,830)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	2,819,166	391,175
應付短期票券增加	995,036	-
長期負債減少	( 2,552,580)	( 1,782,425)
其他負債增加(減少)	4,454	( 35)
董監酬勞	( 207,360)	( 184,252)
員工紅利	( 94,744)	( 80,581)
發放現金股息及股利	( 6,172,260)	( 5,623,686)
融資活動之淨現金流出	( 5,208,288)	( 7,279,804)
本年度現金及約當現金淨增加(減少)	1,843,580	( 2,525,144)
年初現金及約當現金餘額	391,760	2,916,904
年底現金及約當現金餘額	\$ 2,235,340	\$ 391,760
現金流量資訊之補充揭露：		
支付利息(不含資本化利息)	\$ 522,912	\$ 558,317
支付所得稅	\$ 166,855	\$ 165,494
不影響現金流量之投資及融資活動		
交易目的金融資產重分類至備供出售金融資產	\$ 51,275	\$ -
應收股利	\$ 668,976	\$ -
一年內到期之長期負債	\$ 6,648,040	\$ 4,305,732
債券轉換為普通股	\$ -	\$ 1,172,844

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九十八年四月八日查核報告)

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

**Deloitte.**  
**勤業眾信**

勤業眾信會計師事務所  
105台北市民生東路三段156號12

Deloitte & Touche  
12th Floor, Hung-Tai Plaza  
156 Min Sheng East Road, Sec.  
Taipei 105, Taiwan, ROC  
Tel : +886 (2) 2545-9988  
Fax: +886 (2) 2545-9966  
www.deloitte.com.tw

### 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九十七年及九十六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十七年及九十六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。

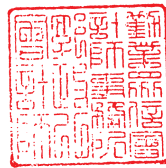
依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達台灣水泥股份有限公司及其子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七及九十六年度之經營成果與現金流量。

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九十七年一月一日，依（九六）基祕字第○五二號函規定，將員工紅利及董監酬勞作為費用，而非盈餘分配；自民國九十七年七月一日起，依新修訂財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」之規定，將符合特定條件之金融商品作重分類。

勤業眾信會計師事務所

會計師 郭 政 弘

郭政弘



會計師 邵 志 明

邵志明



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 0930128050 號

中 華 民 國 九 十 八 年 四 月 八 日

單位：除每股面額為新台幣外，餘係仟元

代碼	資產	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
1100	現金及約當現金 (附註二及四)	\$ 13,033,535	7	\$ 9,817,076	5	\$ 14,611,073	8	\$ 10,234,964	5
1310	公平價值變動列入損益之金融資產 (附註二、五及二十一)	2,610,569	1	6,853,332	4	3,417,388	2	2,916,951	2
1320	備供出售金融資產 (附註二、六及二十一)	9,002,525	5	21,700,232	11	3,621,804	2	4,651,171	2
1120	應收票據—減備抵呆帳九十七年7,177仟元及九十六年9,662仟元後之淨額 (附註二)	2,718,622	2	1,793,354	1	189,861	-	231,553	-
1140	應收帳款—減備抵呆帳九十七年114,227仟元及九十六年79,991仟元後之淨額 (附註二)	4,944,143	3	6,533,053	3	386,919	-	886,747	1
1150	應收關係人款項 (附註二及二十一)	770,270	1	1,365,000	1	2,640,610	1	2,468,668	1
1210	存貨淨額 (附註二、七及二十一)	8,249,535	4	6,991,064	4	11,362,393	6	7,007,336	4
1260	預付款項	1,113,575	1	1,375,641	1	2,542,538	2	2,542,538	2
1291	已質押銀行定期存款 (附註二十一)	733,733	-	762,774	-	391,748,57	21	30,939,928	16
1298	其他流動資產 (附註二及二十七)	1,786,342	1	1,519,510	1	49,601,577	27	49,862,450	26
11XX	流動資產合計	44,962,849	24	58,710,606	31	52,302,925	3	52,302,925	3
1430	投資	-	-	89,822	-	509,137	-	487,502	-
1450	公平價值變動列入損益之金融資產 (附註二、五及二十三)	2,447,307	1	2,759,237	1	1,240,965	1	1,605,044	1
1470	備供出售金融資產 (附註二、六、二十一及二十三)	28,551	-	-	-	862,107	-	900,673	-
1480	迴除之衍生性金融資產 (附註二及十四)	23,551	-	-	-	2,612,209	1	2,993,219	1
1421	以成本衡量之金融資產 (附註二、八、二十一及二十二)	2,468,393	1	3,310,458	2	96,618,938	52	89,025,892	46
1423	採權益法之長期股權投資 (附註二及九)	2,522,691	2	2,528,790	1	-	-	-	-
1433	不動產投資 (附註二)	50,517	-	50,517	-	-	-	-	-
14XX	長期投資合計	7,517,459	4	8,738,824	4	32,921,759	18	32,486,372	17
1501	固定資產 (附註二、十及二十一)	-	-	-	-	3,248,637	-	-	-
1501	成 本	-	-	-	-	5,119,917	3	5,119,917	3
1521	土地	10,369,837	5	10,389,121	5	194,598	-	194,598	-
1521	建築物	35,443,945	19	32,084,947	17	31,537	-	31,537	-
1531	機器設備	89,299,550	48	79,880,075	42	3,073,536	1	3,069,952	1
1681	什項設備	17,022,885	9	15,285,975	8	132,941	-	132,941	-
1691	石灰石資源	1,097,890	1	466,563	-	8,552,529	4	8,548,945	4
15X1	石炭石資源	153,234,107	82	138,106,681	72	6,968,929	3	6,143,416	3
15X8	重估增值	14,337,206	7	14,341,132	7	7,066,151	4	9,042,400	5
15X9	成本及重估增值	167,571,313	89	152,447,813	79	14,035,080	7	15,185,816	8
1519	減：累計折舊及折耗	56,571,387	30	50,657,239	26	-	-	-	-
1599	累計減損	553,427	-	534,475	-	1,598,071	1	641,770	1
1670	未完工程及預付設備款	110,446,499	59	101,256,099	53	-	-	-	-
15XX	固定資產淨額	14,602,539	8	14,218,653	7	4,784,704	3	15,794,534	8
1770	無形資產	125,049,038	67	115,474,752	60	16,529,839	9	26,605,783	14
1770	遞延退休金成本 (附註二及十八)	15,852	-	58,229	-	72,039,207	38	82,826,916	43
1780	土地使用權 (附註二)	3,240,775	2	3,211,236	2	18,209,590	10	20,061,616	11
17XX	無形資產合計	3,256,627	2	3,269,465	2	90,248,797	48	102,888,532	54
1810	其他資產	3,028,809	2	3,061,997	2	-	-	-	-
1830	非營業用資產—淨額 (附註二、十一及二十一)	2,020,317	1	1,895,434	1	-	-	-	-
1888	遞延費用—淨額 (附註二)	1,032,636	-	763,286	-	-	-	-	-
18XX	其他資產合計	6,081,762	3	5,720,717	3	-	-	-	-
1XXX	資產總計	\$186,867,735	100	\$191,914,424	100	\$186,867,735	100	\$191,914,424	100
1900	負債及股東權益總計	\$186,867,735	100	\$191,914,424	100	\$186,867,735	100	\$191,914,424	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九十八年四月八日查核報告)



會計主管：白慧平



經理人：辜成允



董事長：辜成允

台灣水泥股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十七年及九十六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，餘係仟元

代碼	九十七年度			九十六年度		
	金額	%		金額	%	
4110	營業收入淨額(附註二及二十)	\$ 78,476,558	100	\$ 76,644,676	100	
5000	營業成本(附註十九及二十)	70,422,882	90	61,254,542	80	
5910	營業毛利	8,053,676	10	15,390,134	20	
	營業費用(附註十九及二十)					
6100	行銷費用	712,312	1	718,531	1	
6200	管理費用	2,097,445	3	1,736,503	2	
6300	研究費用	34,364	-	42,990	-	
6000	營業費用合計	2,844,121	4	2,498,024	3	
6900	營業利益	5,209,555	6	12,892,110	17	
	營業外收入及利益					
7110	利息收入(附註二十)	198,105	-	176,229	-	
7121	按權益法認列之投資淨益	-	-	79,741	-	
7122	股利收入	495,301	1	472,214	1	
7130	處分資產利益	90,203	-	31,138	-	
7140	處分投資淨益	3,194,369	4	1,909,113	2	
7160	兌換淨益	376,335	1	171,732	-	
7480	理賠收入	682,135	1	154,423	-	
7480	其他	307,726	-	404,887	1	
7100	營業外收入及利益合計	5,344,174	7	3,399,477	4	
	營業外費用及損失					
7510	利息費用	2,427,527	3	2,413,221	3	
7521	按權益法認列之投資淨損	93,581	-	-	-	
7570	存貨跌價損失	284,777	-	27,188	-	

(接次頁)



(承前頁)

代碼		九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
		金 額	%	金 額	%
7580	財務費用	\$ 102,072	-	\$ 103,666	-
7630	減損損失 (附註二)	151,984	-	598,100	1
7880	停建支出	521,769	1	-	-
7880	其 他	392,112	1	223,185	-
7500	營業外費用及損失合 計	<u>3,973,822</u>	<u>5</u>	<u>3,365,360</u>	<u>4</u>
7900	稅前利益	6,579,907	8	12,926,227	17
8111	所得稅費用	<u>106,228</u>	<u>-</u>	<u>1,770,170</u>	<u>2</u>
9600	合併總純益	<u>\$ 6,473,679</u>	<u>8</u>	<u>\$ 11,156,057</u>	<u>15</u>
	歸屬予：				
9601	母公司股東	\$ 5,761,258	7	\$ 8,255,133	11
9602	少數股權	<u>712,421</u>	<u>1</u>	<u>2,900,924</u>	<u>4</u>
		<u>\$ 6,473,679</u>	<u>8</u>	<u>\$ 11,156,057</u>	<u>15</u>
代碼		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	每股盈餘 (附註十六)				
	基本每股盈餘	<u>\$ 1.60</u>	<u>\$ 1.75</u>	<u>\$ 2.63</u>	<u>\$ 2.51</u>

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九十八年四月八日查核報告)

董事長：辜成允



經理人：辜成允



會計主管：白慧平



單位：除每股現金股利為新台幣幣元外，餘係仟元

發行人	股數	現金	股本	資本公積	保留盈餘	其他調整項目		母 公 司	股東權益合計	少數股權	股東權益合計
						未認列為退休基金成本之淨損失	未實現重估增值				
九十六年一月一日餘額	3,141,613	\$ 31,416,129	\$ 5,259,447	\$ 5,455,652	\$ 835,454	\$ 835,454	\$ 90,779	\$ 67,042,840	\$ 10,475,259	\$ 77,518,099	
迎轉特別公積	-	-	-	-	687,764	687,764	-	-	-	-	-
九十五年度盈餘分配	-	-	-	-	-	687,764	-	-	-	-	-
法定公積	-	-	-	-	-	(171,189)	-	(171,189)	-	-	(171,189)
特別股息-6%	-	-	-	-	-	(184,252)	-	(184,252)	-	-	(184,252)
員工紅利	9,213	92,126	-	-	-	(184,252)	-	(184,252)	-	-	(184,252)
董監酬勞	-	-	-	-	-	(5,452,497)	-	(5,452,497)	-	-	(5,452,497)
普通股現金股利-1.7元	-	-	-	-	-	(320,735)	-	(320,735)	-	-	(320,735)
普通股股票股利-1%	32,073	320,735	-	-	-	-	-	-	-	-	-
認列被投資公司股權淨值變動	-	-	2,774,036	-	-	-	(14,453)	11,780,784	-	-	11,780,784
按權益法認列之累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	339,355	-	-	339,355
未認列為退休基金成本之淨損失	-	-	-	-	-	72,396	-	72,396	-	-	72,396
債券轉換為普通股	65,738	657,382	515,462	-	-	-	-	1,172,844	-	-	1,172,844
備抵出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	62,617	-	-	62,617
現金流量避險未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	1,011	-	-	1,011
九十六年度合併總純益	-	-	-	-	-	8,255,133	-	8,255,133	2,900,954	-	11,156,057
子公司發放現金股利予少數股權	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,364,857)	-	(1,364,857)
少數股權變動	-	-	-	-	-	-	-	-	8,050,290	-	8,050,290
九十六年十二月三十一日餘額	3,248,637	32,486,372	8,548,945	6,143,416	9,042,400	641,770	(32,836)	82,826,916	20,061,616	102,888,532	
九十六年度盈餘分配	-	-	-	-	825,513	825,513	-	-	-	-	-
法定公積	-	-	-	-	-	(825,513)	-	-	-	-	-
員工紅利	11,052	110,523	-	-	-	(207,360)	-	(96,837)	-	-	(96,837)
董監酬勞	-	-	-	-	-	(207,360)	-	(207,360)	-	-	(207,360)
普通股現金股利-1.9元	-	-	-	-	-	(6,172,410)	-	(6,172,410)	-	-	(6,172,410)
普通股股票股利-1%	32,487	324,864	-	-	-	(324,864)	-	-	-	-	-
認列被投資公司股權淨值變動	-	-	3,584	-	-	-	(43,235)	20,820	-	-	9,830,741
按權益法認列之累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	956,301	-	-	956,301
備抵出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	(1,197,920)	-	-	(1,197,920)
九十七年度合併總純益	-	-	-	-	-	5,761,258	-	5,761,258	712,421	-	6,473,679
子公司發放現金股利予少數股權	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,275,318)	-	(2,275,318)
少數股權變動	-	-	-	-	-	-	-	-	(289,129)	-	(289,129)
九十七年十二月三十一日餘額	3,292,176	32,921,759	8,552,529	6,968,929	7,066,151	1,598,071	(76,071)	72,039,207	18,209,590	90,248,797	

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九十八年四月八日查核報告)

會計主管：白應平

經理人：辜成允

董事長：辜成允



台灣水泥股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十七年度	九十六年度
營業活動之現金流量：		
合併總純益	\$ 6,473,679	\$ 11,156,057
調整項目		
折舊及折耗	5,658,908	5,274,555
攤銷	445,072	434,615
存貨跌價損失	284,777	27,188
處分投資淨益	( 3,194,369 )	( 1,909,113 )
採權益法之被投資公司發放現金股利	148,829	96,568
按權益法認列之投資淨損(益)	93,581	( 79,741 )
處分資產淨益	( 81,543 )	( 30,573 )
遞延所得稅	( 481,097 )	420,057
減損損失	151,984	598,100
營業資產及負債之淨變動		
公平價值變動列入損益之金融商品	4,369,133	( 3,079,357 )
應收票據	( 924,068 )	115,895
應收帳款	1,616,612	( 314,773 )
應收關係人款項	593,628	( 244,650 )
存貨	( 1,482,011 )	( 820,796 )
預付款項	271,806	( 195,023 )
已質押銀行定期存款	29,041	308,762
其他流動資產	( 130,926 )	( 200,979 )
應付票據及帳款	( 1,055,382 )	353,646
應付關係人款項	( 44,913 )	( 86,106 )
應付所得稅	( 499,476 )	491,911
應付費用	163,680	297,030
其他流動負債	( 39,006 )	334,338
應計退休金負債	44,165	65,835
營業活動之淨現金流入	<u>12,412,104</u>	<u>13,013,446</u>
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	( 31,976 )	( 397,828 )
處分備供出售金融資產價款	4,560,672	1,622,894
取得以成本衡量之金融資產	( 100,000 )	( 46,824 )
處分以成本衡量之金融資產價款	1,111,786	2,281,775
以成本衡量之被投資公司減資退回股款	63,588	-
取得採權益法之長期股權投資	( 300,000 )	( 247,986 )
處分採權益法之長期股權投資價款	4,204	40,922

(接次頁)



(承前頁)

	九十七年度	九十六年度
採權益法之長期股權投資減資退回股款	\$ 57,693	\$ 46,154
處分無活絡市場之債券投資價款	-	30,117
購置資產	( 14,729,131)	( 10,422,774)
處分資產價款	29,728	42,467
土地使用權增加	( 21,562)	( 33,208)
遞延費用增加	( 485,931)	( 90,539)
其他資產增加	( 269,348)	( 26,414)
投資活動之淨現金流出	( 10,110,277)	( 7,201,244)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	4,087,991	5,719,199
應付短期票券增加(減少)	500,437	( 12,614)
長期負債增加(減少)	3,717,849	( 4,937,003)
其他負債增加(減少)	( 49,125)	147,573
董監酬勞	( 207,360)	( 184,252)
員工紅利	( 94,744)	( 80,581)
發放現金股息及股利	( 6,172,260)	( 5,623,686)
子公司發放現金股利予少數股權	( 1,825,586)	( 1,364,857)
少數股權淨變動	93,499	838,985
融資活動之淨現金流入(出)	50,701	( 5,497,236)
匯率影響數	863,381	( 412,696)
子公司首次併入影響數	-	1,799,628
本年度現金及約當現金淨增加	3,215,909	1,701,898
年初現金及約當現金餘額	9,817,626	8,115,728
年底現金及約當現金餘額	\$ 13,033,535	\$ 9,817,626
現金流量資訊之補充揭露：		
支付利息(不含資本化利息)	\$ 2,435,949	\$ 2,361,414
支付所得稅	\$ 1,430,811	\$ 866,938
不影響現金流量之投資及融資活動		
交易目的金融資產重分類至備供出售金 融資產	\$ 51,275	\$ -
應付股利	\$ 449,732	\$ -
一年內到期之長期負債	\$ 11,362,393	\$ 7,007,336
債券轉換為普通股	\$ -	\$ 1,172,844

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九十八年四月八日查核報告)

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分析與風險事項

### 7-1. 財務狀況

單位：新台幣仟元

項 目	年 度		差 異	
	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度	金 額	%
流動資產	\$ 12,813,439	\$ 13,596,448	(\$ 783,009)	( 6 )
長期投資	46,428,984	54,109,101	( 7,680,117 )	( 14 )
固定資產	37,033,995	38,570,773	( 1,536,778 )	( 4 )
其他資產	3,217,630	3,327,258	( 109,628 )	( 3 )
資產總額	99,494,048	109,603,580	( 10,109,532 )	( 9 )
流動負債	14,676,080	8,493,660	6,182,420	73
長期負債	12,358,372	17,253,260	( 4,894,888 )	( 28 )
負債總額	27,454,841	26,776,664	678,177	3
股 本	32,921,759	32,486,372	435,387	1
資本公積	8,552,529	8,548,945	3,584	0
保留盈餘	14,035,080	15,185,816	( 1,150,736 )	( 8 )
股東權益總額	72,039,207	82,826,916	( 10,787,709 )	( 13 )
說 明：				
流動負債增加，主要係短期借款及一年內到期之長期負債增加所致。				
長期負債減少，主要係長期負債轉列一年內到期之長期負債增加所致。				

### 7-2. 經營結果分析

經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度		增 ( 減 ) 金 額	變 動 比 例 ( % )
	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度		
營業收入總額	\$24,340,446	\$24,654,716	(\$ 314,270)	( 1 )
減：銷貨退回及折讓	99,084	90,004	9,080	10
營業收入淨額	24,241,362	24,564,712	( 323,350 )	( 1 )
營業成本	22,104,530	21,292,216	812,314	4
已實現銷貨毛利	1,228	1,228	0	0
營業毛利	2,138,060	3,273,724	( 1,135,664 )	( 35 )
營業費用	1,132,690	1,028,794	103,896	10
營業利益	1,005,370	2,244,930	( 1,239,560 )	( 55 )
營業外收入及利益	5,122,958	7,226,109	( 2,103,151 )	( 29 )
營業外費用及損失	845,070	831,906	13,164	2
稅前淨利	5,283,258	8,639,133	( 3,355,875 )	( 39 )
所得稅費用(利益)	( 478,000 )	384,000	( 862,000 )	( 224 )
稅後淨利	5,761,258	8,255,133	( 2,493,875 )	( 30 )
增減變動分析：				
1. 營業毛利減少，係因本(97)年度受國內營建市場持續衰退影響，水泥及預拌混凝土銷量減少，及原物料成本上漲所致。				
2. 營業利益減少，主要係營業毛利減少所致。				
3. 營業外收入及利益減少，主要係按權益法認列之投資淨益及處分投資淨益減少所致。				
4. 所得稅利益增加，主要係國外子公司決定不分派盈餘，迴轉已提列之遞延所得稅負債所致。				
5. 稅前淨利及稅後淨利減少，主要係營業毛利及營業外收入減少所致。				

## 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
\$391,760	\$7,896,078	(\$6,052,498)	\$2,235,340	0	0
1. 本年度現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：主要係本年度獲利及轉投資公司發放現金股利等。 (2) 投資活動：主要係增加長期股權投資及購置固定資產等。 (3) 融資活動：主要係償還借款及支付現金股利等。 2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：無。					

### 2. 最近兩年度流動性分析：

項 目	年 度		增(減)比例
	九十七年度	九十六年度	
現金流量比率	53.80	68.99	(22.02)
現金流量允當比率	117.75	140.37	(16.11)
現金再投資比率	1.54	0.21	633.33
增減比例變動分析說明：			
1. 現金流量比率減少，主要係流動負債因短期借款及一年內到期之長期負債增加所致。			
2. 現金再投資比率增加，主要係營業活動之淨現金流量增加所致。			

### 3. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	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
\$2,235,340	\$4,969,312	(\$2,415,589)	\$4,789,063	0	0
1. 未來一年現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：因營業獲利增加及轉投資公司發放現金股利等營業活動現金流入略增。 (2) 投資活動：預計投資將視狀況進行，長期投資將適時變動。 (3) 融資活動：償還到期公司債、中長期貸款及支付現金股利等。 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、改善計算及未來一年之投資計劃：

本公司 97 年度增加大陸投資美金 6,300 萬元，該投資案已處於投產階段，但因受金融海嘯、市場需求下滑等因素，致 97 年獲利不佳，預計未來大陸的「振興經濟十大措施」，將帶動整體水泥需求量，對本公司的大陸投資事業將有所受益。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美金 1,320 萬元，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)本公司近年來獲利佳，負債餘額逐年降低，截至 97 年底計息負債總額維持在新台幣 182 億元。又 94 年 12 月利用當時利率低檔之際，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，本公司於 98 年仍將繼續利用利率再次低檔之際以銀行聯貸進行逐步置換既有之借款以穩定公司長期負債資金來源。
- (2)匯率部份，由於本公司出口水泥及熟料之美金收入略大於本公司進口原物料所需支付之美金，除自然避險方式外，會以預售遠匯及調整外匯部位以規避匯兌風險。  
近來因金融海嘯使全球原物料價格大幅下降，因此通貨膨脹對損益影響有限，另本公司仍亦透過原物料避險操作方式以降低未來國際原物料成本上漲對毛利所帶來之衝擊。

### 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，又 97 年股東常會將配合行政院金融監督管理委員會於 98 年 1 月 15 日金管證六字第 0980000271 號令修正之「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」提案再次修正上述之作業程序；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。

### 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、大陸普通硅酸鹽水泥配比開發及高性能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 30%，預計尚需投入研發費用約 21,000 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 & 鳳勝
系爭事實	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）	18,000,000元	台泥 5,500,000元 鳳勝 2,710,000元
訴訟開始日期	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	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	本案目前由台北高等行政法院審理中。	台泥與鳳勝兩案均經台北高等行政法院於97年4月30日判決駁回原告之訴，兩家公司已於97年6月2日提起上訴，兩案目前均於最高行政法院審理中。

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
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。
標的金額（新台幣）	505,000,000元
訴訟開始日期	92年4月11日
主要訴訟當事人	達和彰北 vs 彰化縣政府
處理情形	本案第一審於96年3月29日宣判。彰化縣政府應給付達和彰北新台幣458,330,738元，及自民國92年5月30日起至清償日止，按年息百分之5計算之利息。 彰化縣政府不服提起上訴，達和彰北嗣於97年2月20日提附帶上訴及擴張請求所失利益部分500萬元。第二審於97年10月7日判決將原判決關於命彰化縣政府給付部分暨假執行宣告廢棄；並駁回達和彰北第一審之訴、附帶上訴及擴張訴之聲明暨假執行聲請。達和彰北於97年11月5日上訴最高法院，最高法院於98年5月5日判決原判決除假執行部分外廢棄，發回台灣高等法院台中分院。

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

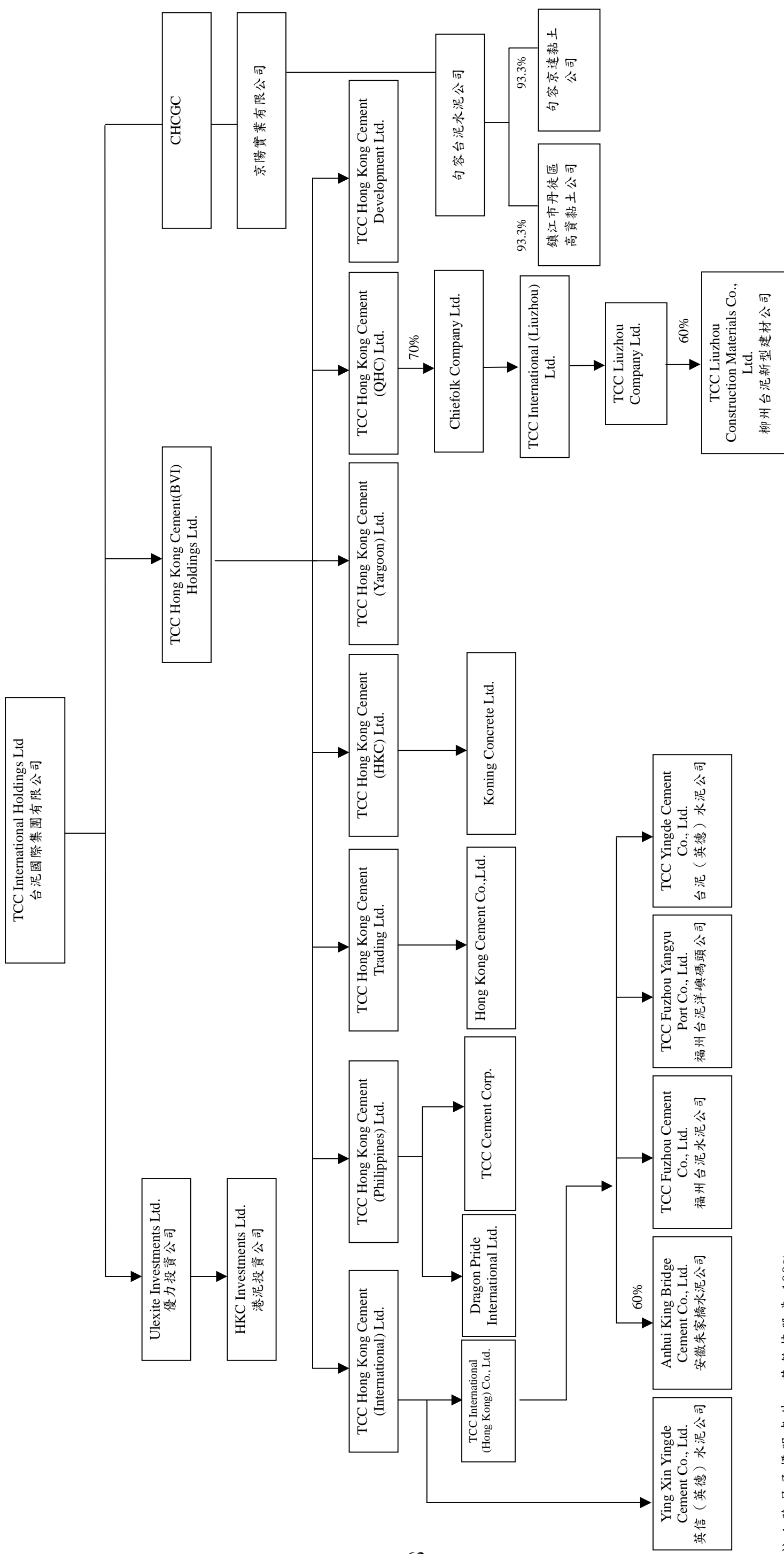
### 8-1. 關係企業相關資料

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  
 TCC International Holdings Ltd.及其子公司組織圖  
 民國九十七年及九十六年十二月三十一日



註：除另予標明者外，其餘持股為 100%。



企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
台灣通運倉儲股份有限公司	44.12.30	臺北市中山區中山北路2段113號10樓	389,620	鐵路、公路貨物運送之承攬代辦業、貨物之倉儲、報關業務之代理、承攬運儲貨物之經銷及代銷、煤及煤製品批發業、商港區船舶貨物裝卸承攬業
和順建材股份有限公司	89.05.25	花蓮縣花蓮市華東路69-2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	USD5,000 仟元	投資控股
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	RMB39,516 仟元	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
高熙股份有限公司	82.06.14	臺北市中山區中山北路2段113號10樓	11,700	海運承攬運送業
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	1. 化工機械及其配件之製銷。 2. 防治污染設備及廢棄物處理設計及製裝。 3. 鐵路水泥散裝、石斗車、煤斗車、水泥散裝拖車及有關零件之修造。
TCEC Corporation (Brunei Darussalam 汶萊)	93.03.11	Rm51, 5th Floor Britannia House, Jalan Cator, Bandar Seri Begawan BS 8811, Brunei Darussalam	USD501 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〕	RMB4,075 仟元	生產銷售水泥機械及組裝工程
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	1. 耐火材料保溫材料耐酸耐鹼器材之製造與買賣 2. 陶瓷器及建築用瓷之製造與買賣 3. 銀砂紅砂土之加工與買賣 4. 經營有關耐火陶業材料及其附屬工業 5. 投資其他有助於耐火及陶業之產銷或政府獎勵之特殊經濟開發事業 6. 爐襯設計及按裝業務
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. 8-10 Duddell Street, Central	HKD 45,000 仟元	投資控股
TCC Development Holdings Ltd	86.05/22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 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. 8-10 Duddell Street, Central	USD0.01 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	船舶運輸/船務代理
達和航運控股公司 Ta-Ho Maritime Holdings Limited	84.06.20	Offshore Chambers, P.O.Box 217, Apia, Western Samoa	USD10,300 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	USD2,010 仟元	船舶運輸
巴商吉和航運公司 Sheng Ho Maritime S.A.	83.01.26	53rd Street, Urbanizacion Obarrio Torre Swiss Bank, 16th Floor, Panama, R.O. Panama	USD6,510 仟元	船舶運輸
巴商盛和航運公司 Sheng Ho Maritime S.A.	83.02.03	53rd Street, Urbanizacion Obarrio Torre Swiss Bank, 16th Floor, Panama, R.O. Panama	USD2,010 仟元	船舶運輸
達和航運(香港)公司 Ta-Ho Maritime (Hong Kong) Limited	97.05.30	香港九龍尖沙咀廣東道30號新港中心第一座511室	USD5,100 仟元	船舶運輸
達和航運(新加坡)公司 Ta-Ho Maritime (Singapore) Pte. Ltd.	97.09.25	8 Cross Street#11-00 PWC Building Singapore 048424	USD100 仟元	船舶運輸
達通(貴港)公司 Da Tong (Guigang) International Logistics Co., Ltd.	97.09.25	貴港市覃塘區黃練鎮人民政府內	USD5,000 仟元	物流運輸
達和船務公司 Guigang Da-Ho shipping Co., Ltd.	97.11.19	廣西貴港市明珠商業中心569號	RMB4,000 仟元	船舶運輸
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	1. 4丁二醇、四氫呋喃、r-丁酸內酯、聚碳酸酯板之生產、加工及銷售
台泥資訊(股)公司	80.04.10	台北市中山北路二段113號9樓	150,000	1. 電腦資訊軟體產品之設計、安裝、銷售、維護、租賃等 2. 自動控制工程、電腦化工程之承包設計安裝 3. 有關電腦化之諮詢顧問
北京漢儀科印信息技術有限公司	82.09	北京市海澱區翠微路2號	USD3,377 仟元	開發生產數字化印刷字庫和圖文處理新技術產品及配套的軟、硬件設備，提供技術服務、技術諮詢、銷售自產產品。
台訊(薩摩亞)有限公司	92.02.24	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	RMB827 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	2,919,750	異丙苯、酚、丙酮、環己酮、丙二酚

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
東成石礦股份有限公司	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	85.05.08	花蓮縣秀林鄉和平村和工 5 路 6 號	3,200,000	和平工業區專用港之經營、維護及管理
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	1. 經營火力發電廠。 2. 發電用之燃料煤進口及買賣。 3. 發電設備之原材料及零配件進出口及買賣。 4. 石膏、煤灰、底灰之產製、加工及買賣。
達和大豐環保(股)公司	89.12.12	台東縣台東市成都南路 709 號	941,000	廢棄物處理業等
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司	88.01.29	花蓮縣秀林鄉和平村和工二路 7 號	USD100 仟元	提供電廠經營管理顧問業務及英屬維京群島法令所允許之營業活動。
達和彰北環保(股)公司	90.3.16	彰化縣員林鎮大榮街 1-1 號	120,000	廢棄物處理業等
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	高雄縣烏松鄉仁美村美山路 220 巷 75 號	600,000	土石採取業、租賃業、預拌混凝土製造業、國際貿易業、石材建材製品製造零售、其他環保服務業、除許可業務外得經營法令非禁止或限制之業務。
Taicorn Minerals Corp.	84.06.20	8th Fl., Unit A, Legaspi Towers 300, 2600 Roxas Boulevard, Malate, Manila, the Philippines	PHP16,500 仟元	採礦
Trans Philipines Mineral Corp.	85.02.02	8th Fl., Unit A, Legaspi Towers 300, 2600 Roxas Boulevard, Malate, Manila, the Philippines	PHP5,00 仟元	採礦
TCC International Ltd	86.05.22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	USD200,875 仟元	投資控股
TCC Investments Ltd	86.05.22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	USD0.4 仟元	投資控股
TCC International Holdings Ltd	86.07.04	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	HKD128,245 仟元	投資控股
TCC International (Guangxi) Limited	93.10.13	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	USD197,925 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	USD197,875 仟元	生產及銷售熟料、水泥
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd	86.05.22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	USD1 仟元	投資控股
Ulexite Investments Ltd	88.08.12	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	USD0.1 仟元	投資控股
港泥投資有限公司	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 Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	USD0.1 仟元	持有物業
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd	86.05.22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	USD0.1 仟元	投資控股
Chiefolk Company Ltd	88.04.18	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	HKD1,000 仟元	投資控股
TCC International (Liuzhou) Ltd	92.02.26	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	USD50 仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd	86.03.12	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	USD0.1 仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cemenet (HKC) Ltd	86.05.22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	USD0.1 仟元	投資控股
Koning Concrete Ltd	81.05.14	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	HKD0.1 仟元	投資控股
TCC Hong Kong Cemnet Trading Ltd	86.05.22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	USD0.1 仟元	投資控股
Hong Kong Cement Company Ltd	86.06.11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	HKD10 仟元	進口及分銷水泥
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd	86.05.22	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	USD0.1 仟元	投資控股
TCC Cement Corporation	85.02.08	Unit 16-E, Legaspi Towers 300 Roxas Blvd., Malate, Manila, Phils.	Peso91,021 仟元	提供水泥處理服務
Dragon Pride International Ltd	88.09.02	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	USD0.1 仟元	提供水泥處理服務
TCC Hong Kong Cement (Internatioal) Ltd	86.06.11	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	USD0.1 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	USD5,000 仟元	提供碼頭設施服務
柳州台泥新型建材有限公司 (TCC Liuzhou Construction Materials Co., Ltd.)	92.10.21	中國廣西壯族自治區柳州市鷓鴣江路 102 號, 郵編:545002	USD13,500 仟元	製造及分銷水泥

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
福州台泥水泥有限公司 (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	USD16,250 仟元	製造及分銷水泥
安徽朱家橋水泥有限公司 (Anhui King Bridge Cement Co. Ltd.)	86.12.18	中國安徽省蕪湖市經濟技術開發區港一路, 郵編:241001	USD15,000 仟元	製造及分銷水泥及礦渣粉
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,2000 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	USD179,400 仟元	製造及分銷水泥
句容台泥水泥有限公司 (JURONG TCC CEMENT CO., LTD)	92.06.26	中國江蘇省句容市橋頭鎮, 郵編: 212413	USD173,000 仟元	製造及分銷水泥
句容京達粘土有限公司 (Jurong Jingda Clay Co Ltd)	87.09.15	中國江蘇省句容市橋頭鎮, 郵編: 212413	RMB3,000 仟元	採礦
鎮江市丹徒區高資粘土有限責任公司 (Zhenjiang City Dantu District Gaozi Clay Co Ltd)	86.09.04	中國江蘇省句容市橋頭鎮, 郵編: 212413	RMB3,000 仟元	採礦
嘉新水泥(中國)控股公司 Chia Hsin Cement Greater China Holding Corp.	92.06.10	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	USD11,429 仟元	投資控股
京陽實業有限公司 Jingyang Industrial Ltd	80.02.12	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	HKD24,000 仟元	投資控股
TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 台泥國際(香港)有限公司	96.10.25	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	HKD10 仟元	投資控股
TCC Liuzhou Company Ltd.	96.11.09	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	HKD10 仟元	投資控股

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：張安平、林嘉政		
	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、趙幸懷箴		
	監察人	聯誠貿易(股)公司代表人：蔡國嶼	216,278	0.67
	總經理	辜成允	0	0.00
和順建材股份有限公司	董事長	台灣通運倉儲(股)公司代表人：唐才和	1,020,000	51.00
	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：唐宇華	1,020,000	51.00
	董事	鳳勝實業(股)公司代表人：李恭波	180,000	9.00
	董事	景傑開發有限公司代表人：賴進坤	400,000	20.00
	監察人	台灣通運倉儲(股)公司代表人：完永毅	1,020,000	51.00
台通國際物流有限公司	董事長	台通代表人：翁桐林(變更為完永毅，尚未完成)	出資額 USD5,000 仟元	100.00
福州台通物流有限公司	董事長	台通國際物流代表人：翁桐林(變更為余雙福，尚未完成)	出資額 RMB39,516 仟元	100.00
	董事	台通國際物流代表人：吳義欽、唐才和、余雙福(變更為完永毅，尚未完成)、蘇東敏(變更為唐宇華，尚未完成)		
高照股份有限公司	董事長	台灣通運倉儲(股)公司代表人：完永毅	117,000	100.00
	董事	台灣通運倉儲(股)公司代表人：傅蒞怡		
	董事	台灣通運倉儲(股)公司代表人：唐才和		
	監察人	台灣通運倉儲(股)公司代表人：唐宇華		
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、黃健強		
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：蔡國嶼		
	總經理	郭慶松	0	0.00
TCEC Corporation (Brunei Darussalam 汶萊)	董事長	台灣士敏工程企業(股)公司代表人：鄭大英	10,200.00	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	出資額 RMB4,075 仟元	100.00
	董事	TCEC Corporation (Brunei Darussalam 汶萊)公司代表人：張懷修、李慶泰		
	總經理	張懷修		
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：呂克甫、郭泓澤、林聰謀		
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：蔡國嶼		
	總經理	胡義財	0	0.00
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	34,028,450	87.88
	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	蔡國嶼	0	0
Hong Kong Cement Manufacturing Co. Ltd.	董事	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、陳田錨	38,094	84.65
		趙幸懷箴	0	0.00
		辜濂松	0	0.00
		林瀚東	100	0.22
		林嘉政	0	0.00
		張安平	0	0.00
		吳東亮	0	0.00
總經理	吳義欽	0	0.00	
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	0.00
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	0.00
達和航運股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：辜成允	118,649,441	64.79
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：王琪玫、黃健強、殷偉雄及吳建賢		
	監察人	台灣通運倉儲股份有限公司代表人：蔡國嶼、曾孝恩	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、完永毅	2,010	100.00
	總經理	辜成允	0	0.00
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、完永毅	6,510	100.00
	總經理	辜成允	0	0.00
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、完永毅	2,010	100.00
	總經理	辜成允	0	0.00
達和航運(香港)公司	董事	達和航運控股公司代表人：辜成允、吳建賢	5,100,000	100.00
	總經理	王琪玫	0	0.00
達和航運(新加坡)公司	董事	達和航運控股公司代表人：辜成允、吳建賢、WU CHIEN-HSIEN	100,000	100.00
	總經理	高偉倫	0	0.00
達通(貴港)公司	董事長	達和航運(香港)公司代表人：吳建賢	0	100.00
	總經理	唐才和	0	0.00

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例%
達和船務公司	董事長	達通(貴港)公司代表人：完永毅	0	100.00
	總經理	羅煥筠	0	0.00
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：王琪玫、殷偉雄		
	監察人	信昌投資(股)公司代表人：藍岑蔚		
	總經理	殷偉雄		
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、彭雄傑		
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：蔡國嶼		
	總經理	徐油		
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：王琪玫、郭慶松、白慧平		
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：蔡國嶼		
	總經理	王九鴻		
北京漢儀科印信息技術有限公司	董事長	台訊(薩摩亞)有限公司代表人：王九鴻	出資額 USD2,026 仟元	60.00
	董事	台訊(薩摩亞)有限公司代表人：蔡國嶼、張若雯		
	總經理	王九鴻		
台訊(薩摩亞)有限公司	董事	台泥資訊(股)公司代表人：王九鴻	出資額 USD100 仟元	100.00
福州台泥軟件科技有限公司	董事長	台訊(薩摩亞)有限公司代表人：王九鴻	出資額 USD100 仟元	100.00
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	145,987,998	50.00
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：張安平、王琪玫、陳福隆、翁桐林		
	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	106,183,998	36.37
	獨立董事	焦仁和	30,000	0.01
	獨立董事	王伯元	30,000	0.01
	獨立董事	洪紹恒	30,000	0.01
	監察人	蔡信夫	0	0.00
	監察人	衛永銘	20,000	0.01
	監察人	信昌投資(股)公司代表人：高偉倫	1,500,001	0.51
	總經理	陳福隆	700,000	0.24
東成石礦股份有限公司	董事長	郭慶松	19,890	99.45
	董事	林聰謀	19,890	99.45
	董事	楊振發	19,890	99.45
	監察人	蔡國嶼	19,890	99.45
金昌石礦股份有限公司	董事長	郭慶松	500,000	100.00
	董事	林聰謀	500,000	100.00
	董事	余仁堂	500,000	100.00
	監察人	蔡國嶼	500,000	100.00
和平工業區專用港實業(股)公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：辜成允	319,990,000	99.99
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：郭慶松、黃健強		
	監察人	台灣水泥股份有限公司代表人：白慧平		
	總經理	許明譚		
和平電力股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：辜成允	602,973,000	59.50
	副董事長	電力基建控股(馬來西亞)有限公司代表人：李道悟	403,333,200	39.80
	董事	電力基建控股(馬來西亞)有限公司代表人：陳文成、Mark Takahashi、Hideaki Tomiku	403,333,200	39.80
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：殷偉雄、黃健強、王琪玫、郭慶松	602,973,000	59.50
	監察人	信昌投資股份有限公司：蔡國嶼、白慧平	5,067,000	0.50
	監察人	馬來西亞商電力基建控股(納閩島)有限公司：黃麗卿	2,026,800	0.20
	總經理	辜成允	0	0.00
達和大豐環保股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：郭慶松	78,680,004	83.61
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：張若雯、黃建強		
	董事	新加坡威立雅環境服務亞洲(股)公司代表人：科隆	15,419,996	16.39
	監察人	台灣水泥股份有限公司代表人：高偉倫	78,680,004	83.61
	監察人	新加坡威立雅環境服務亞洲(股)公司代表人：翟律克	15,419,996	16.39
	總經理	劉振德	0	0.00
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：郭慶松	6,000	60.00
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：蔡國嶼、林聰謀	6,000	60.00
	董事	OneEnergy Taiwan Ltd 代表人：何國榮	4,000	40.00
	董事	OneEnergy Taiwan Ltd 代表人：李道悟	4,000	40.00
	總經理	胡文晃	0	0.00

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例%
達和彰北環保股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：郭慶松	9,600,002	80.00
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：張若雯、蔡國嶼		
	董事	新加坡威立雅環境服務亞洲(股)公司代表人：科隆	2,399,998	20.00
	監察人	台灣水泥股份有限公司代表人：高偉倫	9,600,002	80.00
	監察人	新加坡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	劉振德	0	0.00
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：林文鎖	7,960,000	50.00
	董事	台灣通運倉儲(股)公司代表人：唐才宏、蘇東敏(離職，未重新指派，未變更登記)	6,937,400	43.58
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：蔡國嶼、鮑信宏	7,960,000	50.00
	總經理	黃健強	0	0.00
鳳勝實業股份有限公司	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：黃健強	27,260,611	45.43
	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：林麗華、謝木水		
	董事	官田鋼鐵股份有限公司代表人：朱繼聖、謝福財	26,540,000	44.23
	監察人	官田鋼鐵股份有限公司代表人：陳重憲		
	總經理	朱繼聖	0	0.00
Taicorn Minerals Corp.	董事長	Chien-Chiang Huang	1	0.00
	董事	Katz N. Tierra	1	0.00
	董事	Yih-Chin Wu	1	0.00
	董事	Jung-Kun Chi	1	0.00
	董事	Renato L. Gonzales	1	0.00
Trans Philipines Mineral Corp.	董事長	Chien-Chiang Huang	1	0.00
	董事	Katz N. Tierra	1	0.00
	董事	Yih-Chin Wu	1	0.00
	董事	Jung-Kun Chi	1	0.00
	董事	Renato L. Gonzales	1	0.00
TCC International Ltd	董事	台灣水泥股份有限公司代表人：辜成允、吳義欽	200,875,000	100.00
	總經理	吳義欽	0	0.00
TCC Investments Ltd	董事	TCC International Ltd 代表人：辜成允、吳義欽	38,094	84.65
	總經理	吳義欽	0	0.00
TCC International Holdings Ltd.	董事長	台灣水泥股份有限公司代表人：辜成允	567,518,000	44.00
	董事	單偉建、張安平、王立心	0	0.00
	董事	張剛綸	2,000,000	0.16
	獨立董事	廖本懷、池慶康、謝禎忠	0	0.00
	總經理	吳義欽	3,550,000	0.28
TCC International (Guangxi) Limited	董事	TCC International Ltd 代表人：辜成允、吳義欽	197,925,000	0.00
	經理人	吳義欽	0	0.00
台泥(貴港)水泥有限公司 (TCC (Guigang) Cement Ltd.)	董事長	呂克甫	出資額 USD197,875 仟元	100.00
	董事	TCC International (Guangxi) Limited 代表人：吳義欽、傅耀胤		
	經理人	傅耀胤	0	0.00
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	0.00
Ulexite Investments 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	0.00
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：白慧平	0	0.00
	經理人	吳義欽		
TCC Hong Kong Cement Development Ltd	董事	TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd 代表人：辜成允、吳義欽	100	100.00
	總經理	吳義欽	0	0.00
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	0.00
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	0.00
TCC Liuzhou Company Ltd.	董事	TCC International (Liuzhou) Ltd. 代表人：辜成允、吳義欽	10,000	100.00
	經理人	吳義欽	0	0.00
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	0.00
TCC Hong Kong Cement (Yargoan) 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	0.00
TCC Hong Kong Cement (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	0.00
Koning Concrete Ltd	董事	TCC Hong Kong Cement (HKC) Ltd 代表人：辜成允、陳作藩	100	100.00
	董事	吳義欽	0	0.00
	經理人	吳義欽	0	0.00

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例%
TCC Hong Kong Cement 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	0.00
Hong Kong Cement Company Ltd	董事	TCC Hong Kong Cement Trading Ltd 代表人：辜成允、吳義欽	10,000	100.00
	經理人	吳義欽	0	0.00
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	0.00
TCC Cement Corporation	董事長	黃健強	2	0.00
	董事	TCC HONG KONG CEMENT (PHILS.) CORP. LTD.	910199	100.00
	董事	Jung Kun Chi	1	0.00
	董事	Jin Shung Lu	1	0.00
	董事	Katz N. Tierra	1	0.00
	董事	Yih Chin Wu	1	0.00
Dragon Pride International Ltd	董事	TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd：辜成允、吳義欽	100	100.00
	經理人	吳義欽	0	0.00
TCC International (Hong Kong) Co., Ltd.	董事	TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人：辜成允；吳義欽	10,000	100.00
	經理人	吳義欽	0	0.00
TCC Hong Kong Cement (International) 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	0.00
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 USD5,000 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	0.00
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：彭平	出資額 USD5,400 仟元	40.00
	副董事長	TCC International (Liuzhou) Ltd. 代表人：黃健強	出資額 USD8,100 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，沈柳平	出資額 USD5,400 仟元	40.00
	總經理	周力	0	0.00
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 USD16,250 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	0.00
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 USD6,000 仟元	40.00
	副董事長	TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人：黃健強	出資額 USD9,000 仟元	60.00
	董事	TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人：吳義欽、劉仲容、黃有進		
	董事	安徽海螺水泥公司代表人：任勇、章明靜	出資額 USD6,000 仟元	40.00
	監察人	TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人：郭佩霞	出資額 USD9,000 仟元	60.00
	總經理	劉仲容	0	0.00
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：江正雄	出資額 USD2,000 仟元	100.00
	董事	TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人：吳義欽，陳茂雄，郭慶松，吳義欽，潘仁達		
	總經理	楊振發	0	0.00
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 USD179,400 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	0.00
句容台泥水泥有限公司 (TCC JURONG CEMENT CO., LTD)	董事長	Jingyang Industrial Ltd. 代表人：呂克甫	出資額 173,000 仟元	100.00
	董事	Jingyang Industrial Ltd. 代表人：黃有進、余金龍、陳逢彬、王建全		
	監察人	Jingyang Industrial Ltd. 代表人：吳義欽、藍岑蔚	0	0.00
	總經理	黃有進		
句容京達粘土有限公司 (Jurong Jingda Clay Co Ltd)	董事長	Jurong TCC Cement Co., Ltd. 代表人：黃有進	出資額 RMB2,799 仟元	100.00
	董事	Jurong TCC Cement Co., Ltd. 代表人：呂克甫、余金龍、陳逢彬		
	總經理	陳逢彬	0	0.00
鎮江市徒丹區高資粘土有限責任公司 (Zhenjiang City Dantu District Gaozi Clay Co Ltd)	董事長	Jurong TCC Cement Co., Ltd. 代表人：黃有進	出資額 RMB2,799 仟元	100.00
	董事	Jurong TCC Cement Co., Ltd. 代表人：呂克甫、陳逢彬		
	總經理	陳逢彬	0	0.00
Chia Hsin Cement Greater China Holding Corp.	董事	TCC International Holdings Ltd. 代表人：辜成允、吳義欽	出資額 USD11,429 仟元	100.00
Jingyang Industrial Ltd 京陽實業有限公司	董事	Chia Hsin Cement Greater China Holding Corp. 代表人：辜成允、吳義欽	出資額 HKD24,000 仟元	100.00



## 各關係企業營運概況

97年12月31日 單位：新台幣仟元

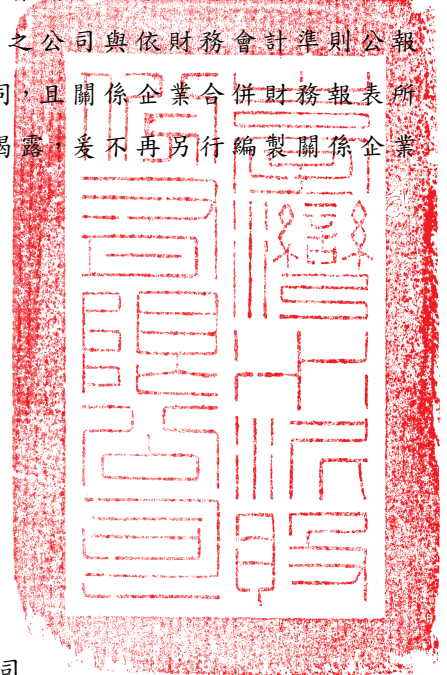
企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅後)	每股盈餘(元)(稅後)
台灣通運倉儲股份有限公司	389,620	2,831,120	701,971	2,129,149	1,170,438	81,119	496,507	12.74
和順建材股份有限公司	20,000	15,797	26,625	(10,828)	34,013	2,660	3,270	1.64
台通國際物流有限公司(TTSC Logistics (BVI) Holding Ltd.)	USD 5,000 仟元	USD 4,957 仟元	0	USD 4,957 仟元	0	0	USD (311)仟元	不適用
福州台通物流有限公司	RMB 39,516 仟元	RMB 41,464 仟元	RMB 2,109 仟元	RMB 39,355 仟元	RMB 9,301 仟元	RMB (2,185)仟元	RMB (2,177)仟元	不適用
高熙股份有限公司	11,700	39,062	7,757	31,305	41,931	5,573	4,826	4.12
台灣士敏工程企業股份有限公司	601,656	1,473,484	651,730	821,754	1,853,652	3,042	76,070	1.26
TCEC Corporation (Brunei Darussalam 汶萊)	USD501 仟元	USD3,025 仟元	USD380 仟元	USD2,645 仟元	USD1,793 仟元	USD1,793 仟元	USD1,793 仟元	USD178.96
士敏(英德)機械有限公司	RMB4,075 仟元	RMB65,133 仟元	RMB47,087 仟元	RMB18,046 仟元	RMB126,496 仟元	RMB14,155 仟元	RMB12,462 仟元	RMB3.05
光和耐火工業股份有限公司	190,000	817,545	526,769	290,776	841,279	57,836	37,200	1.96
光和建設開發(股)公司	387,200	1,233,680	1,015,576	218,104	113,782	81,491	20,688	0.53
Hong Kong Cement Manufacturing Co Ltd	HKD45000 仟元	HKD112,625 仟元	HKD99,199 仟元	HKD13,426 仟元	HKD3,396 仟元	HKD1,271 仟元	HKD1,271 仟元	HKD28.26
TCC Development Holdings Ltd	USD1,919 仟元	HKD274,827 仟元	HKD29 仟元	HKD274,798 仟元	0	HKD(11)	HKD(11)	不適用
TCC Development Ltd	USD0.01 仟元	HKD101,878 仟元	HKD1,669 仟元	HKD100,209 仟元	HKD14,271 仟元	HKD10,297 仟元	HKD8,582 仟元	HKD85,819.48
達和航運股份有限公司	1,831,367	6,245,055	2,303,048	3,942,007	4,507,847	652,253	1,246,028	6.80
達和航運控股公司	USD10,300 仟元	USD121,499 仟元	USD2 仟元	USD121,497 仟元	USD29,862 仟元	USD29,840 仟元	USD29,738 仟元	USD2.89
巴商德熙國際公司	USD2,010 仟元	USD85,706 仟元	USD1,989 仟元	USD83,717 仟元	USD33,634 仟元	USD21,763 仟元	USD21,981 仟元	USD10,935.67
巴商吉和航運公司	USD6,510 仟元	USD24,084 仟元	USD2,443 仟元	USD21,641 仟元	USD22,256 仟元	USD5,137 仟元	USD5,508 仟元	USD846.01
巴商盛和航運公司	USD2,010 仟元	USD17,989 仟元	USD6,977 仟元	USD11,012 仟元	USD6,039 仟元	USD3,042 仟元	USD2,726 仟元	USD1,356.38
達和航運(香港)公司	USD5,100 仟元	USD7,679 仟元	USD3,119 仟元	USD4,559 仟元	USD2,888 仟元	USD471 仟元	USD(545)仟元	USD(0.11)
達和航運(新加坡)公司	USD100 仟元	USD1,618 仟元	USD1,459 仟元	USD159 仟元	USD640 仟元	USD59 仟元	USD59 仟元	0
達通(貴港)公司	RMB34,162 仟元	RMB34,328 仟元	RMB1,092 仟元	RMB33,236 仟元	0	RMB(940)仟元	RMB(926)仟元	RMB(0.03)
達和船務公司	RMB4,000 仟元	RMB4,012 仟元	0	RMB4,012 仟元	0	0	RMB12 仟元	0
信昌投資(股)公司	541,500	1,267,956	614,963	652,993	207,871	63,725	203,704	3.76
聯誠貿易(股)公司	219,450	746,834	522,650	224,184	183	(2,436)	151,357	6.90
台泥化學工業股份有限公司	2,200,000	2,676,411	2,091,173	585,238	2,031,311	(579,508)	(624,117)	(2.84)
台泥資訊(股)公司	150,000	339,875	61,429	278,446	275,433	99,388	85,463	5.70
北京漢儀科印信息技術有限公司	USD3,377 仟元	RMB11,362 仟元	RMB127 仟元	RMB11,235 仟元	RMB2,572 仟元	RMB847 仟元	RMB303 仟元	不適用
台訊(薩摩亞)有限公司	USD100 仟元	USD1,338 仟元	USD970 仟元	USD368 仟元	0	0	USD64 仟元	不適用
福州台泥軟件科技有限公司	RMB827 仟元	RMB3,033 仟元	RMB906 仟元	RMB2,127 仟元	RMB3,170 仟元	RMB823 仟元	RMB302 仟元	不適用
信昌化學工業股份有限公司	2,919,750	8,741,855	3,741,631	5,000,224	16,610,178	283,324	125,442	0.43
東成石礦股份有限公司	2,000	1,800	30	1,770	0	(44)	(43)	0
金昌石礦股份有限公司	5,000	1,188	88	1,100	3,070	3	3	0.01
和平工業區專用港實業(股)公司	3,200,000	9,380,571	4,847,307	4,533,264	1,665,347	985,601	826,180	2.58
和平電力股份有限公司	10,134,000	34,315,852	21,570,829	12,745,023	14,264,315	1,533,916	1,008,448	1.00
達和大豐環保股份有限公司	941,000	2,444,706	1,617,159	827,547	0	(4,398)	(4,386)	(0.05)
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司	3,000	210,263	76,563	133,700	373,845	174,013	130,593	435.31
達和彰北環保股份有限公司	120,000	4,796	2,161	2,635	0	(7,281)	(7,214)	(0.6)
萬青水泥股份有限公司	159,200	512,984	294,427	218,557	546,738	18,914	30,807	1.94
鳳勝實業股份有限公司	600,000	2,179,690	1,468,962	710,728	2,984,616	34,853	10,064	0.17
Taicorn Minerals Corp.	PHP16500 仟元	PHP271,516 仟元	PHP391,195 仟元	PHP(119679)仟元	PHP23275 仟元	PHP985 仟元	PHP1,819 仟元	不適用
Trans Philippines Mineral Corp.	PHP 仟元 5,000	0	PHP9,727 仟元	PHP(9,727)仟元	0	PHP(115)仟元	PHP(115)仟元	不適用
TCC International Ltd	USD200,875 仟元	HKD3,008,288 仟元	HKD682,687 仟元	HKD2,325,601 仟元	0	HKD550,087 仟元	HKD550,087 仟元	2.74
TCC Investment Ltd	USD0.4 仟元	0	HKD54 仟元	HKD(54)仟元	0	HKD(5)仟元	HKD(5)仟元	不適用
TCC International Holdings Limited	HKD128,245 仟元	HKD4,723,794 仟元	HKD1,783,243 仟元	HKD2,940,551 仟元	0	HKD(193,381)仟元	HKD(194,348)仟元	不適用
TCC International (Guangxi) Limited	USD197,925 仟元	HKD1,536,581 仟元	HKD20,235 仟元	HKD1,516,346 仟元	0	HKD(9,307)仟元	HKD(9,307)仟元	不適用
台泥(貴港)水泥有限公司(TCC (Guigang) Cement Ltd.)	USD197,875 仟元	HKD3,808,612 仟元	HKD2,248,234 仟元	HKD1,560,378 仟元	HKD324,880 仟元	HKD(59,027)仟元	HKD(59,027)仟元	不適用
TCC International (Jiangsu) Limited	USD50 仟元	0	0	0	0	HKD(1,115)仟元	HKD(1,115)仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd	USD1 仟元	HKD1,813,797 仟元	HKD1,499,692 仟元	HKD314,105 仟元	0	HKD9,981 仟元	HKD9,981 仟元	HKD9,981
Ulextie Investment Ltd	USD0.1 仟元	HKD281,211 仟元	HKD942,554 仟元	USD(661,343)仟元	0	HKD(9154)仟元	HKD(9154)仟元	不適用
港泥投資(股)公司	695,000	949,241	6,958	942,283	296,132	118,735	117,794	1.69
TCC Hong Kong Cement Development Ltd	USD0.1 仟元	HKD26,389 仟元	HKD2,784 仟元	HKD23,605 仟元	0	HKD289 仟元	HKD310 仟元	HKD3,104.26
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd	USD0.1 仟元	HKD59,105 仟元	HKD5 仟元	HKD59,100 仟元	0	HKD(5)仟元	HKD(5)仟元	不適用
Chiefolk Company Ltd	HKD1,000 仟元	HKD135,012 仟元	HKD59,065 仟元	HKD75,947 仟元	0	HKD14,623 仟元	HKD14,623 仟元	HKD1,462.34 仟元
TCC International (Liuzhou) Ltd	USD50 仟元	HKD63,287 仟元	HKD72,296 仟元	HKD(9,009)仟元	0	HKD(1,592)仟元	HKD(1,592)仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (Yargoon) Ltd	USD0.1 仟元	HKD12,421 仟元	0	HKD12,421 仟元	0	HKD(5)仟元	HKD(5)仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (HRC) Ltd	USD0.1 仟元	HKD110,252 仟元	HKD4,486 仟元	HKD105,766 仟元	0	HKD3,195 仟元	HKD3,195 仟元	HKD31,952.42
Koning Concrete Ltd	HKD0.1 仟元	HKD37,021 仟元	HKD34 仟元	HKD36,987 仟元	0	HKD3,294 仟元	HKD3,294 仟元	HKD32,944.63
TCC Hong Kong Cement Trading Ltd	USD0.1 仟元	HKD164,391 仟元	HKD28 仟元	HKD164,363 仟元	0	HKD(5)仟元	HKD(5)仟元	不適用
Hong Kong Cement Company Ltd	HKD10 仟元	HKD254,123 仟元	HKD45,466 仟元	HKD208,657 仟元	HKD144,160 仟元	HKD14,859 仟元	HKD12,526 仟元	HKD1,252.61
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd	USD0.1 仟元	HKD91,846 仟元	HKD98,969 仟元	HKD(7,123)仟元	0	HKD260 仟元	HKD260 仟元	HKD2,604.39
TCC Cement Corporation	PHP91,021 仟元	HKD43,435 仟元	HKD72,074 仟元	HKD(28,639)仟元	0	HKD(5,533)仟元	HKD(5,533)仟元	不適用
Dragon Pride International Ltd	USD0.1 仟元	HKD186,887 仟元	HKD1,000 仟元	HKD185,887 仟元	0	HKD25 仟元	HKD25 仟元	HKD250.41
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd	USD0.1 仟元	HKD1,636,062 仟元	HKD1,715,947 仟元	HKD(79,885)仟元	0	HKD(31,239)仟元	HKD(31,239)仟元	不適用
福州台泥洋嶼碼頭有限公司(TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.)	USD5,000 仟元	HKD72,621 仟元	HKD25,186 仟元	HKD47,435 仟元	HKD10,676 仟元	HKD1,160 仟元	HKD1,160 仟元	不適用
柳州台泥新型建材有限公司(TCC Liuzhou Construction Materials Co., Ltd.)	USD13,500 仟元	HKD250,540 仟元	HKD106,811 仟元	HKD143,730 仟元	HKD195,444 仟元	HKD79,707 仟元	HKD73,798 仟元	不適用
福州台泥水泥有限公司(TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.)	USD16,250 仟元	HKD453,962 仟元	HKD297,516 仟元	HKD156,446 仟元	HKD408,313 仟元	HKD(6,298)仟元	HKD(6,298)仟元	不適用
安徽朱家橋水泥有限公司(Anhui King Bridge Cement Co. Ltd.)	USD15,000 仟元	HKD160,829 仟元	HKD8,751 仟元	HKD152,078 仟元	HKD96,516 仟元	HKD14,677 仟元	HKD11,978 仟元	不適用
英信(英德)水泥有限公司(Ying Xin Yingde Cement Co., Ltd.)	USD2,000 仟元	HKD7,627 仟元	HKD754 仟元	HKD6,873 仟元	0	HKD(1,761)仟元	HKD(3,897)仟元	不適用
台泥(英德)水泥有限公司(TCC Yingde Cement Co Ltd)	USD179,400 仟元	HKD3,398,022 仟元	HKD1,827,667 仟元	HKD1,570,355 仟元	HKD1,415,433 仟元	HKD(36,896)仟元	HKD(36,896)仟元	不適用
句容台泥水泥有限公司(TCC JURONG CEMENT CO., LTD)	USD173,000 仟元	HKD2,832,109 仟元	HKD984,889 仟元	HKD1,847,220 仟元	HKD726,615 仟元	HKD(18,289)仟元	HKD(18,360)仟元	不適用
句容京達粘土有限公司(Jurong Jingda Clay Co Ltd)	RMB3,000 仟元	HKD3,303 仟元	HKD(6)仟元	HKD3309 仟元	0	HKD(16)	HKD(16)	不適用
鎮江市丹區高資粘土有限公司(Zhenjiang City Dantu District Gaozi Clay Co Ltd)	RMB3,000 仟元	HKD4,141 仟元	HKD766 仟元	HKD3,375 仟元	HKD2,146 仟元	HKD31 仟元	HKD25 仟元	不適用
Chia Hsin Cement Greater China Holding Corp	USD11,429 仟元	HKD1,326,623 仟元	HKD2,623 仟元	HKD1,324,000 仟元	0	HKD7,908 仟元	HKD7,908 仟元	HKD0.01 仟元
Jingyang Industrial Ltd	HKD24,000 仟元	HKD1,341,145 仟元	HKD1,251,689 仟元	HKD89,456 仟元	0	HKD(1,608)仟元	HKD(1,608)仟元	不適用
TCC International (Hong Kong) Co., Ltd.	HKD10 仟元	HKD1,729,816 仟元	HKD1,728,597 仟元	HKD1,219 仟元	0	HKD8,006 仟元	HKD8,006 仟元	HKD800.62
TCC Liuzhou Company Ltd.	HKD10 仟元	HKD131,172 仟元	HKD64,824 仟元	HKD66,348 仟元	0	HKD68,202 仟元	HKD66,354 仟元	HKD6,635.35



關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十七年度依「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 八 年 四 月 八 日

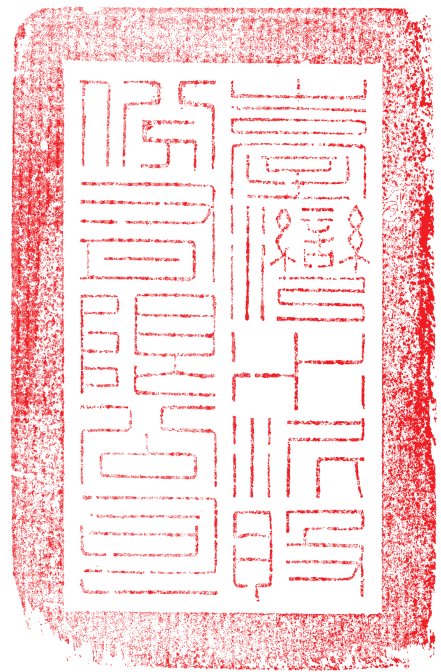
8-2. 私募有價證券辦理情形：無。

8-3. 最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

8-4. 其他必要補充說明事項：無。

九、最近年度及截止至年報刊印日止，如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：李 文 雄



熱 擁  
情 抱  
學 改  
習 變

 T'cEMENT