

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

中華民國九十八年度年報

 台湾水泥

編印日期：九十九年五月十日

總管理處
 (104) 台北市中山北路二段 113 號
 (02) 25317099
 研究室
 (338) 桃園縣蘆竹鄉長安路一段 148 號
 (03) 3217855
 和平水泥廠
 (972) 花蓮縣秀林鄉和平村和平 263 號
 (03) 8682111
 蘇澳水泥廠
 (270) 宜蘭縣蘇澳鎮永昌路 46 號
 (03) 9962511~20
 花蓮水泥廠
 (970) 花蓮市民孝里華東路 103 號
 (03) 8221161~4
 花蓮預拌土工場
 (970) 花蓮市民孝里精美路 2-1 號
 (03) 8228353
 台北水泥製品廠
 (110) 台北市基隆路一段 52 號
 (02) 27651260~3
 土城分廠
 (237) 台北縣三峽鎮介壽路三段 233 巷 2 號
 (02) 8676-3356
 桃園分廠
 (338) 桃園縣蘆竹鄉南山路二段 220 號
 (03) 3222166-68
 龜山分廠
 (333) 桃園縣龜山鄉龍壽村坑底 61 之 3 號
 (03) 3595633
 八德分廠
 (334) 桃園縣八德市長興路忠孝巷 32-1 號
 (03) 3685785
 中壢分廠
 (327) 桃園縣新屋鄉民族路六段 203 號
 (03) 4907675-8
 竹東分廠
 (301) 新竹縣竹東鎮員山路 435 巷 18 號
 (03) 5827660
 東大分廠
 (300) 新竹市東大路三段 110 巷 30-1 號
 (03) 5324652
 宜蘭分廠
 (264) 宜蘭縣員山鄉員山路二段 438 號
 (03) 9220456
 台中水泥製品廠
 (428) 台中縣大雅鄉中清路一段 139 號
 (04) 25681691
 大肚分廠
 (432) 台中縣大肚鄉沙田路二段 303 號
 (04) 26992826
 太平分廠
 (411) 台中縣太平市永平路二段 120 號
 (04) 22732506
 大里分廠
 (412) 台中縣大里市元堤路二段 416 號
 (04) 24063709
 草屯分廠
 (540) 南投縣南投市仁和路 137 號
 (049) 2253248
 鼓山水泥製品廠
 (804) 高雄市鼓山二路 274 號
 (07) 5611226
 嘉義分廠
 (621) 嘉義縣民雄鄉民雄工業區新生街 8 號
 (05) 2217215
 台南分廠
 (717) 台南縣仁德鄉一甲村太乙七街 36 號
 (06) 2703259
 路竹分廠
 (821) 高雄縣路竹鄉大仁路 809 號
 (07) 6071238
 善化分廠
 (741) 台南縣善化鎮興農路 33 號
 (06) 5810685
 安平分廠
 (702) 台南市安平工業區新樂路 84-2 號
 (06) 2919809
 仁武分廠
 (814) 高雄縣仁武鄉工業一路 16 號
 (07) 3720396~7
 小港分廠
 (812) 高雄市小港區中林路 12 號
 (07) 8721166~7
 小港紙廠
 (812) 高雄市小港區長春街 14 號
 (07) 8019651~6
 台中港水泥發貨站
 (436) 台中縣清水鎮海濱里北橫七路 2 號
 (04) 26564394-5
 高雄港水泥發貨站(44 號碼頭)
 (806) 高雄市前鎮區大華三路 12 號
 (07) 8135047~9
 安平港水泥發貨站
 (702) 台南市南區新港路 23 巷 6 號
 (06) 2923123

台灣水泥股份有限公司

台北市中山北路二段 113 號 電話：(02)2531-7099
 網址：<http://www.taiwancement.com> 傳真：886-2-25316650

公 司 發 言 人：黃健強 資深副總經理
 電 話：(02)2531-6533
 E - m a i l：edhuang@taiwancement.com
 代 理 發 言 人：殷偉雄 資深協理
 電 話：(02)2531-8218
 E - m a i l：mike@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：邵志明 郭政弘
 事 務 所：勤業眾信聯合會計師事務所
 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、與經營績效及未來風險之關聯性。	
3-3. 公司治理運作情形	16
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. 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形	
3-3-5. 履行社會責任情形	
3-3-6. 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，其查詢方式	
3-3-7. 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊	
3-3-8. 內部控制制度執行狀況	
3-3-9. 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	
3-3-10. 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	
3-3-11. 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	
3-3-12. 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	
3-3-13. 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	25
3-5. 更換會計師資訊	26
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	26
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	26

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	28
3-9. 綜合持股比例	29
四、募資情形	31
4-1. 資本及股份	31
4-2. 股東結構	32
4-3. 股權分散情形	32
4-4. 主要股東名單	32
4-5. 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	33
4-6. 公司股利政策及執行狀況	33
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	34
4-8. 員工分紅及董事、監察人酬勞	34
4-9. 公司買回本公司股份情形	34
4-10. 公司債辦理情形	35
4-11. 特別股辦理情形	36
4-12. 海外存託憑證辦理情形	36
4-13. 員工認股權證辦理情形	36
4-14. 併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形	36
4-15. 資金運用計劃執行情形	36
五、營運概況	37
5-1. 業務內容	37
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	38
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	41
5-4. 環保支出資訊	41
5-5. 勞資關係	42
5-6. 重要契約	42
六、財務概況	43
6-1. 最近五年度簡明資產負債表及損益表	43
6-2. 重要財務比率分析	45
6-3. 監察人審查報告書	47

6-4. 最近年度財務報表	48
6-5. 最近年度母子公司合併報表	55
6-6. 本公司及關係企業財務週轉困難情事	62
七、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	63
7-1. 財務狀況	63
7-2. 經營結果分析	63
7-3. 現金流動性分析	64
7-4. 最近年度重大資本支出對業務之影響	64
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	65
7-6. 風險事項之分析評估	65
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	67
八、特別記載事項	68
8-1. 關係企業相關資料	68
8-2. 私募有價證券辦理情形	80
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	80
8-4. 其他必要補充說明事項	80
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	80

一、董事長致股東報告書

民國 98 年受金融風暴持續影響，全球經濟在各國政府各項振興措施刺激景氣下，全球經濟緩步復甦，但市場信心仍不足。依據環球透視預測機構 (Global Insight) 預測 98 年全球經濟衰退 1.9%。國內亦受影響，在市場需求萎縮，加上受大陸進口水泥影響等種種不利因素情況下，然本公司獲利仍有成長。在全體董監事之鞭策下，公司同仁持續貫徹執行以「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 98 年經營績效報告如下：

- 一、生產方面：水泥及熟料生產 892 萬公噸，預拌混凝土 361 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新台幣 (以下同) 209 億元。
- 三、營運結果：全年營運結果，稅後淨利為 74 億 2,453 萬元，年度預算達成率 95%。與 97 年比較增加 16 億 6,327 萬元，盈餘成長 29%。
- 四、研發情況：98 年度成功研發了降低水泥廠各窯預熱機結皮之處理技術以及混凝土最適工作性與經濟性之配比開發，實際用於生產及品管，未來更朝降低生產成本、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，大陸市場在工業化、城鄉化、建材下鄉政策的推行及基礎建設工程進入高峰等皆會擴增整個水泥之需求量，為擴展台泥集團於中國大陸華南市場之版圖及提升市佔率，透過香港子公司台泥國際集團有限公司收購昌興礦業控股有限公司所屬之主要水泥資產，包括廣東英德及雲南共 5 條已投產的生產線，年產能約 950 萬噸，此外，另有 3 條仍在建造中的生產線，分別位在重慶、貴州及遼寧，年產能共計約 600 萬噸，完成此收購案後，台泥集團在華南地區的市場佔有率將可能超過 30%，進一步鞏固在華南地區的領軍地位。未來更將貫徹「深耕華南」策略，及擴大華南以外地區市佔率，達成降低成本的優勢，以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。

展望民國 99 年，國內經濟受國際景氣回穩影響，依據行政院主計處公布，隨著第一季的經濟成長率高達 13.27%，創近 31 年來的單季新高，亦同步上修今年全球經濟成長率由原先預估的 4.72% 調高至 6.14%，更創下近 6 年來的最大增幅，另國際貨幣基金 (IMF) 最新預測我國本 (99) 年全年 GDP 成長可達 6.5%。在全球景氣緩步回溫，預期民間投資成長，政府持續擴大公共建設帶動下，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。

99 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 1,050 萬公噸、預拌混凝土銷量為 382 萬立方米、各類紙張 14.1 仟公噸、各型紙袋 1,140 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二百零九億元（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

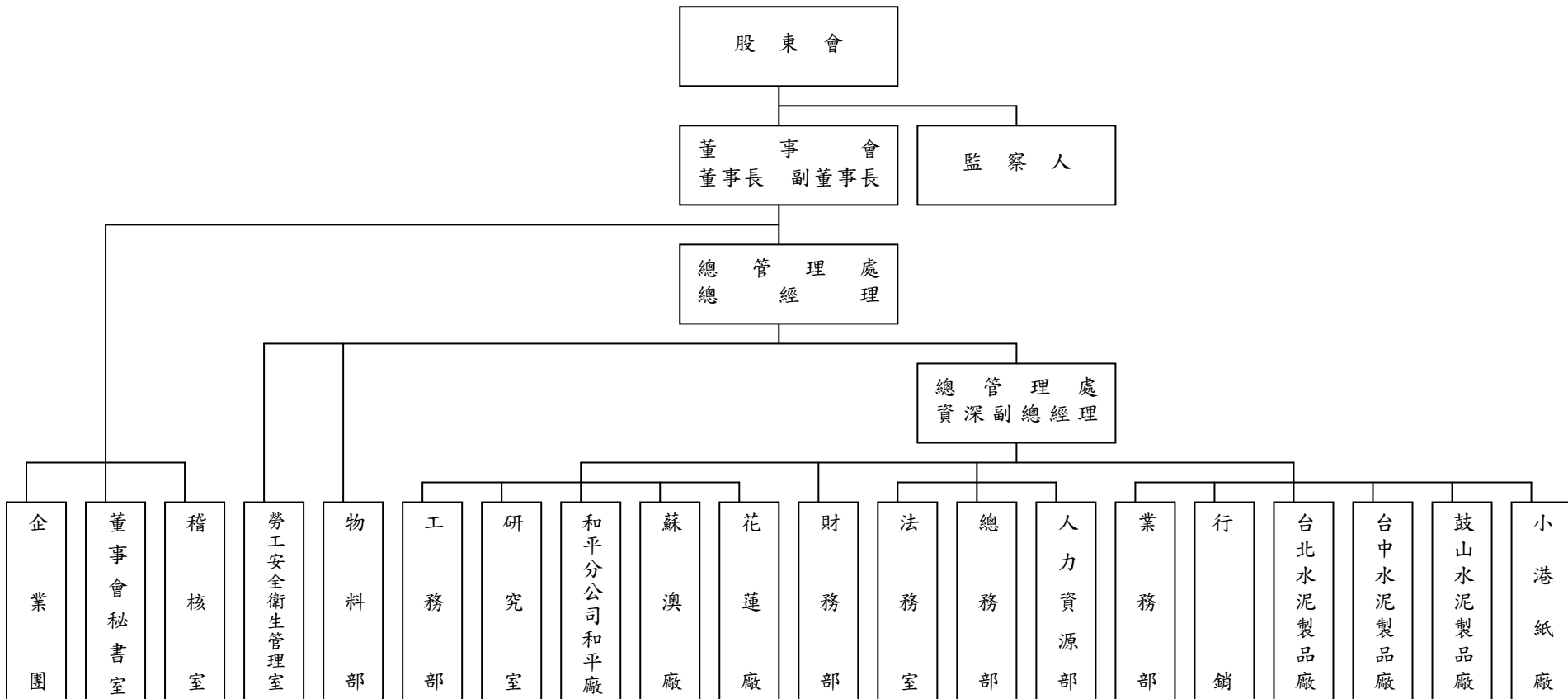
董監或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換、經營權之改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無

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、總務部及勞工安全衛生管理室，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。
- (十)勞工安全衛生管理室：綜理全公司之勞工安全衛生相關事務。

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

99年4月20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	選任時持有股份		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	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			股數	持股比例	職稱
董事長	恆強投資(股)公司 代表人:辜成允	98.06.19	3年	77.04.18	53,297,706	1.62	53,297,706	1.62	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	兼本公司總經理、和平電力公司、 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	董事	趙幸懷	姊
副董事長	富品投資(股)公司 代表人:張安平	98.06.19	3年	83.04.21	30,631,153	0.93	30,631,153	0.93	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	台灣通運倉儲公司常務董事、 美商慧智公司執行董事長	監察人	張永平	兄
常務董事	中信投資(股)公司 代表人:趙幸懷(註1)	98.06.19	3年	98.06.22	92,527,608	2.81	109,412,608	3.32	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
常務董事	中國合成橡膠(股)公司 代表人:駱錦明	98.06.19	3年	94.02.24	76,355,910	2.32	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
常務董事	恆強投資(股)公司 代表人:謝其嘉	98.06.19	3年	95.06.09	53,297,706	1.62	53,297,706	1.62	0	0.00	無	無	美國聖塔卡羅大學 電機博士	台揚科技公司副董事長 高平磊晶科技公司董事長	無	無	無
董事	信和投資有限公司 代表人:張榮	98.06.19	3年	56.04.10	9,388,964	0.29	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	道淵投資(股)公司 代表人:陳重吉(註2)	98.06.19	3年	98.09.07	8,505,861	0.26	8,510,861	0.26	882,454	0.03	無	無	美國佛羅里達理工 學院電腦碩士	道淵投資公司監察人	無	無	無
董事	國產實業建設(股)公司 代表人:林明昇	98.06.19	3年	98.06.19	11,008,703	0.33	11,008,706	0.33	0	0.00	無	無	加州大學哈斯汀法 律學院法學博士	國產實業建設公司副董事長 台灣視訊系統公司董事長	無	無	無
董事	新光合成纖維(股)公司 代表人:吳東昇	98.06.19	3年	74.04.18	8,708,215	0.26	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	清園投資(股)公司 代表人:陳建東	98.06.19	3年	92.06.26	2,636,402	0.08	2,636,402	0.08	83,778	0.00	無	無	淡江大學財務金融 碩士	欣高石油氣公司總經理	無	無	無
董事	恆強投資(股)公司 代表人:余俊彥	98.06.19	3年	91.10.30	53,297,706	1.62	53,297,706	1.62	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(股)公司 代表人:高偉倫(註3)	98.06.19	3年	99.04.23	30,631,153	0.93	30,631,153	0.93	0	0.00	無	無	台北商專會計科 中國信託綜合證券 公司資深副總經理	能元科技公司董事、 信昌化學工業等公司監察人	無	無	無
董事	富品投資(股)公司 代表人:單偉建	98.06.19	3年	95.06.09	30,631,153	0.93	30,631,153	0.93	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(股)公司 代表人:林南舟	98.06.19	3年	87.12.15	8,681,737	0.26	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
董事	和柏投資(股)公司 代表人:王伯元	98.06.19	3年	98.06.19	23,277,553	0.71	31,118,553	0.95	40,400	0.00	無	無	美國卡內基美隆大 學博士	怡和創業投資集團董事長 中磊電子(股)公司董事長	無	無	無
監察人	嘉新國際(股)公司 代表人:張永平	98.06.19	3年	95.06.09	48,473,358	1.47	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(股)公司 代表人:陳啟德	98.06.19	3年	74.04.18	8,923,946	0.27	11,923,946	0.36	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	辜公亮文教基金會 代表人:林秋琴(註4)	98.06.19	3年	98.06.22	2,308,909	0.07	2,308,909	0.07	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

註1:98/7/27 改派趙幸懷女士為法人董事代表人,原代表人葉明勳先生因辭世自然解任。

註2:98/9/7 改派陳重吉先生為法人董事代表人,原代表人陳德仁先生卸任。

註3:98/6/22 改派趙幸懷女士為法人董事代表人,原代表人林秋琴女士卸任;98/7/27 法人董事代表人趙幸懷女士辭任,法人董事暫未指派代表人;99/4/23 重新指派高偉倫先生為法人董事代表人。

註4:98/6/22 改派林秋琴女士為監察人代表人,原代表人趙幸懷女士卸任。

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
恆強投資(股)公司	辜成允(99.7%)、蔡國嶼(0.1%)、高偉倫(0.1%)、李瓊珠(0.1%)
富品投資(股)公司	辜成允(99.7%)、蔡國嶼(0.1%)、高偉倫(0.1%)、高瑞琦(0.1%)
中信投資(股)公司	恆強投資股份有限公司(23.38%)、富品投資股份有限公司(23.28%)、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%)
中國合成橡膠(股)公司	台灣水泥股份有限公司(8.78%)、南山人壽保險股份有限公司(2.44%)、中信投資股份有限公司(2.44%)、王丕彰(2.34%)、信昌投資股份有限公司(1.99%)、中成開發投資股份有限公司(1.89%)、富品投資股份有限公司(1.79%)、公務人員退休撫卹基金管理委員會(1.57%)、財團法人世新大學(1.54%)、台灣企銀受託保管元大新主流基金專戶(1.49%)
信和投資有限公司	張榮(20%)、張林淑莊(20%)、張啟文(20%)、張純美(20%)、郭張純真(20%)
道淵投資(股)公司	陳重吉(31.5%)、陳重榮(29.2%)、陳俊嘉(29.2%)、蕭舒芳(3.48%)、十福投資公司(0.78%)、劉雪瑜(3.15%)、戴惠美(2.69%)
國產實業建設(股)公司	中興保全股份有限公司(5.6%)、欣蘭企業股份有限公司(4.23%)、立捷國際股份有限公司(3.55%)、公務人員退休撫卹基金管理委員會(2.44%)、欣蘭投資股份有限公司(2.22%)、王莊岩(1.5%)、勞工保險局(1.13%)、新制勞工退休基金(1.07%)、林孝信(1.06%)、張明吉(0.97%)
新光合成纖維(股)公司	新光人壽保險股份有限公司(6.27%)、台灣新光實業股份有限公司(4.80%)、新光育樂股份有限公司(4.22%)、新昇投資股份有限公司(4.14%)、新光紡織股份有限公司(3.10%)、新光產物保險股份有限公司(2.37%)、財團法人新光吳火獅紀念醫院(2.33%)、東麗株式會社(2.12%)、勞工退休金監理委員會(1.76%)、吉利恩投資股份有限公司(1.71%)
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%)
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%)
和柏投資(股)公司	和豐投資股份有限公司(35.79%)、中信投資股份有限公司(64.21%)
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(15.65%)、陳啟德(3.23%)、石頭出版股份有限公司(3.13%)、台新銀行受託陳啟德信託財產專戶(3.04%)、陳宸慶(2.86%)、台灣水泥股份有限公司(2.62%)、陳邱月娥(2.20%)、何美珍(1.41%)、台新銀行受託龐慎予信託財產專戶(0.68%)、蔡子昭(0.62%)
財團法人辜公亮文教基金會	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主要股東(一)

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%)
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(5.55%)、葉千芳(3.53%)、葉英暇(3.09%)、葉英琴(2.99%)、葉英秋(2.73%)、葉雁菱(2.7%)、葉圓珠(2.51%)
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(19.05%)、裕通投資股份有限公司(1.84%)
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%)
中成開發投資(股)公司	中國合成橡膠股份有限公司(100%)
財團法人世新大學	不適用
十福投資公司	道淵投資股份有限公司(3.34%)、陳重吉(31.4%)、陳重榮(31.4%)、陳俊嘉(31.4%)、劉雪瑜(0.92%)、戴惠美(0.92%)、蕭舒芳(0.62%)
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FE海外基金投資戶(4.50%)、承信投資有限公司(3.39%)、欣蘭企業股份有限公司(2.15%)、財團法人杜萬全慈善公益基金會(1.9%)、林孝信(1.71%)、台銀人壽保險股份有限公司(1.49%)、國產實業建設股份有限公司(1.42%)、源信投資有限公司(1.40%)。
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%)、林宏韋(4.46%)、黃思宜(4.36%)、林佳玲(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%)、郝柏翔(8.08%)、林素美(6.04%)、承信投資有限公司(5.42%)、黃思宜(5.00%)、黃梅舫(3.25%)
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%)
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%)
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%)

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
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%)、紘恩股份有限公司(1.43%)
財團法人新光吳火獅紀念醫院	不適用
東麗株式會社	不適用
吉利恩投資股份有限公司	新光開發股份有限公司(38%)、瑞新興業股份有限公司(23.89%)、良岳投資股份有限公司(16.97%)、德時實業股份有限公司(13.62%)、英屬維京群島商(7.52%)
和馨建設股份有限公司	同德投資股份有限公司(44.44%)、豐寶財務管理顧問有限公司(44.44%)、和聯投資股份有限公司(10.96%)
和聯投資(股)公司	同德投資股份有限公司(39.99%)、豐寶財務管理顧問有限公司(44.47%)、陳黃淑惠(9.25%)、陳田錨(5.33%)
清田投資股份有限公司	同德投資股份有限公司(44.73%)、豐寶財務管理顧問有限公司(39.47%)、和聯投資股份有限公司(15.79%)
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%)
嘉新水泥(股)公司	嘉新國際股份有限公司(18.78%)、松佐投資股份有限公司(5.29%)、張永平(4.58%)、張如平(3.96%)、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(2.89%)、黃俊華(2.25%)、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(89.25%)、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 公司發行 公司獨立 董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司 業務所須相關科系之公私立大 專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與 公司業務所需之國家考試及格領有證 書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計 或公司業務所須之工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
辜成允			v							v		v		1
張安平			v	v		v				v		v		3
趙辜懷箴			v	v		v			v	v		v		0
駱錦明			v	v	v	v	v	v		v	v	v		0
謝其嘉			v	v	v	v	v	v	v	v	v	v		0
張 榮			v	v		v	v	v	v	v	v	v		0
林明昇			v	v	v	v	v	v	v	v	v	v		0
陳建東			v	v	v	v	v	v		v	v	v		0
陳重吉			v	v		v	v	v	v	v	v	v		0
王伯元			v	v		v	v	v	v	v	v	v		1
吳東昇			v	v	v	v	v	v		v	v	v		0
余俊彥			v	v	v	v	v	v		v	v	v		0
單偉建			v	v		v	v	v		v	v	v		0
林南舟			v	v	v	v	v	v	v	v	v	v		0
高偉倫			v	v		v	v		v	v	v	v		0
張永平			v	v		v		v		v		v		0
陳啟德			v	v	v	v	v	v		v	v	v		0
林秋琴		v	v	v	v	v	v	v			v	v		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) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

3-2-2. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

99年4月20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	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%		
總經理	辜成允	87.07.01	42,679,126	1.30	91	0	0	0	美國賓州大學華頓學院企管碩士	和平電力、台灣通運倉儲公司、達和航運公司、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
資深副總經理	黃健強	95.01.01	205,261	0.01	0	0	0	0	成功大學交通管理科學系	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	94.02.24	285,996	0.01	0	0	0	0	紐澤西州立大學會計系	中國合成橡膠、和平電力、信昌化學工業、台泥資訊、達和航運等公司董事
代理副總經理	呂克甫	97.06.30	56,232	0	0	0	0	0	淡江大學機械工程系	台泥(英德)、台泥(貴港)、句容台泥公司董事長
資深協理	蔡國嶼	88.08.01	153,243	0	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	楊振發	96.05.01	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	94.10.01	60,712	0	778	0	0	0	成功大學機械工程系	東成石礦、金昌石礦等公司董事
資深協理	黃有進	99.02.01	45,292	0	0	0	0	0	台北工專化學工程系	句容台泥、安徽朱家橋水泥等公司董事
資深協理	殷偉雄	98.01.05	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
資深經理	陳光照	99.01.01	8,569	0	0	0	0	0	中央大學化學工程系	光和耐火公司董事
協理	林麗華	98.02.02	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	96.01.01	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	97.02.01	51,606	0	0	0	0	0	台北工專機械工程系	無
資深經理	林文鑽	98.03.30	293	0	0	0	0	0	淡江大學化學工程系	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	榮工實業、達和航運等公司監察人
經理	詹佩珍	98.03.30	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。

付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	張安平、趙辜懷箴、葉明勳、駱錦明、謝其嘉、林嘉政、陳建東、張榮、林明昇、陳重吉、陳德仁、王伯元、吳東昇、余俊彥、單偉建、林南舟、林秋琴	趙辜懷箴、葉明勳、駱錦明、謝其嘉、林嘉政、陳建東、張榮、林明昇、陳重吉、陳德仁、王伯元、吳東昇、余俊彥、單偉建、林南舟、林秋琴	張安平、趙辜懷箴、葉明勳、駱錦明、謝其嘉、林嘉政、陳建東、張榮、林明昇、陳重吉、陳德仁、王伯元、吳東昇、余俊彥、單偉建、林南舟、林秋琴	趙辜懷箴、葉明勳、駱錦明、謝其嘉、林嘉政、陳建東、張榮、林明昇、陳重吉、陳德仁、王伯元、吳東昇、余俊彥、單偉建、林南舟、林秋琴
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	辜成允、張耀堂、和柏投資、清園投資	張安平、張耀堂、和柏投資、清園投資	張耀堂、和柏投資、清園投資	張安平、張耀堂、和柏投資、清園投資
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	中信投資、中國合成橡膠、國產實業、大眾商業銀行、信和投資、道淵投資、新光合成纖維、十祥投資	辜成允、中信投資、中國合成橡膠、國產實業、大眾商業銀行、信和投資、道淵投資、新光合成纖維、十祥投資	中信投資、中國合成橡膠、國產實業、大眾商業銀行、信和投資、道淵投資、新光合成纖維、十祥投資	中信投資、中國合成橡膠、國產實業、大眾商業銀行、信和投資、道淵投資、新光合成纖維、十祥投資
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	恆強投資、富品投資	恆強投資、富品投資	恆強投資、富品投資	恆強投資、富品投資
50,000,000 元(含)~100,000,000 元			辜成允	辜成允
100,000,000 元以上				
總計	31	31	31	31

(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及C等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B) (註1)		業務執行費用(C)		本公司	合併報表內所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	嘉新國際(股)公司 代表人:張永平	2,527	2,609	27,577	27,577	127	373	0.41%	0.26%	有
監察人	建國工程(股)公司 代表人:陳啟德									
監察人	財團法人辜公亮文教基金會 代表人:林秋琴 (註2)									
監察人	財團法人辜公亮文教基金會 代表人:趙辜懷箴 (註2)									

註1：係填列98年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註2：財團法人辜公亮文教基金會於98年6月22日改派代表人為林秋琴女士，原代表人趙辜懷箴女士卸任。

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)	
	本公司	合併報表內所有公司
	低於2,000,000元	張永平、陳啟德、林秋琴、 趙辜懷箴
2,000,000元(含)~5,000,000元		
5,000,000元(含)~10,000,000元	建國工程、 財團法人辜公亮文教基金會	建國工程、 財團法人辜公亮文教基金會
10,000,000元(含)~15,000,000元	嘉新國際	嘉新國際
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	7	7

(三)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註1)		獎金及特支費等等(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		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
總經理	辜成允	12,143	13,521	1,469	1,469	50,623	50,623	21,124	0	21,124	0	1.15%	0.74%	0	0	有
資深副總經理	黃健強															
資深副總經理	王琪玫															

註1.本公司98年度費用化退職退休金之提列提撥金額為1,469仟元，無實際給付退職退休金。

註2.係填列98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(98年度租金費用823仟元)。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	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		
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		
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	3	3

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

98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	22,152	22,152	0.30%
	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	林聰謀(99/1/1 退休)				
	資深協理	楊振發				
	資深協理	潘仁達				
	資深協理	蔡國嶼				
	資深協理	張若雯				
	資深協理	殷偉雄				
	協理	周力(99/5/1 退休)				
	協理	林麗華				
	資深經理	張雲河				
	資深經理	林文鑛				
	資深經理(註 2)	曾孝恩				
	資深經理(註 3)	白慧平				
	經理	詹佩珍				

註 1.表列之員工紅利金額為估算數。 註 2. 係代理副總稽核。 註 3. 會計主管。

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、與經營績效及未來風險之關聯性。

職 稱	酬金總額占稅後純益比例			
	98 年度		97 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	3.34%	2.17%	3.32%	3.17%
監 察 人	0.41%	0.26%	0.40%	0.36%
總經理及副總經理	1.15%	0.74%	1.55%	1.38%

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。

本公司薪酬政策係視公司當年的財務狀況與經營成果，及考量未來的資金運用規劃，依公司章程第 25 條派發董事、監察人酬勞及員工紅利，以使未來風險發生之可能性降至最低。

3-3. 公司治理運作情形

3-3-1. 董事會運作情形

董事會運作情形資訊 (第 19 屆董事會)

第 19 屆董事會於 98 年任期屆滿改選前開會 3 次 (A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席 次數 B	委託出席 次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】	備註
董事長	富品投資公司 代表人：辜成允	3	0	100%	
副董事長	恆強投資公司 代表人：張安平	2	1	67%	
常務董事	恆強投資公司 代表人：葉明勳	1	0	33%	
常務董事	國產實業公司 代表人：林嘉政	2	0	67%	
常務董事	大眾銀行 代表人：陳建東	3	0	100%	
董事	信和投資公司 代表人：張 榮	0	1	0%	
董事	道淵投資公司 代表人：陳德仁	3	0	100%	
董事	張耀堂	3	0	100%	
董事	中國合成橡膠公司 代表人：駱錦明	3	0	100%	
董事	新光合成纖維公司 代表人：吳東昇	0	3	0%	
董事	富品投資公司 代表人：謝其嘉	2	1	67%	
董事	中信投資公司 代表人：余俊彥	1	2	33%	
董事	富品投資公司 代表人：林秋琴	1	0	33%	
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	1	1	33%	
監察人	嘉新國際公司 代表人：張永平	3	0	100%	
監察人	建國工程公司 代表人：陳啟德	3	0	100%	
監察人	辜公亮文教基金會 代表人：趙辜懷箴	2	0	67%	

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 23 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，就本案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 98 年度第 19 屆董事會於 98 年任期屆滿改選前共召開 3 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. 以建立本公司良好董事會治理制度、健全監督功能及強化管理機能，符合本公司董事會議事規範。
- 四、本公司第 19 屆董事會單偉建董事以電話參與會議 1 次，未列出席且不計入表決。
- 五、本公司第 19 屆董事及監察人之任期至 98 年 6 月 8 日屆滿，並於 98 年 6 月 19 日股東常會依法改選。

董事會運作情形資訊 (第 20 屆董事會)

第 20 屆董事會於 98 年開會 6 次 (A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席 次數 B	委託出席 次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註
董事長	恆強投資(股)公司 代表人：辜成允	6	0	100%	1. 980619 全面改選，法人及代表人 為董事連任。 2. 代表人為董事長連任。
副董 事長	富品投資(股)公司 代表人：張安平	5	1	83%	1. 980619 全面改選，法人及代表人 為董事連任。 2. 代表人為副董事長連任。
常務 董事	中信投資(股)公司 代表人：趙辜懷箴	2	2	40%	1. 980619 全面改選，法人為董事連任。 2. 代表人為 980727 法人改派，其在職 期間本屆董事會召開 5 次。
常務 董事	中國合成橡膠(股)公司 代表人：駱錦明	3	2	50%	1. 980619 全面改選，法人及代表人為 董事連任。 2. 代表人為常務董事新任。
常務 董事	恆強投資(股)公司 代表人：謝其嘉	3	3	50%	1. 980619 全面改選，法人及代表人為董 事連任。 2. 代表人為常務董事新任。
董事	信和投資公司 代表人：張榮	3	3	50%	980619 全面改選，法人及代表人為董事 連任。
董事	道淵投資公司 代表人：陳重吉	3	0	100%	1. 980619 全面改選，法人為董事連任。 2. 代表人為 980907 法人改派，其在職 期間本屆董事會召開 3 次。
董事	國產實業建設(股)公司 代表人：林明昇	6	0	100%	980619 全面改選，法人為董事連任其代 表人為董事新任。
董事	新光合成纖維(股)公司 代表人：吳東昇	3	3	50%	980619 全面改選，法人及代表人為董事 連任。
董事	清園投資(股)公司 代表人：陳建東	5	1	83%	980619 全面改選，法人為董事新任其代 表人為董事連任。
董事	恆強投資(股)公司 代表人：余俊彥	5	0	83%	980619 全面改選，法人及代表人為董事 連任。
董事	富品投資(股)公司 代表人：高偉倫	0	0	0%	1. 980619 全面改選，法人為董事連任。 2. 代表人為 990423 法人新指派。
董事	富品投資公司 代表人：單偉建	0	1	0%	1. 980619 全面改選，法人及代表人為董 事連任。 2. 以電話參與會議 4 次。
董事	十祥投資公司 代表人：林南舟	4	0	67%	980619 全面改選，法人及代表人為董事 連任。
董事	和柏投資(股)公司 代表人：王伯元	5	1	83%	980619 全面改選，法人及代表人為董事 新任。
常務董事	中信投資(股)公司 代表人：葉明勳	0	0	0%	1. 980619 全面改選，法人及代表人為董 事連任。 2. 980727 代表人辭世自然解任。
董事	富品投資(股)公司 代表人：林秋琴	1	0	100%	1. 980619 全面改選，法人及代表人為董 事連任。 2. 980622 代表人卸任，其在職期間本屆 董事會召開 1 次。
董事	富品投資(股)公司 代表人：趙辜懷箴	0	0	0%	1. 980622 改派為代表人。 2. 980727 代表人卸任，其在職期間本屆 董事會無召開。

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	道淵投資公司 代表人:陳德仁	3	0	100%	1. 980619 全面改選, 法人及代表人為 董事連任。 2. 980907 代表人卸任, 其在職期間本屆 董事會召開3次。
監察人	嘉新國際(股)公司 代表人:張永平	5	0	83%	980619 全面改選, 法人及代表人為監察 人連任。
監察人	建國工程(股)公司 代表人:陳啟德	6	0	100%	980619 全面改選, 法人及代表人為監察 人連任。
監察人	辜公亮文教基金會 代表人:林秋琴	4	0	80%	1. 980619 全面改選, 法人為監察人連 任。 2. 代表人為980622 法人改派, 其在職 期間本屆董事會召開5次。
監察人	辜公亮文教基金會 代表人:趙幸懷箴	1	0	100%	1. 980619 全面改選, 法人為監察人連 任。 2. 980622 代表人卸任, 其在職期間本屆 董事會召開1次。

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20屆第6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. 本公司第20屆董事會於98年度全年召開6次董事會加計改選前第19屆董事會於98年度召開3次，本公司98年度共召開9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. 以建立本公司良好董事會治理制度、健全監督功能及強化管理機能，符合本公司董事會議事規範。
- 四、本公司單偉建董事以電話參與會議4次，未列出席且不計入表決。

註：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

3-3-2. 審計委員會運作情形：本公司未設置審計委員會。

監察人參與董事會運作情形：

第 19 屆及第 20 屆董事會於 98 年度共開會 9 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
監察人	嘉新國際公司 代表人:張永平	8	89%	980619 全面改選, 法人及代表人為連任。
監察人	建國工程公司 代表人:陳啟德	9	100%	980619 全面改選, 法人及代表人為連任。
監察人	辜公亮文教基金會 代表人:林秋琴	4	80%	1. 980619 全面改選, 法人為連任。 2. 代表人為 980622 法人改派, 其在職期間第 20 屆董事會共召開 5 次。
監察人	辜公亮文教基金會 代表人:趙辜懷箴	3	75%	1. 980619 全面改選, 法人及代表人連任。 2. 980622 代表人卸任, 其在職期間第 19 及 20 屆董事會共召開 4 次。

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。

註：

* 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率 (%) 則以其在職期間實際席次數計算之。

* 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率 (%) 則以其在職期間實際列席次數計算之。

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。	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(http://www.taiwancement.com/)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、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司尚未設立提名、薪酬或其它功能性委員會。	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。		運作與所訂公司治理實務																														
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)：	<ol style="list-style-type: none"> 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，加強勞資和諧，並明確規範勞雇間勞動關係及勞動條件並保障員工權益。 4. 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20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>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>法人董事代表人</td> <td>王伯元</td> <td>98/10/23</td> <td>財務危機類型與案例分析 迎接國際財務報導準則(IFRS)時 代的來臨</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>法人董事代表人</td> <td>駱錦明</td> <td>98/10/16</td> <td>上市上櫃公司董事暨監察人研習</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>法人監察人代表人</td> <td>陳啟德</td> <td>97/11/28 98/10/2</td> <td>企業犯罪與董監責任 董事自身利益與公司利益衝突虞 慮與迴避表決</td> <td>3 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	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	法人董事代表人	王伯元	98/10/23	財務危機類型與案例分析 迎接國際財務報導準則(IFRS)時 代的來臨	3	法人董事代表人	駱錦明	98/10/16	上市上櫃公司董事暨監察人研習	3	法人監察人代表人	陳啟德	97/11/28 98/10/2	企業犯罪與董監責任 董事自身利益與公司利益衝突虞 慮與迴避表決	3 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	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																												
法人董事代表人	王伯元	98/10/23	財務危機類型與案例分析 迎接國際財務報導準則(IFRS)時 代的來臨	3																												
法人董事代表人	駱錦明	98/10/16	上市上櫃公司董事暨監察人研習	3																												
法人監察人代表人	陳啟德	97/11/28 98/10/2	企業犯罪與董監責任 董事自身利益與公司利益衝突虞 慮與迴避表決	3 3																												
	<ol style="list-style-type: none"> 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																																

3-3-4. 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：本公司尚未設置薪酬委員會。

3-3-5. 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「取諸社會、用諸社會」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。

預計成立 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。

3-3-6. 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/#Invest_4_2_3

3-3-7. 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 月及 98 年 6 月連續二年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「第五屆及第六屆上市(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任的態度。
4. 本公司經財政部核定為 98 年度開立統一發票績優營業人。

3-3-8. 內部控制制度執行狀況：

3-3-8-1. 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：99 年 3 月 23 日

本公司民國 98 年度之內部控制制度，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. 風險評估及回應，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，認為本公司於民國 98 年 12 月 31 日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括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 99 年 3 月 23 日董事會通過，出席董事 10 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：  簽章

兼總經理：  簽章

3-3-8-2. 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。

3-3-9. 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。

3-3-10. 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。

98 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
98.06.19	<p>承認事項：</p> <p>第一案 案 由：九十七年度營業報告書及財務報表，謹提請承認。 決 議：本案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：九十七年度盈餘分派案，謹提請承認。 決 議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。</p> <p>討論及選舉事項：</p> <p>第一案 案 由：擬修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文案，謹提請公決。 決 議：本案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：擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案，謹提請公決。 決 議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。</p> <p>第三案 案 由：擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案，謹提請公決。 決 議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。</p>	<p>1. 97 年度盈餘分派案已全數分派完畢。</p> <p>2. 已訂定 98 年 8 月 23 日為配息基準日，並於 98 年 9 月 11 日為現金股利發放日。</p>

日期	重要決議事項	執行情形之檢討																																																																																															
98.06.19	<p>第四案 案由：選舉第二十屆董事十五席及監察人三席，謹提請選舉。 選舉結果：</p> <p style="text-align: center;">台灣水泥股份有限公司 民國九十八年股東常會董事及監察人當選名單</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>職稱</th> <th>順序</th> <th>戶號</th> <th>姓名或戶名</th> <th>權數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>董事</td><td>1</td><td>20420700</td><td>恆強投資股份有限公司 代表人：辜成允</td><td>2,892,222,644</td></tr> <tr><td>董事</td><td>2</td><td>20420701</td><td>富品投資股份有限公司 代表人：張安平</td><td>2,398,280,489</td></tr> <tr><td>董事</td><td>3</td><td>20083257</td><td>中信投資股份有限公司 代表人：葉明勳</td><td>2,182,048,439</td></tr> <tr><td>董事</td><td>4</td><td>20055830</td><td>中國合成橡膠股份有限公司 代表人：駱錦明</td><td>2,181,865,214</td></tr> <tr><td>董事</td><td>5</td><td>20420700</td><td>恆強投資股份有限公司 代表人：謝其嘉</td><td>2,181,715,424</td></tr> <tr><td>董事</td><td>6</td><td>20074832</td><td>信和投資有限公司 代表人：張榮</td><td>1,934,483,924</td></tr> <tr><td>董事</td><td>7</td><td>20011612</td><td>國產實業建設股份有限公司 代表人：林明昇</td><td>1,934,397,779</td></tr> <tr><td>董事</td><td>8</td><td>20052240</td><td>清園投資股份有限公司 代表人：陳建東</td><td>1,934,367,494</td></tr> <tr><td>董事</td><td>9</td><td>20058191</td><td>道淵投資股份有限公司 代表人：陳德仁</td><td>1,934,334,674</td></tr> <tr><td>董事</td><td>10</td><td>20053196</td><td>和柏投資股份有限公司 代表人：王伯元</td><td>1,934,327,744</td></tr> <tr><td>董事</td><td>11</td><td>20042730</td><td>新光合成纖維股份有限公司 代表人：吳東昇</td><td>1,934,295,674</td></tr> <tr><td>董事</td><td>12</td><td>20420700</td><td>恆強投資股份有限公司 代表人：余俊彥</td><td>1,934,292,689</td></tr> <tr><td>董事</td><td>13</td><td>20420701</td><td>富品投資股份有限公司 代表人：林秋琴</td><td>1,934,285,939</td></tr> <tr><td>董事</td><td>14</td><td>20420701</td><td>富品投資股份有限公司 代表人：單偉建</td><td>1,934,248,274</td></tr> <tr><td>董事</td><td>15</td><td>20391964</td><td>十祥投資股份有限公司 代表人：林南舟</td><td>1,934,246,279</td></tr> <tr><td>監察人</td><td>1</td><td>20457108</td><td>嘉新國際股份有限公司 代表人：張永平</td><td>2,119,980,091</td></tr> <tr><td>監察人</td><td>2</td><td>20037719</td><td>建國工程股份有限公司 代表人：陳啟德</td><td>2,058,158,410</td></tr> <tr><td>監察人</td><td>3</td><td>20178935</td><td>財團法人辜公亮文教基金會 代表人：趙辜懷箴</td><td>2,058,145,225</td></tr> </tbody> </table> <p>第五案 案由：解除新任董事之競業禁止案，謹提請公決。 決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過</p>	職稱	順序	戶號	姓名或戶名	權數	董事	1	20420700	恆強投資股份有限公司 代表人：辜成允	2,892,222,644	董事	2	20420701	富品投資股份有限公司 代表人：張安平	2,398,280,489	董事	3	20083257	中信投資股份有限公司 代表人：葉明勳	2,182,048,439	董事	4	20055830	中國合成橡膠股份有限公司 代表人：駱錦明	2,181,865,214	董事	5	20420700	恆強投資股份有限公司 代表人：謝其嘉	2,181,715,424	董事	6	20074832	信和投資有限公司 代表人：張榮	1,934,483,924	董事	7	20011612	國產實業建設股份有限公司 代表人：林明昇	1,934,397,779	董事	8	20052240	清園投資股份有限公司 代表人：陳建東	1,934,367,494	董事	9	20058191	道淵投資股份有限公司 代表人：陳德仁	1,934,334,674	董事	10	20053196	和柏投資股份有限公司 代表人：王伯元	1,934,327,744	董事	11	20042730	新光合成纖維股份有限公司 代表人：吳東昇	1,934,295,674	董事	12	20420700	恆強投資股份有限公司 代表人：余俊彥	1,934,292,689	董事	13	20420701	富品投資股份有限公司 代表人：林秋琴	1,934,285,939	董事	14	20420701	富品投資股份有限公司 代表人：單偉建	1,934,248,274	董事	15	20391964	十祥投資股份有限公司 代表人：林南舟	1,934,246,279	監察人	1	20457108	嘉新國際股份有限公司 代表人：張永平	2,119,980,091	監察人	2	20037719	建國工程股份有限公司 代表人：陳啟德	2,058,158,410	監察人	3	20178935	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：趙辜懷箴	2,058,145,225	
職稱	順序	戶號	姓名或戶名	權數																																																																																													
董事	1	20420700	恆強投資股份有限公司 代表人：辜成允	2,892,222,644																																																																																													
董事	2	20420701	富品投資股份有限公司 代表人：張安平	2,398,280,489																																																																																													
董事	3	20083257	中信投資股份有限公司 代表人：葉明勳	2,182,048,439																																																																																													
董事	4	20055830	中國合成橡膠股份有限公司 代表人：駱錦明	2,181,865,214																																																																																													
董事	5	20420700	恆強投資股份有限公司 代表人：謝其嘉	2,181,715,424																																																																																													
董事	6	20074832	信和投資有限公司 代表人：張榮	1,934,483,924																																																																																													
董事	7	20011612	國產實業建設股份有限公司 代表人：林明昇	1,934,397,779																																																																																													
董事	8	20052240	清園投資股份有限公司 代表人：陳建東	1,934,367,494																																																																																													
董事	9	20058191	道淵投資股份有限公司 代表人：陳德仁	1,934,334,674																																																																																													
董事	10	20053196	和柏投資股份有限公司 代表人：王伯元	1,934,327,744																																																																																													
董事	11	20042730	新光合成纖維股份有限公司 代表人：吳東昇	1,934,295,674																																																																																													
董事	12	20420700	恆強投資股份有限公司 代表人：余俊彥	1,934,292,689																																																																																													
董事	13	20420701	富品投資股份有限公司 代表人：林秋琴	1,934,285,939																																																																																													
董事	14	20420701	富品投資股份有限公司 代表人：單偉建	1,934,248,274																																																																																													
董事	15	20391964	十祥投資股份有限公司 代表人：林南舟	1,934,246,279																																																																																													
監察人	1	20457108	嘉新國際股份有限公司 代表人：張永平	2,119,980,091																																																																																													
監察人	2	20037719	建國工程股份有限公司 代表人：陳啟德	2,058,158,410																																																																																													
監察人	3	20178935	財團法人辜公亮文教基金會 代表人：趙辜懷箴	2,058,145,225																																																																																													

98 年度及截至 99 年 5 月 10 日止董事會重要決議：

日期	重要決議事項
98.03.27	<ol style="list-style-type: none"> 通過召開 98 年股東常會事宜。 通過間接對大陸投資案。 通過改選第 20 屆董事及監察人案。 通過解除新任董事之競業禁止案。 通過 97 年度「內部控制制度聲明書」。
98.04.27	<ol style="list-style-type: none"> 通過 97 年度營業報告書及財務報表。 通過 97 年度盈餘分派。
98.04.30	通過為配合子公司- TCC International Ltd. ("TCCI")、台泥國際集團有限公司("TCCIH")及 TCC International(HONG KONG) Co.,Ltd. ("TCCI(HK)")簽定 FRAMEWORK AGREEMENT，重組投資架構一案，並向投審會申請投資架構改變案。
98.06.19	<ol style="list-style-type: none"> 通過推選常務董事案。 通過推選副董事長案。 通過推選董事長案。 通過推選常務監察人案。 通過聘任本公司總經理案。

日期	重要決議事項
98.07.28	1. 通過 97 年普通股現金股利除息基準日。
98.08.26	1. 通過 98 年上半年度財務報告及合併財務報告。
98.11.17	1. 通過建議投資中國合成橡膠(股)公司增資股份案。
98.12.18	通過為配合子公司台泥國際集團有限公司(“TCCIH”)與 Pro-Rise Business Limited(“Pro-Rise”)簽定取得股權最終協議乙案，向經濟部投資審議委員會申請間接投資大陸。
98.12.29	1. 通過為配合主管機關規定，訂定本公司「內部重大資訊處理作業程序」案。 2. 通過修訂本公司內部控制制度及內部稽核作業實施細則案。 3. 通過編具本公司 99 年度內部稽核計劃案。
99.03.23	1. 通過召開 99 年股東常會事宜。 2. 通過 98 年度「內部控制制度聲明書」。 3. 通過修正本公司「董事會議事規範」部份條文案。
99.04.27	1. 通過 98 年度營業報告書及財務報表。 2. 通過 98 年度盈餘分派。

3-3-11. 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。

3-3-12. 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形：無。

3-3-13. 與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情形如下：

1. 國際內部稽核師證照(CIA)：稽核部門 3 人。
2. 中華民國內部稽核師(QIA)：稽核部門 1 人，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

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	邵志明	郭政弘	98 年度	無

金額單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			V	
2	2,000 千元(含)~4,000 千元				
3	4,000 千元(含)~6,000 千元				
4	6,000 千元(含)~8,000 千元				
5	8,000 千元(含)~10,000 千元				
6	10,000 千元(含)以上		V		V

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	九十八年度		當年度至 4 月 20 日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	恆強投資股份有限公司	0	19,200,000	0	22,500,000
	代表人：辜成允	0	(42,500,000)	0	(12,000,000)
副董事長	富品投資股份有限公司	0	21,100,000	0	5,100,000
	代表人：張安平	0	(27,500,000)	0	(3,700,000)
常務董事	中信投資股份有限公司	0	0	16,885,000	0
	代表人：趙辜懷箴	0	0	0	0
常務董事	中國合成橡膠股份有限公司	0	0	0	0
	代表人：駱錦明	0	0	0	0
常務董事	恆強投資股份有限公司	0	19,200,000	0	22,500,000
	代表人：謝其嘉	0	(42,500,000)	0	(12,000,000)
董 事	信和投資有限公司	0	0	0	0
	代表人：張榮	0	0	0	0
董 事	道淵投資股份有限公司	0	0	5,000	0
	代表人：陳重吉	0	0	0	0
董 事	國產實業建設股份有限公司	3,120,000	0	0	0
	代表人：林明昇	0	0	0	0
董 事 (就任日期:98/06/19)	清園投資股份有限公司	0	0	0	0
	代表人：陳建東	0	0	0	0
董 事	新光合成纖維股份有限公司	0	0	0	0
	代表人：吳東昇	0	0	0	0
董 事 (就任日期:98/06/19)	和柏投資股份有限公司	7,841,000	0	0	0
	代表人：王伯元	0	0	0	0
董 事	恆強投資股份有限公司	0	19,200,000	0	22,500,000
	代表人：余俊彥	0	(42,500,000)	0	(12,000,000)
董 事	富品投資股份有限公司	0	21,100,000	0	5,100,000
	代表人：高偉倫	0	(27,500,000)	0	(3,700,000)
董 事	富品投資股份有限公司	0	21,100,000	0	5,100,000
	代表人：單偉建	0	(27,500,000)	0	(3,700,000)
董 事	十祥投資股份有限公司	0	0	0	0
	代表人：林南舟	0	0	0	0
監 察 人	嘉新國際股份有限公司	0	48,000,000	0	0
	代表人：張永平	0	0	0	0
監 察 人	建國工程股份有限公司	1,600,000	4,500,000	1,400,000	0
	代表人：陳啟德	0	(4,426,800)	0	0
監 察 人	財團法人辜公亮文教基金會	0	0	0	0
	代表人：林秋琴	0	0	0	0
總經理	辜成允	0	20,000,000	0	2,500,000
		0	(20,000,000)	0	0
資深副總經理	黃健強	0	0	0	0
		0	0	0	0
資深副總經理	王琪玫	0	0	0	0
		0	0	0	0
代理副總經理	呂克甫(98/5/1 就任)	0	0	0	0
		0	0	0	0
資深協理	蔡國嶼	0	0	0	0
		(22,000)	0	0	0
資深協理	黃有進(99/04/09 就任)	0	0	0	0
		0	0	0	0
資深協理	張若雯	0	0	0	0
		0	0	0	0
資深協理	殷偉雄(98/01/05 就任)	0	0	0	0
		0	0	0	0

職 稱	姓 名	九十八年度		當年度至 4 月 20 日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
資深協理	潘仁達	0	0	0	0
資深協理	楊振發	0	0	0	0
協理	林麗華(98/02/02 就任)	0	0	0	0
資深經理	曾孝恩(註 2)	0	0	0	0
資深經理	張雲河	0	0	0	0
資深經理	林文鑛(98/03/30 就任)	0	0	0	0
經理	詹佩珍(98/3/30 就任)	0	0	0	0
資深經理	陳光照(99/01/01 就任)	0	0	0	0
資深經理	白慧平(註 1)	0	0	0	0
常務董事	大眾商業銀行股份有限公司 (98/06/19 解任)	0	0	0	0
董事	張耀堂(98/06/19 解任)	0	0	0	0
資深協理	林聰謀(99/1/1 解任)	(112,000)	0	0	0
資深協理	傅耀胤(98/05/01 就任: 98/10/1 解任)	0	0	0	0
資深協理	何禮宏(98/02/14 解任)	0	0	0	0
協理	連榮壽(98/1/23 解任)	0	0	0	0
協理	余仁堂(98/04/01 解任)	0	0	0	0
協理	謝木水(98/04/01 解任)	0	0	0	0
協理	劉靜曉(98/10/14 解任)	0	0	0	0
協理	陳逢彬(98/02/01 就任: 98/07/16 解任)	0	0	0	0
協理	周力(98/11/01 就任: 99/05/01 解任)	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	109,412,608	3.32%	42,679,217	1.30%	無	無	中國合成橡膠公司/台灣水泥公司勞工退休準備委員會	董事長/代表人為同一人	
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/台灣水泥公司勞工退休準備委員會	董事長/代表人為同一人	
							恆強投資公司	監察人	
恆強投資股份有限公司 代表人：高偉倫	53,297,706	1.62%	0	0.00%	無	無	中國合成橡膠公司	監察人	
辜成允	42,679,126	1.3%	91	0.00%	無	無	中信投資公司/中國合成橡膠公司/台灣水泥公司勞工退休準備委員會	董事長/代表人為同一人	
台灣水泥股份有限公司勞工退休準備委員會 代表人：辜成允	39,022,656	1.19%	42,679,217	1.30%	無	無	中信投資公司/中國合成橡膠公司	董事長/代表人為同一人	

註：

1. 因中信投資公司、中國合成橡膠及台灣水泥股份有限公司勞工退休準備委員會之董事長/代表人為同一人，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。
2. 公務人員退休撫卹基金管理委員會、國泰人壽保險股份有限公司、摩根大通託管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶、嘉新國際股份有限公司、舊制勞工退休基金未具有財務會計準則公報第六號關係人之關係。

3-9. 綜合持股比例

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

98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	13,915	0.04	32,681,946	83.89
台灣士敏工程(股)公司	55,012,857	91.44	0	0.00	55,012,857	91.44
光和耐火工業(股)公司	18,105,000	95.29	0	0.00	18,105,000	95.29
光和建設(股)公司	34,173,650	88.26	0	0.00	34,173,650	88.26
Hong Kong Cement Mfg. Company Ltd	38,094	84.65	0	0.00	38,094	84.65
達和航運(股)公司	118,649,441	64.79	0	0.00	118,649,441	64.79
信昌投資(股)公司	54,150,000	100.00	0	0.00	54,150,000	100.00
台泥化工(股)公司	220,000,000	100.00	0	0.00	220,000,000	100.00
台泥資訊(股)公司	14,904,000	99.36	0	0.00	14,904,000	99.36
信昌化工(股)公司	145,987,998	50.00	355,000	0.12	146,342,998	50.12
東成石礦(股)公司	19,890	99.45	0	0.00	19,890	99.45
金昌石礦(股)公司	500,000	100.00	0	0.00	500,000	100.00
和平工業區專用港(股)公司	319,990,000	100.00	0	0.00	319,990,000	100.00
TCC INTERNATIONAL LTD	200,875,900	100.00	0	0.00	200,875,900	100.00
和平電力(股)公司	602,973,000	59.50	0	0.00	602,973,000	59.50
達和大豐環保(股)公司	78,680,004	83.61	0	0.00	78,680,004	83.61
和平營管(股)公司	6,000	60.00	0	0.00	6,000	60.00
達和彰北環保(股)公司	9,600,002	80.00	0	0.00	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	0.00	27,260,611	45.43
萬青水泥(股)公司	7,960,000	50.00	0	0.00	7,960,000	50.00
達和環保(股)公司	8,000,000	50.00	0	0.00	8,000,000	50.00
達榮環保(股)公司	66,600,000	66.60	0	0.00	66,600,000	66.60
TAICORN MINERALS CORP.	119,997	72.73	0	0.00	119,997	72.73
TRANS PHILIPPINS MINERALS CORP.	19,996	39.99	0	0.00	19,996	39.99
合裕管理顧問(股)公司	900,000	30.00	0	0.00	900,000	30.00
合一生技(股)公司	30,000,000	30.00	0	0.00	30,000,000	30.00
嘉新水泥(股)公司	25,338,658	3.53	33,576,695	4.68	58,915,353	8.21
太平洋電線電纜(股)公司	143	0.00	653,200	0.10	653,343	0.10
台新金融控(股)公司	36,243,000	0.63	78,983,031	1.38	115,226,031	2.02
中鼎工程(股)公司	9,054,350	1.37	28,729	0.00	9,083,079	1.38
凱基證券(股)公司	45,000,000	1.40	1,007,708	0.03	46,007,708	1.43
中國信託金融控(股)公司	1,950,834	0.02	1,262,786	0.01	3,213,620	0.03
中聯資源(股)公司	27,451,058	12.15	0	0.00	27,451,058	12.15
中國合成橡膠(股)公司	48,213,344	8.78	38,252,055	6.96	86,465,399	15.74
建國工程(股)公司	7,672,620	2.62	20,257,212	6.92	27,929,832	9.54
台灣電視(股)公司	13,572,740	4.84	0	0.00	13,572,740	4.84

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
泛亞工程建設(股)公司	4,737,443	5.42	0	0.00	4,737,443	5.42
艾克塞精密光電	600,000	9.46	0	0.00	600,000	9.46
台灣證券交易所(股)公司	37,739,702	6.63	0	0.00	37,739,702	6.63
中信投資(股)公司	27,361,428	8.67	161,451,549	51.14	188,812,977	59.81
捷和建設(股)公司	5,361,336	0.76	1,455	0.00	5,362,791	0.76
東元奈米應材(股)公司	3,863,462	1.60	87,358	0.04	3,950,820	1.64
台灣工業銀行(股)公司	30,000,000	1.25	90,347,494	3.78	120,347,494	5.03
大仁創投(股)公司	140,000	11.67	0	0.00	140,000	11.67
能元科技(股)公司	1,631,993	0.94	85,631,058	40.24	87,263,051	41.17
群威創投(股)公司	2,500,000	8.33	0	0.00	2,500,000	8.33
新世紀資通(股)公司	25,611,405	0.99	10,945,045	0.42	36,556,450	1.41
台灣工業貳創業投資(股)公司	10,000,000	8.33	0	0.00	10,000,000	8.33
榮工實業(股)公司	3,390,000	5.00	0	0.00	3,390,000	5.00

四、募資情形

4-1. 資本及股份

4-1-1. 股本來源

99年4月20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：

99年4月20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：99年4月20日股東常會停止過戶日 單位：股

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及 外國人	個人	庫藏股	合計
人 數	56	187	987	773	174,443	0	176,446
持有股數	29,758,265	193,404,651	871,186,476	1,072,062,812	1,125,763,665	0	3,292,175,869
持有比率%	0.90%	5.87%	26.46%	32.56%	34.21%	0.00%	100.00%

4-3. 股權分散情形

基準日：99年4月20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	76,682	18,066,546	0.55%
1,000-5,000	65,230	147,861,137	4.49%
5,001-10,000	15,943	118,762,776	3.61%
10,001-15,000	6,153	73,837,815	2.24%
15,001-20,000	3,308	59,447,901	1.81%
20,001-30,000	3,120	76,578,138	2.33%
30,001-40,000	1,435	49,918,865	1.52%
40,001-50,000	959	43,598,024	1.32%
50,001-100,000	1,750	123,442,053	3.75%
100,001-200,000	833	116,451,835	3.54%
200,001-400,000	440	121,024,258	3.68%
400,001-600,000	177	87,015,876	2.64%
600,001-800,000	79	54,331,097	1.65%
800,001-1,000,000	56	50,475,352	1.53%
1,000,001股以上	281	2,151,364,196	65.34%
合 計	176,446	3,292,175,869	100.00%

4-4. 主要股東名單

基準日：99年4月20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	109,412,608	3.32%
中國合成橡膠股份有限公司	76,355,910	2.32%
公務人員退休撫卹基金管理委員會	73,905,030	2.24%
國泰人壽保險股份有限公司	66,720,000	2.03%
摩根大通託管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶	56,146,496	1.71%
恆強投資股份有限公司	53,297,706	1.62%
嘉新國際股份有限公司	48,473,358	1.47%
舊制勞工退休基金	47,761,700	1.45%
辜成允	42,679,126	1.30%
台灣水泥股份有限公司勞工退休準備委員會	39,022,656	1.19%

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	97 年度	98 年度	當年度截至 99 年 5 月 10 日
每股市價	最高		60.7	39.8	36.4
	最低		14.15	21.9	24.6
	平均		38.48	32.42	30.25
每股淨值	分配前		21.88	24.03	24.45(註 5)
	分配後(註 1)		20.56	不適用	不適用
每股盈餘	加權平均普通股股數		3,292,176	3,292,176	3,292,176
	每股盈餘	調整前	1.75	2.26	0.28(註 5)
		調整後	1.75	不適用	不適用
每股股利	現金股利		1.32	1.8(註 6)	不適用
	無償配股	盈餘配股	0	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)		21.99	14.35	不適用
	本利比(註 3)		29.15	18.01	不適用
	現金股利殖利率(註 4)		0.03	0.06	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. 99 年度之每股淨值及每股盈餘資料係採用 99 年度第一季經會計師核閱之財務資料。

註 6. 98 年度之盈餘分配尚待 99 年度股東會決議

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。

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) 九十八年度期初保留盈餘為新台幣(以下同)2,144,353,190 元，稅後淨利為 7,424,529,943 元，依法提列法定盈餘公積 742,452,994 元，合計可供分配盈餘為 8,826,430,139 元，酌予保留 2,900,513,575 元之盈餘不予分配，餘額 5,925,916,564 元擬全數分配普通股現金股利，每股配發 1.8 元。

(2) 經本公司 99 年 4 月 27 日第 20 屆第 8 次董事會決議通過並提請本(99)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

4-8-1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

本公司每年決算所得純益，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。

4-8-2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理

本公司 98 年度員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時，其差異數視為會計估計變動，列為 99 年度損益。

4-8-3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊

1. 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司董事會擬議配發員工現金紅利金額為 60,847,156 元及董事監察人酬勞金額為 185,157,641 元，員工紅利與 98 年度帳上估列數相同，董事監察人酬勞較 98 年度帳上估列數多 8,157,641 元，該差異數係因會計估計變動所致，將列為 99 年度損益。

2. 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：

本次無配發員工股票紅利之情事，故不適用。

3. 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：

因應員工紅利及董監事酬勞費用化，故不適用。

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 99 年度董事會擬議之 98 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。

4-8-4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形

項 目	97 年度盈餘分配案		差異數
	98 年 6 月 19 日 股東會決議通過	98 年 4 月 27 日 董事會決議通過	
員工現金紅利	68,256,631 元	68,256,631 元	0
董事監察人酬勞	136,513,261 元	136,513,261 元	0

上列員工紅利較 97 年度帳上估列數少 24,390,379 元，董事監察人酬勞較 97 年度帳上估列數少 13,986,739 元，該差異數係因會計估計變動所致，列為 98 年度損益。

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	零	
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	無
	發行及轉換(交換)辦法	無
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	無	
交換標的委託保管機構名稱	無	

<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. 員工認股權憑證辦理情形: 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	58.32%
預拌混凝土	39.36%
其 他	2.32%

本公司主要銷售商品為水泥及預拌混凝土，未來研究發展計劃及計劃開發之新商品包含大陸水泥助磨劑研究應用、高性能混凝土研究開發及環保新技術研究開發。

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，98 年度會員公司於國內計生產水泥 1,591 萬公噸，而全年之國內水泥消耗量為 1,028 萬公噸，平均每人每年水泥消耗量為 447 公斤。

展望 99 年，台灣市場已逐漸走出金融海嘯影響，在政府擴大內需持續加速公共建設下，預估市場需求應可成長。

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

本公司成立了全台灣唯一的水泥及混凝土專業研究室，目前研究範疇集中在水泥、混凝土及資源再利用等三大領域，九十八年度投入之研發費用為新台幣 18,232 仟元，成功開發了降低水泥旋窯預熱機結皮之處理方法、混凝土工作性及經濟性最適配比等技術，並實際應用於生產與品質控管，未來將朝向降低水泥成本、高性能混凝土之研發及擴大資源再利用之範疇作努力。

九十八年度及九十九年度截至年報刊印日止投入之研發費用：分別為新台幣 18,232 仟元及新台幣 5,737 仟元。

開發成功之技術或產品

- 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。
- 開發高抗滲混凝土之量產能力。
- 開發氟化鈣污泥之檢測與再利用技術。
- 開發水泥微量元素檢測技術。
- 開發油泥灰渣之應用技術。
- 開發以飛灰及爐石抑制鹼骨材反應之技術。
- 降低水泥旋窯預熱機結皮之處理技術。

未來研究發展計劃及計劃開發之新商品：

- 大陸水泥助磨劑研究應用。
- 高性能混凝土研究開發。
- 環保新技術研究開發。

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。2009年大陸產能已達2,700萬公噸，並於年底購併昌興礦業公司位於廣東、雲南、貴州、重慶、四川、遼寧等地，約1,550萬公噸產能，合計大陸年產能已達4,250萬公噸，計劃於2012年前大陸年產能達到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、市場未來之供需狀況與成長性：

本公司主要銷售商品為水泥及預拌混凝土，銷售地區涵蓋台灣本島及海外市場。

98年度台灣地區水泥消費量為1,028萬公噸，與97年度1,178萬公噸，減少150萬公噸，衰退12.7%。本公司98年度內銷水泥及熟料數量(含預拌廠自用)為301萬公噸，較97年度411萬公噸，衰退26.65%，略大於整體市場衰退幅度，市場佔有率約為29.28%。98年度臺灣地區水泥市場，因受世界金融海嘯，市場嚴重萎縮且公共工程尚未實質施工，整體市場需求下滑。在水泥售價方面，因受煤炭及運費下跌，成本下降及市場需求不佳，進口水泥增加情況下，國內水泥市場價格已逐步調降。

今(99)年內銷水泥市場，由於全球金融海嘯影響已趨緩，經濟逐漸復甦，公共工程實質開工，預估水泥需求將成長至1,200萬公噸左右，本公司今年(99)預計內銷水泥及熟料數量為450萬公噸。由於去年(98)國內水泥售價已反應原物料成本下降，預估今(99)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，98年度本公司外銷水泥及熟料594萬公噸較97年度557萬公噸，成長6.75%。主要地區為奈及利亞、美國、澳洲、新加坡及中東地區。預計99年度外銷量為600萬公噸，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，本公司今(99)年外銷水泥仍將以非洲及中東等地為主，訂單仍可確保。

98年全年內外銷水泥及熟料(含預拌廠自用)達896萬公噸，較97年度968萬公噸，減少7.43%。預計今(99)年度本公司內外銷水泥及熟料(含預拌廠自用)為1,050萬公噸，較98年增加154萬公噸，主要為增加內銷數量，達成全產全銷目標。

關於預拌混凝土方面，本公司98年度計銷售374萬立方公尺，較97年度437萬立方公尺，減少63萬立方公尺，衰退14.33%，主因還是金融海嘯影響，國內營建市場不佳，公共工程尚未實質施工，整體市場需求下滑。預計本公司今(99)年預拌混凝土銷量在景氣回升及公共工程全面施工情況下，可成長至382萬立方公尺以上。

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，加上經濟情勢轉佳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仍可維持穩定持續發展。
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，市場復甦緩慢，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，2009 年年底因應大陸控制產能，暫停新建項目，鼓勵併購及提升產業集中度之新政策，成功併購昌興礦業之水泥年產能 1,550 萬公噸，合計大陸年產能已達 4,250 萬公噸，並計劃於 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、砂砂、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、砂砂、鐵渣與石膏。輔助燃料為煤炭。其中石灰石自產自用，黏土和砂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

項目	97 年度				98 年度				99 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A 公司	3,215,300	21.40	無	C 公司	2,390,470	19.46	無	E 公司	732,264	25.79	無
2	B 公司	2,314,485	15.40	無	D 公司	1,460,136	11.88	無	C 公司	322,578	11.36	無
3	-	-	-	-	A 公司	1,291,530	10.51	無	F 公司	296,660	10.45	子公司
-	其他	9,494,488	63.20	-	其他	7,143,563	58.15	-	其他	1,487,457	52.40	-
-	進貨淨額	15,024,273	100.00	-	進貨淨額	12,285,699	100.00	-	進貨淨額	2,838,959	100.00	-

註 1：A 公司 98 年進貨比率下降係因本公司採購量減少。

註 2：B 公司係因售價過高，本公司於 98 年改向 C 公司及 D 公司採購。

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

項目	97 年度				98 年度				99 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	G 公司	2,541,599	10.48	無	G 公司	2,532,607	12.12	無	G 公司	585,446	10.61	無
-	其他	21,699,763	89.52	-	其他	18,371,508	87.88	-	其他	4,931,969	89.39	-
-	銷貨淨額	24,241,362	100.00	-	銷貨淨額	20,904,115	100.00	-	銷貨淨額	5,517,415	100.00	-

註：G 公司係因內銷需求下滑，外銷增加所致。

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	97 年度			98 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
水泥及熟料		11,000,000	9,784,912	15,395,115	11,000,000	8,919,177	13,220,618
預拌混凝土		14,100,000	4,092,004	9,283,096	14,100,000	3,607,914	7,936,652
合計		-	-	24,678,211	-	-	21,157,270

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	97 年度				98 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
水泥及熟料		3,280,046	7,335,011	5,566,601	6,518,632	2,310,609	5,429,382	5,942,575	6,762,160
預拌混凝土		4,366,191	9,905,114	0	0	3,740,681	8,228,711	0	0
合計		-	17,240,125	-	6,518,632	-	13,658,093	-	6,762,160

註：水泥及熟料之內銷量為不含預拌廠自用部份(97 年為 829,596 公噸、98 年為 703,989 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		
		97 年度	98 年度	當年度截至 99 年 5 月 10 日
員 工 人 數 合 計		1,323	1,199	1,105
平 均 年 齡		45.89	46.82	47.03
平 均 服 務 年 資		19.34	20.06	20.13
學歷分 布比率 (%)	博 士	0.00	0.00	0.00
	碩 士	4.91	4.42	3.98
	大 專	32.73	31.78	32.04
	高 中	51.55	53.29	53.76
	高 中 以 下	10.81	10.51	10.22

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 98 年度及 99 年度截止至年報刊印日止環保損失計 433,200 元及 0 元。

(3) 本公司今後環保重點工作為：

- 加強設備操作管理、人員訓練、檢查維修工作及改善收塵系統使能確保所有環保設備正常運作。
- 加強環境清掃，及廢水處理與排放之控管，嚴控廢棄物處理程序及加強委外承攬商管理，機動清洗車輛輪胎，綠化廠區環境。
- 增設空氣污染防制設備，降低對環境汙染。

未來三年預計環保支出預估如下：99 年 8,966 萬元，100 年 6,195 萬元，101 年 6,185 萬元，合計達 2 億 1 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，98年度辦理教育訓練時數166,365小時，教育訓練費用總計59,495,403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98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97家	99.01.01~99.12.31	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	99.04.01~100.03.31	耐火磚及耐火材	無
採購合約	中聯資源股份有限公司	98.02.01~99.12.31	爐石粉	無
採購合約	鳳勝實業股份有限公司	98.03.01~100.02.28	砂石	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	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
長期借款合同	兆豐國際商業銀行	98.06.09~103.06.09	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 99年3月31 日財務資料 (註3)
		98年	97年	96年	95年	94年	
流動資產		11,539,226	12,813,439	13,596,448	14,921,371	16,160,691	16,049,037
基金及投資		54,072,702	46,428,984	54,109,101	38,306,673	29,719,371	51,083,163
固定資產		35,517,054	37,033,995	38,570,773	40,304,560	41,992,080	35,147,015
無形資產		-	-	-	368,372	460,464	-
其他資產		3,448,607	3,217,630	3,327,258	3,433,350	3,480,746	3,425,541
資產總額		104,577,589	99,494,048	109,603,580	97,334,326	91,813,352	105,704,756
流動負債	分配前	7,126,366	14,676,080	8,493,660	5,335,356	8,092,857	7,289,895
	分配後 (註2)	不適用	19,021,752	14,970,267	11,235,420	12,806,859	不適用
長期負債		17,910,332	12,358,372	17,253,260	23,515,272	24,803,262	17,480,332
其他負債		430,791	420,389	1,029,744	1,440,858	2,496,846	444,130
負債總額	分配前	25,467,489	27,454,841	26,776,664	30,291,486	35,392,965	25,214,357
	分配後 (註2)	不適用	31,800,513	33,253,271	36,191,550	40,106,967	不適用
股本		32,921,759	32,921,759	32,486,372	31,416,129	29,918,865	32,921,759
資本公積		8,550,059	8,552,529	8,548,945	5,259,447	5,408,030	9,361,854
保留盈餘	分配前	17,113,938	14,035,080	15,185,816	13,243,608	11,626,559	18,038,893
	分配後 (註2)	不適用	9,689,408	8,273,822	6,930,683	6,365,965	不適用
金融商品未實現 損益		9,042,802	4,784,704	15,794,534	6,709,705	(21,985)	8,650,010
累積換算調整數		1,325,563	1,598,071	641,770	302,415	237,209	1,361,904
未認列為退休金 成本之淨損失		(67,156)	(76,071)	(32,836)	(90,779)	(880,851)	(67,156)
未實現重估增值 準備		10,223,135	10,223,135	10,202,315	10,202,315	10,246,428	10,223,135
庫藏股		0	0	0	0	(113,868)	0
股東權益	分配前	79,110,100	72,039,207	82,826,916	67,042,840	56,420,387	80,490,399
	分配後	不適用	67,693,535	76,350,309	61,142,776	51,706,385	不適用
總額							

註1：財務資料經會計師簽證

註2：98年度盈餘分派案尚待股東會決議，故分派後數字尚未確定。

註3：財務資料經會計師核閱

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 99年3月31日財務資料(註4)
	98年	97年	96年	95年	94年	
營業收入	20,904,115	24,241,362	24,564,712	26,067,527	25,231,778	5,517,415
營業毛利	1,951,541	2,138,060	3,273,724	4,335,131	3,631,482	357,831
營業損益	841,704	1,005,370	2,244,930	3,244,227	2,557,579	87,736
營業外收入及利益	7,272,169	5,122,958	7,226,109	4,845,942	6,588,754	1,019,529
營業外費用及損失	555,443	845,070	831,906	1,146,661	3,060,489	105,603
繼續營業部門稅前損益	7,558,430	5,283,258	8,639,133	6,943,508	6,085,844	1,001,662
繼續營業部門損益	7,424,530	5,761,258	8,255,133	6,911,508	5,776,295	924,955
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	0	(33,865)	(72,928)	0
本期損益	7,424,530	5,761,258	8,255,133	6,877,643	5,703,367	924,955
每股盈餘(註2)	2.26	1.75	2.55	2.20	1.97	0.28
每股盈餘(註3)	-	1.75	2.51	2.17	1.91	-

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
98	邵志明、郭政弘
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

2. 查核意見：94~95年度為修正式無保留意見，96年度為無保留意見，97~98年度為修正式無保留意見。

3. 94~95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，97~98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 99 年 3 月 31 日財務資料 (註 2)	
		98 年	97 年	96 年	95 年	94 年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	24.35	27.59	24.43	31.12	38.55	23.85	
	長期資金占固定資產比率	259.00	214.31	246.43	212.20	181.39	264.43	
償債 能力	流動比率(%)	161.92	87.31	160.08	279.67	199.69	220.15	
	速動比率(%)	141.46	70.65	136.08	249.72	184.67	202.83	
	利息保障倍數(倍)	22.64	11.49	16.50	13.38	13.28	14.03	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	5.46	5.75	5.26	5.57	5.64	5.87	
	應收款項收現日數	66.84	63.47	69.39	65.52	64.71	62.18	
	存貨週轉率(次)	9.65	10.02	12.02	15.67	17.17	14.89	
	應付款項週轉率(次)	14.83	13.37	9.52	9.43	12.25	17.95	
	平均售貨日數	37.82	36.42	30.36	23.29	21.26	24.51	
	固定資產週轉率(次)	0.59	0.65	0.64	0.65	0.60	0.63	
	總資產週轉率(次)	0.20	0.24	0.22	0.27	0.27	0.21	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	7.53	5.87	8.38	7.72	6.53	3.57	
	股東權益報酬率(%)	9.82	7.44	11.02	11.14	10.51	4.64	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	2.56	3.05	6.91	10.33	8.55	1.07
		稅前純益	22.96	16.05	26.59	22.10	20.34	12.17
	純益率(%)	35.52	23.77	33.61	26.38	22.60	16.76	
每股盈餘(元)	2.26	1.75	2.55	2.2	1.97	0.28		
現金 流量	現金流量比率(%)	66.18	53.80	68.99	138.58	93.05	-	
	現金流量允當比率(%)	101.40	117.75	140.37	258.59	215.10	-	
	現金再投資比率(%)	0.29	1.54	0.21	2.84	5.96	-	
槓 桿 度	營運槓桿度	6.42	5.43	3.26	2.67	2.49	-	
	財務槓桿度	1.71	2.00	1.33	1.21	1.24	-	

1. 長期資金占固定資產比率增加：主要係九十八年度長期負債增加所致。
2. 流動比率及速動比率增加，主要係九十八年度短期借款及一年內到期之長期負債減少所致。
3. 利息保障倍數增加，主要係九十八年度獲利增加所致。
4. 資產報酬率、股東權益報酬率、純益率及每股盈餘增加，主要係九十八年度獲利增加所致。
5. 稅前純益占實收資本比率增加，主要係九十八年度營業外收入增加所致。
6. 現金流量比率增加，主要係九十八年度流動負債因短期借款及一年內到期之長期負債減少所致。
7. 現金再投資比率減少，主要係九十八年度營業活動之淨現金流量減少所致。

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×(1-稅率)〕／平均資產總額

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額

(4)每股盈餘＝(稅後淨利－特別股股利)／加權平均已發行股數

(五)現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)

(六)槓桿度

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)

6-3. 監察人審核報告書

監察人查核報告書

董事會造送本公司九十八年度之財務報表(含合併財務報表)，業經勤業眾信聯合會計師事務所邵志明及郭政弘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議案查核完竣，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九十九年股東常會

監察人：張 永 平



監察人：陳 啟 德



監察人：林 秋 琴



中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 二 十 七 日

6-4. 最近年度財務報表

Deloitte.
勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza
156 Min Sheng East Road, Sec. 3
Taipei 10596, 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九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年及九十七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九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八及九十七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九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之規定；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；暨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。

台灣水泥股份有限公司民國九十八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九十八及九十七年度之合併財務報表，業經本會計師分別於九十九年四月十三日出具修正式無保留意見之查核報告，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 邵 志 明

邵志明



會計師 郭 政 弘

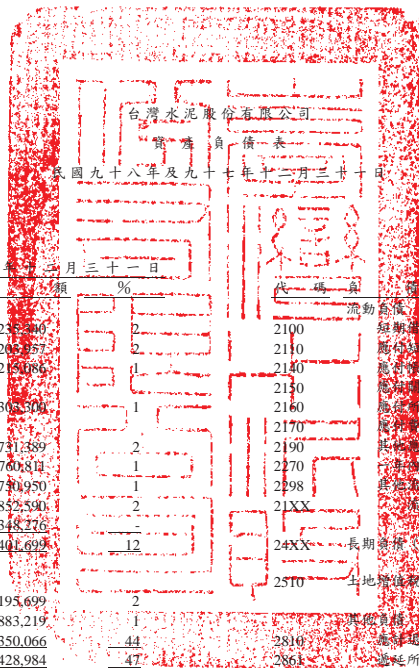
郭政弘



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

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 十 三 日
財務報表及其子公司合併財務報表附註或附表：請參閱本公司九十八年度年報附冊。



台灣水泥廠股份有限公司
資產負債表
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣元外，餘係仟元

代碼	資產	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金 (附註二及四)	\$ 1,211,157	3	\$ 2,238,300	2	2100	短期借款 (附註十二及二二)	\$ 864,383	1	\$ 3,214,285	3
1310	公平價值變動列入損益之金融資產 (附註二及五)	2,548,804	1	2,209,257	2	2110	應付短期票券 (附註十三)	998,917	1	995,036	1
1320	備供出售金融資產 (附註二及六)	2,067,274	2	1,250,066	1	2140	應付票款	766,761	1	860,175	1
1120	應收票據—減備抵呆帳九十八年6,525仟元及九十七年6,891仟元後之淨額 (附註二)	1,219,545	1	1,368,500	1	2150	應付關係人款項 (附註二十)	362,541	-	565,814	1
1140	應收帳款—減備抵呆帳九十八年26,114仟元及九十七年14,034仟元後之淨額 (附註二)	2,032,754	2	1,731,389	2	2160	應付所得稅 (附註二及十七)	113,742	-	134,539	-
1150	應收關係人款項 (附註二及二十)	550,174	1	760,811	1	2170	預付費用	1,054,310	1	1,362,235	1
1180	其他應收款—關係人 (附註二及二十)	55,874	-	730,950	1	2190	其他應付款—關係人 (附註二十)	12,872	-	28,649	-
1210	存貨 (附註二、七及二二)	1,434,560	1	1,852,590	2	2270	非流動之長期負債 (附註十四及二一)	2,808,588	3	6,648,040	7
1298	其他流動資產 (附註二、十七及二十)	419,084	-	348,276	-	2298	遞延所得稅負債 (附註二十)	144,252	-	867,307	1
11XX	流動資產合計	11,539,226	11	12,401,699	12	21XX	流動負債合計	7,126,366	7	14,676,080	15
	投資					24XX	長期負債 (附註十四及二一)	12,880,000	12	7,328,040	7
1450	備供出售金融資產 (附註二、三、六及二二)	2,988,518	3	2,195,699	2	2510	土地增值準備 (附註二及十)	5,030,332	5	5,030,332	5
1480	以成本衡量之金融資產 (附註二及八)	841,896	1	883,219	1		其他負債				
1421	採權益法之長期股權投資 (附註二及九)	50,242,288	48	43,350,066	44	2810	應付退休金負債 (附註二及十八)	150,478	-	68,195	-
14XX	投資合計	54,072,702	52	46,428,984	47	2861	遞延所得稅負債 (附註二及十七)	84,001	-	149,104	-
	固定資產 (附註二、十及二一)					2888	其他 (附註二、九及二十)	196,312	-	203,090	1
	成本					28XX	其他負債合計	430,791	-	420,389	1
1501	土地	5,214,361	5	5,214,361	5		負債合計	25,467,489	24	27,454,841	28
1521	建築物	16,007,197	15	15,996,567	16		股本				
1531	機器設備	24,680,926	24	24,616,490	25	3110	普通股—每股面額10元，額定4,007,387仟股；發行3,292,176仟股	32,921,759	32	32,921,759	33
1681	什項設備	4,111,733	4	4,235,668	5		資本公積				
1691	石灰石資源	223,496	-	223,496	-	3210	發行溢價	5,119,917	5	5,119,917	5
15X1		50,237,713	48	50,286,582	51	3220	庫藏股票交易	194,598	-	194,598	-
15X8	重估增值	14,084,511	13	14,085,984	14	3250	受贈資產	31,537	-	31,537	-
15XY	成本及重估增值	64,322,224	61	64,372,566	65	3260	因長期股權投資而發生	3,071,066	3	3,073,536	3
1519	減：累計折舊及折耗	28,437,056	27	26,919,610	27	3280	其他	132,941	-	132,941	-
1599	累計減損	373,244	-	316,979	1	32XX	資本公積合計	8,550,059	8	8,552,529	8
1670	未完工程及預付設備款	5,130	-	34,895	-		保留盈餘				
15XX	固定資產淨額	35,517,054	34	37,170,872	37	3310	法定公積	7,545,055	7	6,968,929	7
	其他資產					3350	未分配盈餘	9,568,883	9	7,066,151	7
1810	非營業用資產 (附註二及十一)	2,590,425	3	2,594,047	3	33XX	保留盈餘合計	17,113,938	16	14,035,080	14
1830	遞延費用	435,752	-	491,096	1		股東權益其他項目				
1888	其他 (附註二十及二一)	422,430	-	407,350	-	3420	累積換算調整數	1,325,563	1	1,598,071	2
18XX	其他資產合計	3,448,607	3	3,492,493	4	3430	未認列為退休金成本之淨損失	(67,156)	-	(76,071)	-
						3450	金融商品未實現損益	9,042,802	9	4,784,704	5
						3460	未實現重估增值	10,223,135	10	10,223,135	10
						34XX	股東權益其他項目淨額	20,524,344	20	16,529,839	17
						3XXX	股東權益淨額	79,110,100	76	72,039,207	72
1XXX	資產總計	\$ 104,577,589	100	\$ 99,494,048	100		負債及股東權益總計	\$ 104,577,589	100	\$ 99,494,048	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月十三日查核報告)

董事長：辜成允



經理人：辜成允



會計主管：白慧平



台灣水泥股份有限公司

損益表

民國九十八年及九十七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	九十八年度		九十七年度		
	金額	%	金額	%	
4110	\$ 21,035,558	100	\$ 24,340,446	100	
4170	131,443	1	99,084	-	
4000	20,904,115	100	24,241,362	100	
5000	18,953,802	91	22,107,285	91	
	營業毛利	1,950,313	9	2,134,077	9
5930	1,228	-	1,228	-	
5910	1,951,541	9	2,135,305	9	
	營業費用 (附註十九及二十)				
6100	239,417	1	240,380	1	
6200	870,420	4	892,310	4	
6000	1,109,837	5	1,132,690	5	
6900	841,704	4	1,002,615	4	
	營業外收入及利益				
7110	5,816	-	33,384	-	
7121	6,765,980	33	3,779,876	16	
7122	251,613	1	331,321	1	
7140	27,315	-	705,413	3	
7160	-	-	18,143	-	
7480	221,445	1	254,749	1	
7100	7,272,169	35	5,122,886	21	

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	九 十 八 年 度			九 十 七 年 度		
	金	額	%	金	額	%
	營業外費用及損失					
7510	\$	349,340	2	\$	503,862	2
7580		51,737	-		59,942	-
7630		56,276	-		19,218	-
7640		-	-		88,763	-
7880		<u>98,090</u>	<u>1</u>		<u>170,458</u>	<u>1</u>
7500		<u>555,443</u>	<u>3</u>		<u>842,243</u>	<u>3</u>
7900		7,558,430	36		5,283,258	22
8110		(<u>133,900</u>)	-		<u>478,000</u>	<u>2</u>
9600		<u>\$ 7,424,530</u>	<u>36</u>		<u>\$ 5,761,258</u>	<u>24</u>
代 碼	稅 前 稅 後			稅 前 稅 後		
9750		<u>\$ 2.30</u>	<u>\$ 2.26</u>		<u>\$ 1.60</u>	<u>\$ 1.75</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月十三日查核報告)

董事長：辜成允



經理人：辜成允



會計主管：白慧平



台灣水泥股份有限公司

股東權益變動表

民國九十七年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股現金股利為新台幣元外，餘係仟元

	發行股本 (附註十五)		資本公積 (附註二及十五)	保留盈餘 (附註二及十五)		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
	仟股數	金額		法定公積	未分配盈餘	累積換算調整數	未認為退休金 成本之淨損失	金融商品 未實現損益	未實現重估增值	
九十七年一月一日餘額	3,248,637	\$32,486,372	\$ 8,548,945	\$ 6,143,416	\$ 9,042,400	\$ 641,770	(\$ 32,836)	\$ 15,794,534	\$ 10,202,315	\$ 82,826,916
九十六年度盈餘分配										
法定公積	-	-		825,513	(825,513)	-	-	-	-	-
員工紅利	11,052	110,523		(207,360)	(207,360)	-	-	-	-	(96,837)
董監酬勞	-	-		(207,360)	(207,360)	-	-	-	-	(207,360)
現金股利-1.9元	-	-		(6,172,410)	(6,172,410)	-	-	-	-	(6,172,410)
股票股利-1%	32,487	324,864		(324,864)	(324,864)	-	-	-	-	-
認列被投資公司股權淨值變動	-	-	3,584	-	-	-	(43,235)	(9,811,910)	20,820	(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)
九十七年度淨利	-	-	-	-	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	(76,071)	4,784,704	10,223,135	72,039,207
九十七年度盈餘分配 (附註三)										
法定公積	-	-	-	576,126	(576,126)	-	-	-	-	-
現金股利-1.32元	-	-	-	-	(4,345,672)	-	-	-	-	(4,345,672)
認列被投資公司股權淨值變動	-	-	(2,470)	-	-	-	8,915	2,918,046	-	2,924,491
按權益法認列之累積換算調整數	-	-	-	-	-	(272,508)	-	-	-	(272,508)
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	1,340,052	-	1,340,052
九十八年度淨利	-	-	-	-	7,424,530	-	-	-	-	7,424,530
九十八年十二月三十一日餘額	3,292,176	32,921,759	8,550,059	7,545,055	9,568,883	1,325,563	(\$ 67,156)	9,042,802	10,223,135	79,110,100

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月十三日查核報告)

董事長：辜成允



經理人：辜成允



會計主管：白慧平



台灣水泥股份有限公司

現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量：		
淨利	\$ 7,424,530	\$ 5,761,258
調整項目		
折舊及折耗	1,638,817	1,666,408
攤銷	130,497	135,574
處分投資淨益	(27,315)	(705,413)
採權益法被投資公司發放現金股利	2,862,049	3,742,084
按權益法認列之投資淨益	(6,765,980)	(3,779,876)
處分資產淨益	(7,239)	(5,881)
減損損失	56,276	19,218
遞延所得稅	(33,682)	(632,207)
營業資產及負債之淨變動		
公平價值變動列入損益之金融資產	(333,484)	1,211,877
應收票據	83,755	245,831
應收帳款	(301,365)	516,350
應收關係人款項	210,637	16,817
其他應收款－關係人	695,076	(665,814)
存貨	467,875	(432,616)
其他流動資產	(102,229)	730,133
應付帳款	(93,414)	(325,017)
應付關係人款項	(203,273)	(128,419)
應付所得稅	(20,797)	(12,648)
應付費用	(307,925)	314,308
其他應付款－關係人	(15,777)	(11,522)
其他流動負債	(723,055)	217,165
應計退休金負債	82,283	18,468
營業活動之淨現金流入	<u>4,716,260</u>	<u>7,896,078</u>
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(304,955)	-
處分備供出售金融資產價款	-	1,117,034
取得以成本衡量之金融資產	-	(100,000)
處分以成本衡量之金融資產價款	19,675	648,603

(接次頁)

(承前頁)

	九十八年度	九十七年度
以成本衡量之被投資公司減資退回股款	\$ 37,600	\$ 58,717
取得採權益法之長期股權投資	(342,778)	(2,476,562)
處分採權益法之長期股權投資價款	-	-
採權益法之長期股權投資減資退回股款	-	57,693
購置資產	(97,913)	(129,008)
處分資產價款	7,290	6,094
遞延費用增加	(64,789)	(25,905)
其他資產增加	(15,080)	(876)
投資活動之淨現金流出	(760,950)	(844,210)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(2,349,902)	2,819,166
應付短期票券增加	3,881	995,036
長期負債增加(減少)	1,712,508	(2,552,580)
其他負債增加(減少)	(308)	4,454
董監酬勞	-	(207,360)
員工紅利	-	(94,744)
發放現金股利	(4,345,672)	(6,172,260)
融資活動之淨現金流出	(4,979,493)	(5,208,288)
本年度現金及約當現金淨增加(減少)	(1,024,183)	1,843,580
年初現金及約當現金餘額	2,235,340	391,760
年底現金及約當現金餘額	\$ 1,211,157	\$ 2,235,340
現金流量資訊之補充揭露：		
支付利息(不含資本化利息)	\$ 361,845	\$ 522,912
支付所得稅	\$ 188,379	\$ 166,855
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
固定資產重分類至存貨	\$ 49,845	\$ -
固定資產重分類至遞延費用	\$ 10,364	\$ -
一年內到期之長期負債	\$ 2,808,588	\$ 6,648,040

後附之附註係本財務報表之一部分

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月十三日查核報告)

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

勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza
156 Min Sheng East Road, Sec. 3
Taipei 10596, 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九十八年及九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年及九十七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九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八及九十七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九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之規定；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；暨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。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 邵志明

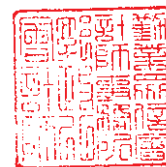
邵志明



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

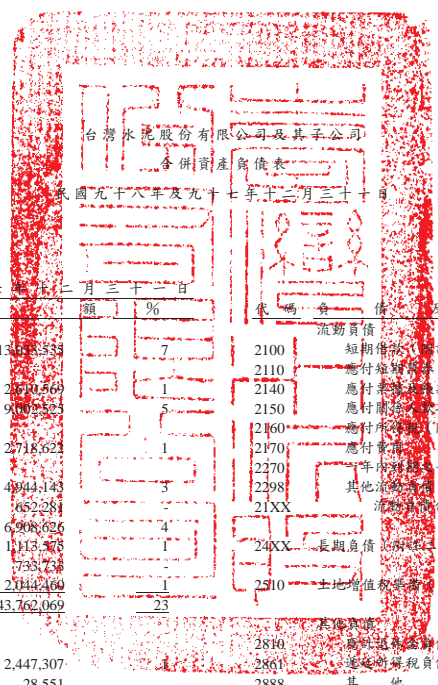
會計師 郭政弘

郭政弘



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 十 三 日



台灣水泥股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣元外，餘係仟元

代碼	資 產	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日		代碼	負 債 及 股 東 權 益	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 16,426,107	8	\$ 13,413,535	7	2100	短期借款(附註十二及二一)	\$ 9,529,926	5	\$ 14,611,073	8
1310	公平價值變動列入損益之金融資產(附註二、五及二一)	3,046,095	2	2,719,569	1	2110	應付短期票據(附註十三)	3,694,699	2	3,417,388	2
1320	備供出售金融資產(附註二、六及二一)	12,788,960	6	9,002,525	5	2140	應付票據及存款	5,746,975	3	3,621,804	2
1120	應收票據—減備抵呆帳九十八年6,854仟元及九十七年7,177仟元後之淨額(附註二)	3,501,289	2	2,718,621	1	2150	應付關係人款項(附註二十)	193,389	-	143,280	-
1140	應收帳款—減備抵呆帳九十八年86,657仟元及九十七年114,227仟元後之淨額(附註二)	6,185,460	3	4,944,143	3	2160	應付所得稅(附註二及十七)	708,738	-	386,919	-
1150	應收關係人款項(附註二及二十)	845,628	-	652,281	-	2170	應付費用	2,558,300	1	2,640,610	1
1210	存貨(附註二、七及二一)	6,557,981	3	6,908,626	4	2270	一年內到期之長期負債(附註十四及二一)	25,471,687	13	11,362,393	6
1260	預付款項	951,722	-	1,113,575	1	2298	其他流動負債(附註二、五及二十)	2,850,710	1	2,991,390	2
1291	已質押銀行定期存款(附註二一)	734,816	-	793,738	-	21XX	流動負債合計	50,754,424	25	39,174,857	21
1298	其他流動資產(附註二、十七及二十)	3,213,658	2	2,044,460	1	24XX	長期負債(附註二、五、十四及二一)	45,497,237	22	49,601,577	27
11XX	流動資產合計	54,251,716	26	43,762,069	23	2510	土地增值稅(附註二及十)	5,230,295	3	5,230,295	3
	投 資						其他負債				
1450	備供出售金融資產(附註二、六、二一及二三)	3,607,466	2	2,447,307	1	2810	應付退休金負債(附註二及十八)	569,933	-	509,137	-
1470	避險之衍生性金融資產(附註二及五)	-	-	28,551	-	2881	遞延所得稅負債(附註二及十七)	745,739	-	1,240,965	1
1480	以成本衡量之金融資產(附註二、八及二一)	2,420,140	1	2,468,393	1	2888	其他	829,824	1	862,107	-
1421	採權益法之長期股權投資(附註二及九)	5,657,197	3	2,522,691	2	28XX	其他負債合計	2,145,496	1	2,612,209	1
1423	不動產投資(附註二)	50,517	-	-	-	2XXX	負債合計	103,627,452	51	96,618,938	52
14XX	長期投資合計	11,735,320	6	7,517,459	4		母公司股東權益				
	固定資產(附註二、十及二一)						股 本				
1501	土 地	10,448,537	5	10,369,837	5	3110	普通股—每股面額10元，額定4,007,387仟股 ；發行3,292,176仟股	32,921,759	16	32,921,759	18
1521	建 築 物	37,167,606	18	35,443,945	19		資本公積				
1531	機器設備	95,815,271	47	89,299,550	48	3210	發行溢價	5,119,917	2	5,119,917	3
1681	什項設備	16,910,063	8	17,780,967	9	3220	庫藏股票交易	194,598	-	194,598	-
1691	石灰石資源	1,104,743	1	1,097,890	1	3250	受贈資產	31,537	-	31,537	-
15X1	重估增值	161,446,220	79	153,992,189	82	3260	因長期股權投資而發生	3,071,066	2	3,073,536	1
15X8	成本及重估增值	14,473,204	7	14,337,206	8	3280	其 他	132,941	-	132,941	-
15XY	減：累計折舊及折耗	175,919,424	86	168,329,395	90	32XX	資本公積合計	8,550,059	4	8,552,529	4
1519	累計減損	61,040,665	30	56,571,387	30		保留盈餘				
1599	未完工程及預付設備款	14,588,419	7	14,602,539	8	3310	法定公積	7,545,055	4	6,968,929	3
15XX	固定資產淨額	128,828,473	63	125,807,120	67	3350	未分配盈餘	9,568,883	4	7,066,151	4
	無形資產					33XX	保留盈餘合計	17,113,938	8	14,035,080	7
1770	遞延退休金成本(附註二及十八)	15,499	-	15,852	-	3420	母公司股東權益其他項目				
1780	土地使用權(附註二)	3,124,661	2	3,240,775	2	3430	累積換算調整數	1,325,563	1	1,598,071	1
17XX	無形資產合計	3,140,160	2	3,256,627	2	3450	未認列為退休金成本之淨損失	(67,156)	-	(76,071)	-
	其他資產					3460	金融商品未實現損益	9,042,802	4	4,784,704	3
1810	非營業用資產(附註二、十一及二一)	3,268,346	1	3,028,809	2	34XX	未實現重估增值	10,223,135	5	10,223,135	5
1830	遞延費用(附註二)	2,140,413	1	2,020,317	1		母公司股東權益其他項目淨額	20,524,344	10	16,529,839	9
1888	其他(附註二一)	1,376,834	1	1,475,334	1		母公司股東權益合計	79,110,100	38	72,039,207	38
18XX	其他資產合計	6,785,593	3	6,524,460	4	3610	少數股權	22,003,710	11	18,209,590	10
1XXX	資 產 總 計	\$ 204,741,262	100	\$ 186,867,735	100	3XXX	股東權益合計	101,113,810	49	90,248,797	48
							負債及股東權益總計	\$ 204,741,262	100	\$ 186,867,735	100

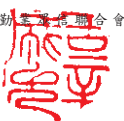
後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業信託聯合會計師事務所民國九十九年四月十三日查核報告)

董事長：辜成允



經理人：辜成允



會計主管：白慧平



台灣水泥股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十八年及九十七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	九十八年度		九十七年度		
	金額	%	金額	%	
4110	\$ 86,804,345	100	\$ 78,476,558	100	
5000	<u>71,269,956</u>	<u>82</u>	<u>70,707,693</u>	<u>90</u>	
5910	<u>15,534,389</u>	<u>18</u>	<u>7,768,865</u>	<u>10</u>	
營業費用（附註十九及二十）					
6100	行銷費用	749,878	1	712,312	1
6200	管理費用	2,273,387	3	2,097,445	3
6300	研究費用	<u>34,310</u>	-	<u>34,364</u>	-
6000	營業費用合計	<u>3,057,575</u>	<u>4</u>	<u>2,844,121</u>	<u>4</u>
6900	營業利益	<u>12,476,814</u>	<u>14</u>	<u>4,924,744</u>	<u>6</u>
營業外收入及利益					
7110	利息收入（附註二十）	117,872	-	198,105	-
7121	按權益法認列之投資				
	淨益	358,722	-	-	-
7122	股利收入	473,336	1	495,301	1
7130	處分資產利益	542,363	1	90,203	-
7140	處分投資淨益	59,464	-	3,194,369	4
7160	兌換淨益	-	-	376,335	1
7310	金融資產評價利益	146,645	-	-	-
7480	理賠收入	10,911	-	682,135	1
7480	政府補貼收入	214,804	-	45,943	-
7480	其他	<u>427,974</u>	<u>1</u>	<u>261,782</u>	-
7100	營業外收入及利益合計	<u>2,352,091</u>	<u>3</u>	<u>5,344,173</u>	<u>7</u>

（接次頁）

台灣水泥股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股現金股利為新台幣元外，餘係仟元

發行股數	股本	資本公積	保留盈餘(附註二及十五)		其他調整項目(附註二、十、十五、十八及二十三)			母 公 司		少 數 股 權	股 東 權 益 合 計	
			法定盈餘	未分配盈餘	累積換算調整數	未實現淨損失	未實現損益	未實現重估增值	股東權益合計			
九十七年一月一日餘額	3,248,637	\$ 32,486,372	\$ 8,548,945	\$ 6,833,416	\$ 9,042,400	\$ 641,770	(32,836)	\$ 15,794,534	\$ 10,202,315	\$ 82,826,916	\$ 20,061,616	\$ 102,888,532
九十六年度盈餘分配												
法定公積	-	-	-	637,513	(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)
現金股利-1.9元	-	-	-	-	(6,172,410)	-	-	-	-	(6,172,410)	-	(6,172,410)
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	(9,811,910)	20,820	(9,830,741)	-	(9,830,741)
按權益法認列之累積換算調整數	-	-	-	-	-	956,301	-	-	-	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)	-	(1,197,920)
九十七年度合併總淨利	-	-	-	-	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)	4,784,704	10,223,135	72,039,207	18,209,590	90,248,797
九十七年度盈餘分配(附註三)												
法定公積	-	-	-	576,126	(576,126)	-	-	-	-	-	-	-
現金股利-1.32元	-	-	-	-	(4,345,672)	-	-	-	-	(4,345,672)	-	(4,345,672)
認列被投資公司股權淨值變動	-	-	(2,470)	-	-	-	8,915	2,918,046	-	2,924,491	-	2,924,491
按權益法認列之累積換算調整數	-	-	-	-	-	(272,508)	-	-	-	(272,508)	-	(272,508)
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	1,340,052	-	1,340,052	-	1,340,052
九十八年度合併總淨利	-	-	-	-	7,424,530	-	-	-	-	7,424,530	4,277,309	11,701,839
子公司發放現金股利予少數股權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(628,732)	(628,732)
少數股權變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	145,543	145,543
九十八年十二月三十一日餘額	3,292,176	\$ 32,921,759	\$ 8,550,059	\$ 7,545,055	\$ 9,568,883	\$ 1,325,563	(\$ 67,156)	\$ 9,042,802	\$ 10,223,135	\$ 79,110,100	\$ 22,003,710	\$ 101,113,810

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月十三日查核報告)

董事長：辜成允



經理人：辜成允



會計主管：白慧平



台灣水泥股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量：		
合併總淨利	\$ 11,701,839	\$ 6,473,679
調整項目		
折舊及折耗	6,348,411	5,658,908
攤銷	485,172	445,072
處分投資淨益	(59,464)	(3,194,369)
採權益法之被投資公司發放現金股利	253,248	148,829
按權益法認列之投資淨損(益)	(358,722)	93,581
處分資產淨益	(514,382)	(81,543)
減損損失	86,677	151,984
遞延所得稅	(371,106)	(481,097)
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	(426,364)	4,369,133
應收票據	(841,098)	(924,068)
應收帳款	(1,247,885)	1,616,612
應收關係人款項	(194,282)	711,617
存貨	323,237	(1,197,234)
預付款項	161,606	271,806
已質押銀行定期存款	(1,083)	29,041
其他流動資產	(1,305,652)	(248,915)
應付票據及帳款	2,206,863	(1,055,382)
應付關係人款項	53,282	(91,494)
應付所得稅	325,045	(499,476)
應付費用	(92,225)	163,680
其他流動負債	127,577	7,575
應計退休金負債	61,108	44,165
營業活動之淨現金流入	<u>16,721,802</u>	<u>12,412,104</u>
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(613,131)	(31,976)
處分備供出售金融資產價款	10,707	4,560,672
取得以成本衡量之金融資產	(14)	(100,000)
處分以成本衡量之金融資產價款	54,628	1,111,786
以成本衡量之被投資公司減資退回股款	37,600	63,588
取得採權益法之長期股權投資	(3,327,996)	(300,000)
處分採權益法之長期股權投資價款	-	4,204
採權益法之長期股權投資減資退回股款	40,856	57,693

(接次頁)

(承前頁)

	九十八年度	九十七年度
購置資產	(\$ 8,152,133)	(\$ 14,729,131)
處分資產價款	616,735	29,728
土地使用權增加	(53,198)	(21,562)
遞延費用增加	(484,386)	(485,931)
其他資產減少(增加)	88,118	(269,348)
取得子公司價款	(333,000)	-
投資活動之淨現金流出	(12,115,214)	(10,110,277)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(4,936,811)	4,087,991
應付短期票券增加	277,311	500,437
長期負債增加	8,978,503	3,717,849
其他負債減少	(18,029)	(49,125)
董監酬勞	-	(207,360)
員工紅利	-	(94,744)
發放現金股利	(4,345,672)	(6,172,260)
子公司發放現金股利予少數股權	(628,732)	(1,825,586)
少數股權淨變動	(160,035)	93,499
融資活動之淨現金流入(出)	(833,465)	50,701
匯率影響數	(380,554)	863,381
合併個體變動影響數	3	-
本年度現金及約當現金淨增加	3,392,572	3,215,909
年初現金及約當現金餘額	13,033,535	9,817,626
年底現金及約當現金餘額	\$ 16,426,107	\$ 13,033,535
現金流量資訊之補充揭露：		
支付利息(不含資本化利息)	\$ 2,201,900	\$ 2,435,949
支付所得稅	\$ 507,928	\$ 1,430,811
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
固定資產重分類至存貨	\$ 49,845	\$ -
固定資產重分類至遞延費用	\$ 10,364	\$ -
應付股利	\$ -	\$ 449,732
一年內到期之長期負債	\$ 25,471,687	\$ 11,362,393

(接次頁)

(承前頁)

母公司於九十八年十二月增加取得達榮環保股份有限公司 33.3% 股權，取得時其資產與負債之公平價值表列如下：

現金	\$	3
預付款項		10,391
其他流動資產		36,847
固定資產		2,842,446
遞延費用		10,194
其他資產		1,326
流動負債		<u>2,272,174</u>
淨額		629,033
取得股權百分比		<u>33.3%</u>
		209,468
取得商譽		<u>123,532</u>
取得達榮環保股份有限公司支付現金	\$	<u><u>333,000</u></u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月十三日查核報告)

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 八 年 度	九 十 七 年 度	金 額	%
流動資產	\$ 11,539,226	\$ 12,813,439	(\$ 1,274,213)	(10)
長期投資	54,072,702	46,428,984	7,643,718	16
固定資產	35,517,054	37,033,995	(1,516,941)	(4)
其他資產	3,448,607	3,217,630	230,977	7
資產總額	104,577,589	99,494,048	5,083,541	5
流動負債	7,126,366	14,676,080	(7,549,714)	(51)
長期負債	17,910,332	12,358,372	5,551,960	45
負債總額	25,467,489	27,454,841	(1,987,352)	(7)
股 本	32,921,759	32,921,759	0	0
資本公積	8,550,059	8,552,529	(2,470)	0
保留盈餘	17,113,938	14,035,080	3,078,858	22
股東權益總額	79,110,100	72,039,207	7,070,893	10
說 明：				
流動負債減少，主要係短期借款及一年內到期之長期負債減少所致。				
長期負債增加，主要係專案融資借款增加所致。				
保留盈餘增加，主要係九十八年度獲利增加所致。				

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 八 年 度	九 十 七 年 度		
營業收入總額	\$ 21,035,558	\$ 24,340,446	(\$ 3,304,888)	(14)
減：銷貨退回及折讓	131,443	99,084	32,359	33
營業收入淨額	20,904,115	24,241,362	(3,337,247)	(14)
營業成本	18,953,802	22,104,530	(3,150,728)	(14)
已實現銷貨毛利	1,228	1,228	0	0
營業毛利	1,951,541	2,138,060	(186,519)	(9)
營業費用	1,109,837	1,132,690	(22,853)	(2)
營業利益	841,704	1,005,370	(163,666)	(16)
營業外收入及利益	7,272,169	5,122,958	2,149,211	42
營業外費用及損失	555,443	845,070	(289,627)	(34)
稅前淨利	7,558,430	5,283,258	2,275,172	43
所得稅費用(利益)	133,900	(478,000)	611,900	(128)
稅後淨利	7,424,530	5,761,258	1,663,272	29
增減變動分析：				
1. 銷貨退回及折讓增加，主要係因：				
(1) 98年度營建市場RMC價格較97年度下滑，調價案計價時需以銷貨折讓處理。				
(2) 公共工程合約，每期計價依該期RMC物價指數調整，故調整銷貨折讓。				
2. 營業外收入及利益增加，主要係按權益法認列之投資淨益增加所致。				
3. 營業外費用及損失減少，主要係利息費用減少所致。				
4. 所得稅費用增加，主要係遞延所得稅利益減少所致。				
5. 稅前淨利及稅後淨利增加，主要係營業外收入增加所致。				

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 流 出 量 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	\$4,716,260	(\$1,024,183)	\$1,211,157	0	0
1. 本年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動：主要係營運績效良好及轉投資企業發放現金股利等。 (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 八 年 度	九 十 七 年 度	
現金流量比率	66.18	53.80	23.01
現金流量允當比率	101.40	117.75	(13.89)
現金再投資比率	0.29	1.54	(81.17)
增減比例變動分析說明： 1. 現金流量比率：本期因部份聯貸借款動用償還部分短期借款及一年內到期長期借款，致流動負債減少使現金流量比率上升。 2. 現金流量允當比率：受最近幾年度資本支出增加及股利發放以現金為主之影響，故本期現金流量允當比率較上期下降。 3. 現金再投資比率：受到本期營業活動淨現金流量較去年減少、雖現金股利發放數亦減少，但本期現金再投資比率仍較上期下降。			

3. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期 初 現 金 餘 額	全年來自營業活 動 淨 流 出 量 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
\$1,211,157	\$8,263,592	\$3,825,389	\$5,036,546	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 98 年度為整合大陸投資事業，以達經營綜效，調整第三地區轉投資事業之投資架構，將台泥（貴港）水泥有限公司自 TCC International Ltd. 投資架構下調整為 TCC International Holdings Ltd. 之子公司。而 98 年度 TCC International Ltd. 獲利不佳，除了第一季受金融海嘯影響，主要係旗下貴港廠處於建廠期間，未達全產全銷經濟規模。展望 99 年度，在各廠全能運轉的效益發揮及餘熱發電成本節約下，配合大陸水泥需求逐步復甦，後勢看好。而為擴展中國大陸華南市場之版圖及提升市佔率，本公司之香港子公司 TCC International Holdings Ltd. 於 99 年 4 月完成收購昌興礦業控股有限公司旗下之水泥事業，以利經濟規模效益之挹助。

7-6. 風險事項之分析評估：

7-6-1. 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

- (1) 本公司近年來本業獲利佳，負債餘額逐年降低，截至 98 年底計息負債總額維持在新台幣 175 億元。98 年 6 月續於利率水準仍處相對低檔之際完成銀行聯貸簽約以籌措長期資金，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，會以出售美元或預售美元遠匯以調整外匯部位以規避匯兌風險。金融海嘯造成全球原物料價格大幅下降，近來全球經濟逐漸回穩，使原物料價格自谷底回升，但未大幅上揚仍在區間內波動，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金管會的相關法令及規定所訂定。資金貸與及背書保證之對象，財務業務狀況正常，無因此產生損失情況，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：

本年度擬朝大陸水泥助磨劑研究應用、高性能混凝土及環保新技術等方面研究開發，預計於本年底完成開發，目前已完成總進度之 40%，預計尚需投入研發費用約 20,000 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 & 萬青	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、萬青8,000,000元罰鍰。台泥與萬青依法提起行政訴訟。	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。台泥與鳳勝依法提起行政訴訟。
標的金額（新台幣）	台泥18,000,000元 萬青8,000,000元	台泥5,500,000元 鳳勝2,710,000元
訴訟開始日期	同為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 萬青 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	台泥與萬青兩案均經台北高等行政法院於98年9月30日判決駁回原告之訴，兩家公司已於98年11月2日提起上訴，兩案目前均於最高行政法院審理中。	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
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	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。彰化縣政府不服上訴，達和彰北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日判決達和彰北敗訴。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11日將原判決廢棄，發回台灣高等法院台中分院。台灣高等法院台中分院於99年3月30日判決達和彰北敗訴。達和彰北已於99年4月22日提起上訴。

公司名稱	達榮環保	達榮環保
系爭事實	為雲林 B00 焚化廠招標案，雲林地檢署以違反貪污治罪條例等對部分人士提起公訴。	達榮環保與雲林縣政府間焚化廠 B00 契約經仲裁判斷終止，縣府應於 97 年 11 月 30 日前支付新台幣 15 億元、於 98 年 6 月 30 日前支付餘款約新台幣 14.4 億元（含美金、日幣），達榮環保同時將資產移轉予縣府。 雲林縣政府至今遲未支付任何款項。
標的金額（新台幣）	N/A	約 29.5 億元
訴訟事件開始日期	94 年 1 月 17 日	仲裁判斷作成日 97 年 10 月 1 日
主要訴訟事件當事人	達榮環保前總經理鄭炳煌、前副總朱國源、前員工黃輝強等	達榮環保 VS 雲林縣政府
處理情形	雲林地院於 94 年 10 月 28 日判決鄭炳煌、朱國源無罪，黃輝強背信罪成立。檢方提上訴，高院 95 年 5 月 9 日判決維持鄭炳煌、朱國源均無罪判決，黃輝強背信罪刑期改判。 檢方再上訴至最高法院，最高法院廢棄高院判決並發回更審。 更審法院於 99 年 1 月 28 日維持鄭炳煌、朱國源無罪判決，黃輝強背信罪於二審確定。檢方仍 99 年 3 月再上訴最高法院，目前移審中。	達榮環保先就其中 5 億元聲請強制執行。另持續與雲林縣政府協商還款計劃。

公司名稱	達和大豐
系爭事實	因台東縣政府遲未履行 B00 契約義務，導致台東 B00 焚化廠無法商轉，達和大豐於 98 年 6 月 29 日通知縣府終止 B00 契約，並於 98 年 7 月 27 日提付仲裁請求台東縣政府賠償。
標的金額（新台幣）	約 29.6 億元
仲裁開始日期	98 年 7 月 27 日
主要訴訟當事人	達和大豐 VS 台東縣政府
處理情形	99 年 1 月 28 日組成仲裁庭。目前仲裁庭審理中。

公司名稱	台灣水泥
系爭事實	台灣台北地方法院於審理陳水扁、吳淑珍違反貪污治罪條例一案，認為本公司董事長辜成允依據蔡銘杰之指示，匯款相當於新台幣四億元至蔡銘杰指定之帳戶，後收受蔡銘杰退還相當於新台幣一億元，涉有洗錢及詐欺罪嫌。
標的金額（新台幣）	N/A
訴訟開始日期	N/A
主要訴訟當事人	董事長辜成允
處理情形	目前於最高法院檢察署特偵組偵查中。

7-6-13. 其他重要風險：無

7-7. 其他重要事項：無。

八、特別記載事項

8-1. 關係企業相關資料

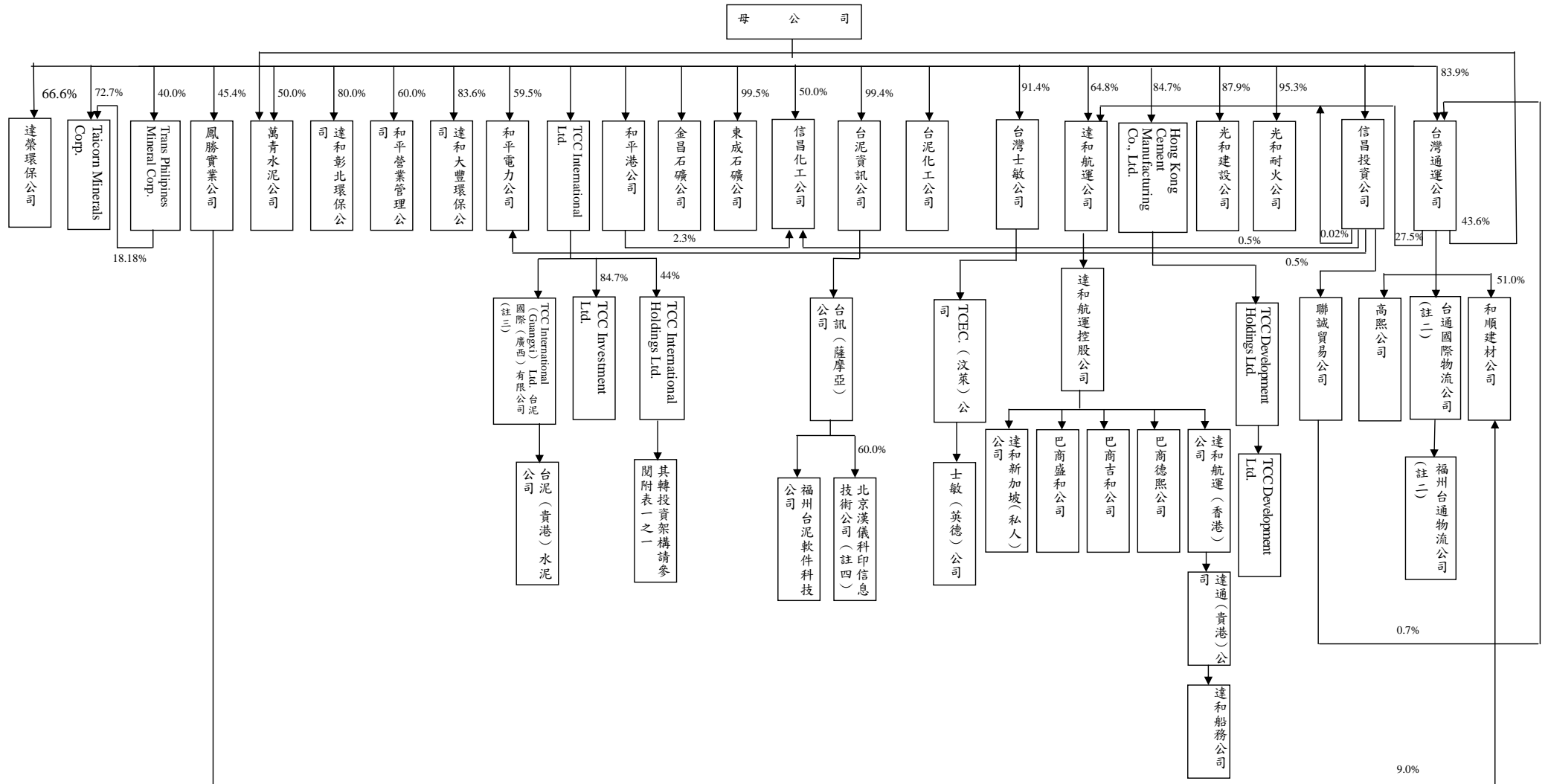
本公司整體關係企業經營業務所涵蓋之行業，包括化工產品製造及銷售；陸上運輸業；海上運輸業；耐火材料之生產及銷售；有關環境污染防治工程之承包、與其相關產品、設備之生產、服務、銷售及廢棄物清除處理之承包；資訊工業產品之設計、生產、安裝、服務、銷售及諮詢顧問；委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓出租、出售業務及火力發電等行業。

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

台灣水泥股份有限公司及其子公司

合併組織圖

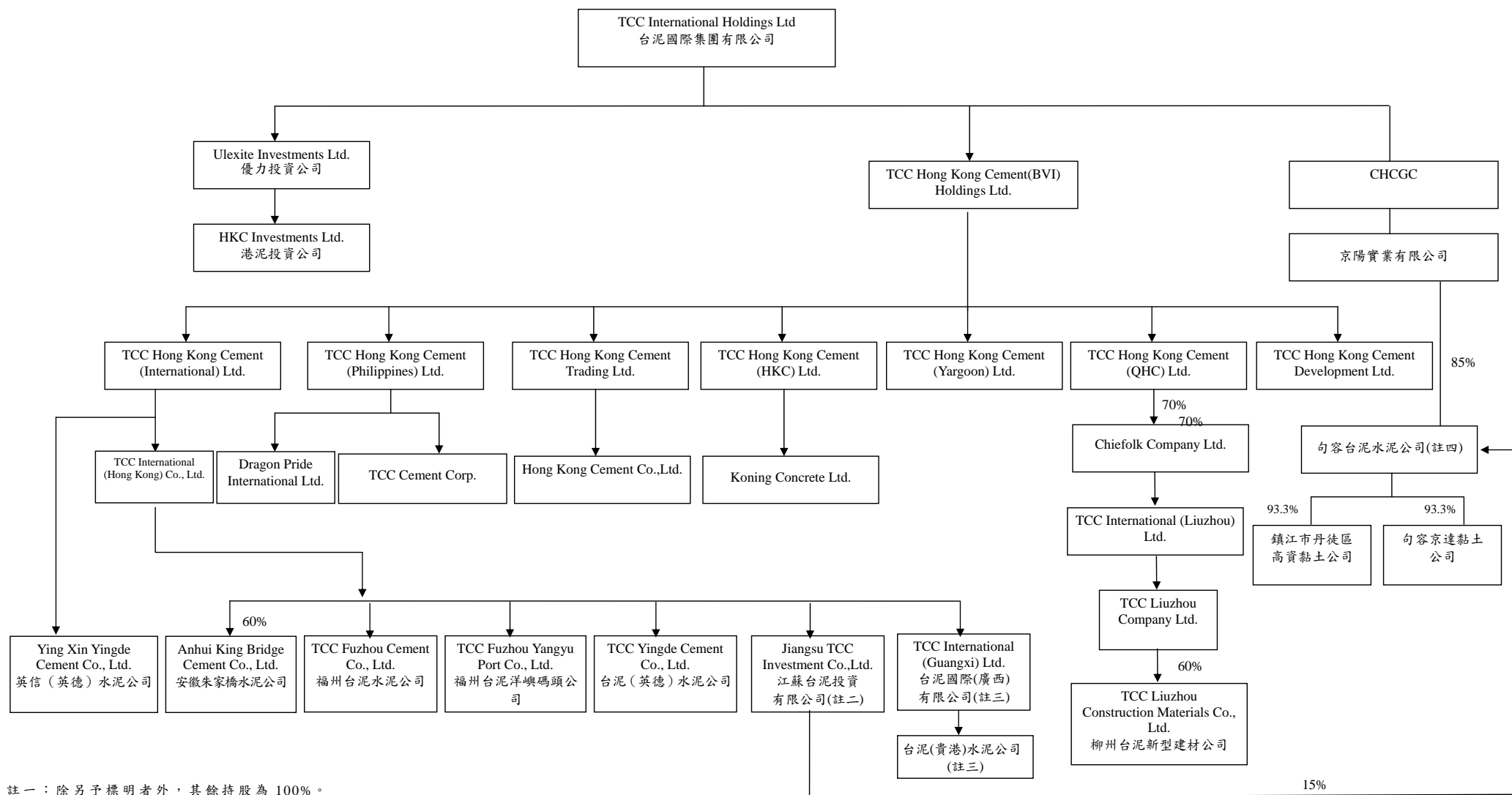
民國九十八年十二月三十一日



註一：除另予標明者外，其餘持股為 100%。
註二：已於九十八年九月處分。

註三：母公司為整合大陸投資事業，調整第三地區轉投資事業之投資架構，將台泥（貴港）水泥有限公司自 TCC International Ltd.投資架構下調整為 TCC International Holdings Ltd.之子公司。此投資架構調整案經投審會九十八年九月核准。
註四：已於九十八年六月處分。

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
 民國九十八年十二月三十一日



註一：除另予標明者外，其餘持股為 100%。

註二：係九十八年六月新投資。

註三：母公司為整合大陸投資事業，調整第三地區轉投資事業之投資架構，將台泥（貴港）水泥有限公司自 TCC International Ltd.投資架構下調整為 TCC International Holdings Ltd.之子公司。此投資架構調整案經投審會九十八年九月核准。

註四：九十八年九月由江蘇台泥有限公司投資 15%。

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
高照股份有限公司	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. 爐襯設計及安裝業務
光和建設開發(股)公司	66.03.04	台北市中山北路二段113號9樓	387,200	委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓出租、出售業務
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	台北市中山北路二段113號9樓	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
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	1.和平工業區專用港區內有關設施之投資興建。 2.和平工業區專用港之經營、維護及管理。 3.工業區專用港之開發建設(營造業除外)。 4.前項設備之買賣及進出口業務。
和平電力股份有限公司	86.10.29	花蓮縣秀林鄉和平村和工二路7號	10,134,000	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	90.03.16	彰化縣員林鎮大榮街1-1號	120,000	廢棄物處理業等
達榮環保股份有限公司	91.01.16	雲林縣斗南鎮明昌里長安路2段191號	1,000,000	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	高雄縣仁武鄉鳳仁路294號	600,000	土石採取業、租賃業、預拌混凝土製造業、國際貿易業、石材建材製品製造零售、其他環保服務業、除許可業務外得經營法令非禁止或限制之業務。
Taicorn Minerals Corp.	84.06.20	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	PHP5,000仟元	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	HKD128,905仟元	投資控股
TCC International (Guangxi) Limited	93.10.13	16/F, Hong Kong Diamond Exchange Bldg., No. 8-10 Duddell Street, Central	USD197,926仟元	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	USD197,876仟元	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

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
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	USD199,400 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	USD203,000 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
江蘇台泥投資有限公司	98.05.27	中國江蘇省句容市橋頭鎮棉種場11幢	USD30,000 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：黃健強、張安平		
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：王琪玫、殷偉雄、陳重吉、張榮、趙辜懷箴、林南舟		
	監察人	聯誠貿易(股)公司代表人：白慧平、蔡國嶼	261,278	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	余秀月	0	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(股)公司代表人：賴俊傑	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
	總經理	唐才和	0	0.00
高照股份有限公司	監察人	台灣通運倉儲(股)公司代表人：唐宇華	1,170,000	100.00
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	100,200.00
士敏(英德)機械有限公司	董事長	TCEC Corporation (Brunei Darussalam 汶萊)公司代表人：許永聰	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、楊祈萬、潘仁達、陳光照		
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：蔡國嶼	0	0.00
	總經理	胡義財		
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	34,173,650	88.3
	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
		趙辜懷箴	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、殷偉雄及呂克甫		
	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	辜成允	51,495	0.03
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、林慶唐、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、林慶唐、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、林慶唐、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、完永毅	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、完永毅、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：林慶唐	出資額USD5,000仟元	100.00
	總經理	唐才和	0	0.00
達和船務公司	董事長	達通(貴港)公司代表人：完永毅	出資額RMB4,000仟元	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：殷偉雄、王琪玫		
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：蔡國嶼		
	總經理	殷偉雄	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%
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：白慧平		
	總經理	殷偉雄	0	0.00
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、蔡國嶼		
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：彭雄傑		
	總經理	蔡國嶼	0	0.00
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、呂克甫、白慧平		
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：蔡國嶼		
台訊(薩摩亞)有限公司	董事	台泥資訊(股)公司代表人：蔡國嶼	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RMB827仟元	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	106,183,998	36.37
	董事	中國石油化學工業開發(股)公司代表人：蔡錫津、王克舜、陳文正	30,000	0.01
	獨立董事	焦仁和	30,000	0.01
	獨立董事	王伯元	0	0.01
	獨立董事	洪紹桓	0	0.00
	監察人	蔡信夫	20,000	0.01
	監察人	衛水銘	1,500,001	0.51
	監察人	信昌投資(股)公司代表人：高偉倫	660,000	0.23
東成石礦股份有限公司	董事長	台灣水泥(股)公司代表人：呂克甫	19,890	99.45
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：潘仁達、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	台灣水泥(股)公司代表人：呂克甫	500,000	100.00
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：潘仁達、劉文元	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：許明譚、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	0	0.00
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：Peter Littlewood	403,333,200	39.80
	董事	電力基建控股(馬來西亞)有限公司代表人：Mark Christopher Jobling、Ryota Sakakibara、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
達和大豐環保股份有限公司	董事長	台灣水泥(股)公司代表人：辜成允	78,680,004	83.61
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：張若雯、黃建強	15,419,996	16.39
	董事	新加坡威立雅環境服務亞洲(股)公司代表人：柯隆	78,680,004	83.61
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：高偉倫	15,419,996	16.39
	監察人	新加坡威立雅環境服務亞洲(股)公司代表人：翟律克	0	0.00
	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)公司代表人：郭慶松	6,000	60.00
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：蔡國嶼、潘仁達	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：陳文成	4,000	40.00
	總經理	胡文晃	0	0.00
達和彰北環保股份有限公司	董事長	台灣水泥(股)公司代表人：郭慶松	9,600,002	80.00
	董事	台灣水泥(股)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：柯隆	2,399,998	20.00
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：高偉倫	9,600,002	80.00
	監察人	新加坡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
達榮環保股份有限公司	董事長	台灣水泥(股)公司代表人：郭慶松	66,600,000	66.60
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：張若雯、蔡國嶼、殷偉雄、白慧平、吳立傑		
	董事	榮民工程(股)公司代表人：蔡源成、李國江、厲以剛	33,400,000	33.40
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：高偉倫、曾孝恩	66,600,000	66.60
	監察人	榮民工程(股)公司代表人：郭素珍	33,400,000	33.40
	總經理	劉振德	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%
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：林文鑛	7,960,000	50.00
	董事	台灣通運倉儲(股)公司代表人：唐才和、完永毅	6,937,400	43.58
	監察人	台灣水泥(股)公司代表人：蔡國嶼、林麗華	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)公司代表人：黃健強	27,260,611	45.43
	董事	台灣水泥(股)公司代表人：林麗華、林文鑛		
	董事	官田鋼鐵(股)公司代表人：朱繼聖、劉福財	26,540,000	44.23
	監察人	官田鋼鐵(股)公司代表人：陳協加		
	總經理	朱繼聖	0	0.00
	Taicorn Minerals Corp.	董事長	Chien-Chiang Huang	1
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
	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)公司代表人：辜成允、吳義欽	200,875,000
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	44.03
	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	4,000,000	0.31
TCC International (Guangxi) Limited	董事	TCC International Ltd 代表人：辜成允、Yih Wei Hsiung	197,926,000	0.00
	經理人	辜成允	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USD197,876仟元	100.00
	董事	TCC International (Guangxi) Limited 代表人：吳義欽, 王健全		
	經理人	王健全	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、吳義欽	100	100.00
	經理人	吳義欽	0	0.00
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

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例%
TCC Cement Corporation	董事長	Jung Kun Chi	1	0.00
	董事	TCC HONG KONG CEMENT (PHILS.) CORP. LTD.	910,199	100.00
	董事	黃健強	2	0.00
	董事	Jin Shung Lu	1	0.00
	董事	Katz N. Tierra	1	0.00
	董事	吳義欽	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、Yih Wei Hsiung	100	100.00
	經理人	Yih Wei Hsiung	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 International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：黃健強	出資額 USD5,000 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：吳義欽、陳振源		
	總經理	陳振源	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，吳志鋒，陳卓威	出資額 USD5,400 仟元	40.00
	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	0.00
總經理	吳志鋒	0	0.00	
福州台泥水泥有限公司 (TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.)	董事長	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：黃健強	出資額 USD16,250 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：吳義欽、陳振源		
	總經理	陳振源	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 International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：黃健強	出資額 USD9,000 仟元	60.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：吳義欽、劉仲容、黃有進	出資額 USD6,000 仟元	40.00
	董事	安徽海螺水泥公司代表人：任勇、章明靜	出資額 USD9,000 仟元	60.00
	監察人	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：郭佩霞	出資額 USD6,000 仟元	40.00
	監察人	安徽海螺水泥公司代表人：周波	出資額 USD6,000 仟元	0.00
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：呂克甫	出資額 USD2,000 仟元	100.00
	董事	TCC Hong Kong Cement (Int'l) Ltd. 代表人：吳義欽、余金龍、陳茂雄、郭慶松、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 International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：呂克甫	出資額 USD199,400 仟元	100.00
	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：吳義欽，余金龍		
	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 203,000 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：藍岑蔚、吳義欽	0	0.00
	總經理	黃有進	0	0.00
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	93.30
	董事	Jurong TCC Cement Co., Ltd. 代表人：呂克甫、余金龍、陳逢彬		
	監察人	Jurong TCC Cement Co., Ltd. 代表人：陳逢彬	0	0.00
	總經理	陳逢彬	0	0.00
鎮江市徒丹區高質粘土有限責任公司 (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	93.30
	董事	Jurong TCC Cement Co., Ltd. 代表人：呂克甫、鄭紹恭		
	監察人	Jurong TCC Cement Co., Ltd. 代表人：陳逢彬	0	0.00
	總經理	黃有進	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
江蘇台泥投資有限公司	董事	TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. 代表人：呂克甫、黃健強、王琪玫	出資額 USD30,000 仟元	100.00
	總經理	黃有進	0	0.00
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

98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	2,554,600	470,143	2,084,457	933,252	57,098	291,573	7.48
和順建材股份有限公司	20,000	14,982	26,606	(11,624)	6,472	(213)	(796)	不適用
高熙股份有限公司	11,700	20,291	16	20,274	18,997	1,379	1,408	1.20
台灣士敏工程企業股份有限公司	601,656	1,278,235	419,239	858,996	792,346	40,419	82,359	1.37
TCEC Corporation (Brunei Darussalam 汶萊)	USD501 仟元	USD3,415 仟元	USD0 仟元	USD3,415 仟元	USD771 仟元	USD771 仟元	USD771 仟元	USD7.7
士敏(英德)機械有限公司	RMB4,075 仟元	RMB41,181 仟元	RMB17,869 仟元	RMB23,312 仟元	RMB80,308 仟元	RMB6,133 仟元	RMB5,629 仟元	不適用
光和耐火工業股份有限公司	190,000	762,064	460,052	302,012	893,004	42,554	30,236	1.59
光和建設開發(股)公司	387,200	1,244,653	976,120	268,533	116,075	85,817	50,429	1.30
Hong Kong Cement Manufacturing Co Ltd	HKD45,000 仟元	HKD122,266 仟元	HKD109,184 仟元	HKD13,081 仟元	HKD3,389 仟元	HKD(345)仟元	HKD(345)仟元	不適用
TCC Development Holdings Ltd	USD1,919 仟元	HKD274,827 仟元	HKD40 仟元	HKD274,788 仟元	0	HKD(11)	HKD(11)	不適用
TCC Development Ltd	USD0.01 仟元	HKD109,978 仟元	HKD1,517 仟元	HKD108,461 仟元	HKD13,885 仟元	HKD9,931 仟元	HKD8,252 仟元	HKD825,158.51
遠和航運股份有限公司	1,831,367	5,492,128	1,760,786	3,731,342	2,292,461	73,437	787,020	4.30
遠和航運控股公司	USD10,300 仟元	USD102,755 仟元	USD2 仟元	USD102,753 仟元	USD14,261 仟元	USD14,253 仟元	USD14,257 仟元	USD1.38
巴商德熙國際公司	USD2,010 仟元	USD70,452 仟元	USD2,313 仟元	USD68,139 仟元	USD16,484 仟元	USD5,081 仟元	USD5,422 仟元	USD2,697.51
巴商吉和航運公司	USD6,510 仟元	USD17,978 仟元	USD1,030 仟元	USD16,948 仟元	USD6,932 仟元	USD(6,186)仟元	USD7,307 仟元	USD1,122.43
巴商盛和航運公司	USD2,010 仟元	USD16,701 仟元	USD5,566 仟元	USD11,135 仟元	USD3,370 仟元	USD201 仟元	USD123 仟元	USD61.19
遠和航運(香港)公司	USD5,100 仟元	USD5,130 仟元	USD14 仟元	USD5,116 仟元	USD2,563 仟元	USD458 仟元	USD557 仟元	USD0.11
遠和航運(新加坡)公司	USD100 仟元	USD2,466 仟元	USD1,456 仟元	USD1,010 仟元	USD2,743 仟元	USD1,034 仟元	USD852 仟元	USD8.52
遠通(貴港)公司	USD5,000 仟元	RMB40,517 仟元	RMB6,596 仟元	RMB33,921 仟元	RMB26,146	RMB(273)仟元	RMB668 仟元	不適用
遠和船務公司	RMB4,000 仟元	RMB12,279 仟元	RMB7,270 仟元	RMB5,009 仟元	RMB29,793 仟元	RMB1,316 仟元	RMB997 仟元	不適用
信昌投資(股)公司	541,500	1,833,789	807,280	1,026,509	0	(449)	145,400	2.69
聯誠貿易(股)公司	219,450	1,212,934	812,904	400,030	0	(2,619)	29,798	1.36
台泥化學工業股份有限公司	2,200,000	2,318,200	2,302,226	15,974	528,179	(485,603)	(569,264)	不適用
台泥資訊(股)公司	150,000	337,333	55,609	281,724	277,843	97,426	95,035	6.34
台泥(薩摩亞)有限公司	USD100 仟元	USD1,625 仟元	USD992 仟元	USD633 仟元	0	USD(22)仟元	USD423 仟元	不適用
福州台泥軟件科技有限公司	RMB827 仟元	RMB3,282 仟元	RMB292 仟元	RMB2,990 仟元	RMB2,205 仟元	RMB890 仟元	RNB863 仟元	不適用
信昌化學工業股份有限公司	2,919,750	11,657,175	5,979,786	5,677,389	14,476,573	409,597	456,979	1.57
東成石礦股份有限公司	2,000	1,757	30	1,727	0	(44)	(42)	不適用
金昌石礦股份有限公司	5,000	1,192	87	1,105	2,200	5	5	0.01
和平工業區專用港實業(股)公司	3,200,000	9,025,535	4,265,843	4,759,692	1,651,790	1,008,399	955,326	2.99
和平電力股份有限公司	10,134,000	38,431,846	18,158,336	20,273,510	23,517,614	9,278,580	8,382,572	8.27
遠和大豐環保股份有限公司	941,000	2,308,095	1,512,063	796,032	0	(13,795)	(31,515)	不適用
英屬維京群島商和平企業經營管理顧問股份有限公司	USD100 仟元	254,534	117,740	136,794	405,881	179,059	133,687	13,368.70
遠和彰北環保股份有限公司	120,000	5,143	3,439	1,704	0	(889)	(931)	不適用
遠榮環保股份有限公司	1,000,000	2,901,207	2,272,174	629,033	0	(24,033)	(81,798)	不適用
萬青水泥股份有限公司	159,200	342,783	151,894	190,889	437,911	3,882	(1,118)	不適用
鳳騰實業股份有限公司	600,000	2,368,864	1,586,667	782,197	3,175,147	95,380	71,469	1.19
Taicorn Minerals Corp.	PHP16,500 仟元	PHP266,782 仟元	PHP370,771 仟元	PHP(103,989)仟元	PHP20,835 仟元	PHP14,838 仟元	PHP22,029 仟元	不適用
Trans Philippines Mineral Corp.	PHP5,000 仟元	0	PHP9,811 仟元	PHP(9,811)仟元	0	PHP(83)仟元	PHP(83)仟元	不適用
TCC International Ltd	USD200,875 仟元	HKD16,239,379 仟元	HKD8,985,429 仟元	HKD7,253,950 仟元	HKD5,116,745 仟元	HKD148,647 仟元	HKD(81,293)仟元	不適用
TCC Investment Ltd	USD0.4 仟元	0	HKD58 仟元	HKD(58)仟元	0	HKD(5)仟元	HKD(5)仟元	不適用
TCC International Holdings Limited	HKD128,905 仟元	HKD1,003,584 仟元	HKD8,500,778 仟元	HKD5,502,806 仟元	HKD4,086,601 仟元	HKD354,305 仟元	HKD152,476 仟元	0.02
TCC International (Guangxi) Limited	USD197,926 仟元	HKD1,443,783 仟元	HKD30,524 仟元	HKD1,413,259 仟元	0	HKD(10,283)仟元	HKD(136,281)仟元	不適用
台泥(貴港)水泥有限公司 (TCC (Guigang) Cement Ltd.)	USD197,876 仟元	HKD4,163,601 仟元	HKD2,689,655 仟元	HKD1,473,946 仟元	HKD1,448,272 仟元	HKD(34,387)仟元	HKD(125,911)仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd	USD1 仟元	HKD2,041,322 仟元	HKD1,720,232 仟元	HKD321,090 仟元	0	HKD(5)仟元	HKD60,020 仟元	HKD60,020.73
Ulextie Investment Ltd	USD0.1 仟元	HKD312,663 仟元	HKD942,559 仟元	HKD(629,896)仟元	0	HKD(6,559)仟元	HKD31,447 仟元	HKD314,470.64
港泥投資(股)公司	695,000	HKD613,367 仟元	HKD5,224 仟元	HKD608,143 仟元	0	HKD652 仟元	HKD6,400 仟元	HKD0.09 仟元
TCC Hong Kong Cement Development Ltd	USD0.1 仟元	HKD43,837 仟元	HKD5,587 仟元	HKD38,250 仟元	0	HKD(85)仟元	HKD808 仟元	HKD8,076.02
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd	USD0.1 仟元	HKD52,105 仟元	0	HKD52,105 仟元	0	HKD(5)仟元	HKD28,884 仟元	HKD288,842.42
Chiefolk Company Ltd	HKD1,000 仟元	HKD124,808 仟元	HKD49,128 仟元	HKD75,680 仟元	0	HKD(272)仟元	HKD41,003 仟元	HKD410.03
TCC International (Liuzhou) Ltd	USD50 仟元	HKD62,915 仟元	HKD72,572 仟元	HKD(9,657)仟元	0	HKD(657)仟元	HKD30,622 仟元	HKD612.44
TCC Hong Kong Cement (Yaragoon) Ltd	USD0.1 仟元	HKD12,416 仟元	0	HKD12,416 仟元	0	HKD(5)仟元	HKD(5)仟元	不適用
TCC Hong Kong Cement (HRC) Ltd	USD0.1 仟元	HKD105,762 仟元	0	HKD105,762 仟元	0	HKD(5)仟元	HKD24,141 仟元	HKD241,412.42
Koning Concrete Ltd	HKD0.1 仟元	HKD25,674 仟元	HKD15 仟元	HKD25,659 仟元	0	HKD(28)仟元	HKD12,819 仟元	HKD128,188.48
TCC Hong Kong Cement Trading Ltd	USD0.1 仟元	HKD164,391 仟元	HKD33 仟元	HKD164,358 仟元	0	HKD(5)仟元	HKD(5)仟元	不適用
Hong Kong Cement Company Ltd	HKD10 仟元	HKD251,982 仟元	HKD28,517 仟元	HKD223,465 仟元	HKD146,305 仟元	HKD12,800 仟元	HKD14,807 仟元	HKD1,480.74
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd	USD0.1 仟元	HKD91,847 仟元	HKD98,983 仟元	HKD(7,136)仟元	0	HKD(14)仟元	HKD(14)仟元	不適用
TCC Cement Corporation	PHP91,021 仟元	HKD43,497 仟元	HKD74,653 仟元	HKD(31,156)仟元	0	HKD(4,091)仟元	HKD(4,091)仟元	不適用
Dragon Pride International Ltd	USD0.1 仟元	HKD186,900 仟元	HKD1,000 仟元	HKD185,900 仟元	0	HKD(5)仟元	HKD13 仟元	HKD132.57
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd	USD0.1 仟元	HKD1,863,564 仟元	HKD1,960,280 仟元	HKD(96,716)仟元	0	HKD(23,617)仟元	HKD(23,617)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	HKD70,338 仟元	HKD20,240 仟元	HKD50,098 仟元	HKD11,733 仟元	HKD2,102 仟元	HKD1,368 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	HKD263,147 仟元	HKD65,894 仟元	HKD197,253 仟元	HKD167,178 仟元	HKD44,726 仟元	HKD49,603 仟元	不適用
福州台泥水泥有限公司 (TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.)	USD16,250 仟元	HKD412,473 仟元	HKD268,304 仟元	HKD144,169 仟元	HKD400,256 仟元	HKD(10,306)仟元	HKD(16,544)仟元	不適用
安徽朱雀橋水泥有限公司 (Anhui King Bridge Cement Co. Ltd.)	USD15,000 仟元	HKD158,129 仟元	HKD12,968 仟元	HKD145,161 仟元	HKD94,842 仟元	HKD(828)仟元	HKD235 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	HKD6,212 仟元	0	HKD6,212 仟元	0	HKD(295)仟元	HKD(849)仟元	不適用
台泥(英德)水泥有限公司 (TCC Yingde Cement Co Ltd)	USD199,400 仟元	HKD4,001,242 仟元	HKD2,049,076 仟元	HKD1,952,166 仟元	HKD2,324,930 仟元	HKD243,510 仟元	HKD193,239 仟元	不適用
台泥(句容)水泥有限公司 (TCC JURONG CEMENT CO., LTD)	USD173,000 仟元	HKD3,295,845 仟元	HKD1,265,023 仟元	HKD2,030,822 仟元	HKD574,386 仟元	HKD(81,289)仟元	HKD(90,954)仟元	不適用
句容京達粘土有限公司 (Jurong Jingda Clay Co Ltd)	RMB3,000 仟元	HKD3,396 仟元	0	HKD3,396 仟元	HKD946 仟元	HKD(5)仟元	HKD(4)仟元	不適用
鎮江市丹徒區高資粘土有限公司 (Zhenjiang City Dantu District Gaozi Clay Co Ltd)	RMB3,000 仟元	HKD3,452 仟元	HKD1 仟元	HKD3,451 仟元	HKD182 仟元	HKD(18)仟元	HKD(16)仟元	不適用
Chia Hsin Cement Greater China Holding Corp	USD11,429 仟元	HKD1,325,936 仟元	HKD10,824 仟元	HKD1,315,112 仟元	0	HKD(588)仟元	HKD(588)仟元	不適用
Jingyang Industrial Ltd	HKD24,000 仟元	HKD1,349,400 仟元	HKD1,251,680 仟元	HKD97,720 仟元	0	HKD(36)仟元	HKD(36)仟元	不適用
TCC International (Hong Kong) Co., Ltd.	HKD10 仟元	HKD4,551,883 仟元	HKD4,540,499 仟元	HKD11,384 仟元	0	HKD(389)仟元	HKD(389)仟元	不適用
江蘇台泥投資有限公司	USD30,000 仟元	HKD231,508 仟元	HKD116 仟元	HKD231,392 仟元	0	HKD(173)仟元	HKD(369)仟元	不適用
TCC Liuzhou Company Ltd.	HKD10 仟元	HKD99,901 仟元	HKD65,471 仟元	HKD34,430 仟元	0	HKD(658)仟元	HKD(658)仟元	不適用

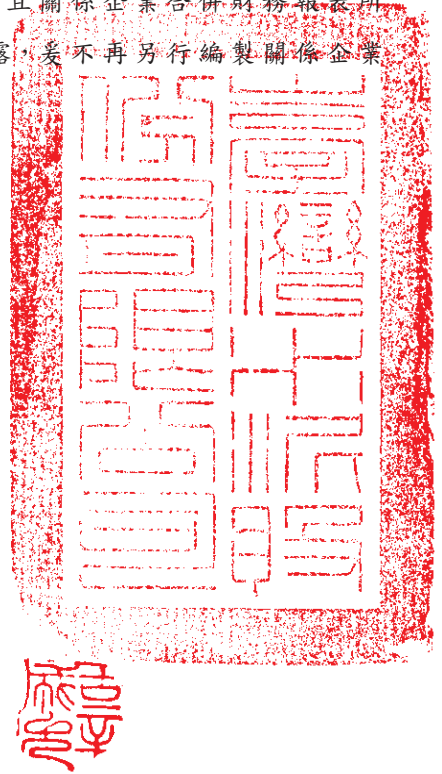
關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十八年度依「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 九 年 四 月 十 三 日

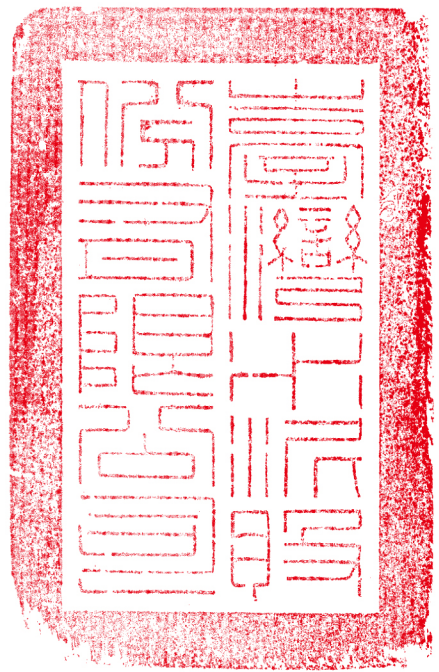
8-2. 私募有價證券辦理情形：無。

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 

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

中華民國九十八年度年報附冊



台灣水泥

編印日期：九十九年五月十日

台灣水泥股份有限公司

財務報表附註

民國九十八及九十七年度

(除另予註明外，金額係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及營業

本公司於三十五年設立，四十年改組為股份有限公司，原屬經濟部及台灣省政府合營，四十三年配合政府完成耕者有其田之土地改革政策而移轉民營，主要業務為各類水泥及水泥製品之生產及運銷。本公司股票自五十一年二月起在台灣證券交易所上市買賣。

本公司九十八及九十七年底之員工人數分別為 1,199 人及 1,323 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、退休金、所得稅、員工紅利及董監酬勞費用等之提列，暨固定資產、非營業用資產及採權益法之長期股權投資等減損之估計，必須使用合理之估計金額，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與實際結果有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產，或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之商業本票，其帳面價值近似公平價值。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；對於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

備供出售金融資產

備供出售金融資產係投資於國內上市櫃股票，於原始認列時以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

備供出售金融資產之認列或除列時點，以及公平價值之基礎，均與公平價值變動列入損益之金融商品相似。

現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

收入認列及應收款項、備抵呆帳

營業收入係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

營業收入係按本公司與買方所協議交易對價之公平價值衡量；惟營業收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、物料、在製品及製成品。九十八年一月一日以前，存貨係以成本與市價孰低計價，比較成本與市價時係以全體項目為基礎，又原料及物料係以重置成本為市價，而在製品及製成品則以淨變現價值為市價。如附註三所述，九十八年一月一日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外，係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價，減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之金融商品投資，包括國外基金、未上市櫃股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。股利之會計處理，與備供出售金融資產相似。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

採權益法之長期股權投資

長期股權投資採權益法者，係以投資成本加（或減）按持股比例認列被投資公司之淨利（或淨損）計算，被投資公司發生淨利（或淨損）時，認列投資利益（或損失）；發放現金股利時則作為投資減項。被投資公司發放股票股利時，不列為投資收益，僅註記股數增加。出售時之成本係按移動平均法計算。因認列被投資公司虧損，致長期股權投資之帳面餘額為負數時，若意圖繼續支持該被投資公司，則按持

股比例繼續認列投資損失；若屬子公司，除其少數股權有義務及能力承擔損失外，應由本公司全額認列，其產生長期股權投資貸方餘額列為其他負債。被投資公司提列之資本公積、累積換算調整數、未認列為退休金成本之淨損失、金融商品之未實現損益及未實現重估增值，作為長期股權投資之加（或減）項。被投資公司增發新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資成本與所取得股權淨值發生差額，則調整長期股權投資及因長期股權投資而發生之資本公積，當資本公積不足時，則調整保留盈餘。

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付等除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。

固定資產及非營業用資產

固定資產以成本（或成本加重估增值）減累計折舊、折耗及減損計價。重大更新及改良，作為資本支出；修理及維護支出，則作為當年度費用。

固定資產折舊及折耗，除石灰石資源係以預計生產數量為分攤基礎，按實際生產數量攤銷外，其餘係按平均法依照下列耐用年數計提：建築物，五十年；機器設備，三至二十五年；什項設備，三至四十年。

固定資產辦理重估者，除增列重估資產之增值金額及土地增值稅準備外，淨額則貸記未實現重估增值，其折舊係按資產重估時之剩餘耐用年數計提。固定資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，依原折舊方法按估計可繼續使用年數計提。

非營業用資產係按成本（或成本加重估增值）減累計折舊及減損計價。折舊係按平均法，依照下列耐用年數計提：建築物，五十年；機器設備，三至二十年；什項設備，三至四十年。非營業用資產重估增值，係按資產重估時之剩餘耐用年數計提折舊。

固定資產及非營業用資產處分時，除沖銷其相關成本、重估增值、累計折舊、折耗、減損及未實現重估增值等外，所發生損益列為當年度之營業外損益。

資產減損

倘固定資產、非營業用資產與採權益法評價之長期股權投資以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，則其減損先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算之結果認列，支付退休金時，先由退休準備金撥付，再沖減退休金負債。

屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

遞延利益

本公司與子公司間順流交易產生之未實現利益，全數予以遞延，與其餘關聯企業間之順流交易產生之未實現利益，則按年底持股比例予以遞延；逆流交易所產生之未實現利益，則按約當持股比例予以遞延；側流交易所產生之未實現利益，若本公司對產生交易之各被投資公司均有控制能力，則依對產生損益之被投資公司約當持股比例銷除。遞延利益帳列其他負債或沖減長期股權投資，俟實現時，始予認列收入。

所得稅

所得稅作跨期間之分攤，即將暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數，認列為遞延所得稅資產或負債。遞延所得稅資產再評估其可實現性提列備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依

其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

以前年度所得稅之調整，包含於當年度所得稅。

未分配盈餘加徵 10% 之所得稅，於股東會決議年度認列為費用。

外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債，依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當年度損益者，列為當年度損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資採權益法者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

重分類

九十七年度之財務報表若干項目業經重分類，俾配合九十八年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自九十八年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當年度認列為營業成本；及(三)異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為營業成本。此項會計變動，使九十八年度稅前淨利減少 70,142 仟元，淨利減少 52,607 仟元，稅後基本每股

盈餘減少 0.02 元。本公司亦重分類九十七年度營業外收入及利益 72 仟元及營業外費用及損失 2,827 仟元至營業成本。

本公司於九十七年七月一日採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」新修訂條文，該公報主要修訂有關公平價值變動列入損益中以交易為目的之金融資產重分類之規定。有關金融商品之重分類資訊請參見附註二三。此項會計變動，使九十八年度稅前淨利減少 12,637 仟元，淨利減少 9,478 仟元及九十七年度稅前淨利增加 24,993 仟元，淨利增加 18,745 仟元。對九十八及九十七年度稅後基本每股盈餘無重大影響。

本公司自九十七年一月一日起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布之（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。此項會計變動，使九十七年度稅前淨利減少 243,147 仟元，淨利減少 182,360 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.06 元。

四、現金及約當現金

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
現 金		
庫存現金及週轉金	\$ 1,017	\$ 1,292
銀行支票及活期存款	<u>311,955</u>	<u>137,241</u>
	312,972	138,533
約當現金		
商業本票	<u>898,185</u>	<u>2,096,807</u>
	<u>\$ 1,211,157</u>	<u>\$ 2,235,340</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
交易目的之金融資產		
受益憑證	\$ 2,524,677	\$ 2,203,957
煤炭價格合約	<u>24,127</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 2,548,804</u>	<u>\$ 2,203,957</u>

本公司從事煤炭價格合約之目的，主要係為規避因煤炭價格波動所產生之風險。本公司之財務避險策略係以達成規避大部分公平價值變動風險為目的。

截至九十八年底止，尚未到期之煤炭價格合約如下：

交 易 量	到 期 日	合 約 金 額
80,000 噸	99.2-99.3	5,730 仟美元

九十八及九十七年度因交易目的之金融資產產生之淨利益及淨損失分別為 97,685 仟元及 28,514 仟元。

六、備供出售金融資產

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	流 動	非 流 動	流 動	非 流 動
國內上市櫃股票	<u>\$2,067,274</u>	<u>\$2,988,518</u>	<u>\$1,215,086</u>	<u>\$2,195,699</u>

七、存 貨

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
製 成 品	\$ 421,136	\$ 539,109
在 製 品	279,043	350,900
原 料	622,138	830,998
物 料	<u>112,243</u>	<u>131,583</u>
	<u>\$ 1,434,560</u>	<u>\$ 1,852,590</u>

九十八及九十七年底之備抵存貨跌價損失分別為 70,142 仟元及 19,672 仟元。

九十八及九十七年度與存貨相關之之營業成本為 18,953,802 仟元及 22,107,285 仟元，並包括存貨跌價損失 50,470 仟元及 2,827 仟元。

八、以成本衡量之金融資產

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
國內未上市櫃普通股	\$ 457,658	\$ 495,260
國內興櫃普通股	326,366	326,366
國外基金	<u>57,872</u>	<u>61,593</u>
	<u>\$ 841,896</u>	<u>\$ 883,219</u>

本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

國外基金係有限合夥基金，每次投資組合由各合夥人，依出資承諾之比例繳納投資款項。

九、採權益法之長期股權投資

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳列金額	持股%	帳列金額	持股%
上市公司				
信昌化工公司	\$ 2,838,704	50.0	\$ 2,500,120	50.0
未上市櫃公司				
TCC International Ltd.	20,350,040	100.0	18,660,774	100.0
和平電力公司	12,062,739	59.5	7,583,289	59.5
和平港公司	4,759,543	100.0	4,533,122	100.0
達和航運公司	2,417,439	64.8	2,553,923	64.8
台灣通運公司	1,747,732	83.9	1,785,204	83.9
信昌投資公司	1,026,510	100.0	652,993	100.0
台灣士敏工程公司	746,734	91.4	705,311	91.4
達和大豐環保公司	665,587	83.6	691,938	83.6
CCC USA Corp.	612,962	33.3	420,072	33.3
達榮環保公司	542,468	66.6	236,707	33.3
HKCMCL	372,430	84.7	353,795	84.7
鳳勝實業公司	352,714	45.4	317,570	45.4
達和環保公司	310,117	50.0	319,891	50.0
合一生技公司(原台懋生技公司)	288,659	30.0	296,188	34.0
光和耐火公司	287,787	95.3	277,080	95.3
台泥資訊公司	282,933	99.4	278,202	99.4
光和建設公司	237,002	88.3	191,677	87.9
金昌石礦公司	109,568	100.0	109,563	100.0
萬青水泥公司	95,444	50.0	109,278	50.0
和平營管公司	82,076	60.0	80,220	60.0
台泥化工公司	15,973	100.0	585,238	100.0
Synpac Ltd.	15,259	25.0	95,249	25.0
和訊創投公司	9,419	46.2	8,794	46.2
合裕管顧公司	9,368	30.0	-	-
東成石礦公司	1,718	99.5	1,760	99.5
達和彰北環保公司	1,363	80.0	2,108	80.0
Taicorn Minerals Corp. (TMC)	-	72.7	-	72.7
Trans Philippines Mineral Corp. (TPMC)	-	40.0	-	40.0
	<u>\$ 50,242,288</u>		<u>\$ 43,350,066</u>	

上述採權益法之長期股權投資及其相關之投資損益，除和訊創投公司於九十九年一月完成清算，依清算自結報表認列外，餘均按經會計師查核之同期間財務報表計算；惟管理當局預估和訊創投公司清算完畢後可獲配之清算價款，對本公司之財務報表尚不致產生重大調整及影響。

截至九十八及九十七年底止，認列 TMC 及 TPMC 之投資損失致長期股權投資產生貸餘，而帳列其他負債項下分別為 74,863 仟元及 81,333 仟元。

信昌化工公司依九十八及九十七年底股票收盤價計算之市價分別為 4,700,814 仟元及 2,715,377 仟元。

本公司對信昌化工公司、鳳勝實業公司、萬青水泥公司及 TPMC 持股雖未超過 50%，惟對該等公司具有控制能力，是以構成母子公司關係。所有子公司之帳目已併入編製九十八及九十七年度之合併財務報表。

十、固定資產

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
重估增值		
土地	\$ 13,715,005	\$ 13,715,005
建築物	168,204	169,484
機器設備	179,870	180,060
什項設備	<u>21,432</u>	<u>21,435</u>
	<u>\$ 14,084,511</u>	<u>\$ 14,085,984</u>
累計折舊及折耗		
建築物	\$ 4,835,827	\$ 4,469,776
機器設備	19,789,256	18,656,367
什項設備	3,599,441	3,581,019
石灰石資源	<u>212,532</u>	<u>212,448</u>
	<u>\$ 28,437,056</u>	<u>\$ 26,919,610</u>

本公司依有關法令規定，分別於六十三及八十五年辦理土地重估價，並於六十九年辦理土地以外資產重估價。

本公司於九十八年度所發生之減損損失 56,276 仟元，係因部分固定資產預期未來現金流入減少，使其可回收金額小於帳面價值所致。

十一、非營業用資產

	<u>九 十 八 年</u> <u>十二月三十一日</u>	<u>九 十 七 年</u> <u>十二月三十一日</u>
成 本		
土 地	\$ 1,689,842	\$ 1,689,842
建 築 物	432,045	432,045
機 器 設 備	871,119	871,119
什 項 設 備	<u>66,159</u>	<u>66,791</u>
	3,059,165	3,059,797
重估增值	<u>1,998,002</u>	<u>1,998,103</u>
成本及重估增值	<u>5,057,167</u>	<u>5,057,900</u>
減：累計折舊		
建 築 物	640,695	638,635
機 器 設 備	1,052,788	1,052,788
什 項 設 備	<u>67,406</u>	<u>66,577</u>
	<u>1,760,889</u>	<u>1,758,000</u>
減：累計減損	<u>705,853</u>	<u>705,853</u>
	<u>\$ 2,590,425</u>	<u>\$ 2,594,047</u>

十二、短期借款

	<u>九 十 八 年</u> <u>十二月三十一日</u>	<u>九 十 七 年</u> <u>十二月三十一日</u>
遠期信用狀借款，九十八年年利率 0.77-1.27%，借款餘額包括 16,079 仟美元；九十七年年利率 2.25-5.29%，借款餘額包括 17,558 仟美元及 181 仟歐元	\$ 514,383	\$ 584,285
銀行信用借款，年利率九十八年 0.98%，九十七年 2.15-2.61%	350,000	1,830,000
銀行擔保借款，年利率 2.55-2.62%	-	800,000
	<u>\$ 864,383</u>	<u>\$ 3,214,285</u>

十三、應付短期票券

係商業本票，每筆票券期限均不超過一年，年貼現率九十八及九十七年底分別為 0.99% 及 2.59%。

十四、長期負債

	一年內到期	一年後到期	合 計
<u>九十八年十二月三十一日</u>			
專案融資借款	\$ -	\$10,800,000	\$10,800,000
應付長期票券	2,808,588	-	2,808,588
銀行信用借款	-	<u>2,080,000</u>	<u>2,080,000</u>
	<u>\$ 2,808,588</u>	<u>\$12,880,000</u>	<u>\$15,688,588</u>
<u>九十七年十二月三十一日</u>			
專案融資借款	\$ 2,840,000	\$ 2,840,000	\$ 5,680,000
應付長期票券	2,808,040	2,808,040	5,616,080
銀行信用借款	-	1,300,000	1,300,000
有擔保公司債	1,000,000	-	1,000,000
銀行擔保借款	-	<u>380,000</u>	<u>380,000</u>
	<u>\$ 6,648,040</u>	<u>\$ 7,328,040</u>	<u>\$13,976,080</u>

專案融資借款分別自一〇一年六月及九十七年十二月開始償還，以每半年為一期，共分五期攤還本金，分別至一〇三年六月及九十八年九月償清，按季付息，年利率九十八及九十七年底分別為 2% 及 2.36%。

應付長期票券，係由銀行保證，於九十四年十二月九日發行之商業本票，額度 7,500,000 仟元，商業本票循環發行期間為五年，年利率為 2.54%，自簽約日起滿三年償還五分之一後，餘按每六個月為一期，分期平均償還，每次償還後再發行之額度隨償還金額遞減。

銀行信用及擔保借款額度 2,300,000 仟元，於合約期限內得循環動用，至一〇〇年十二月前償清，按月付息，年利率九十八及九十七年底分別為 0.99-1.15% 及 2.29-2.65%。

本公司於八十八年十月十八日發行十年期有擔保公司債 4,000,000 仟元，自發行日起屆滿六年後分四年平均償還本金，利息按年支付，年利率為 6.22%，受託機構為中國信託商業銀行信託部，並由台灣銀行等聯貸銀行團保證。本公司已於九十八年十月十八日償清。

上述銀行借款及應付長期票券訂有若干財務限制條款，截至九十八年底止，本公司未有違反之情事。

十五、股東權益

依有關法令規定，因長期股權投資而發生之資本公積，不得作為任何用途，其餘資本公積除填補虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得溢額及受領贈與之資本公積，得撥充股本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。

本公司章程規定，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 10% 為法定公積，加計上年度保留盈餘，必要時得依相關法令規定提撥特別公積或酌予保留盈餘後，就其餘額再予分派，分派比例如下：

- (一) 員工紅利 0.01-3%；
- (二) 董事監察人酬勞 3%；
- (三) 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 20% 以上，餘額配發股票股利。

九十八及九十七年度估列之員工紅利及董監酬勞金額分別為 237,847 仟元及 243,147 仟元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，均按擬分配盈餘之一定比例計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，並於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會按決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

本公司股東常會分別於九十八及九十七年六月照案通過經董事會擬議之九十七及九十六年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十七年度	九十六年度	九十七年度	九十六年度
法定公積	\$ 576,126	\$ 825,513	\$ -	\$ -
員工紅利—現金	-	96,837	-	-
員工紅利—股票	-	110,523	-	-
董監酬勞	-	207,360	-	-
現金股利	4,345,672	6,172,410	1.32	1.9
股票股利	-	324,864	-	0.1

九十八年六月十九日股東會決議配發九十七年度員工紅利及董監事酬勞分別為 68,257 仟元及 136,513 仟元。員工紅利係為現金紅利。股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與九十七年度財務報表認列之員工紅利 92,647 仟元及董監事酬勞 150,500 仟元之差異分別為 24,390 仟元及 13,987 仟元，主要係因會計估計變動所致，已調整為九十八年度之損益。

本公司九十八年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會通過，有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括累積換算調整數、未認列為退休金成本之淨損失、金融商品之未實現損益及未實現重估增值等），分別自當年度稅後盈餘或前期未分配盈餘提列特別公積，嗣後股東權益減項金額有迴轉時，得就迴轉部分分配盈餘。

法定公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本 50% 時，得以其半數撥充股本。

本公司若分配屬於八十六年度（含）以前未分配盈餘時，股東將不獲配股東可扣抵稅額。若分配屬於八十七年度（含）以後未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。

十六、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額 (分子)		仟股數(分母)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>九十八年度</u>					
基本每股盈餘	\$ 7,558,430	\$ 7,424,530	3,292,176	\$ 2.30	\$ 2.26
<u>九十七年度</u>					
基本每股盈餘	\$ 5,283,258	\$ 5,761,258	3,292,176	\$ 1.60	\$ 1.75

本公司自九十七年一月一日起，採用(九六)基秘字第○五二號函，將員工紅利及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工紅利，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工紅利將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工紅利發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。九十八及九十七年底假設員工分紅將採發放股票方式計算，具有稀釋作用之潛在普通股分別為 1,790 仟股及 3,438 仟股，對稀釋每股盈餘並無重大影響。

十七、所得稅

(一) 帳列稅前淨利按法定稅率計算之所得稅與應付所得稅調節如下：

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
稅前利益按法定稅率計算之稅額	\$ 1,889,607	\$ 1,320,815
調整項目之稅額影響數：		
永久性差異		
按權益法認列之投資		
淨益	(1,704,418)	(938,973)
證券交易淨益	(2,844)	(177,712)
股利收入	(62,903)	(82,680)
金融資產評價淨損		
(益)	(15,930)	22,191
其他	(12,140)	35,984

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
暫時性差異		
國外被投資公司現金		
股利匯回	\$ -	\$ 19,038
按權益法認列之投資		
淨損(益)	12,924	(5,996)
退休金	20,571	4,617
其他	18,297	936
營運總部抵減	(19,589)	(19,038)
投資抵減	-	(98,408)
未分配盈餘加徵	42,256	-
基本稅額	-	69,528
當年度應負擔所得稅	<u>\$ 165,831</u>	<u>\$ 150,302</u>

(二) 所得稅費用(利益)構成項目如下：

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
當年度應負擔所得稅	\$165,831	\$150,302
遞延所得稅	(4,561)	(632,207)
因稅法改變之變動影響數	(29,121)	-
以前年度所得稅調整	<u>1,751</u>	<u>3,905</u>
	<u>\$133,900</u>	<u>(\$478,000)</u>

立法院於九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由 25%調降為 20%，並自九十九年度施行。本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為遞延所得稅利益或費用。

(三) 淨遞延所得稅資產(負債)之構成項目如下：

	<u>九十八年 十二月三十一日</u>	<u>九十七年 十二月三十一日</u>
流動(帳列其他流動資產)		
存貨跌價損失	\$ 14,029	\$ 4,918
投資抵減	-	36,873
其他	(5,079)	(1,420)
	<u>\$ 8,950</u>	<u>\$ 40,371</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
非 流 動		
退休金超限	\$ 51,548	\$ 43,865
折舊性資產減損	24,654	18,422
固定資產折舊差異	11,085	15,337
其 他	<u>33,503</u>	<u>42,184</u>
	120,790	119,808
減：備抵評價	<u>25,919</u>	<u>32,399</u>
	94,871	87,409
按權益法認列投資淨益	(<u>178,872</u>)	(<u>236,513</u>)
	<u>(\$ 84,001)</u>	<u>(\$ 149,104)</u>

九十八及九十七年底帳列之應付所得稅係分別減除預付所得稅 52,089 仟元及 15,763 仟元後之淨額。

本公司之國外子公司 TCC International Ltd. 為因應大陸被投資公司資本支出需求，於九十七年四月二日決議，將該公司以往及未來之未分配盈餘作永久性投資，而不予分派。是以依財務會計準則公報第二十二號規定，該項長期股權投資帳面價值與課稅基礎之差異，不予認列遞延所得稅負債。

九十八及九十七年底可扣抵稅額帳戶餘額分別為 242,044 仟元及 225,050 仟元。

九十八及九十七年底屬八十六年度（含）以前之未分配盈餘均為 247,258 仟元。

九十八年度預計及九十七年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 2.60% 及 9.70%。依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計九十八年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

截至九十五年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十八、退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司九十八及九十七年度認列之退休金成本分別為 18,225 仟元及 16,469 仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額一定比率提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。

屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目

	<u>九 十 八 年 度</u>	<u>九 十 七 年 度</u>
服務成本	\$ 36,725	\$ 45,286
利息成本	56,572	61,999
退休基金資產預期報酬	(38,751)	(58,350)
攤銷數	<u>111,221</u>	<u>92,093</u>
	<u>\$165,767</u>	<u>\$141,028</u>

(二) 退休金基金提撥狀況與應付退休金負債之調節

	<u>九 十 八 年 十二月三十一日</u>	<u>九 十 七 年 十二月三十一日</u>
給付義務		
既得給付義務	\$ 763,483	\$ 803,428
非既得給付義務	<u>878,767</u>	<u>519,287</u>
累積給付義務	1,642,250	1,322,715
未來薪資增加之影響數	<u>309,205</u>	<u>775,341</u>
預計給付義務	1,951,455	2,098,056
退休基金資產公平價值	(<u>1,659,991</u>)	(<u>1,387,203</u>)
提撥狀況	291,464	710,853
未認列過度性淨給付義務	(92,093)	(184,185)
未認列退休金損失	(<u>48,893</u>)	(<u>458,473</u>)
應計退休金負債	<u>\$ 150,478</u>	<u>\$ 68,195</u>
依職工退休辦法之既得給付	<u>\$1,007,160</u>	<u>\$1,129,326</u>

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
(三) 精算假設		
折現率	2.00%	2.75%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.50%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.75%
	<u>九 十 八 年 度</u>	<u>九 十 七 年 度</u>
(四) 提撥之退休基金金額	<u>\$ 83,483</u>	<u>\$122,560</u>
(五) 由退休基金支付金額	<u>\$207,888</u>	<u>\$152,988</u>

十九、用人、折舊及攤銷費用

	九 十 八 年 度			九 十 七 年 度		
	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 及 營 業 外 費 用 者	合 計	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 及 營 業 外 費 用 者	合 計
用人費用						
薪資費用	\$ 1,271,024	\$ 568,516	\$ 1,839,540	\$ 1,579,887	\$ 602,664	\$ 2,182,551
勞健保費用	52,641	16,711	69,352	52,630	16,490	69,120
退休金費用	130,433	53,559	183,992	110,779	46,718	157,497
其他用人費用	22,838	6,706	29,544	23,951	7,014	30,965
折舊費用	1,566,358	72,375	1,638,733	1,586,178	80,140	1,666,318
折耗費用	84	-	84	90	-	90
攤銷費用	87,262	43,235	130,497	87,631	47,943	135,574
	<u>\$ 3,130,640</u>	<u>\$ 761,102</u>	<u>\$ 3,891,742</u>	<u>\$ 3,441,146</u>	<u>\$ 800,969</u>	<u>\$ 4,242,115</u>

二十、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
達和航運股份有限公司 (達和航運)	子 公 司
台灣通運倉儲股份有限公司 (台灣通運)	"
台灣士敏工程企業股份有限公司 (台灣士敏)	"
光和耐火股份有限公司 (光和耐火)	"
光和建設開發股份有限公司 (光和建設)	"
信昌投資股份有限公司 (信昌投資)	"
台泥化學工業股份有限公司 (台泥化工)	"
台泥資訊股份有限公司 (台泥資訊)	"
信昌化學工業股份有限公司 (信昌化工)	"
東成石礦股份有限公司	"
金昌石礦股份有限公司	"
和平工業區專用港實業股份有限公司 (和平港)	"

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
和平電力股份有限公司 (和平電力)	子 公 司
鳳勝實業股份有限公司 (鳳勝實業)	"
萬青水泥股份有限公司 (萬青水泥)	"
聯誠貿易股份有限公司 (聯誠貿易)	"
TCC Fuzhou Cement Co., Ltd. (TCC Fuzhou)	"
Hong Kong Cement Company Ltd. (HKCCL)	"
達和大豐環保股份有限公司 (達和大豐)	"
Taicorn Minerals Corporation (TMC)	"
TCC International Ltd. (TCCI)	"
達榮環保股份有限公司 (達榮環保)	原為採權益法之被投資公 司，九十八年十二月後為 子 公 司
達和環保服務股份有限公司 (達和環保)	採權益法之被投資公司
CCC USA Corp.	"
士新儲運股份有限公司 (士新儲運)	"
達和廢棄物清除股份有限公司	"
嘉利實業股份有限公司 (嘉利實業)	董事長互為二親等之親屬
中聯資源股份有限公司 (中聯資源)	本公司為其法人董事
泛亞工程股份有限公司	"
台灣工業銀行 (台灣工銀)	"
景德製藥股份有限公司	董事長同一人
能元科技股份有限公司	"
中國合成橡膠股份有限公司	"
辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會	"
榮工實業股份有限公司	本公司為其監察人
國產實業建設股份有限公司 (國產實業)	本公司法人董事
建國工程股份有限公司 (建國工程)	本公司監察人
辜公亮文教基金會	"
嘉新國際股份有限公司	"
嘉新水泥股份有限公司 (嘉新水泥)	本公司董事長與該公司副董 事長互為二親等之親屬
首能科技股份有限公司	實質關係人
鴻鑫建材有限公司 (鴻鑫建材)	"

有控制能力或重大影響力，但無交易之其他關係人名稱及關係，請參閱附表七。

(二) 除已於財務報表附註二五列示者外，本公司與關係人間之重大交易事項彙總如下：

年 底	九 十 八 年		九 十 七 年	
	金 額	佔各該 科目%	金 額	佔各該 科目%
1. 應收關係人款項				
應收票據				
鳳勝實業	\$ 58,401	11	\$ 40,425	5
萬青水泥	46,145	8	43,606	6
國產實業	32,813	6	8,426	1
建國工程	31,975	6	26,884	3
嘉利實業	8,201	1	20,580	3
其 他	4,201	1	4,597	1
	<u>181,736</u>	<u>33</u>	<u>144,518</u>	<u>19</u>
應收帳款				
建國工程	86,626	16	58,835	8
士新儲運	79,832	15	86,940	11
國產實業	52,321	9	7,276	1
TCC Fuzhou	42,534	8	-	-
HKCCL	33,330	6	32,709	4
鳳勝實業	27,816	5	45,150	6
中聯資源	19,189	3	63,913	8
和平電力	7,508	1	13,501	2
萬青水泥	4,918	1	82,736	11
鴻鑫建材	279	-	18,988	2
嘉新水泥	269	-	194,094	26
其 他	13,816	3	12,151	2
	<u>368,438</u>	<u>67</u>	<u>616,293</u>	<u>81</u>
	<u>\$ 550,174</u>	<u>100</u>	<u>\$ 760,811</u>	<u>100</u>
2. 其他應收款－關係人				
建國工程	\$ 19,412	35	\$ 42,258	6
TCCI	6,140	11	14,106	2
和平電力	15	-	669,469	89
其 他	30,307	54	25,117	3
	<u>\$ 55,874</u>	<u>100</u>	<u>\$ 750,950</u>	<u>100</u>
3. 存出保證金（帳列其他資產）				
光和耐火	\$ 18,788	4	\$ 18,788	5

	九 十 八 年		九 十 七 年	
	金	佔各該 科目%	金	佔各該 科目%
4. 應付關係人款項				
應付帳款				
中聯資源	\$ 83,717	23	\$ 61,207	11
鳳勝實業	77,390	21	64,238	11
台灣通運	60,266	17	179,927	32
達和航運	40,893	11	98,862	17
建國工程	38,063	11	37,289	7
光和耐火	28,185	8	66,474	12
台泥資訊	25,633	7	17,086	3
和平電力	-	-	22,773	4
其 他	8,394	2	17,958	3
	<u>\$ 362,541</u>	<u>100</u>	<u>\$ 565,814</u>	<u>100</u>
5. 其他應付款—關係人				
台灣通運	\$ 5,249	41	\$ 15,171	53
其 他	7,623	59	13,478	47
	<u>\$ 12,872</u>	<u>100</u>	<u>\$ 28,649</u>	<u>100</u>
6. 存入保證金（帳列其他負債）				
台灣士敏	<u>\$ 3,800</u>	<u>2</u>	<u>\$ 3,800</u>	<u>2</u>
<u>全 年 度</u>				
7. 營業收入淨額				
嘉新水泥	\$ 666,036	3	\$1,125,087	5
萬青水泥	328,265	2	427,953	2
鳳勝實業	316,465	2	252,809	1
建國工程	281,945	1	241,784	1
士新儲運	253,276	1	314,766	1
HKCCL	220,132	1	55,760	-
中聯資源	188,602	1	435,047	2
國產實業	125,437	1	69,613	-
嘉利實業	61,768	-	128,705	1
其 他	317,800	2	346,491	2
	<u>\$2,759,726</u>	<u>14</u>	<u>\$3,398,015</u>	<u>14</u>

	九 十 八 年		九 十 七 年	
	佔各該		佔各該	
	金 額	科目%	金 額	科目%
8. 營業成本及費用				
鳳勝實業	\$1,172,601	6	\$1,242,397	6
和 平 港	701,996	4	665,984	3
達和航運	539,808	3	928,765	4
台灣通運	485,079	3	584,874	3
中聯資源	470,093	2	296,980	1
建國工程	441,852	2	536,122	2
光和耐火	208,739	1	213,534	1
其 他	189,480	1	171,460	-
	<u>\$4,209,648</u>	<u>22</u>	<u>\$4,640,116</u>	<u>20</u>
9. 營業外收入及利益－其他				
和 平 港	\$ 19,058	9	\$ 22,440	9
TCCI	12,662	6	14,024	6
台泥化工	10,303	5	9,834	4
信昌化工	8,592	4	67,165	26
台灣通運	7,387	3	-	-
和平電力	6,353	3	-	-
台灣工銀	-	-	20,345	8
其 他	34,823	15	34,153	13
	<u>\$ 99,178</u>	<u>45</u>	<u>\$ 167,961</u>	<u>66</u>

本公司與關係人間交易之價格及貨款收付期間，均與非關係人相當；與關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般收付款條件。

10. 資金貸與

本公司與關係人間資金融通情形如下（帳列其他應收款－關係人項下）：

年 度	貸與對象	最高金額	年底餘額	利 率 (%)	應收利息	利息收入
九十八	建國工程	<u>\$ 42,034</u>	<u>\$ 19,308</u>	6.67	<u>\$ 104</u>	<u>\$ 2,034</u>
九十七	建國工程	<u>\$ 68,975</u>	<u>\$ 42,034</u>	6.74	<u>\$ 224</u>	<u>\$ 3,811</u>

11. 背書保證

本公司為關係人背書及保證之餘額折合新台幣金額明細如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
TCCI	\$ 4,942,455	\$ 8,651,000
和 平 港	4,236,840	5,357,892
台泥化工	4,043,980	4,065,600
聯誠貿易	2,025,000	1,825,000
信昌投資	1,530,000	1,380,000
達和大豐	1,352,930	400,000
光和建設	930,000	1,000,000
達榮環保	882,450	882,450
台灣士敏	616,582	1,702,875
TMC	241,525	247,640
萬青水泥	240,000	240,000
CCC USA Corp.	123,898	218,667
鳳勝實業	-	22,000
	<u>\$ 21,165,660</u>	<u>\$ 25,993,124</u>

12. 其 他

本公司與和平電力間互有煤炭調度使用，九十八及九十七年底本公司分別出借及暫用和平電力煤炭175,449仟元及696,836仟元，帳列其他流動資產及其他流動負債項下。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
薪 資	\$218,147	\$201,011
獎 金	50,623	48,566
紅 利	<u>21,124</u>	<u>18,248</u>
	<u>\$289,894</u>	<u>\$267,825</u>

二一、質抵押資產

下列資產業已質抵押作為部分長期負債、履約保證及其他信用融通之擔保品：

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
已質押銀行定期存款（帳列其他 資產）	\$ 100,159	\$ 81,659
固定資產－淨額	-	4,373,025
	<u>\$ 100,159</u>	<u>\$ 4,454,684</u>

二二、重大承諾事項及或有事項

截至九十八年底止，本公司重大之承諾及或有事項如下：

- (一) 已開立製成品提貨單 1,027 仟噸，作為金融機構融資額度擔保。
- (二) 已開立未使用之信用狀餘額計約 437,876 仟元。

二三、金融商品相關資訊

(一) 公平價值之資訊

非衍生性金融商品 資產	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
公平價值變動列入損益之 金融資產	\$ 2,524,677	\$ 2,524,677	\$ 2,203,957	\$ 2,203,957
備供出售金融資產	5,055,792	5,055,792	3,410,785	3,410,785
以成本衡量之金融資產	841,896	-	883,219	-
已質押銀行定期存款	100,159	100,159	81,659	81,659
負債				
長期負債（含一年內到期）	15,688,588	15,688,588	13,976,080	14,005,788
衍生性金融商品				
煤炭價格合約	24,127	24,127	-	-

(二) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 上述金融商品不包括現金及約當現金、應收款項、短期借款、應付款項及應付費用，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產係以活絡市場之公開報價為公平價值。衍生性金融商品係參考金融機構評估之市價。

3. 以成本衡量之金融資產為未上市櫃公司者，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。
4. 已質押銀行定期存款，係以帳面價值估計其公平價值。
5. 長期負債（含一年內到期）以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件之長期負債利率為準。

(三) 本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

資 產	公 開 報 價 決 定 之 金 額		評 價 方 法 估 計 之 金 額	
	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日
公平價值變動列入損益之				
金融資產	\$ 2,524,677	\$ 2,203,957	\$ 24,127	\$ -
備供出售金融資產	5,055,792	3,410,785	-	-

(四) 本公司九十八及九十七年度自備供出售金融資產當年度直接認列為股東權益調整項目之金額分別為貸記 1,340,052 仟元及借記 1,197,920 仟元。

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

係煤炭價格變動之風險。本公司從事煤炭價格合約即在規避預期交易之市價變動風險，因是煤炭價格變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。

3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

從事之長短期負債主要係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使長短期負債之有效利率隨之變動。

(六) 截至九十八及九十七年底止，子公司未到期之衍生性金融商品合約如下：

類 別	九 十 八 年 底		九 十 七 年 底	
	到 期 期 間	合 約 金 額	到 期 期 間	合 約 金 額
和平電力公司				
利率交換	100.07-103.05	4,165,000 仟元	98.05-100.07	9,665,000 仟元
遠期外匯	99.01-99.04	49,000 仟美元	98.01-98.02	25,000 仟美元
信昌化工公司				
購油價格合約	99.01-99.03	11,680 仟美元	-	-
遠期外匯	-	-	98.01	1,800 仟美元

(七) 重分類資訊

本公司於九十七年七月一日依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」新修訂條文將金融資產重分類，重分類日之公平價值如下：

	重 分 類 前	重 分 類 後
公平價值變動列入損益之金		
融資產—交易目的	\$ 51,275	\$ -
備供出售金融資產	-	51,275
	<u>\$ 51,275</u>	<u>\$ 51,275</u>

九十七年第三季國際經濟情勢動盪，全球金融市場因信心危機造成金融商品價值崩跌，本公司因不擬於短期內出售上表所列之交易目的金融資產，故將該類金融資產予以適當重分類至備供出售金融資產。

經重分類且尚未除列之金融資產於九十八及九十七年十二月三十一日之帳面金額及公平價值如下：

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳 面 金 額	公 平 價 值	帳 面 金 額	公 平 價 值
備供出售金融資產	<u>\$ 38,919</u>	<u>\$ 38,919</u>	<u>\$ 26,282</u>	<u>\$ 26,282</u>

截至九十八及九十七年底止，經重分類且尚未除列之金融資產於九十八及九十七年度分別認列為損益之資訊，以及假設金融資產未重分類而須認列損益之擬制性資訊如下：

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	依原類別 衡量而須 認列利益 金額	認列之擬制 性利益	依原類別 衡量而須 認列利益 金額	認列之擬制 性損失
備供出售金融資產	\$ -	\$ 12,637	\$ 20,711	\$ 24,993

二四、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊

本公司僅經營製造及銷售各式水泥及水泥製品，屬單一產業。

(二) 地區別資訊

本公司截至九十八年底止，並未設立國外營運部門。

(三) 外銷銷貨資訊

地 區	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
非 洲	\$ 3,980,564	\$ 3,972,822
美 洲	-	891,977
其 他	2,781,596	1,713,361
合 計	\$ 6,762,160	\$ 6,578,160

(四) 重要客戶資訊

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	銷 貨 金 額	%	銷 貨 金 額	%
甲公司	\$ 2,532,607	12	\$ 2,541,599	10

二五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 年底持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表四。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表六。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表七。

(三) 大陸投資資訊：附表八。

台灣水泥股份有限公司及其子公司

資金貸與他人

民國九十八年度

附表一

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本年度最高金額	年底餘額	利率區間(%)	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額(註)	資金貸與最高限額(註)
0	台灣水泥公司	建國工程公司	其他應收款－關係人	\$ 42,034	\$ 19,308	6.67	業務往來	\$ 723,797	營運週轉	\$ -	固定資產	\$ 56,524	\$ 723,797	\$ 723,797
1	HKCMCL	TCC Development Holdings Ltd.	其他應收款－關係人	40 仟港幣	40 仟港幣	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	21,326 仟港幣	42,651 仟港幣
		TCC Investments Ltd.	其他應收款－關係人	35 仟港幣	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	-
2	TCC International Ltd.	TCC International (Guangxi) Ltd.	其他應收款－關係人	22,295 仟港幣	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	986,429 仟港幣	1,972,859 仟港幣
		TCC Investments Ltd.	其他應收款－關係人	58 仟港幣	58 仟港幣	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	-
		TCC International Holdings Ltd.	其他應收款－關係人	405,500 仟港幣	405,500 仟港幣	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	-
3	台灣通運公司	和順建材公司	其他應收款－關係人	26,000	26,000	3.0	短期融資	-	營運週轉	-	土地及建築物	9,252	416,891	833,783
		達榮環保公司	其他應收款－關係人	111,000	111,000	1.55	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	-
4	信昌投資公司	達和大豐環保公司	其他應收款－關係人	140,000	75,000	2.48	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	410,604	410,604
		達和彰北公司	其他應收款－關係人	2,400	2,400	1.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	-
		達榮環保公司	其他應收款－關係人	100,000	100,000	1.55	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	-
5	Koning Concrete Ltd.	Kenic Investment Holdings Ltd.	其他應收款－關係人	16,800 仟港幣	14,400 仟港幣	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	25,659 仟港幣	25,659 仟港幣
6	台泥(英德)水泥公司	東莞金鯉水泥公司	其他應收款	30,000 仟人民幣	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	390,433 仟港幣	780,867 仟港幣
		TCC International (Hong Kong) Co., Ltd.	其他應收款－關係人	12,000 仟人民幣	12,000 仟人民幣	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	-
7	聯誠貿易公司	達榮環保公司	其他應收款－關係人	60,000	60,000	1.57	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	160,012	160,012
8	台泥(貴港)水泥公司	廣西貴港市覃塘區政府	其他應收款	25,000 仟人民幣	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	294,789 仟港幣	589,579 仟港幣

註：Koning Concrete Ltd.個別對象及總貸與限額皆為該公司淨值 100%；信昌投資公司及聯誠貿易公司個別對象貸與限額為該公司淨值 40%外，其餘公司個別對象及總貸與限額分別為貸出資金公司淨值之 20%及 40%。

台灣水泥股份有限公司及其子公司
為他人背書保證
民國九十八年度

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證之限額 (註四)	本年度最高背書 保證餘額	年底背書保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率(%)	背書保證最高限額 (註五)	
		公司名稱	關係							
0	台灣水泥公司	TCC International Ltd.	(一)	\$ 39,555,050	\$ 9,215,425	\$ 4,942,455	\$ -	6.2	\$ 79,110,100	
		和平港公司	(一)		5,357,892	4,236,840	-	5.4		
		台泥化工公司	(一)		4,069,880	4,043,980	-	5.1		
		聯誠貿易公司	(一)		2,025,000	2,025,000	-	2.6		
		信昌投資公司	(一)		1,530,000	1,530,000	-	1.9		
		達和大豐環保公司	(一)		1,352,930	1,352,930	-	1.7		
		光和建設公司	(一)		1,000,000	930,000	-	1.2		
		達榮環保公司	(三)		882,450	882,450	-	1.1		
		Veolia Environment (原名 ONXY ASIA)			782,550	782,550	-	1.0		
		台灣士敏工程公司	(一)			1,702,875	616,582	-		0.8
		Taicorn Minerals Corporation	(一)			263,797	241,525	-		0.3
		萬青水泥公司	(一)			240,000	240,000	-		0.3
		CCC USA Corp.	(三)			232,933	123,898	-		0.2
		鳳勝實業公司	(一)			22,000	-	-		-
1	達和航運公司	巴商德熙公司	(一)	3,731,342	3,563,880	3,007,060	-	80.6	7,462,684	
		巴商吉和公司	(一)		1,807,796	1,655,163	-	44.3		
		巴商盛和公司	(一)		240,912	220,572	-	5.9		
2	高熙公司	台灣通運公司	(二)	10,137	600	600	-	3.0	20,274	
3	TCC International Holdings Ltd.	句容台泥公司	(一)	10,968,492	1,221,321	1,214,349	-	5.5	21,936,983	
		台泥英德公司	(一)		3,588,741	3,588,741	-	16.4		

附註：(一)子公司。

(二)母公司。

(三)因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

(四)本公司、TCC International Holdings Ltd 及高熙公司為淨值之 50%；達和航運公司為淨值。

(五)本公司、TCC International Holdings Ltd 及高熙公司為淨值；達和航運公司為淨值之二倍。

台灣水泥股份有限公司及其子公司

年底持有有價證券情形

民國九十八年十二月三十一日

附表三

單位：除另予註明者為仟元
外，餘為新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年				備註
				仟單位數/仟股數	帳面金額	持股比率(%)	市價/股權淨值	
台灣水泥公司	受益憑證							
	復華有利債券基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	20,769	\$ 267,618	-	\$ 267,618	
	保誠威寶債券基金	—	"	20,586	267,273	-	267,273	
	寶來得利債券基金	—	"	17,123	267,034	-	267,034	
	台新真吉利債券基金	—	"	23,686	251,766	-	251,766	
	德盛債券大壩基金	—	"	17,964	215,319	-	215,319	
	建弘全家福債券基金	—	"	1,177	200,650	-	200,650	
	保德信債券基金	—	"	13,255	200,622	-	200,622	
	安泰 ING 鴻揚債券基金	—	"	9,276	152,074	-	152,074	
	國泰債券基金	—	"	12,612	150,773	-	150,773	
	基泰之星不動產投資信託基金	—	"	16,000	131,040	-	131,040	
	建弘台灣債券基金	—	"	7,036	102,725	-	102,725	
	摩根富林明 JF 台灣債券基金	—	"	6,349	100,224	-	100,224	
	元大萬泰基金	—	"	3,503	50,681	-	50,681	
	復華全球債券組合基金	—	"	3,802	46,654	-	46,654	
	統一強棒債券基金	—	"	2,571	41,096	-	41,096	
	台灣工銀亞美短債基金	—	"	4,000	38,732	-	38,732	
	群益全球不動產平衡基金	—	"	4,000	23,200	-	23,200	
	保誠亞太不動產證券化基金	—	"	2,646	17,196	-	17,196	
	股票							
	凱基證券公司	—	備供出售金融資產—流動	45,000	855,000	-	855,000	
	嘉新水泥公司	本公司董事長與該公司副董 事長互為二親等之親屬	"	25,339	458,630	-	458,630	
	台新金融控股公司	—	"	36,243	456,662	-	456,662	
	中鼎工程公司	—	"	9,054	296,982	-	296,982	
	中國合成橡膠公司	董事長同一人	備供出售金融資產—非流 動	48,213	1,648,896	-	1,648,896	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	"	27,451	1,155,690	-	1,155,690	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年				備註
				仟單位數/仟股數	帳面金額	持股比例(%)	市價/股權淨值	
	建國工程公司	本公司監察人	備供出售金融資產—非流動	7,673	\$ 145,013	-	\$ 145,013	
	中信金融控股公司	—	"	1,951	38,919	-	38,919	
	TCC International Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	200,876	20,350,040	100.0	20,350,040	
	和平電力公司	子公司	"	602,973	12,062,739	59.5	12,062,739	其中 405,360 仟股暫存銀行
	和平港公司	子公司	"	319,990	4,759,543	100.0	4,759,543	
	信昌化工公司	子公司	"	145,988	2,838,704	50.0	4,700,814	
	達和航運公司	子公司	"	118,649	2,417,439	64.8	2,417,439	
	台灣通運公司	子公司	"	32,668	1,747,732	83.9	1,747,732	
	信昌投資公司	子公司	"	54,150	1,026,510	100.0	1,026,510	
	台灣士敏工程公司	子公司	"	55,013	746,734	91.4	785,429	
	達和大豐環保公司	子公司	"	78,680	665,587	83.6	665,087	其中 41,326 仟股暫存銀行
	CCC USA Corp.	採權益法之被投資公司	"	39	612,962	33.3	612,962	
	達榮環保公司	子公司	"	66,600	542,468	66.6	418,936	其中 17,000 仟股暫存銀行
	HKCMCL	子公司	"	38	372,430	84.7	372,430	
	鳳勝實業公司	子公司	"	27,261	352,714	45.4	355,386	
	達和環保公司	採權益法之被投資公司	"	8,000	310,117	50.0	310,117	
	合一生技公司(原台懋生技公司)	採權益法之被投資公司	"	30,000	288,659	30.0	271,539	
	光和耐火公司	子公司	"	18,105	287,787	95.3	287,787	
	台泥資訊公司	子公司	"	14,904	282,933	99.4	279,921	
	光和建設公司	子公司	"	34,174	237,002	88.3	237,002	
	金昌石礦公司	子公司	"	500	109,568	100.0	1,105	
	萬青水泥公司	子公司	"	7,960	95,444	50.0	95,444	
	和平營管公司	子公司	"	6	82,076	60.0	82,076	
	台泥化工公司	子公司	"	220,000	15,973	100.0	15,973	
	Synpac Ltd.	採權益法之被投資公司	"	2,700	15,259	25.0	15,259	
	和訊創投公司	採權益法之被投資公司	"	11,538	9,419	46.2	9,419	
	合裕管顧公司	採權益法之被投資公司	"	900	9,368	30.0	9,368	
	東成石礦公司	子公司	"	20	1,718	99.5	1,718	
	達和彰北環保公司	子公司	"	9,600	1,363	80.0	1,363	
	Taicorn Minerals Corp.	子公司	"	120	-	72.7	-	
	Trans Philippines Mineral Corp.	子公司	"	20	-	40.0	-	
	台灣工業銀行	本公司為其法人董事	以成本衡量之金融資產	30,000	288,885	1.3	320,354	
	新世紀資通公司	—	"	25,611	268,201	1.0	254,505	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年				備註	
				仟單位數/仟股數	帳面金額	持股比例(%)	市價/股權淨值		
台灣通運公司	台灣工銀貳創業投資公司	本公司為其法人董事	以成本衡量之金融資產	10,000	\$ 100,000	8.3	\$ 111,526		
	榮工實業公司	本公司為其監察人	"	3,390	33,900	5.0	39,326		
	群威創投公司	本公司為其法人董事	"	2,500	25,000	8.3	14,671		
	台灣電視公司	本公司為其監察人	"	13,573	19,663	4.8	106,461		
	能元科技公司	董事長同一人	"	1,632	17,818	1.0	23,720		
	中信投資公司	董事長同一人	"	27,361	12,155	8.7	720,126		
	泛亞工程公司	本公司為其法人董事	"	4,737	8,996	5.4	73,125		
	台灣證券交易所	子公司為其法人董事	"	37,740	8,006	6.6	2,023,034		
	大仁創投公司	本公司為其法人董事	"	140	1,400	11.7	2,917		
	捷和建設公司	—	"	5,361	-	0.8	-		
	東元奈米公司	—	"	3,863	-	1.6	-		
	艾克塞精密光電公司	—	"	600	-	9.5	-		
	基金	Pacific Technology Partner L.P	—	"	-	57,872	-	-	
	股票	嘉新水泥公司	董事長與該公司副董事長互為二親等之親屬	備供出售金融資產—流動	7,977	144,375	-	144,375	
	信昌投資公司	新世紀資通公司	—	以成本衡量之金融資產	21,890	229,231	1.0	254,505	
捷和建設公司		—	"	1,800	-	0.3	-		
達和航運公司		母公司相同	採權益法之長期股權投資	50,311	1,025,071	27.5	1,025,071		
嘉環東泥公司		—	"	13,883	117,225	12.2	117,225		
萬青水泥公司		母公司相同	"	6,937	112,564	43.6	83,183		
高熙公司		子公司	"	1,170	20,275	100.0	20,275		
和順建材公司		子公司	"	1,020	-	51.0	-		
基金		Pacific Technology Partner L.P	—	以成本衡量之金融資產	-	45,079	-	-	
受益憑證		華頓臺灣基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	5,000	97,200	-	97,200	設質 5,000 仟單位
股票		嘉新水泥公司	母公司董事長與該公司副董事長互為二親等之親屬	備供出售金融資產—流動	7,701	139,397	-	139,397	設質 7,000 仟股
		台新金融控股公司	—	"	6,933	87,356	-	87,356	
		中國合成橡膠公司	董事長與母公司同一人	備供出售金融資產—非流動	10,928	373,738	-	373,738	設質 1,934 仟股

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年				備註
				仟單位數/仟股數	帳面金額	持股比例(%)	市價/股權淨值	
光和建設開發公司	台灣工銀公司	母公司為其法人董事	以成本衡量之金融資產	21,934	\$ 193,553	0.9	\$ 234,848	設質 21,000 仟股
	中信投資公司	董事長與母公司同一人	"	10,884	136,378	3.5	286,452	
	能元科技公司特別股	董事長與母公司同一人	"	4,659	46,594	-	-	
	能元科技公司	董事長與母公司同一人	"	1,243	13,575	0.7	17,988	
	泛亞工程公司	董事長與母公司同一人	"	1	14	-	-	
	捷和建設公司	-	"	423	-	0.1	-	
	聯誠貿易公司	子公司	採權益法之長期股權投資	21,945	400,030	100.0	400,030	
	和平電力公司	母公司相同	"	5,067	97,901	0.5	97,901	
	信昌化工公司	母公司相同	"	1,500	29,165	0.5	29,165	
	達和航運公司	母公司相同	"	34	699	-	699	
達和航運公司	股票	-	以成本衡量之金融資產	1,140	-	3.8	-	
達和航運公司	受益憑證	-	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,409	34,012	-	34,012	
	日盛債券基金	-	"	1,448	20,000	-	20,000	
	復華債券基金	-	"	1,804	20,000	-	20,000	
	凱基凱旋債券基金	-	"	1,744	20,000	-	20,000	
	華南永昌麒麟基金	-	"	-	-	-	-	
台灣士敏公司	股票	董事長與該公司副董事長互為二親等之親屬	備供出售金融資產—流動	23,806	430,895	-	430,895	
	信昌電陶公司	-	備供出售金融資產—非流動	904	24,139	-	24,139	
	中信投資公司	董事長為同一人	以成本衡量之金融資產	6,612	76,034	2.1	173,655	
	達和控股公司	子公司	採權益法之長期股權投資	10,300	3,287,082	100.0	3,287,082	
	士新儲運公司	採權益法之被投資公司	"	5,000	52,989	3.3	52,989	
	嘉環東泥公司	採權益法之被投資公司	"	1,261	10,680	1.1	10,680	
	TCEC Corp. (汶萊) 公司	子公司	採權益法之長期股權投資	-	109,237	100.0	109,237	
	新世紀資通公司	-	以成本衡量之金融資產	21,890	229,231	0.8	216,982	
	捷和建設公司	-	"	1,800	-	0.3	-	
	台泥化工公司	基金	-	以成本衡量之金融資產	-	40,963	-	-
股票		公司為其法人董事	以成本衡量之金融資產	2,155	44,820	0.4	116,005	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年				備註
				仟單位數/仟股數	帳面金額	持股比例(%)	市價/股權淨值	
台泥資訊公司	受益憑證							
	元大萬泰基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,514	\$ 36,371	-	\$ 36,371	
	台灣工銀 1699 債券基金	—	"	1,350	17,412	-	17,412	
	股票							
信昌化工公司	台訊(薩摩亞)公司	子公司	採權益法之長期股權投資	2,128	20,262	100.0	20,262	
	中國合成橡膠公司	董事長為同一人	備供出售金融資產—非流動	1,196	40,897	-	40,897	
和平港公司	股票							
萬青水泥公司	台新金融控股公司	—	備供出售金融資產—流動	45,557	574,018	-	574,018	
	信昌化工公司	母公司相同	採權益法之長期股權投資	6,675	129,778	2.3	202,253	
	中信投資公司	董事長與母公司同一人	以成本衡量之金融資產	10,444	120,103	3.3	274,256	
	能元科技公司特別股	董事長與母公司同一人	"	3,580	35,803	-	-	
鳳勝實業公司	能元科技公司	董事長與母公司同一人	"	2,509	27,392	1.4	36,229	
	受益憑證							
	統一全球債券基金	—	備供出售金融資產—流動	500	5,013	-	5,013	
和順建材公司	股票							
	德寶營造公司	—	以成本衡量之金融資產	1,679	-	0.4	-	
聯誠貿易公司	士新儲運公司	採權益法之被投資公司	採權益法之長期股權投資	17,790	188,422	11.8	188,422	
	股票							
和順建材公司	東部砂石公司	—	以成本衡量之金融資產	10	100	3.5	151	
	和順建材公司	母公司相同	採權益法之長期股權投資	180	-	9.0	-	
聯誠貿易公司	股票							
	東部砂石公司	—	以成本衡量之金融資產	10	100	3.5	151	
	中鼎工程公司	—	備供出售金融資產—流動	6,365	208,783	-	208,783	
	台新金融控股公司	—	"	16,010	201,726	-	201,726	
	嘉新水泥公司	母公司董事長與該公司副董事長互為二親等之親屬	"	6,876	124,461	-	124,461	
	中國合成橡膠公司	母公司董事長為同一人	備供出售金融資產—非流動	5,268	180,174	-	180,174	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年				備註
				年	帳面金額	持股比例(%)	市價/股權淨值	
				仟單位數/仟股數				
	緯來電視網公司	—	以成本衡量之金融資產	5,697	\$ 89,990	5.6	\$ 157,072	
	能元科技公司特別股	董事長與母公司同一人	"	7,210	72,097	-	-	
	能元科技公司	董事長與母公司同一人	"	1,714	18,709	1.0	24,828	
	士新儲運公司	採權益法之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,525	58,537	3.7	58,537	
	台灣通運公司	母公司相同	"	261	13,978	0.7	13,978	
	嘉環東泥公司	採權益法之被投資公司	"	405	3,420	0.4	3,420	
	基金							
	Pacific Thchnology Partner L. P	—	以成本衡量之金融資產	-	12,966	-	-	
	公司債							
	東鋼四	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	50	4,990	-	4,990	
	E-ONE 公司債	—	以成本衡量之金融資產	4,550	132,769	-	-	
達和控股公司	股票							
	巴商德熙公司	子公司	採權益法之長期股權投資	2	US\$ 68,139	100.0	US\$ 68,139	
	巴商吉和公司	子公司	"	7	16,948	100.0	16,948	
	巴商盛和公司	子公司	"	2	11,135	100.0	11,135	
	達和航運(香港)公司	子公司	"	5,100	5,116	100.0	5,116	
	達和航運(新加坡)公司	子公司	"	100	1,011	100.0	1,011	
TCEC Corp. (汶萊)公司	股票							
台訊(薩摩亞)公司	股票							
	士敏(英德)公司	子公司	採權益法之長期股權投資	-	\$ 109,237	100.0	\$ 109,237	
	福州台泥軟件科技公司	子公司	採權益法之長期股權投資	-	US\$ 437	100.0	US\$ 437	
Hong Kong Cement Manufacturing Co. Ltd.	股票							
	TCC Development Holdings Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	1,919	HK\$ 274,788	100.0	HK\$ 274,788	
TCC Development Holdings Ltd.	股票							
	TCC Development Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	0.1	108,461	100.0	108,461	
TCC International Ltd. (Group)	受益憑證							
	新光吉利基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	8,439	35,149	-	35,149	
	景順債券基金	—	"	3,989	14,819	-	14,819	
	股票							
	Anhui Conch Cement Co.	—	備供出售金融資產—流動	38,856	1,938,914	-	1,938,914	
	Far Eas Tone	—	"	21,119	195,274	-	195,274	
	Yargoan Co.Ltd.	—	以成本衡量之金融資產	-	3,088	17.2	2,476	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年				備註
				仟單位數/仟股數	帳面金額	持股比例(%)	市價/股權淨值	
達和航運(香港)公司 達通(貴港)公司	嘉環東泥公司	採權益法之被投資公司	採權益法之長期股權投資	21,222	\$ 179,194	18.6	\$ 179,194	
	Quon Hing Concrete Co. Ltd.	採權益法之被投資公司	"	10,000	HK\$ 72,379	50.0	HK\$ 72,379	
	Hong Kong Concrete Co. Ltd.	採權益法之被投資公司	"	129	34,408	31.5	34,408	
	Kenic Investment Holdings Ltd.	採權益法之被投資公司	"	520	10,021	40.0	10,021	
	達通(貴港)公司	子公司	"	-	US\$ 4,969	100.0	US\$ 4,969	
	達和船務公司	子公司	"	-	RMB\$ 5,009	100.0	RMB\$ 5,009	

台灣水泥股份有限公司及其子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十八年度

附表四

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	年初		買入		賣出		其他調整項目 (註一)	年底			
					仟單位數/ 仟股數	金額	仟單位數/ 仟股數	金額	仟單位數/ 仟股數	售價		帳面成本	處分利益	仟單位數/ 仟股數	金額
台灣水泥公司	受益憑證														
	建弘全家福基金	公平價值變動 列入損益之 金融資產	-	-	-	\$ -	1,177	\$ 200,000	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 650	1,177	\$ 200,650
	保德信債券基金	"	-	-	-	-	13,255	200,000	-	-	-	-	622	13,255	200,622
	國泰債券基金	"	-	-	-	-	12,612	150,000	-	-	-	-	773	12,612	150,773
	摩根富林明 JF 台灣 債券基金	"	-	-	-	-	6,349	100,000	-	-	-	-	224	6,349	100,224
	安泰 ING 債券基金	"	-	-	10,261	159,691	-	-	10,261	159,962	153,000	6,962	(6,691)	-	-
	寶來得寶基金	"	-	-	13,247	151,709	-	-	13,247	151,988	150,000	1,988	(1,709)	-	-
	股票														
	中國合成橡膠公司	備供出售金融 資產—非流 動	-	董事長為 同一人	38,806	1,253,444	9,407	287,855	-	-	-	-	107,597	48,213	1,648,896
	達榮環保公司	採權益法之長 期股權投資	-	子公司	33,300	236,707	33,300	333,000	-	-	-	-	(27,239)	66,600	542,468
達和航運公司	受益憑證														
	日盛債券基金	"	-	-	-	-	9,218	130,000	6,809	96,020	95,997	23	9	2,409	34,012
	聯邦債券基金	"	-	-	1,288	16,160	10,176	128,000	11,464	144,263	144,160	103	-	-	-
信昌投資公司	股票														
	中國合成橡膠公司	備供出售金融 資產—非流 動	-	母公司董 事長為 同一人	6,630	214,142	4,298	131,526	-	-	-	-	28,070	10,928	373,738
聯誠貿易公司	股票														
	中國合成橡膠公司	備供出售金融 資產—非流 動	-	母公司董 事長為 同一人	-	-	5,268	161,209	-	-	-	-	18,965	5,268	180,174
TCC International (Group) Ltd.	股票														
	Upper Value Investments Limited (註二)	採權益法之長 期股權投資	-	-	-	-	-	3,318,996	-	-	-	-	-	-	3,318,996

註一：包括金融商品評價損益及按權益法認列之投資損失。

註二：係預付投資款。

台灣水泥股份有限公司及其子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國九十八年度

附表五

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)款項之比率(%) (註)		
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	本公司董事長與該公司副董事長互為二親等之親屬	銷貨	(\$ 666,036)	(3)	提貨後 60 天	\$ -	-	\$ 269	-	
	萬青水泥公司	子公司	銷貨	(328,265)	(2)	提貨月後 50 天	-	-	51,063	9	
	鳳勝實業公司	子公司	進貨	1,172,601	6	30 天	-	-	(77,390)	(21)	
		子公司	銷貨	(316,465)	(2)	提貨後 75 天	-	-	86,217	17	
	建國工程公司	本公司監察人	銷貨	(281,945)	(1)	110 天	-	-	118,601	22	
			進貨	441,852	2	90 天	-	-	(38,063)	(11)	
	達和航運公司	子公司	進貨	539,808	3	30 天	-	-	(40,893)	(11)	
	和平港公司	子公司	進貨	701,996	4	依合約而定	-	-	(7,403)	(2)	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	銷貨	(188,602)	(1)	提貨後 90 天	-	-	19,189	3	
		本公司為其法人董事	進貨	470,093	2	60 天	-	-	(83,717)	(23)	
	士新儲運公司	採權益法之被投資公司	銷貨	(253,276)	(1)	雙方議定	-	-	79,832	15	
	HKCCL	子公司	銷貨	(220,132)	(1)	裝船日起 65 天	-	-	33,330	6	
	台灣通運公司	子公司	進貨	485,079	3	30 天	-	-	(60,266)	(17)	
	光和耐火公司	子公司	進貨	208,739	1	30 天	-	-	(28,185)	(8)	
	國產實業公司	子公司	銷貨	(125,437)	(1)	提貨後 60 天	-	-	85,134	15	
達和航運公司	台灣水泥公司	母公司	貨運收入	(539,808)	(23)	30 天	-	-	40,893	50	
	和電公司	母公司相同	貨運收入	(285,840)	(12)	雙方議定	-	-	42,821	50	
	巴商德熙公司	子公司	租金支出	546,691	25	雙方議定	-	-	(193,354)	(85)	
	巴商盛和公司	子公司	租金支出	111,467	5	雙方議定	-	-	-	-	
巴商德熙公司	達和航運公司	母公司	租金收入	(546,691)	(100)	雙方議定	-	-	193,354	100	
巴商盛和公司	達和航運公司	母公司	租金收入	(111,467)	(100)	雙方議定	-	-	-	-	
信昌化工公司	中石化公司	對本公司採權益法之公司	銷貨	(3,172,914)	(22)	交貨後次月底收款	-	-	244,158	63	
	高雄塑酯公司	中石化公司採權益法之被投資公司	銷貨	(705,795)	(5)	月結 60 天	-	-	145,323	37	
	中國合成橡膠公司	董事長為同一人	進貨	176,835	2	交貨後次月底付款	-	-	(19,108)	(97)	
和平電力公司	和平港公司	母公司相同	進貨	888,168	6	20 天	-	-	(20,859)	(12)	
	達和航運公司	母公司相同	進貨	285,840	2	雙方議定	-	-	(42,821)	(25)	
	和平營管公司	母公司相同	進貨	405,881	3	30 天	-	-	(99,025)	(58)	
和平港公司	和平電力公司	母公司相同	銷貨	(888,168)	(54)	20 天	-	-	20,859	68	
	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(701,996)	(43)	依合約而定	-	-	7,403	24	
萬青水泥公司	台灣水泥公司	母公司	進貨	328,265	100	提貨月後 50 天	-	-	(51,063)	(100)	
鳳勝實業公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(1,172,601)	(37)	30 天	-	-	77,390	100	
	台灣水泥公司	母公司	進貨	316,465	12	提貨後 75 天	-	-	(86,217)	(62)	
	堃寶實業公司	本公司為其法人董事	進貨	150,583	6	雙方議定	-	-	(40,732)	(29)	
光和耐火	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(208,739)	(23)	30 天	-	-	28,185	73	
和平營管公司	和平電力公司	母公司相同	銷貨	(405,881)	(100)	30 天	-	-	99,025	100	
台灣通運公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(485,079)	(-)	30 天	-	-	60,266	39	
HKCCL	台灣水泥公司	母公司	進貨	220,132	1	裝船日起 65 天	-	-	(33,330)	(57)	
	Quon Hing	聯屬公司採權益法之被投資公司	銷貨	(HK\$ 39,168)	(1)	依合約而定	-	-	HK\$ 9,184	14	

註：係佔應收(付)關係人款項之比率。

台灣水泥股份有限公司及其子公司
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
 民國九十八年度

附表六

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交 易 對 象 關 係	應 收 關 係 人 款 項 餘 額	週 轉 率	逾 期 應 收 關 係 人 款 項		應收關係人款項 期後收回金額	提 列 備 抵 呆 帳 金 額
				金 額	處 理 方 式		
台灣水泥公司	建國工程公司	本公司監察人	\$ 118,601	2.8	\$ -	-	\$ -
信昌化學工業公司	中石化公司	對本公司採權益法之公司	244,158	26.0	-	-	244,158
	高雄塑酯公司	中石化公司採權益法之被投資公司	145,323	7.9	-	-	57,796
巴商德熙公司	達和航運公司	母公司	193,354	2.6	-	-	-

台灣水泥股份有限公司及其子公司

轉投資事業相關資訊

民國九十八年度

附表七

單位：除另予註明者為仟元
外，餘為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		年 底 持 有		帳 面 金 額	被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益	本 年 度 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註
				年 底	年 初	仟 股 數	比 率 (%)				
台灣水泥公司	TCC International Ltd.	British Virgin Islands	投資控股	\$ 6,505,035	\$ 6,505,035	200,876	100.0	\$ 20,350,040	(\$ 346,551)	(\$ 346,551)	
	和平電力公司	花蓮縣秀林鄉	火力發電	6,037,720	6,037,720	602,973	59.5	12,062,739	8,382,572	4,987,631	
	和平港公司	花蓮縣秀林鄉	和平工業區專用港之經營管理	3,198,500	3,198,500	319,990	100.0	4,759,543	955,325	955,296	
	信昌化工公司	台北市	化學原料產銷	1,284,143	1,284,143	145,988	50.0	2,838,704	456,979	228,490	
	達和航運公司	台北市	航運承攬	528,506	528,506	118,649	64.8	2,417,439	787,020	509,890	
	台灣通運公司	台北市	倉儲運輸	90,862	90,862	32,668	83.9	1,747,732	291,573	244,472	
	信昌投資公司	台北市	投資事業	190,000	190,000	54,150	100.0	1,026,510	145,400	145,400	
	台灣士敏工程公司	台北市	工程技術服務	255,893	255,893	55,013	91.4	746,734	82,359	82,676	
	達和大豐環保公司	台北市	廢棄物之清除及處理	786,800	786,800	78,680	83.6	665,587	(31,515)	(26,351)	
	CCC USA Corp.	U.S.A	橡膠原料	481,983	481,983	39	33.3	612,962	597,256	199,085	
	達榮環保公司	台北市	廢棄物之清除及處理	666,000	333,000	66,600	66.6	542,468	(81,798)	(27,239)	
	HKCMCL	香港中環都爹利街	投資控股	72,005	72,005	38	84.7	372,430	33,660	28,494	
	鳳勝實業公司	高雄縣鳥松鄉	預拌混凝土買賣	250,000	250,000	27,261	45.4	352,714	71,468	35,144	
	達和環保公司	台北市	廢棄物之清除及處理	72,000	72,000	8,000	50.0	310,117	300,452	150,226	
	合一生技公司(原台懋生技公司)	台北市	生技服務業	300,000	300,000	30,000	30.0	288,659	(51,470)	(15,957)	
	光和耐火公司	苗栗縣頭份鎮	耐火材料製銷	181,050	181,050	18,105	95.3	287,787	30,236	28,812	
	台泥資訊公司	台北市	資訊軟體設計	71,000	71,000	14,904	99.4	282,933	95,036	95,901	
	光和建設公司	台北市	興建房屋出租出售	235,221	234,443	34,174	88.3	237,002	50,429	44,547	
	金昌石礦公司	花蓮縣秀林鄉	石灰石買賣及礦區造林	150,000	150,000	500	100.0	109,568	5	5	
	萬青水泥公司	台南市	水泥買賣	183,080	183,080	7,960	50.0	95,444	(1,118)	(559)	
	和平營管公司	花蓮縣秀林鄉	企業顧問輔導	1,861	1,861	6	60.0	82,076	133,687	80,212	
	台泥化工公司	彰化縣線西鄉塹仔村	化學原料產銷	2,692,111	2,692,111	220,000	100.0	15,973	(569,265)	(569,265)	
	Synpac Ltd.	Kingdom	投資事業	70,367	70,367	2,700	25.0	15,259	(320,758)	(80,189)	
	和訊創投公司	台北市	創業投資業	69,231	69,231	11,538	46.2	9,419	1,354	625	
	合裕管顧公司	台北市	顧問業	9,000	-	900	30.0	9,368	1,227	368	
	東成石礦公司	花蓮縣秀林鄉	石灰石買賣及礦區造林	1,989	1,989	20	99.5	1,718	(42)	(42)	
	達和彰北環保公司	台北市	廢棄物之清除及處理	96,000	96,000	9,600	80.0	1,363	(931)	(745)	
	Taicorn Minerals Corp.	Philippines.	採 礦	11,880	11,880	120	72.7	-	15,663	15,663	
	Trans Philippines Mineral Corp.	Philippines.	採 礦	2,105	2,105	20	40.0	-	(59)	(59)	

(接 次 頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		年 底 持 有		被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益	本 年 度 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註	
				年 底	年 初	仟 股 數	比 率 (%)				帳 面 金 額
台灣通運公司	達和航運公司	台北市	航運承攬	\$ 247,229	\$ 247,229	50,311	27.5	\$ 1,025,071	\$ 787,020	\$ 216,210	
	嘉環東泥公司	台北市	水泥相關產品之製造及銷售	138,830	154,256	13,883	12.2	117,225	975	119	
	萬青水泥公司	台南市	水泥買賣	124,873	124,873	6,937	43.6	112,564	(1,118)	(487)	
	高熙公司	台北市	海運承攬	26,910	26,910	1,170	100.0	20,275	1,408	1,408	
	和順建材公司	花蓮市	砂石篩選買賣	10,200	10,200	1,020	51.0	-	(796)	(796)	
	台通國際物流公司	BVI	投資及一般貿易	-	164,248	-	-	-	(14,343)	(14,343)	
	信昌投資公司	聯誠貿易公司	台北市	進出口貿易	219,450	219,450	21,945	100.0	400,030	29,798	29,798
達和航運公司	和平電力公司	花蓮縣秀林鄉	火力發電	68,911	68,911	5,067	0.5	97,901	8,382,572	41,610	
	信昌化工公司	台北市	化學原料產銷	24,000	24,000	1,500	0.5	29,165	456,979	2,348	
	達和航運公司	台北市	航運承攬	343	343	34	-	699	787,020	147	
	達和控股公司	Samoa.	一般投資	US\$ 10,300	US\$ 10,300	10,300	100.0	3,287,082	471,056	471,056	
台灣士敏公司	士新儲運公司	高雄市	倉儲	\$ 50,000	\$ 50,000	5,000	3.3	52,989	(13,579)	(449)	
	嘉環東泥公司	台北市	水泥相關產品之製造及銷售	12,608	14,008	1,261	1.1	10,680	975	6	
台泥資訊公司	TCEC Corp. (汶萊) 公司	Brunei Darussalam	一般投資業	16,295	16,295	-	100.0	109,237	25,487	25,487	
和平港公司	台訊(薩摩亞)公司	Samoa.	一般投資	3,412	3,412	2,128	100.0	20,262	13,972	13,972	
萬青水泥公司	信昌化工公司	台北市	化學原料產銷	104,929	104,929	6,675	2.3	129,778	456,979	10,440	
鳳勝實業公司	士新儲運公司	高雄市	倉儲運輸	177,900	177,900	17,790	11.8	188,422	(13,579)	(1,598)	
台通國際物流公司	和順建材公司	花蓮市	砂石篩選買賣	-	-	180	9.0	-	(796)	-	
聯誠貿易公司	福州台通物流公司	CHINA	陸上貨運及倉儲裝卸	-	164,248	-	-	-	(2,944)	(431)	
達和控股公司	士新儲運公司	高雄市	倉儲運輸	55,250	55,250	5,525	3.7	58,537	(13,579)	(497)	
	台灣通運公司	台北市	倉儲運輸	2,612	2,612	261	0.7	13,978	291,573	1,955	
	嘉環東泥公司	台北市	水泥相關產品製造及銷售	4,050	4,500	405	0.4	3,420	975	4	
	巴商德熙公司	Panama.	船舶運輸	US\$ 1,450	US\$ 1,450	2	100.0	US\$ 68,139	US\$ 5,422	US\$ 5,422	
	巴商吉和公司	Panama.	船舶運輸	6,700	6,700	7	100.0	16,948	7,307	7,307	
TCEC Corp.(汶萊) 公司	巴商盛和公司	Panama.	船舶運輸	2,050	2,050	2	100.0	11,135	123	123	
	達和航運(香港)公司	Hong kong	船舶運輸	5,100	5,100	5,100	100.0	5,116	557	557	
台訊(薩摩亞)公司	達和航運(新加坡)公司	Singapore	船舶運輸	100	100	100	100.0	1,011	852	852	
士敏(英德)公司	CHINA	生產銷售水泥機械及組裝工程	16,295	16,295	-	100.0	\$ 109,237	\$ 25,487	\$ 25,487		
福州台泥軟件科技公司	CHINA	軟件產品發展、生產及設備維修	US\$ 100	US\$ 100	-	100.0	US\$ 437	US\$ 126	US\$ 72		

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		年 底 持 有		帳 面 金 額	被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益	本 年 度 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註
				年 底	年 初	仟 股 數	比 率 (%)				
Hong Kong Cement Manufacturing Co. Ltd.	TCC Development Holdings Ltd.	BVI	投資控股	US\$ 1,919	US\$ 1,919	1,919	100.0	HK\$ 274,788	(HK\$ 11)	(HK\$ 11)	
TCC Development Holdings Ltd.	TCC Development Ltd.	BVI	土地租賃	0.1	0.1	0.1	100.0	108,461	8,252	8,252	
TCC International Ltd. (Group)	嘉環東泥公司	TW	製造及買賣水泥	\$ 212,220	\$ 235,800	21,222	18.6	\$ 179,194	\$ 975	\$ 182	
	Quon Hing Concrete Co. Ltd.	HK	投資控股	HK\$ 44,491	HK\$ 44,491	10,000	50.0	HK\$ 72,379	HK\$ 42,261	HK\$ 20,630	
	Hong Kong Concrete Co. Ltd.	HK	水泥處理服務	6,822	6,822	129	31.5	34,408	36,479	11,491	
	Kenic Investment Holdings Ltd.	HK	水泥處理服務	4,030	4,030	520	40.0	10,021	(17,672)	(7,069)	
達和航運(香港)公司	達通(貴港)公司	CHINA	物流運輸	US\$ 5,000	US\$ 5,000	-	100.0	US\$ 4,969	US\$ 98	US\$ 98	
達通(貴港)公司	達和船務公司	CHINA	船舶運輸	RMB\$ 4,000	RMB\$ 4,000	-	100.0	RMB\$ 5,009	RMB\$ 997	RMB\$ 997	

台灣水泥股份有限公司
大陸投資資訊
民國九十八年度

附表八

單位：除另予註明者為仟元
外，餘為新台幣仟元

(一) 大陸投資資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一)	投資方式	年初自台灣匯出 累積投資金額	本年度匯出或收回投資金額(註六)		年底自台灣匯出 累積投資金額 (註一及二)	本公司直接或 間接投資 之持股比例	本年度認列 投資(損)益 (註一及五)	年底投資 帳面價值 (註一)	截至本年度已 匯回投資收益
					匯出	收回					
安徽朱家橋水泥有限公司	水泥製造及分銷	\$ 479,850 (15,000 仟美元)	透過第三地投資設立公 司再投資大陸公司	\$ 124,761 (3,900 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 124,761 (3,900 仟美元)	26%	\$ 260 (61 仟港幣)	\$ 155,723 (37,742 仟港幣)	\$ -
福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	519,838 (16,250 仟美元)	透過第三地投資設立公 司再投資大陸公司	228,729 (7,150 仟美元)	-	-	228,729 (7,150 仟美元)	44%	(31,032) (7,279 仟港幣)	261,731 (63,434 仟港幣)	-
福州台泥洋嶼碼頭有限公司	經營水泥專用碼頭	159,950 (5,000 仟美元)	透過第三地投資設立公 司再投資大陸公司	70,378 (2,200 仟美元)	-	-	70,378 (2,200 仟美元)	44%	2,567 (602 仟港幣)	90,949 (22,043 仟港幣)	-
柳州台泥新型建材有限公司	建築材料銷售	431,865 (13,500 仟美元)	透過第三地投資設立公 司再投資大陸公司	77,736 (2,430 仟美元)	-	-	77,736 (2,430 仟美元)	18%	38,063 (8,929 仟港幣)	146,496 (35,506 仟港幣)	-
台泥(英德)水泥有限公司(註三)	水泥製造及分銷	6,378,806 (199,400 仟美元)	透過第三地投資設立公 司再投資大陸公司	2,525,163 (78,936 仟美元)	281,512 (8,800 仟美元)	-	2,806,675 (87,736 仟美元)	44%	362,463 (85,025 仟港幣)	3,544,041 (858,953 仟港幣)	-
英信(英德)水泥有限公司	水泥製造及分銷	63,980 (2,000 仟美元)	透過第三地投資設立公 司再投資大陸公司	28,151 (880 仟美元)	-	-	28,151 (880 仟美元)	44%	(1,592) (373 仟港幣)	11,277 (2,733 仟港幣)	-
句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	6,493,970 (203,000 仟美元)	透過第三地投資設立公 司再投資大陸公司	2,435,079 (76,120 仟美元)	422,268 (13,200 仟美元)	-	2,857,347 (89,320 仟美元)	44%	(170,604) (40,020 仟港幣)	3,686,835 (893,562 仟港幣)	-
台泥(貴港)水泥有限公司	水泥製造及分銷	6,330,050 (197,876 仟美元)	透過第三地投資設立公 司再投資大陸公司	6,330,050 (197,876 仟美元)	-	3,544,828 (110,811 仟美元)	2,785,222 (87,065 仟美元)	44%	(461,611) (108,283 仟港幣)	2,675,861 (648,536 仟港幣)	-
江蘇台泥投資有限公司	一般投資事業	959,700 (30,000 仟美元)	透過第三地投資設立公 司再投資大陸公司	-	422,268 (13,200 仟美元)	-	422,268 (13,200 仟美元)	44%	(692) (162 仟港幣)	420,078 (101,812 仟港幣)	-

期末累計自台灣匯出赴大陸地區 投資金額(註一及二)	經濟部投審會核准 投資金額(註一)	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
\$13,693,472 (428,055 仟美元)	\$15,881,867 (496,463 仟美元)	\$47,466,060

註一：係按九十八年十二月三十一日之匯率 US\$1=NT\$31.99；除投資損益以 HK\$1=NT\$4.263 外，餘以 HK\$1=NT\$4.126 換算。

註二：包含境外子公司匯出金額。

註三：尚未完成變更登記。

註四：本公司為整合大陸投資事業，調整第三地區轉投資事業之投資架構，將台泥(貴港)水泥有限公司自 TCC International Ltd.投資架構下調整為 TCC International Holdings Ltd.之子公司。此投資架構調整案經投審會九十八年九月核准。本公司對台泥(貴港)水泥有限公司持股比例由 100%降為 44%。

註五：係按經由與台灣母公司簽證會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表計算。

註六：除台泥(英德)水泥有限公司、句容台泥水泥有限公司及江蘇台泥投資有限公司係本年度實際匯出金額外，餘係股權比例變動所致。

(二) 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：請參閱附註二十、附表一及五。

台灣水泥股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國九十八及九十七年度

(除另予註明外，金額係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及營業

台灣水泥股份有限公司於三十五年設立，四十年改組為股份有限公司，原屬經濟部及台灣省政府合營，四十三年配合政府完成耕者有其田之土地改革政策而移轉民營，主要業務為各類水泥及水泥製品之生產及運銷。母公司股票自五十一年二月起在台灣證券交易所上市買賣。

九十八及九十七年度編製合併財務報表之母子公司其投資關係及持股比例，請參閱附表一及附表一之一。母子公司主要業務性質列示如下：

<u>公</u>	<u>司</u>	<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>業</u>	<u>務</u>	<u>性</u>	<u>質</u>
台灣水泥股份有限公司	(母	公	司)	各類水泥及水泥製品之生產及銷售		
台灣通運公司					倉儲運輸		
信昌投資公司					投資事業		
光和耐火公司					耐火材料製銷		
光和建設公司					興建房屋出租出售		
達和航運公司					航運承攬		
台灣士敏公司					工程技術服務		
台泥化工公司					化學原料產銷		
台泥資訊公司					資訊軟體設計		
信昌化工公司					化學原料產銷		
東成石礦公司					石灰石買賣及礦區造林		
金昌石礦公司					石灰石買賣及礦區造林		
和平港公司					和平工業區專用港之經營管理		
和平電力公司					火力發電		
達和大豐環保公司					廢棄物之清除及處理		
和平營業管理公司					企業顧問輔導		
達和彰北環保公司					廢棄物之清除及處理		
達榮環保公司					廢棄物之清除及處理		
萬青水泥公司					水泥買賣		

(接次頁)

(承前頁)

公 司 名 稱	業 務 性 質
鳳勝實業公司	預拌混凝土買賣
和順建材公司	砂石篩選買賣
台通國際物流公司	投資及一般貿易
高熙公司	海運承攬
福州台通物流公司	陸上貨運及倉儲裝卸
聯誠貿易公司	進出口貿易
達和航運控股公司	一般投資
達和航運(香港)公司	物流及投資業務
達通(貴港)公司	物流及投資業務
達和船務公司	船舶運輸
達和新加坡(私人)公司	船舶運輸
巴商德熙公司	船舶運輸
巴商吉和公司	船舶運輸
巴商盛和公司	船舶運輸
TCEC.(汶萊)公司	一般投資
士敏(英德)公司	生產銷售水泥機械及組裝工程
台訊(新加坡)公司	一般投資
台訊(薩摩亞)公司	一般投資
福州台泥軟件科技公司	軟件產品發展、生產及設備維修
北京漢儀科印信息技術公司	開發生產銷售數字化印刷字庫和圖文處理等
Trans Philippines Mineral Corp.	採 礦
Taicorn Minerals Corp.	採 礦
Hong Kong Cement Manufacturing Co., Ltd. (HKCMCL)	投資控股
TCC Development Holdings Ltd.	投資控股
TCC Development Ltd.	土地租賃
TCC International Ltd.	投資控股
TCC International Holdings Ltd. (TCCIH)	投資控股
TCC Investment Ltd.	投資控股
TCC International (Guangxi) Ltd.	投資控股
TCC International (Jiang Su) Ltd.	投資控股
台泥(貴港)水泥公司	水泥製造及分銷
TCC Hong Kong Cement (BVI) Holdings Ltd.	投資控股
Ulexite Investments Ltd.	投資控股

(接次頁)

(承前頁)

公 司 名 稱	業 務 性 質
HKC Investments Ltd.	投資控股
TCC Hong Kong Cement Developemnt Ltd.	物業持有
TCC Hong Kong Cement (QHC) Ltd.	投資控股
Chiefolk Company Ltd.	投資控股
TCC International (Liuzhou) Ltd.	投資控股
TCC Liuzhou Company Ltd.	投資控股
TCC Liuzhou Construction Materials Co.,Ltd.	製造及分銷水泥及礦渣粉
TCC Hong Kong Cement (Yargoan) Ltd.	投資控股
TCC Hong Kong Cement (HKC) Ltd.	投資控股
Koning Concrete Ltd.	投資控股
TCC Hong Kong Cement Trading Ltd.	投資控股
Hong Kong Cement Co., Ltd.	包裝及買賣水泥
TCC Hong Kong Cement (Philippines) Ltd.	投資控股
TCC Cement Corp.	水泥處理服務
Dragon Pride International Ltd.	水泥設施租賃
TCC Hong Kong Cement (International) Ltd.	投資控股
TCC International (Hong Kong) Co., Ltd.	投資控股
TCC Yingde Cement Co., Ltd.	水泥製造及分銷
TCC Fuzhou Yangyu Port Co., Ltd.	經營水泥專用碼頭
TCC Fuzhou Cement Co., Ltd.	水泥製造及分銷
Anhui King Bridge Cement Co., Ltd.	水泥製造及分銷
Ying Xin Yingde Cement Co., Ltd.	水泥製造及分銷
江蘇台泥投資有限公司	投資控股
Chia Hsin Cement Greater China Holding Corp. (CHCGC)	投資控股
京陽實業有限公司	投資控股
句容台泥水泥公司	水泥製造及買賣
鎮江市丹徒區高資黏土公司	黏土開採
句容京達黏土公司	黏土開採

母子公司九十八及九十七年底之員工人數分別為 4,780 人及 4,864 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表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。依照前述準則及原則編製財務報表時，母子公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產折舊、退休金、所得稅、員工紅利及董監酬勞費用等之提列，暨固定資產、非營業用資產及採權益法之長期股權投資等減損之估計，必須使用合理之估計金額，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與實際結果有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

合併財務報表編製基礎

母公司直接或間接持有被投資公司具有表決權之股份達 50%，及直接或間接持有具有表決權之股份雖未超過 50%，但對其具有控制能力者，其財務報表予以合併。編製合併財務報表時，母子公司間之重大交易及其餘額均已銷除。

子公司外幣財務報表之資產及負債科目按資產負債表日匯率、股東權益按歷史匯率及損益按年度之平均匯率換算為新台幣，差額則列為累積換算調整數。

九十八年度增加投資達榮環保股份有限公司及江蘇台泥投資有限公司，因是未併入九十七年度之合併財務報表。台通國際物流公司及其子公司暨北京漢儀科印信息技術公司分別於九十八年九月及六月處分，因是僅將處分前之收益與損費編入九十八年度合併財務報表。TCC International (Jiang Su) Ltd.及台訊（新加坡）公司分別於九十七年五月及九月清算，因是僅將清算前之收益與損費編入九十七年度合併財務報表。九十八及九十七年度合併個體，請參閱附表一及附表一之一。

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產，或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

子公司從事工程營造及委託廠商興建國民住宅及商業大樓出售等業務者，其營業週期長於一年，是以與營建業務相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動或非流動之標準。

約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之商業本票，其帳面價值近似公平價值。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債。母子公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；對於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

備供出售金融資產

備供出售金融資產係投資於上市櫃股票及開放型基金受益憑證，於原始認列時以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

備供出售金融資產之認列或除列時點，以及公平價值之基礎，均與公平價值變動列入損益之金融商品相似。

現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

收入認列及應收款項、備抵呆帳

營業收入係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列，因其獲利過程大部分已完成且已實現或可實現。

營業收入係按母子公司與買方所協議交易對價之公平價值衡量；惟營業收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期差異不大且交易頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

子公司工程合約之工程期間達一年以上且工程損益可合理估計者，採完工比例法；工程期間未達一年則採全部完工法。採完工比例法者，按工程之產出單位佔合約總單位之比例衡量完工程度。

完工比例法係依年底完工比例計算累積工程利益，減除已認列之累積利益後，作為當年度工程利益；但已認列之累積利益超過年底按完工比例所計算之累積利益時，其超過部分則作為當年度工程損失。

完工比例法下之在建工程，係按實際成本加按完工比例法認列之工程利益計價；如有估計工程損失，則該項損失列為在建工程之減項。工程合約分期收取之款項帳列預收工程款，俟工程完工後與相關之在建工程沖轉。

全部完工法係將已發生之工程成本，帳列於在建工程項下；而依約預先收取之款項，則帳列於預收工程款項下；俟工程完工後，再將預收工程款及在建工程分別轉列工程收入及成本。

當工程合約估計發生虧損時，則立即認列全部損失。但如以後年度估計損失減少時，應將其減少數沖回，作為該年度之利益。

每項長期工程合約之在建工程餘額超過預收工程款餘額時，預收工程款列為在建工程之減項，並列於流動資產項下；反之，在建工程則列為預收工程款之減項，並列於流動負債項下。

勞務收入係於合約規定之工作項目完成時認列收入。

電費收入係依實際售電度數及費率計算。

航運運費收入係依各航次航行天數比例認列。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。母子公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

除在建工程及待售房地外，存貨包括原料、物料、在製品及製成品。九十八年一月一日以前，存貨係以成本與市價孰低計價，比較成本與市價時係以全體項目為基礎，又原料及物料係以重置成本為市價，而在製品及製成品則以淨變現價值為市價。如附註三所述，九十八年一月一日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外，係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價，減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

待售房地取得時按成本法入帳，成本之計算則採個別認定，並以成本與市價孰低法評價。

以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之金融商品投資，包括國外基金、國外公司債、未上市櫃股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。股利之會計處理，與備供出售金融資產相似。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

採權益法之長期股權投資

長期股權投資採權益法者，係以投資成本加（或減）按持股比例認列被投資公司之淨利（或淨損）計算，被投資公司發生淨利（或淨損）時，認列投資利益（或損失）；發放現金股利時則作為投資減項。被投資公司發放股票股利時，不列為投資收益，僅註記股數增加。出售時之成本係按移動平均法計算。被投資公司提列之資本公積、累積換算調整數、未認列為退休金成本之淨損失、金融商品未實現損益及未實現重估增值，作為長期股權投資之加（或減）項。被投資公司增發新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使

投資成本與所取得股權淨值發生差額，則調整長期股權投資及因長期股權投資而發生之資本公積，當資本公積不足時，則調整保留盈餘。

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付等除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。

不動產投資

不動產投資以實際取得成本為入帳基礎，包括自付款至取得使用所支付之一切必要費用。

固定資產及非營業用資產

固定資產係按成本（或成本加重估增值）減累計折舊、折耗及減損計價。重大更新及改良，作為資本支出；修理及維護支出，則作為當年度費用。

固定資產折舊及折耗，係按平均法依照下列耐用年數計提：建築物，三至六十年；機器設備，二至二十八年；什項設備，二至五十年；石灰石資源，五十年。

固定資產辦理重估者，除增列重估資產之增值金額及土地增值稅準備外，淨額則貸記未實現重估增值，其折舊係按資產重估時之剩餘耐用年數計提。固定資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，依原折舊方法按估計可繼續使用年數計提。

非營業用資產係按成本（或成本加重估增值）減累計折舊及減損計價。折舊係按平均法，依照下列耐用年數計提：建築物，十至六十年；機器設備，三至二十年；什項設備，二至四十年。非營業用資產重估增值，係按資產重估時之剩餘耐用年數計提。

固定資產及非營業用資產出售或報廢時，除沖銷其相關成本、重估增值、累計折舊、折耗、減損及未實現重估增值等外，所發生損益列為當年度之營業外損益。

土地使用權

土地使用權，按核准經營年限依直線法分五十年攤銷。

遞延費用

遞延費用包括建廠營運之技術服務、設施使用費、碼頭水泥庫工程、港區裝船工程及資訊系統等，分別按三至二十年平均攤銷。

資產減損

倘固定資產、非營業用資產與採權益法評價之長期股權投資以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。已依法令規定辦理重估價者，則其減損先減少股東權益項下之未實現重估增值，不足數再認列損失；迴轉時，就原認列為損失之範圍內先認列利益，餘額再轉回未實現重估增值。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算之結果認列，支付退休金時，先由退休準備金撥付，再沖減退休金負債。

屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

大陸地區子公司之職工退休金係採確定提撥制，依當地政府規定比例計提。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當年度之淨退休金成本。

所得稅

所得稅作跨期間之分攤，即將暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數，認列為遞延所得稅資產或負債。遞延所得稅資產再評估其可實現性提列備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

以前年度所得稅之調整，包含於當年度所得稅。

未分配盈餘加徵 10% 之所得稅，於股東會決議年度認列為費用。

外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債，依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當年度損益者，列為當年度損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期投資採權益法者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

避險會計

現金流量避險係將避險工具損益認列為股東權益調整項目，並於被避險之預期交易影響淨損益時，轉列為當年度損益；若被避險之預期交易將認列資產或負債，係於所認列資產或負債影響損益之期間內，轉列為當年度損益。但認列為股東權益調整項目之淨損失預期無法收回之金額，立即轉列當年度損失。

重分類

九十七年度之合併財務報表若干項目經重分類，俾配合九十八年度合併財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

母子公司自九十八年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當年度認列為營業成本；及(三)異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為營業成本。此項會計變動，使九十八年度稅前淨利減少 85,977 仟元，合併總淨利減少 64,483 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.02 元。母子公司亦重分類九十七年度營業外收入及利益 1 仟元及營業外費用及損失 284,812 仟元至營業成本。

母公司於九十七年七月一日採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」新修訂條文，該公報主要修訂有關公平價值變動列入損益中以交易為目的之金融資產重分類之規定。有關金融商品之重分類資訊請參見附註二三。此項會計變動，使九十八年度稅前淨利減少 12,637 仟元，合併總淨利減少 9,478 仟元及九十七年度稅前淨利增加 24,993 仟元，合併總淨利增加 18,745 仟元。對九十八及九十七年度稅後基本每股盈餘無重大影響。

母子公司自九十七年一月一日起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布之（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。此項會計變動，使九十七年度稅前淨利減少 310,860 仟元，合併總淨利減少 233,145 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.07 元。

四、現金及約當現金

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
現 金		
庫存現金及週轉金	\$ 10,740	\$ 11,548
銀行支票及活期存款	13,287,477	7,646,184
定期存款	<u>2,218,049</u>	<u>3,263,886</u>
	15,516,266	10,921,618
約當現金		
商業本票	<u>909,841</u>	<u>2,111,917</u>
	<u>\$ 16,426,107</u>	<u>\$ 13,033,535</u>

五、金融商品

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
交易目的之金融資產		
流 動		
受益憑證	\$ 2,975,838	\$ 2,610,569
商品價格合約	65,267	-
公 司 債	4,990	-
	<u>\$ 3,046,095</u>	<u>\$ 2,610,569</u>
交易目的之金融負債（帳列其他 流動負債）		
遠期外匯	\$ _____ -	\$ _____ 49
避險之衍生性金融資產		
非 流 動		
利率交換	\$ _____ -	\$ _____ 28,551
避險之衍生性金融負債		
流 動		
遠期外匯	\$ 22,704	\$ 14,053
利率交換	_____ -	_____ 153,791
（帳列其他流動負債）	<u>\$ 22,704</u>	<u>\$ 167,844</u>
非 流 動		
利率交換	\$ _____ 2,234	\$ _____ -
（帳列長期負債）		

母子公司從事遠期外匯、利率交換及商品價格合約之目的，主要係為規避因匯率、利率及商品價格波動所產生之風險。母子公司之財務避險策略係以達成規避大部分市場價格或現金流量風險為目的。

截至九十八及九十七年底止，母子公司尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額
<u>九十八年底</u>			
買入遠期外匯	新台幣兌美元	99.01-99.04	49,000 仟元
<u>九十七年底</u>			
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	98.01	1,800 仟美元
買入遠期外匯	新台幣兌美元	98.01-98.02	25,000 仟美元

截至九十八及九十七年底止，與銀行簽訂尚未到期之商品價格合約如下：

	交 易 量	到 期 日	合 約 金 額
九十八年底			
購煤價格合約	80,000 噸	99.02-99.03	5,730 仟美元
購油價格合約	165,000 桶	99.01-99.03	11,680 仟美元

九十八及九十七年底止，尚未到期之利率交換合約如下：

年 度	固 定 / 市 場 (%)	到 期 期 間	合 約 金 額
九十八	1.65-2.47/0.05-1.03	100.07-103.05	4,165,000 仟元
九十七	2.47-4.63/2.06-5.5	98.05-100.07	9,665,000 仟元

九十八及九十七年度因交易目的之金融資產產生之淨益分別為 235,913 仟元及 75,406 仟元；九十八及九十七年度因交易目的之金融負債產生之淨損失分別為 1,487 仟元及 28,225 仟元。

六、備供出售金融資產

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	流 動	非 流 動	流 動	非 流 動
上市櫃股票	\$12,783,947	\$ 3,607,466	\$ 8,997,980	\$ 2,447,307
受益憑證	5,013	-	4,545	-
	<u>\$12,788,960</u>	<u>\$ 3,607,466</u>	<u>\$ 9,002,525</u>	<u>\$ 2,447,307</u>

七、存 貨

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
製 成 品	\$ 1,539,506	\$ 1,356,512
在 製 品	799,798	728,180
原 料	2,542,745	3,364,152
物 料	1,249,728	685,071
在建工程	291,975	418,163
待售房地	134,229	356,548
	<u>\$ 6,557,981</u>	<u>\$ 6,908,626</u>

九十八及九十七年底之備抵存貨跌價損失分別為 346,276 仟元及 563,666 仟元。

九十八及九十七年度與存貨相關之之營業成本為 71,269,956 仟元及 70,707,693 仟元，並分別包括存貨回升利益 209,425 仟元及跌價損失 284,777 仟元。存貨淨變現價值回升係因存貨銷售價格上揚所致。

八、以成本衡量之金融資產

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
國內未上市櫃普通股	\$ 1,383,659	\$ 1,421,247
國內興櫃普通股	579,595	579,595
國外基金	156,880	167,216
國內未上市櫃特別股	154,494	154,494
國外公司債	132,769	132,769
國外未上市櫃普通股	12,743	13,072
	<u>\$ 2,420,140</u>	<u>\$ 2,468,393</u>

母子公司所持有之上述投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

國外基金係有限合夥基金，每次投資組合由各合夥人，依出資承諾之比例繳納投資款項。

九、採權益法之長期股權投資

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳 列 金 額	持 股 %	帳 列 金 額	持 股 %
未上市櫃公司				
CCC USA Corp.	\$ 612,962	33.3	\$ 420,072	33.3
嘉環東泥公司	310,519	32.3	351,064	32.3
達和環保公司	310,117	50.0	319,891	50.0
士新儲運公司	299,948	18.8	302,492	18.8
Quon Hing Concrete Co. Ltd.	298,635	50.0	272,161	50.0
合一生技公司(原台懋生技公司)	288,659	30.0	296,188	34.0
Hong Kong Concrete Co. Ltd.	141,967	31.5	150,343	31.5
Kenic Investment Holdings. Ltd.	41,348	40.0	69,730	40.0
Synpac Ltd.	15,259	25.0	95,249	25.0
和訊創投公司	9,419	46.2	8,794	46.2
合裕管顧公司	9,368	30.0	-	-
達榮環保公司	-	-	236,707	33.3
	<u>2,338,201</u>		<u>2,522,691</u>	
預付投資款—Upper Value Investments Limited	3,318,996		-	
	<u>\$ 5,657,197</u>		<u>\$ 2,522,691</u>	

上述採權益法之長期股權投資及其相關之投資損益，除和訊創投公司於九十九年一月完成清算，依清算自結報表認列外，餘均按經會計師查核之同期間財務報表計算；惟管理當局預估和訊創投公司清算完畢後可獲配之清算價款，對母子公司之財務報表尚不致產生重大調整及影響。

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

十、固定資產

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
重估增值		
土地	\$ 13,934,555	\$ 13,940,695
建築物	329,975	187,644
機器設備	184,385	184,574
什項設備	24,289	24,293
	<u>\$ 14,473,204</u>	<u>\$ 14,337,206</u>
累計折舊及折耗		
建築物	\$ 8,045,288	\$ 7,187,269
機器設備	43,406,787	38,767,279
什項設備	9,344,093	10,385,469
石灰石資源	244,497	231,370
	<u>\$ 61,040,665</u>	<u>\$ 56,571,387</u>

母子公司於九十八年度所發生之減損損失 86,677 仟元，係因部分固定資產預期未來現金流入減少，使其可回收金額小於帳面價值所致。

九十八及九十七年度帳列利息費用係分別減除資本化利息 176,988 仟元及 328,644 仟元後之淨額；資本化利率分別為 1.09-2.98% 及 2.51-7.00%。

母子公司依有關法令規定，辦理資產重估情形如下：

公 司 名 稱	辦 理 重 估 年 度	
	土 地	土 地 以 外 資 產
母 公 司	六十三及八十五	六十九
光和耐火公司	八十三	六十四
台灣通運倉儲公司	六十三及八十七	六十三
台灣士敏工程公司	—	六十九

十一、非營業用資產

	<u>九 十 八 年</u> <u>十二月三十一日</u>	<u>九 十 七 年</u> <u>十二月三十一日</u>
成 本		
土 地	\$ 2,482,199	\$ 2,235,173
建 築 物	453,547	453,547
機 器 設 備	888,855	888,855
什 項 設 備	<u>80,209</u>	<u>80,842</u>
	3,904,810	3,658,417
重估增值	<u>2,073,554</u>	<u>2,073,655</u>
成本及重估增值	<u>5,978,364</u>	<u>5,732,072</u>
減：累計折舊		
建 築 物	652,056	649,335
機 器 設 備	1,068,120	1,067,202
什 項 設 備	<u>78,560</u>	<u>75,444</u>
	<u>1,798,736</u>	<u>1,791,981</u>
減：累計減損	<u>911,282</u>	<u>911,282</u>
	<u>\$ 3,268,346</u>	<u>\$ 3,028,809</u>

十二、短期借款

	<u>九 十 八 年</u> <u>十二月三十一日</u>	<u>九 十 七 年</u> <u>十二月三十一日</u>
銀行信用借款，年利率九十八年 0.69-6.73%；九十七年 1.77-7.84%	\$ 7,711,808	\$ 7,765,709
銀行擔保借款，年利率九十八年 0.80-1.28%；九十七年 1.88-6.78%	1,214,537	5,993,610
遠期信用狀借款，九十八年年利 率 0.77-4.78%，借款餘額包括 18,867 仟美元；九十七年年利 率 1.38-5.29%，借款餘額包括 22,613 仟美元，222 仟歐元及 53,700 仟日元	<u>603,581</u>	<u>851,754</u>
	<u>\$ 9,529,926</u>	<u>\$ 14,611,073</u>

十三、應付短期票券

係商業本票，每筆期間均不超過一年，九十八及九十七年底年貼現率分別為 0.25-3.02% 及 2.29-3.24%。

十四、長期負債

	一年內到期	一年後到期	合 計
<u>九十八年十二月三十一日</u>			
銀行借款	\$ 22,534,249	\$ 40,005,403	\$ 62,539,652
無擔保公司債	-	3,500,000	3,500,000
應付長期票券	2,808,588	-	2,808,588
有擔保公司債	-	1,365,000	1,365,000
信用狀擔保借款	128,850	624,600	753,450
避險之衍生性金融負債	-	2,234	2,234
	<u>\$ 25,471,687</u>	<u>\$ 45,497,237</u>	<u>\$ 70,968,924</u>
<u>九十七年十二月三十一日</u>			
銀行借款	\$ 7,425,503	\$ 41,175,087	\$ 48,600,590
應付長期票券	2,808,040	2,808,040	5,616,080
無擔保公司債	-	3,500,000	3,500,000
有擔保公司債	1,000,000	1,365,000	2,365,000
信用狀擔保借款	128,850	753,450	882,300
	<u>\$ 11,362,393</u>	<u>\$ 49,601,577</u>	<u>\$ 60,963,970</u>

銀行借款，包括銀行長期信用及擔保借款暨專案融資借款。長期借款分別至一〇四年十二月償清，按月付息，年利率九十八及九十七年底分別為 0.83-7.74% 及 2.29-7.94%。專案融資借款分別至一〇九年七月償清，按月、季或半年付息，年利率九十八及九十七年底分別為 0.84-3.24% 及 1.76-2.98%。

應付長期票券係由銀行保證。母公司於九十四年十二月十五日發行之商業本票，額度 7,500,000 仟元，商業本票循環發行期間為五年，年利率為 2.54%，自簽約日起滿三年償還五分之一後，餘按每六個月為一期，分期平均償還，每次償還後再發行之額度隨償還金額遞減。

和平電力公司於九十四年十月發行 A、B、C、D、E、F 及 G 等七券無擔保公司債，發行總額 3,500,000 仟元，發行期間九年，到期一次償還，每年付息，固定利率為 2.47%。

母公司於八十八年十月十八日發行十年期有擔保公司債 4,000,000 仟元，自發行日起屆滿六年後分四年平均償還本金，利息按年支付，年利率為 6.22%，受託機構為中國信託商業銀行信託部，並由台灣銀行等聯貸銀行團保證，母公司已於九十八年十月十八日償清。和平電力公司於九十三年七月發行由銀行擔保之甲及乙兩券公司債，發行總額 1,365,000 仟元，發行期間七年，到期一次償還，每半年付息；甲券為固定利率 2.47%，乙券為浮動利率依 6M LIBOR 調整，年利率九十八及九十七年底分別為 1.03% 及 5.5%。

和平電力公司信用狀擔保借款額度為 6,000,000 仟元，以聯貸授信銀行團出具之信用狀作為擔保向壽險公司借款。撥款總計 3,000,000 仟元，自動用期間屆滿日（九十一年九月底）起，每六個月為一期，共分二十四期攤還本金，於一〇三年五月還清。年利率九十八及九十七年底均為 2.7%。

上述銀行借款及應付長期票券訂有若干財務限制條款，截至九十八年底止，母子公司未有違反之情事。

十五、股東權益

依有關法令規定，因長期股權投資而發生之資本公積，不得作為任何用途，其餘資本公積除填補虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得溢額及受領贈與之資本公積，得撥充股本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。

母公司章程規定，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 10% 為法定公積，加計上年度保留盈餘，必要時得依相關法令規定提撥特別公積或酌予保留盈餘後，就其餘額再予分派，分派比例如下：

- (一) 員工紅利 0.01-3%；
- (二) 董事監察人酬勞 3%；
- (三) 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。

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

母公司九十八及九十七年度估列之員工紅利及董監酬勞金額分別為 237,847 仟元及 243,147 仟元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，均按擬分配盈餘之一定比例計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，並於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會按決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

母公司股東常會分別於九十八及九十七年六月照案通過經董事會擬議之九十七及九十六年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十七年度	九十六年度	九十七年度	九十六年度
法定公積	\$ 576,126	\$ 825,513	\$ -	\$ -
員工紅利－現金	-	96,837	-	-
員工紅利－股票	-	110,523	-	-
董監酬勞	-	207,360	-	-
現金股利	4,345,672	6,172,410	1.32	1.9
股票股利	-	324,864	-	0.1

九十八年六月十九日母公司股東會決議配發九十七年度員工紅利及董監事酬勞分別為 68,257 仟元及 136,513 仟元。員工紅利係為現金紅利。股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與九十七年度財務報表認列之員工紅利 92,647 仟元及董監事酬勞 150,500 仟元之差異分別為 24,390 仟元及 13,987 仟元，主要係因會計估計變動所致，已調整為九十八年度之損益。

母公司九十八年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會通過，有關母公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

母公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括累積換算調整數、未認列為退休金成本之淨損失、金融商品之未實現損益及未實現重估增值等），分別自當年度稅後盈餘或前期未分配盈餘提列特別公積，嗣後股東權益減項金額有迴轉時，得就迴轉部分分配盈餘。

法定公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本 50% 時，得以其半數撥充股本。

母公司若分配屬於八十六年度（含）以前未分配盈餘時，股東將不獲配股東可扣抵稅額。若分配屬於八十七年度（含）以後未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。

十六、每股盈餘

計算歸屬予母公司每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額（分子）		仟股數（分母）	每股盈餘（元）	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>九十八年度</u>					
基本每股盈餘	\$ 7,558,430	\$ 7,424,530	3,292,176	\$ 2.30	\$ 2.26
<u>九十七年度</u>					
基本每股盈餘	\$ 5,283,258	\$ 5,761,258	3,292,176	\$ 1.60	\$ 1.75

母公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第○五二號函，將員工紅利及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工紅利，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工紅利將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工紅利發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。九十八及九十七年底假設員工分紅將採發放股票方式計算，具有稀釋作用之潛在普通股分別為 1,790 仟股及 3,438 仟股，對稀釋每股盈餘並無重大影響。

十七、所得稅

(一) 所得稅費用（利益）構成項目如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
當年度應負擔所得稅	\$ 838,384	\$ 574,330
遞延所得稅	(168,846)	(481,097)
因稅率改變之變動影響數	(202,260)	-
以前年度所得稅調整	<u>10,119</u>	<u>12,995</u>
	<u>\$ 477,397</u>	<u>\$ 106,228</u>

(二) 淨遞延所得稅資產（負債）之構成項目如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
流動（帳列其他流動資產）		
投資抵減	\$ 18,871	\$ 88,044
存貨跌價損失	18,290	53,412
虧損扣抵	14,943	-
其 他	<u>33,861</u>	<u>60,092</u>
	85,965	201,548
減：備抵評價	(<u>9,869</u>)	(<u>1,332</u>)
	<u>\$ 76,096</u>	<u>\$ 200,216</u>
非 流 動		
虧損扣抵	\$ 593,582	\$ 523,080
投資抵減	94,300	3,948
退休金超限	74,899	75,260
折舊性資產減損	41,130	57,903
其 他	<u>66,445</u>	<u>103,265</u>
	870,356	763,456
減：備抵評價	(<u>647,919</u>)	(<u>639,070</u>)
	<u>222,437</u>	<u>124,386</u>
按權益法認列投資淨益	(790,248)	(1,150,729)
其 他	(<u>177,928</u>)	(<u>214,622</u>)
	(<u>968,176</u>)	(<u>1,365,351</u>)
	<u>(\$ 745,739)</u>	<u>(\$ 1,240,965)</u>

立法院於九十八年一月修正所得稅法第三十九條條文，將營利事業虧損扣抵年限由五年延長為十年。

立法院於九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由 25%調降為 20%，並自九十九年度施行。母子公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為遞延所得稅利益或費用。

TCC International Ltd.為因應大陸被投資公司資本支出需求，於九十七年四月二日決議，將該公司以往及未來之未分配盈餘作永久性投資，而不予分派。是以依財務會計準則公報第二十二號規定，母公司對該項長期股權投資帳面價值與課稅基礎之差異，不予認列遞延所得稅負債。

兩稅合一相關資訊列示如下：

(一) 可扣抵稅額帳戶餘額

公 司 名 稱	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
母公司	\$242,044	\$225,050
台灣通運倉儲公司	32,764	39,074
信昌投資公司	36,952	50,732
光和耐火公司	14,696	9,627
光和建設公司	117,927	104,956
達和航運公司	29,148	26,294
台灣士敏工程公司	47,585	59,964
台泥化工公司	7,714	7,179
台泥資訊公司	12,514	9,024
信昌化工公司	216,889	372,356
和平港公司	23,492	21,098
達和大豐環保公司	1,716	1,716
萬青水泥公司	22,913	32,401
鳳勝實業公司	26,276	20,356
聯誠貿易公司	-	6,763
和平電力公司	465	290
和順建材公司	467	467
東成石礦公司	115	115
金昌石礦公司	3	3
達榮環保公司	695	-

(二) 稅額扣抵比率

公 司 名 稱	九 十 八 年 度 預 計 (%)	九 十 七 年 度 實 際 (%)
母公司	2.60	9.70
台灣通運倉儲公司	7.11	14.81
信昌投資公司	25.41	33.33
光和耐火公司	27.72	33.68
達和航運公司	3.24	13.43
台灣士敏工程公司	33.09	38.01
台泥資訊公司	12.98	14.28
信昌化工公司	19.81	34.00
和平工業區專用港公司	2.17	3.58
萬青水泥公司	33.33	33.72
鳳勝實業公司	32.34	35.38
聯誠貿易公司	-	25.97
和平電力公司	2.77	0.02

(三) 八十六年度 (含) 以前未分配盈餘

公 司 名 稱	九 十 八 年 底	九 十 七 年 底
母公司	\$247,258	\$247,258
台灣通運倉儲公司	1,073	1,073
達和航運公司	78,448	78,448

由於國內母子公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。因是九十八年底預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因母子公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

截至九十八年底止，所得稅抵減相關資訊如下：

法 令 依 據	項 目	可 抵 減 總 額	尚 未 抵 減 餘 額	截 止 年 度
促進產業升級 條例	設備或技術投資抵減	\$ 1,065	\$ 1,065	九十九
		508	508	一〇〇
		80,640	20,181	一〇一
		91,417	91,417	一〇二
		<u>\$173,630</u>	<u>\$113,171</u>	

(接 次 頁)

(承前頁)

法令依據	項	目	可抵減總額	尚未抵減 餘額	截止年度
所得稅	虧損扣抵		\$150,077	\$150,077	一〇二
			67,464	67,464	一〇三
			41,421	41,421	一〇四
			22,547	22,547	一〇五
			28,600	28,600	一〇六
			152,585	152,585	一〇七
			<u>145,831</u>	<u>145,831</u>	一〇八
			<u>\$608,525</u>	<u>\$608,525</u>	

除母公司、達和航運公司及和平營管公司核定至九十五年，光和建設公司核定至九十七年外，其餘國內子公司截至九十六年度之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十八、退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。母子公司九十八及九十七年度認列之退休金成本分別為 49,897 仟元及 50,216 仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。母子公司按員工每月薪資總額一定比率提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。

母子公司確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目

	九十八年度	九十七年度
服務成本	\$ 54,014	\$ 68,779
利息成本	75,565	81,293
退休基金資產預期報酬	(44,111)	(63,103)
攤銷數	141,337	97,505
清償利益	(<u>9,560</u>)	<u>-</u>
淨退休金成本	<u>\$217,245</u>	<u>\$184,474</u>

(二) 退休金基金提撥狀況與應付退休金負債之調節

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 958,747	\$ 990,247
非既得給付義務	<u>1,205,880</u>	<u>889,239</u>
累積給付義務	2,164,627	1,879,486
未來薪資增加之影響數	<u>432,822</u>	<u>916,423</u>
預計給付義務	2,597,449	2,795,909
退休金資產公平價值	(<u>1,811,578</u>)	(<u>1,573,157</u>)
提撥狀況	785,871	1,222,752
未認列前期服務成本	-	(7,807)
未認列過度性淨給付義務	(199,029)	(310,205)
未認列退休金損失	(111,334)	(496,260)
補列應計退休金負債	<u>94,425</u>	<u>100,657</u>
應計退休金負債	<u>\$ 569,933</u>	<u>\$ 509,137</u>
依職工退休辦法之既得給付	<u>\$ 1,252,346</u>	<u>\$ 1,372,004</u>

(三) 精算假設

折現率	2.00%	2.75%
未來薪資水準增加率	2.00%	1.5-2.5%
退休金資產預期投資報酬率	2.00%	2.75%

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
(四) 提撥之退休基金金額	<u>\$122,634</u>	<u>\$154,120</u>
(五) 由退休基金支付金額	<u>\$300,102</u>	<u>\$190,547</u>

十九、用人、折舊、折耗及攤銷費用

	九 十 八 年 度			九 十 七 年 度		
	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 及 營 業 外 費 用 者	合 計	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 及 營 業 外 費 用 者	合 計
用人費用						
薪資費用	\$ 2,591,818	\$ 1,083,480	\$ 3,675,298	\$ 2,881,846	\$ 1,054,237	\$ 3,936,083
勞健保費用	128,179	50,303	178,482	119,733	32,775	152,508
退休金費用	192,440	74,702	267,142	170,393	64,297	234,690
其他用人費用	83,349	38,216	121,565	50,132	21,071	71,203
折舊費用	6,035,099	300,185	6,335,284	5,425,321	224,603	5,649,924
折耗費用	13,127	-	13,127	8,984	-	8,984
攤銷費用	<u>321,967</u>	<u>163,205</u>	<u>485,172</u>	<u>314,323</u>	<u>130,749</u>	<u>445,072</u>
	<u>\$ 9,365,979</u>	<u>\$ 1,710,091</u>	<u>\$ 11,076,070</u>	<u>\$ 8,970,732</u>	<u>\$ 1,527,732</u>	<u>\$ 10,498,464</u>

二十、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與聯屬公司之關係
達和環保股份有限公司 (達和環保)	採權益法之被投資公司
達榮環保股份有限公司 (達榮環保)	採權益法之被投資公司 (九十八年十二月為子公司)
CCC USA Corp.	採權益法之被投資公司
士新儲運股份有限公司 (士新儲運)	採權益法之被投資公司
Kenic Investment Holdings Ltd. (Kenic Investment)	採權益法之被投資公司
Quon Hing Concrete Co. Ltd. (Quon Hing)	採權益法之被投資公司
達和廢棄物清除股份有限公司	係達和環保採權益法之被投資公司
嘉利實業股份有限公司 (嘉利實業)	董事長與母公司董事長互為二親等之親屬
中國石油化學工業開發股份有限公司 (中石化)	對信昌化工採權益法之投資公司
中聯資源股份有限公司 (中聯資源)	母公司為其法人董事
泛亞工程建設股份有限公司	母公司為其法人董事
國產實業建設股份有限公司 (國產實業)	母公司法人董事
建國工程股份有限公司 (建國工程)	母公司監察人
辜公亮文教基金會	母公司監察人
嘉新國際股份有限公司	母公司監察人
首能科技股份有限公司	實質關係人
鴻鑫建材有限公司 (鴻鑫建材)	實質關係人
景德製藥股份有限公司	董事長與母公司董事長為同一人
能元科技股份有限公司	董事長與母公司董事長為同一人
榮工實業股份有限公司 (榮工實業)	母公司為其監察人
中國合成橡膠股份有限公司 (中橡)	董事長與母公司董事長為同一人
辜嚴倬雲植物保種暨環境保護發展基金會	董事長與母公司董事長為同一人
嘉新水泥股份有限公司 (嘉新水泥)	母公司董事長與該公司副董事長互為二親等之親屬
堃寶實業股份有限公司 (堃寶實業)	其董事為鳳勝實業之副總經理
上海嘉新港輝有限公司	實質關係人
江蘇聯合水泥有限公司 (江蘇聯合水泥)	實質關係人
高雄塑酯股份有限公司 (高雄塑酯)	中石化採權益法之被投資公司
官田鋼鐵股份有限公司	對鳳勝實業採權益法之投資公司

有控制能力或重大影響力，但無交易之其他關係人名稱及關係，請參閱附表八。

(二) 除已於財務報表附註二十五列示者外，母子公司與關係人間之重大交易事項彙總如下：

年 底	九 十 八 年		九 十 七 年	
	金 額	佔各該科目%	金 額	佔各該科目%
1. 應收關係人款項				
應收票據				
國產實業	\$ 32,813	4	\$ 8,426	2
建國工程	31,975	4	26,884	4
嘉利實業	8,201	1	20,580	3
其 他	<u>10,588</u>	<u>1</u>	<u>7,026</u>	<u>1</u>
	<u>83,577</u>	<u>10</u>	<u>62,916</u>	<u>10</u>
應收帳款				
中 石 化	244,158	29	-	-
高雄塑酯	145,323	17	32,511	5
建國工程	86,626	10	58,835	9
士新儲運	79,832	9	86,967	13
國產實業	52,321	6	7,276	1
中聯資源	36,601	4	79,951	12
Quon Hing	29,527	4	41,616	6
景德製藥	28,947	3	623	-
中 橡	23,489	3	44,717	7
達和環保	12,312	2	9,911	2
鴻鑫建材	279	-	18,988	3
嘉新水泥	269	-	194,094	30
其 他	<u>22,367</u>	<u>3</u>	<u>13,876</u>	<u>2</u>
	<u>762,051</u>	<u>90</u>	<u>589,365</u>	<u>90</u>
	<u>\$ 845,628</u>	<u>100</u>	<u>\$ 652,281</u>	<u>100</u>
其他應收款（帳列其 他流動資產）				
Kenic				
Investment	\$ 59,414	2	\$ 71,114	4
建國工程	19,412	1	42,258	2
其 他	<u>4,796</u>	<u>-</u>	<u>4,617</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 83,622</u>	<u>3</u>	<u>\$ 117,989</u>	<u>6</u>

	九 十 八 年		九 十 七 年	
	金 額	佔各該 科目%	金 額	佔各該 科目%
2. 應付關係人款項				
應付票據				
堃寶實業	\$ 18,738	10	\$ 19,954	14
其 他	<u>6,302</u>	<u>3</u>	<u>3,820</u>	<u>3</u>
	<u>25,040</u>	<u>13</u>	<u>23,774</u>	<u>17</u>
應付帳款				
中聯資源	\$ 83,717	43	\$ 61,207	43
建國工程	38,063	20	37,289	26
堃寶實業	21,994	11	13,164	9
其 他	<u>24,575</u>	<u>13</u>	<u>7,846</u>	<u>5</u>
	<u>168,349</u>	<u>87</u>	<u>119,506</u>	<u>83</u>
	<u>\$ 193,389</u>	<u>100</u>	<u>\$ 143,280</u>	<u>100</u>
其他應付款（帳列其 他流動負債）				
達和環保	\$ 52,024	2	\$ 46,581	2
其 他	<u>2,122</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 54,146</u>	<u>2</u>	<u>\$ 46,581</u>	<u>2</u>
<u>全 年 度</u>				
3. 營業收入				
中 石 化	\$ 3,172,914	4	\$ 2,347,011	3
高雄塑酯	705,795	1	792,896	1
嘉新水泥	690,416	1	1,125,087	2
建國工程	281,945	1	241,784	-
中聯資源	266,704	-	435,047	1
士新儲運	253,386	-	314,821	1
Quon Hing	181,298	-	196,589	-
中 橡	128,798	-	133,889	-
國產實業	125,437	-	69,613	-
嘉利實業	61,768	-	128,705	-
榮工實業	55,166	-	70,885	-
鴻鑫建材	37,088	-	82,051	-
上海嘉新港輝	2,829	-	159,125	-
其 他	<u>120,209</u>	<u>-</u>	<u>49,362</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 6,083,753</u>	<u>7</u>	<u>\$ 6,146,865</u>	<u>8</u>

	九 十 八 年		九 十 七 年	
	金 額	佔各該 科目%	金 額	佔各該 科目%
4. 營業成本及費用				
建國工程	\$ 443,755	1	\$ 538,893	1
中聯資源	470,093	1	296,980	1
中 橡	176,835	-	91,560	-
莛寶實業	150,583	-	105,901	-
江蘇聯合水泥	21,740	-	255,689	-
國產實業	3,479	-	41,773	-
其 他	100,853	-	54,178	-
	<u>\$ 1,367,338</u>	<u>2</u>	<u>\$ 1,384,974</u>	<u>2</u>

母子公司與關係人間交易之價格及貨款收付期間，均與非關係人相當；母子公司與關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金，並依一般收付款條件。

上述應收關係人款項之其他應收款中，係逾期三個月以上之帳款，其帳齡分佈如下：

帳 齡 分 佈	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
270 天以上	<u>\$ 59,414</u>	<u>\$ 71,114</u>

5. 資金貸與

母子公司與關係人間資金融通情形如下（帳列應收關係人款項－其他應收款項下）：

年 度	貸與對象	最高金額	年底餘額	利 率 (%)	應收利息	利息收入
九十八	建國工程	<u>\$ 42,034</u>	<u>\$ 19,308</u>	6.67	<u>\$ 104</u>	<u>\$ 2,034</u>
九十七	建國工程	<u>\$ 68,975</u>	<u>\$ 42,034</u>	6.74	<u>\$ 224</u>	<u>\$ 3,811</u>

6. 背書保證情形

截至九十八及九十七年底止，母子公司為關係人背書保證之餘額折合新台幣金額明細如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
CCC USA Corp.	\$ 123,898	\$ 218,667
達榮環保	<u>-</u>	<u>882,450</u>
	<u>\$ 123,898</u>	<u>\$ 1,101,117</u>

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
薪 資	\$ 275,331	\$ 266,592
獎 金	79,842	61,177
特 支 費	-	187
紅 利	<u>22,911</u>	<u>31,263</u>
	<u>\$ 378,084</u>	<u>\$ 359,219</u>

二一、質抵押資產

下列資產業已質抵押作為部分短期借款、長期負債、履約保證及其他信用融通之擔保品：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
公平價值變動列入損益之金融資產	\$ 97,200	\$ 60,100
待售房地（帳列存貨）	110,754	110,754
備供出售之金融資產（包括流動及非流動）	192,845	151,721
以成本衡量之金融資產	185,312	185,312
固定及非營業用資產	44,485,851	47,191,766
已質押定銀行定期存款		
— 流 動	734,816	733,733
— 非流動（帳列其他資產）	<u>342,093</u>	<u>301,463</u>
	<u>\$ 46,148,871</u>	<u>\$ 48,734,849</u>

二二、重大承諾事項及或有事項

(一) 截至九十八年底止，聯屬公司已開立未使用之信用狀餘額如下：

<u>公 司 名 稱</u>	<u>金 額</u>
母 公 司	\$ 437,876
信昌化工公司	1,359,444
和平電力公司	244,729
台灣士敏工程公司	117,567
光和耐火	10,364

(二) 母公司已開立製成品提貨單 1,027 仟噸，作為金融機構融資額度擔保。

(三) TCCI 及台灣士敏工程公司委由銀行出具之履約保證函金額分別約為 152,020 仟元及 515,576 仟元。

(四) 依達和大豐環保公司與台東縣政府簽訂 BOO 契約，係由達和大豐環保公司興建—營運—擁有台東縣垃圾焚化廠（以下稱本廠），再由台東縣政府委託達和大豐環保公司處理其縣境內之垃圾焚化工作。達和大豐環保公司於九十三年七月向台東縣政府提報本廠興建完工報告。惟台東縣政府以減價等與核定完工無關之理由，未於完工期限前核定完工，致延遲本廠之商轉。達和大豐環保公司乃於九十四年十月向中華民國仲裁協會聲請仲裁，仲裁庭已於九十六年一月十六日作成仲裁判斷，確認本 BOO 契約案之核定完工日為九十四年七月十一日，認定九十四年六月二日前逾期完工罰款請求權不存在，但九十四年六月三日至七月十一日共計三十九天為逾期完工天數，該逾期完工罰款為 26,870 仟元（已於九十七年支付）。

達和大豐環保公司自九十五年八月開始辦理前述補正程序，惟本廠雖經仲裁庭確認完工，但台東縣政府仍未盡 BOO 合約規定之行政配合協調義務，甚至一再延宕並阻撓相關補正程序之進行，本廠遲遲無法商轉，達和大豐環保公司於九十八年六月二十九日發函提出終止 BOO 合約，並請台東縣政府依約給付達和大豐環保公司尚未攤提之建設費及原定營運期間可預期之操作營運合理利潤，目前仲裁庭剛組成，將擇日開庭審理。

(五) 依達榮環保公司與雲林縣政府簽訂「雲林縣政府鼓勵公民營機構興建營運垃圾焚化廠垃圾委託焚化處理契約」(以下稱「BOO」契約)，由達榮環保公司興建－營運－擁有雲林縣垃圾焚化廠，再由雲林縣政府委託達榮環保公司處理其縣境內之垃圾焚化工作(以下稱本案)。

因雲林縣政府延宕證照核發，且於九十五年八月九日片面終止BOO契約，達榮環保公司於九十五年十二月提出仲裁聲請，並於九十七年十月一日收到經仲裁判斷判定雲林縣政府應於九十七年十一月三十日以前支付新台幣15億元，逾期應加計按年息5%計算之利息，其餘新台幣1,387,052,081元、美金1,705,539元及日幣307,187元，應於九十八年六月三十日以前由達榮環保公司完成合約資產移轉予雲林縣政府時，同時給付，逾期並應加計年息5%計算之利息，惟雲林縣政府迄今尚未給付有關款項予達榮環保公司。依BOO契約第10.5條約定，因辦理資產移轉所產生之費用及稅賦，得請求雲林縣政府負擔。

達榮環保公司取得雲林地院仲裁判斷准予執行之裁定後(即98年度抗字第10號裁定)，已就其中5億元向雲林地院執行處聲請強制執行，目前相關執行程序進行中。

二三、金融商品相關資訊

(一) 公平價值之資訊

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
非衍生性金融商品				
資產				
公平價值變動列入損益之金融資產	\$ 3,046,095	\$ 3,046,095	\$ 2,610,569	\$ 2,610,569
備供出售金融資產	16,396,426	16,396,426	11,449,832	11,449,832
以成本衡量之金融資產	2,420,140	-	2,468,393	-
已質押銀行定期存款(含一年內到期)	1,076,909	10,076,909	1,035,196	1,035,196
負債				
長期負債(含一年內到期)	70,966,690	70,966,690	60,963,970	60,993,678

(接次頁)

(承前頁)

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>衍生性金融商品</u>				
母 公 司				
購煤價格合約(交易目的之金融資產—流動)	\$ 24,127	\$ 24,127	\$ -	\$ -
和 平 電 力 公 司				
利率交換				
避險之衍生性金融資產	-	-	28,551	28,551
避險之衍生性金融負債—流動(帳列其他流動負債)	-	-	(153,791)	(153,791)
避險之衍生性金融負債—非流動(帳列長期負債)	(2,234)	(2,234)	-	-
遠 期 外 匯				
避險之衍生性金融負債—流動(帳列其他流動負債)	(22,704)	(22,704)	(14,053)	(14,053)
信 昌 化 工				
購油價格合約(交易目的之金融資產—流動)	41,140	41,140	-	-
遠 期 外 匯				
交易目的之金融負債—流動(帳列其他流動負債)	-	-	(49)	(49)

(二) 母子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 上述金融商品不包括現金及約當現金、應收款項、短期借款，應付款項及應付費用，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產係以活絡市場之公開報價為公平價值；衍生性金融商品係參考金融機構評估之市價。
3. 以成本衡量之金融資產為未上市櫃公司者，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。
4. 已質押銀行定期存款，係以帳面價值估計其公平價值。

5. 長期負債（含一年內到期）以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以母子公司所能獲得類似條件之長期負債利率為準。

(三) 母子公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
<u>資 產</u>				
公平價值變動列入損益之金				
融資資產	\$ 3,046,095	\$ 2,610,569	\$ -	\$ -
備供出售金融資產	16,396,426	11,449,832	-	-
<u>衍生性金融商品</u>				
母 公 司				
購煤價格合約	-	-	24,127	-
和平電力公司				
利率交換	-	-	(2,234)	(125,240)
遠期外匯	-	-	(22,704)	(14,053)
信昌化工				
購油價格合約	-	-	41,140	-
遠期外匯	-	-	-	(49)

(四) 母子公司於九十八及九十七年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當年度利益及損失之金額分別為 65,267 仟元及 49 仟元。

(五) 母子公司九十七年底具利率變動之現金流量風險之金融資產為 28,551 仟元；九十八及九十七年底具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 2,234 仟元及 153,791 仟元。

(六) 母公司九十八及九十七年度自備供出售金融資產當年度直接認列為股東權益調整項目之金額分別為貸記 1,340,052 仟元及借記 1,197,920 仟元。

(七) 財務風險資訊

1. 市場風險

係市場匯率、利率及商品購買價格波動之風險。母子公司從事遠期外匯、利率交換及商品購買價格合約即在規避外幣資產或負債之匯率風險及預期交易之市價波動風險，因是匯率、利率及商品購買價格波動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

2. 信用風險

金融資產受到母子公司之交易對方或他方未履合約之潛在影響，其影響包括母子公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。

3. 流動性風險

母子公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

從事之長短期負債主要係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使長短期負債之有效利率隨之變動。另母子公司訂定利率交換合約，以規避長期負債利率波動之風險，且因利率交換合約之利率已確定，故不致發生重大利率變動之現金流量風險。九十八及九十七年度因從事利率交換交易所產生之利息支出分別為 184,896 仟元及 133,653 仟元，並調整利息支出。

(八) 現金流量避險

母子公司訂定利率交換合約主要係為規避浮動利率之計息負債產生之利率波動風險，避險策略係以達成能夠規避大部分現金流量風險為目的。母子公司以約定利率交換合約作為避險工具，並作定期評估。

(九) 重分類資訊

母公司於九十七年七月一日依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」新修訂條文將金融資產重分類，重分類日之公平價值如下：

	<u>重 分 類 前</u>	<u>重 分 類 後</u>
公平價值變動列入損益之金		
融資產—交易目的	\$ 51,275	\$ -
備供出售金融資產	<u>-</u>	<u>51,275</u>
	<u>\$ 51,275</u>	<u>\$ 51,275</u>

九十七年第三季國際經濟情勢動盪，全球金融市場因信心危機造成金融商品價值崩跌，母公司因不擬於短期內出售上表所列之交易目的金融資產，故將該類金融資產予以適當重分類至備供出售金融資產。

經重分類且尚未除列之金融資產於九十八及九十七年十二月三十一日之帳面金額及公平價值如下：

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳面金額	公平價值	帳面金額	公平價值
備供出售金融資產	\$ 38,919	\$ 38,919	\$ 26,282	\$ 26,282

截至九十八及九十七年底止，經重分類且尚未除列之金融資產於九十八及九十七年度分別認列為損益之資訊，以及假設金融資產未重分類而須認列損益之擬制性資訊如下：

	九十八年度		九十七年度	
	依原類別 衡量而須 認列利益 金額	認列之擬制 性利益	依原類別 衡量而須 認列利益 金額	認列之擬制 性損失
備供出售金融資產	\$ -	\$ 12,637	\$ 20,711	\$ 24,993

二四、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊

	九十八年				九十七年	
	水泥部門	電力部門	化工部門	其他部門	調整及沖銷	合併
客戶收入	\$ 44,055,909	\$ 23,517,614	\$ 15,004,752	\$ 4,226,070	\$ -	\$ 86,804,345
內部收入	2,273,947	-	-	4,148,336	(6,422,283)	-
收入合計	\$ 46,329,856	\$ 23,517,614	\$ 15,004,752	\$ 8,374,406	(\$ 6,422,283)	\$ 86,804,345
部門損益	\$ 3,282,806	\$ 9,511,959	\$ 2,534	\$ 1,969,560	(\$ 16,708)	\$ 14,750,151
與部門無關之公司 營業外收入及利 益—淨額						1,456,252
投資淨利						358,722
與部門無關之公司 一般費用						(2,273,387)
利息費用						(2,112,502)
稅前利益						\$ 12,179,236
可辨認資產 與部門無關之公司 一般資產	\$ 119,366,114	\$ 38,431,846	\$ 13,930,555	\$ 26,131,243	(\$ 7,993,976)	\$ 189,865,782
長期投資						3,140,160
資產總額						11,735,320
折舊及折耗費用	\$ 3,478,262	\$ 1,326,455	\$ 827,458	\$ 716,236		\$ 204,741,262
固定資產增加	\$ 5,385,733	\$ 532,040	\$ 2,145,461	\$ 88,899		

	九 十 七 年 度				調 整 及 沖 銷	合 併
	水 泥 部 門	電 力 部 門	化 工 部 門	其 他 部 門		
客戶收入	\$ 38,329,532	\$ 14,264,315	\$ 18,641,489	\$ 7,241,222	\$ -	\$ 78,476,558
內部收入	<u>2,215,801</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,766,164</u>	<u>(6,981,965)</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>\$ 40,545,333</u>	<u>\$ 14,264,315</u>	<u>\$ 18,641,489</u>	<u>\$ 12,007,386</u>	<u>(\$ 6,981,965)</u>	<u>\$ 78,476,558</u>
部門損益	<u>\$ 2,293,741</u>	<u>\$ 1,741,440</u>	<u>(\$ 222,233)</u>	<u>\$ 3,487,554</u>	<u>\$ 6,498</u>	\$ 7,307,000
與部門無關之公司 營業外收入及利 益—淨額						3,891,460
投資淨損 與部門無關之公司 一般費用						(93,581)
利息費用						(2,097,445)
稅前利益						<u>(2,427,527)</u>
可辨認資產 與部門無關之公司 一般資產						<u>\$ 6,579,907</u>
長期投資	<u>\$ 112,690,306</u>	<u>\$ 34,287,301</u>	<u>\$ 11,373,446</u>	<u>\$ 24,336,508</u>	<u>(\$ 6,593,912)</u>	\$ 176,093,649
資產總額						3,256,627
折舊及折耗費用	<u>\$ 2,796,150</u>	<u>\$ 1,287,825</u>	<u>\$ 808,403</u>	<u>\$ 766,530</u>		<u>7,517,459</u>
固定資產增加	<u>\$ 10,743,058</u>	<u>\$ 771,264</u>	<u>\$ 3,098,350</u>	<u>\$ 116,459</u>		<u>\$ 186,867,735</u>

(二) 地區別資訊

聯屬公司截至九十八年底止，並未設立國外營運部門。

(三) 外銷銷貨資訊

地 區	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
亞 洲	<u>\$ 31,862,203</u>	<u>\$ 24,637,269</u>

(四) 重要客戶資訊

客 戶 名 稱	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	估 收 入 %	金 額	估 收 入 %
台灣電力公司	<u>\$ 23,517,614</u>	<u>27</u>	<u>\$ 14,264,315</u>	<u>18</u>

二五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項：

1. 資金貸與他人：附表二。
2. 為他人背書保證：附表三。
3. 年底持有有價證券情形：附表四。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表六。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表七。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表八。

(三) 大陸投資資訊：附表九。

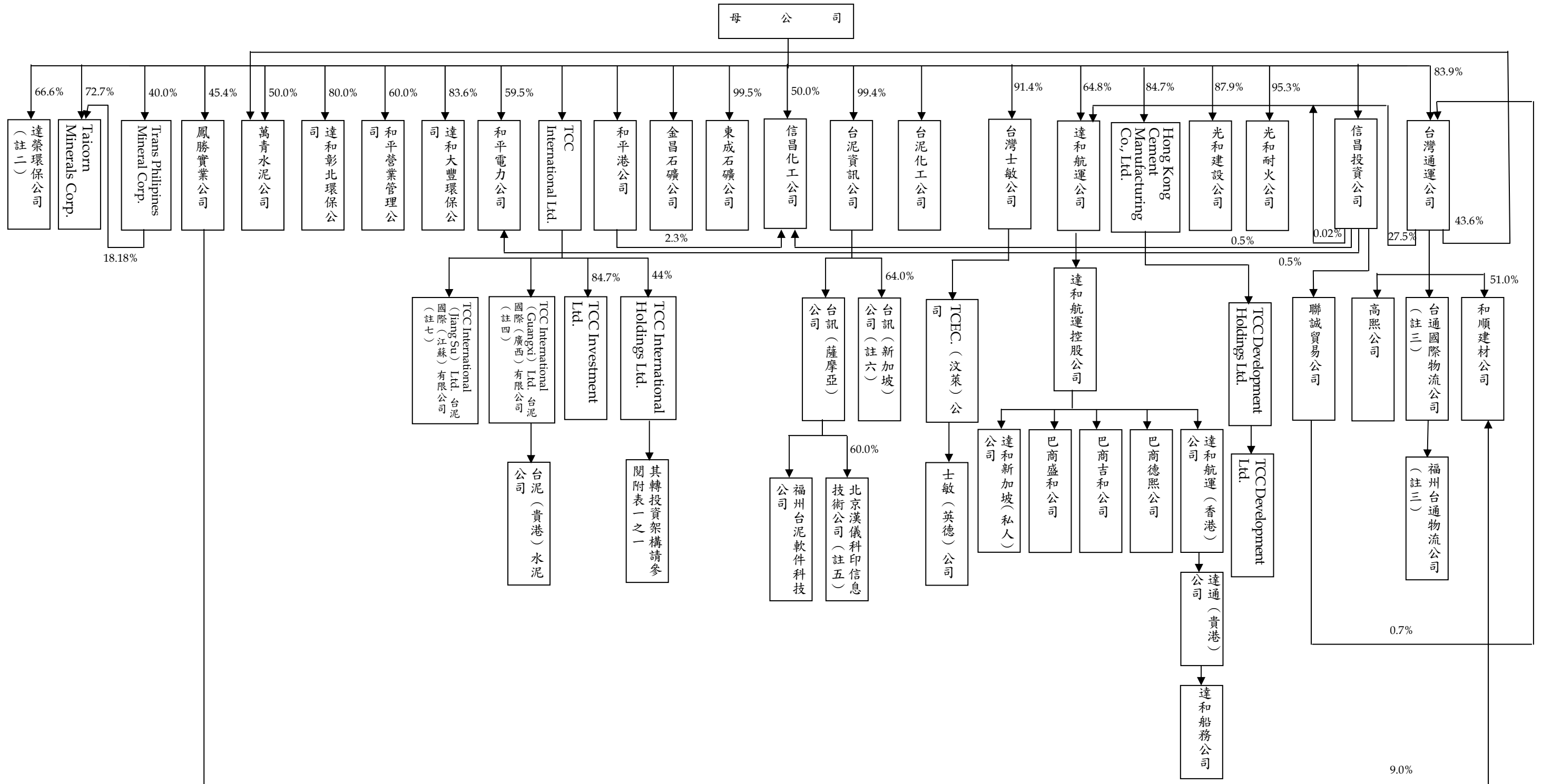
(四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表十。

台灣水泥股份有限公司及其子公司

合併組織圖

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

附表一

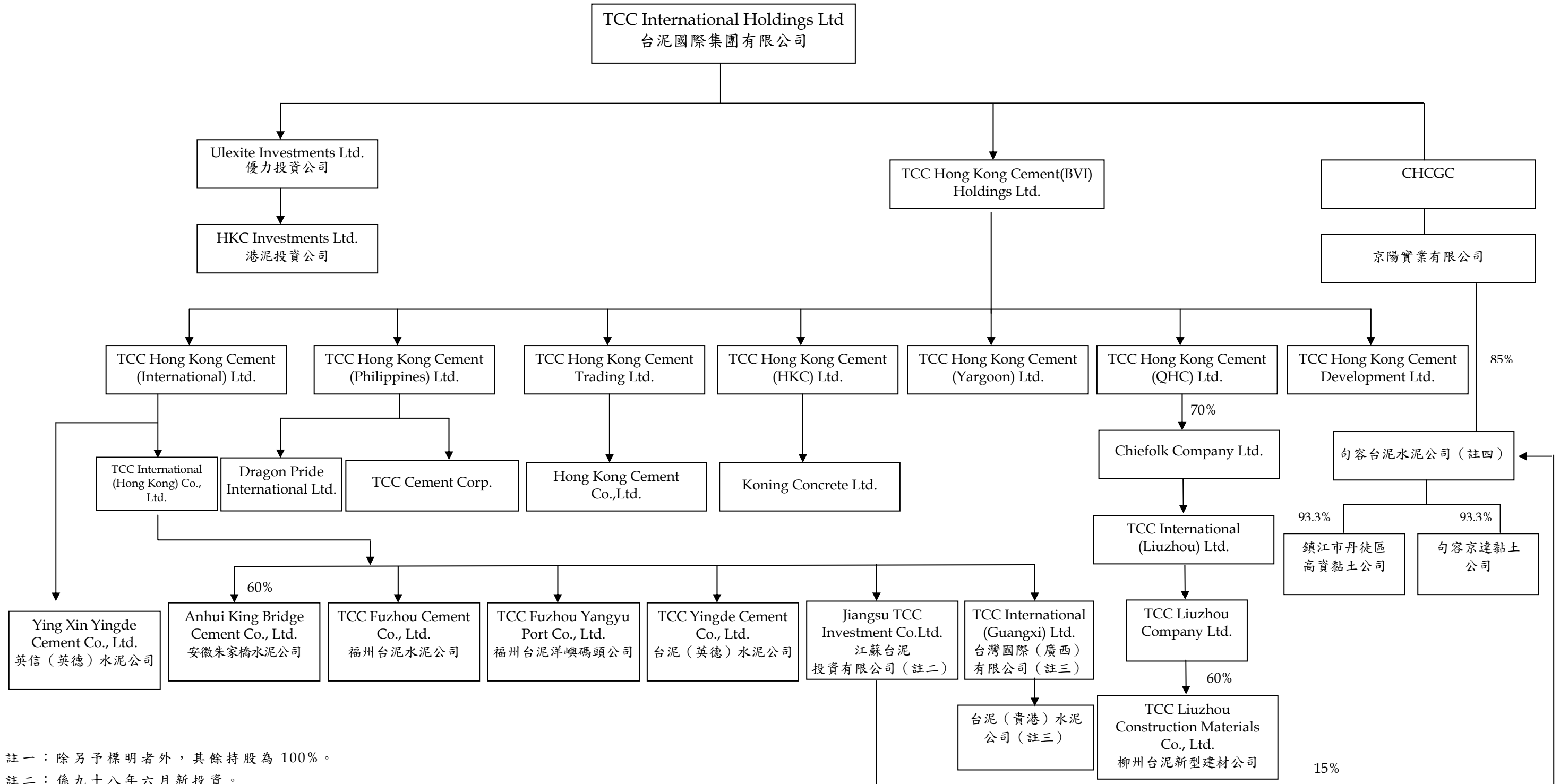


註一：除另予標明者外，其餘持股為 100%。
 註二：九十七年底持股為 33.3%。
 註三：已於九十八年九月處分。

註四：母公司為整合大陸投資事業，調整第三地區轉投資事業之投資架構，將台泥（貴港）水泥有限公司自 TCC International Ltd. 投資架構下調整為 TCC International Holdings Ltd. 之子公司。此投資架構調整案經投審會九十八年九月核准。
 註五：已於九十八年六月處分。
 註六：已於九十七年九月清算完成。
 註七：已於九十七年五月清算完成。

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
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

附表一之一



註一：除另予標明者外，其餘持股為 100%。

註二：係九十八年六月新投資。

註三：母公司為整合大陸投資事業，調整第三地區轉投資事業之投資架構，將台泥（貴港）水泥有限公司自 TCC International Ltd.投資架構下調整為 TCC International Holdings Ltd.之子公司。此投資架構調整案經投審會九十八年九月核准。

註四：九十八年九月由江蘇台泥有限公司投資 15%。

台灣水泥股份有限公司及其子公司

資金貸與他人

民國九十八年度

附表二

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本年度最高金額	年底餘額	利率區間(%)	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額(註)	資金貸與最高限額(註)
0	台灣水泥公司	建國工程公司	其他應收款－關係人	\$ 42,034	\$ 19,308	6.67	業務往來	\$ 723,797	營運週轉	\$ -	固定資產	\$ 56,524	\$ 723,797	\$ 723,797
1	HKCMCL	TCC Development Holdings Ltd. (註二)	其他應收款－關係人	40 仟港幣	40 仟港幣	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	21,326 仟港幣	42,651 仟港幣
2	TCC International Ltd.	TCC Investments Ltd. (註二)	其他應收款－關係人	35 仟港幣	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	-
		TCC International (Guangxi) Ltd. (註二)	其他應收款－關係人	22,295 仟港幣	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	986,429 仟港幣	1,972,859 仟港幣
		TCC Investments Ltd. (註二)	其他應收款－關係人	58 仟港幣	58 仟港幣	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	-
		TCC International Holdings Ltd. (註二)	其他應收款－關係人	405,500 仟港幣	405,500 仟港幣	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	-
3	台灣通運公司	和順建材公司(註二)	其他應收款－關係人	26,000	26,000	3.0	短期融資	-	營運週轉	-	土地及建築物	9,252	416,891	833,783
		達榮環保公司(註二)	其他應收款－關係人	111,000	111,000	1.55	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	-
4	信昌投資公司	達和大豐環保公司(註二)	其他應收款－關係人	140,000	75,000	2.48	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	410,604	410,604
		達和彰北公司(註二)	其他應收款－關係人	2,400	2,400	1.50	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	-
		達榮環保公司(註二)	其他應收款－關係人	100,000	100,000	1.55	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	-
5	Koning Concrete Ltd.	Kenic Investment Holdings Ltd.	其他應收款－關係人	16,800 仟港幣	14,400 仟港幣	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	25,659 仟港幣	25,659 仟港幣
6	台泥(英德)水泥公司	東莞金鯉水泥公司	其他應收款	30,000 仟人民幣	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	390,433 仟港幣	780,867 仟港幣
		TCC International (Hong Kong) Co., Ltd. (註二)	其他應收款－關係人	12,000 仟人民幣	12,000 仟人民幣	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	-	-
7	聯誠貿易公司	達榮環保公司(註二)	其他應收款－關係人	60,000	60,000	1.57	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	160,012	160,012
8	台泥(貴港)水泥公司	廣西貴港市覃塘區政府	其他應收款	25,000 仟人民幣	-	-	短期融資	-	營運週轉	-	-	-	294,789 仟港幣	589,579 仟港幣

註一：Koning Concrete Ltd.個別對象及總貸與限額皆為該公司淨值 100%；信昌投資公司及聯誠貿易公司個別對象貸與限額為該公司淨值 40%外，其餘公司個別對象及總貸與限額分別為貸出資金公司淨值之 20%及 40%。

註二：編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及其子公司
為他人背書保證
民國九十八年度

附表三

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證之限額 (註四)	本年度最高背書 保證餘額	年底背書保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率(%)	背書保證最高限額 (註五)	
		公司名稱	關係							
0	台灣水泥公司	TCC International Ltd.	(一)	\$ 39,555,050	\$ 9,215,425	\$ 4,942,455	\$ -	6.2	\$ 79,110,100	
		和平港公司	(一)		5,357,892	4,236,840	-	5.4		
		台泥化工公司	(一)		4,069,880	4,043,980	-	5.1		
		聯誠貿易公司	(一)		2,025,000	2,025,000	-	2.6		
		信昌投資公司	(一)		1,530,000	1,530,000	-	1.9		
		達和大豐環保公司	(一)		1,352,930	1,352,930	-	1.7		
		光和建設公司	(一)		1,000,000	930,000	-	1.2		
		達榮環保公司	(三)		882,450	882,450	-	1.1		
		Veolia Environment (原名 ONXY ASIA)			782,550	782,550	-	1.0		
		台灣士敏工程公司	(一)			1,702,875	616,582	-		0.8
		Taicorn Minerals Corporation	(一)			263,797	241,525	-		0.3
		萬青水泥公司	(一)			240,000	240,000	-		0.3
		CCC USA Corp.	(三)			232,933	123,898	-		0.2
		鳳勝實業公司	(一)			22,000	-	-		-
1	達和航運公司	巴商德熙公司	(一)	3,731,342	3,563,880	3,007,060	-	80.6	7,462,684	
		巴商吉和公司	(一)		1,807,796	1,655,163	-	44.3		
		巴商盛和公司	(一)		240,912	220,572	-	5.9		
2	高熙公司	台灣通運公司	(二)	10,137	600	600	-	3.0	20,274	
		句容台泥公司	(一)	10,968,492	1,221,321	1,214,349	-	5.5		
3	TCC International Holdings Ltd.	台泥英德公司	(一)		3,588,741	3,588,741	-	16.4		

附註：(一)子公司。

(二)母公司。

(三)因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

(四)母公司、TCC International Holdings Ltd 及高熙公司為淨值之 50%；達和航運公司為淨值。

(五)母公司、TCC International Holdings Ltd 及高熙公司為淨值；達和航運公司為淨值之二倍。

台灣水泥股份有限公司及其子公司

年底持有有價證券情形

民國九十八年十二月三十一日

附表四

單位：除另予註明者為仟元
外，餘為新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年				備註
				仟單位數/仟股數	帳面金額	持股比率(%)	市價/股權淨值	
台灣水泥公司	受益憑證							
	復華有利債券基金	—	公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	20,769	\$ 267,618	-	\$ 267,618	
	保誠威寶債券基金	—	"	20,586	267,273	-	267,273	
	寶來得利債券基金	—	"	17,123	267,034	-	267,034	
	台新真吉利債券基金	—	"	23,686	251,766	-	251,766	
	德盛債券大壩基金	—	"	17,964	215,319	-	215,319	
	建弘全家福債券基金	—	"	1,177	200,650	-	200,650	
	保德信債券基金	—	"	13,255	200,622	-	200,622	
	安泰 ING 鴻揚債券基金	—	"	9,276	152,074	-	152,074	
	國泰債券基金	—	"	12,612	150,773	-	150,773	
	基泰之星不動產投資信託基金	—	"	16,000	131,040	-	131,040	
	建弘台灣債券基金	—	"	7,036	102,725	-	102,725	
	摩根富林明 JF 台灣債券基金	—	"	6,349	100,224	-	100,224	
	元大萬泰基金	—	"	3,503	50,681	-	50,681	
	復華全球債券組合基金	—	"	3,802	46,654	-	46,654	
	統一強棒債券基金	—	"	2,571	41,096	-	41,096	
	台灣工銀亞美短債基金	—	"	4,000	38,732	-	38,732	
	群益全球不動產平衡基金	—	"	4,000	23,200	-	23,200	
	保誠亞太不動產證券化基金	—	"	2,646	17,196	-	17,196	
	股票							
	凱基證券公司	—	備供出售金融資產—流動	45,000	855,000	-	855,000	
	嘉新水泥公司	本公司董事長與該公司副董 事長互為二親等之親屬	"	25,339	458,630	-	458,630	
	台新金融控股公司	—	"	36,243	456,662	-	456,662	
	中鼎工程公司	—	"	9,054	296,982	-	296,982	
	中國合成橡膠公司	董事長同一人	備供出售金融資產—非流 動	48,213	1,648,896	-	1,648,896	
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	"	27,451	1,155,690	-	1,155,690	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年				備註
				仟單位數/仟股數	帳面金額	持股比例(%)	市價/股權淨值	
	建國工程公司	本公司監察人	備供出售金融資產—非流動	7,673	\$ 145,013	-	\$ 145,013	
	中信金融控股公司	—	"	1,951	38,919	-	38,919	
	TCC International Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	200,876	20,350,040	100.0	20,350,040	註
	和平電力公司	子公司	"	602,973	12,062,739	59.5	12,062,739	其中 405,360 仟股暫存銀行/註
	和平港公司	子公司	"	319,990	4,759,543	100.0	4,759,543	註
	信昌化工公司	子公司	"	145,988	2,838,704	50.0	4,700,814	註
	達和航運公司	子公司	"	118,649	2,417,439	64.8	2,417,439	註
	台灣通運公司	子公司	"	32,668	1,747,732	83.9	1,747,732	註
	信昌投資公司	子公司	"	54,150	1,026,510	100.0	1,026,510	註
	台灣士敏工程公司	子公司	"	55,013	746,734	91.4	785,429	註
	達和大豐環保公司	子公司	"	78,680	665,587	83.6	665,087	其中 41,326 仟股暫存銀行/註
	CCC USA Corp.	採權益法之被投資公司	"	39	612,962	33.3	612,962	
	達榮環保公司	子公司	"	66,600	542,468	66.6	418,936	其中 17,000 仟股暫存銀行/註
	HKCMCL	子公司	"	38	372,430	84.7	372,430	註
	鳳勝實業公司	子公司	"	27,261	352,714	45.4	355,386	註
	達和環保公司	採權益法之被投資公司	"	8,000	310,117	50.0	310,117	
	合一生技公司(原台懋生技公司)	採權益法之被投資公司	"	30,000	288,659	30.0	271,539	
	光和耐火公司	子公司	"	18,105	287,787	95.3	287,787	註
	台泥資訊公司	子公司	"	14,904	282,933	99.4	279,921	註
	光和建設公司	子公司	"	34,174	237,002	88.3	237,002	註
	金昌石礦公司	子公司	"	500	109,568	100.0	1,105	註
	萬青水泥公司	子公司	"	7,960	95,444	50.0	95,444	註
	和平營管公司	子公司	"	6	82,076	60.0	82,076	註
	台泥化工公司	子公司	"	220,000	15,973	100.0	15,973	註
	Synpac Ltd.	採權益法之被投資公司	"	2,700	15,259	25.0	15,259	
	和訊創投公司	採權益法之被投資公司	"	11,538	9,419	46.2	9,419	
	合裕管顧公司	採權益法之被投資公司	"	900	9,368	30.0	9,368	
	東成石礦公司	子公司	"	20	1,718	99.5	1,718	註
	達和彰北環保公司	子公司	"	9,600	1,363	80.0	1,363	註
	Taicorn Minerals Corp.	子公司	"	120	-	72.7	-	註
	Trans Philippines Mineral Corp.	子公司	"	20	-	40.0	-	註
	台灣工業銀行	本公司為其法人董事	以成本衡量之金融資產	30,000	288,885	1.3	320,354	
	新世紀資通公司	—	"	25,611	268,201	1.0	254,505	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年				備註
				仟單位數/仟股數	帳面金額	持股比率(%)	市價/股權淨值	
台灣通運公司	台灣工銀貳創業投資公司	本公司為其法人董事	以成本衡量之金融資產	10,000	\$ 100,000	8.3	\$ 111,526	
	榮工實業公司	本公司為其監察人	"	3,390	33,900	5.0	39,326	
	群威創投公司	本公司為其法人董事	"	2,500	25,000	8.3	14,671	
	台灣電視公司	本公司為其監察人	"	13,573	19,663	4.8	106,461	
	能元科技公司	董事長同一人	"	1,632	17,818	1.0	23,720	
	中信投資公司	董事長同一人	"	27,361	12,155	8.7	720,126	
	泛亞工程公司	本公司為其法人董事	"	4,737	8,996	5.4	73,125	
	台灣證券交易所	子公司為其法人董事	"	37,740	8,006	6.6	2,023,034	
	大仁創投公司	本公司為其法人董事	"	1,400	1,400	11.7	2,917	
	捷和建設公司	—	"	5,361	-	0.8	-	
	東元奈米公司	—	"	3,863	-	1.6	-	
	艾克塞精密光電公司	—	"	600	-	9.5	-	
	基金							
	Pacific Technology Partner L.P	—	"	-	57,872	-	-	
股票								
嘉新水泥公司	董事長與該公司副董事長互為二親等之親屬	備供出售金融資產—流動	7,977	144,375	-	144,375		
新世紀資通公司	—	以成本衡量之金融資產	21,890	229,231	1.0	254,505		
捷和建設公司	—	"	1,800	-	0.3	-		
達和航運公司	母公司相同	採權益法之長期股權投資	50,311	1,025,071	27.5	1,025,071	註	
嘉環東泥公司	—	"	13,883	117,225	12.2	117,225		
萬青水泥公司	母公司相同	"	6,937	112,564	43.6	83,183	註	
高熙公司	子公司	"	1,170	20,275	100.0	20,275	註	
和順建材公司	子公司	"	1,020	-	51.0	-	註	
基金								
Pacific Technology Partner L.P	—	以成本衡量之金融資產	-	45,079	-	-		
受益憑證								
華頓臺灣基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	5,000	97,200	-	97,200	設質 5,000 仟單位	
股票								
嘉新水泥公司	母公司董事長與該公司副董事長互為二親等之親屬	備供出售金融資產—流動	7,701	139,397	-	139,397	設質 7,000 仟股	
台新金融控股公司	—	"	6,933	87,356	-	87,356		
中國合成橡膠公司	董事長與母公司同一人	備供出售金融資產—非流動	10,928	373,738	-	373,738	設質 1,934 仟股	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年				備註
				仟單位數/仟股數	帳面金額	持股比例(%)	市價/股權淨值	
光和建設開發公司	台灣工銀公司	母公司為其法人董事	以成本衡量之金融資產	21,934	\$ 193,553	0.9	\$ 234,848	設質 21,000 仟股
	中信投資公司	董事長與母公司同一人	"	10,884	136,378	3.5	286,452	
	能元科技公司特別股	董事長與母公司同一人	"	4,659	46,594	-	-	
	能元科技公司	董事長與母公司同一人	"	1,243	13,575	0.7	17,988	
	泛亞工程公司	董事長與母公司同一人	"	1	14	-	-	
	捷和建設公司	-	"	423	-	0.1	-	
	聯誠貿易公司	子公司	採權益法之長期股權投資	21,945	400,030	100.0	400,030	註
	和平電力公司	母公司相同	"	5,067	97,901	0.5	97,901	註
	信昌化工公司	母公司相同	"	1,500	29,165	0.5	29,165	註
	達和航運公司	母公司相同	"	34	699	-	699	註
達和航運公司	股票							
	萬眾傳播公司	-	以成本衡量之金融資產	1,140	-	3.8	-	
	受益憑證							
	日盛債券基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,409	34,012	-	34,012	
	復華債券基金	-	"	1,448	20,000	-	20,000	
	凱基凱旋債券基金	-	"	1,804	20,000	-	20,000	
	華南永昌麒麟基金	-	"	1,744	20,000	-	20,000	
台灣士敏公司	股票							
	嘉新水泥公司	董事長與該公司副董事長互為二親等之親屬	備供出售金融資產—流動	23,806	430,895	-	430,895	
	信昌電陶公司	-	備供出售金融資產—非流動	904	24,139	-	24,139	
	中信投資公司	董事長為同一人	以成本衡量之金融資產	6,612	76,034	2.1	173,655	
	達和控股公司	子公司	採權益法之長期股權投資	10,300	3,287,082	100.0	3,287,082	註
	士新儲運公司	採權益法之被投資公司	"	5,000	52,989	3.3	52,989	
	嘉環東泥公司	採權益法之被投資公司	"	1,261	10,680	1.1	10,680	
	TCEC Corp. (汶萊) 公司	子公司	採權益法之長期股權投資	-	109,237	100.0	109,237	註
	新世紀資通公司	-	以成本衡量之金融資產	21,890	229,231	0.8	216,982	
	捷和建設公司	-	"	1,800	-	0.3	-	
台泥化工公司	基金							
	Pacific Thchnology Partner L. P	-	以成本衡量之金融資產	-	40,963	-	-	
	股票							
	台灣證券交易所公司	公司為其法人董事	以成本衡量之金融資產	2,155	44,820	0.4	116,005	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年				備註
				仟單位數/仟股數	帳面金額	持股比例(%)	市價/股權淨值	
台泥資訊公司	受益憑證							
	元大萬泰基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,514	\$ 36,371	-	\$ 36,371	
	台灣工銀 1699 債券基金	—	"	1,350	17,412	-	17,412	
	股票							
	台訊(薩摩亞)公司	子公司	採權益法之長期股權投資	2,128	20,262	100.0	20,262	註
	中國合成橡膠公司	董事長為同一人	備供出售金融資產—非流動	1,196	40,897	-	40,897	
信昌化工公司	股票							
和平港公司	台新金融控股公司	—	備供出售金融資產—流動	45,557	574,018	-	574,018	
	股票							
	信昌化工公司	母公司相同	採權益法之長期股權投資	6,675	129,778	2.3	202,253	註
	中信投資公司	董事長與母公司同一人	以成本衡量之金融資產	10,444	120,103	3.3	274,256	
	能元科技公司特別股	董事長與母公司同一人	"	3,580	35,803	-	-	
	能元科技公司	董事長與母公司同一人	"	2,509	27,392	1.4	36,229	
萬青水泥公司	受益憑證							
	統一全球債券基金	—	備供出售金融資產—流動	500	5,013	-	5,013	
	股票							
	德寶營造公司	—	以成本衡量之金融資產	1,679	-	0.4	-	
	士新儲運公司	採權益法之被投資公司	採權益法之長期股權投資	17,790	188,422	11.8	188,422	
鳳勝實業公司	股票							
	東部砂石公司	—	以成本衡量之金融資產	10	100	3.5	151	
和順建材公司	和順建材公司	母公司相同	採權益法之長期股權投資	180	-	9.0	-	註
	股票							
和順建材公司	東部砂石公司	—	以成本衡量之金融資產	10	100	3.5	151	
	股票							
聯誠貿易公司	中鼎工程公司	—	備供出售金融資產—流動	6,365	208,783	-	208,783	
	台新金融控股公司	—	"	16,010	201,726	-	201,726	
	嘉新水泥公司	母公司董事長與該公司副董事長互為二親等之親屬	"	6,876	124,461	-	124,461	
	中國合成橡膠公司	母公司董事長為同一人	備供出售金融資產—非流動	5,268	180,174	-	180,174	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年				備註
				仟單位數/仟股數	帳面金額	持股比例(%)	市價/股權淨值	
達和控股公司	緯來電視網公司	—	以成本衡量之金融資產	5,697	\$ 89,990	5.6	\$ 157,072	
	能元科技公司特別股	董事長與母公司同一人	"	7,210	72,097	-	-	
	能元科技公司	董事長與母公司同一人	"	1,714	18,709	1.0	24,828	
	士新儲運公司	採權益法之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,525	58,537	3.7	58,537	
	台灣通運公司	母公司相同	"	261	13,978	0.7	13,978	註
	嘉環東泥公司	採權益法之被投資公司	"	405	3,420	0.4	3,420	
	基金							
	Pacific Thchnology Partner L. P	—	以成本衡量之金融資產	-	12,966	-	-	
	公司債							
	東鋼四	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	50	4,990	-	4,990	
	E-ONE 公司債	—	以成本衡量之金融資產	4,550	132,769	-	-	
	股票							
	巴商德熙公司	子公司	採權益法之長期股權投資	2	US\$ 68,139	100.0	US\$ 68,139	註
	巴商吉和公司	子公司	"	7	16,948	100.0	16,948	註
巴商盛和公司	子公司	"	2	11,135	100.0	11,135	註	
達和航運(香港)公司	子公司	"	5,100	5,116	100.0	5,116	註	
達和航運(新加坡)公司	子公司	"	100	1,011	100.0	1,011	註	
TCEC Corp. (汶萊)公司	股單							
台訊(薩摩亞)公司	股單	子公司	採權益法之長期股權投資	-	\$ 109,237	100.0	\$ 109,237	註
Hong Kong Cement Manufacturing Co. Ltd.	股票	子公司	採權益法之長期股權投資	-	US\$ 437	100.0	US\$ 437	註
TCC Development Holdings Ltd.	股票	子公司	採權益法之長期股權投資	1,919	HK\$ 274,788	100.0	HK\$ 274,788	註
TCC Development Holdings Ltd.	股票	子公司	採權益法之長期股權投資	0.1	108,461	100.0	108,461	註
TCC International Ltd. (Group)	受益憑證							
新光吉利基金	—	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	8,439	35,149	-	35,149		
景順債券基金	—	"	3,989	14,819	-	14,819		
股票								
Anhui Conch Cement Co.	—	備供出售金融資產—流動	38,856	1,938,914	-	1,938,914		
Far Eas Tone	—	"	21,119	195,274	-	195,274		
Yargoan Co.Ltd.	—	以成本衡量之金融資產	-	3,088	17.2	2,476		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	年				備註
				仟單位數/仟股數	帳面金額	持股比例(%)	市價/股權淨值	
達和航運(香港)公司 達通(貴港)公司	嘉環東泥公司	採權益法之被投資公司	採權益法之長期股權投資	21,222	\$ 179,194	18.6	\$ 179,194	
	Quon Hing Concrete Co. Ltd.	採權益法之被投資公司	"	10,000	HK\$ 72,379	50.0	HK\$ 72,379	
	Hong Kong Concrete Co. Ltd.	採權益法之被投資公司	"	129	34,408	31.5	34,408	
	Kenic Investment Holdings Ltd.	採權益法之被投資公司	"	520	10,021	40.0	10,021	
	達通(貴港)公司	子公司	"	-	US\$ 4,969	100.0	US\$ 4,969	註
達通(貴港)公司	達和船務公司	子公司	"	-	RMB\$ 5,009	100.0	RMB\$ 5,009	註

註：編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及其子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十八年度

附表五

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	年初		買入		賣出		其他調整項目 (註一)	年底			
					仟單位數 仟股數	金額	仟單位數 仟股數	金額	仟單位數 仟股數	售價		帳面成本	處分利益	仟單位數 仟股數	金額
台灣水泥公司	受益憑證														
	建弘全家福基金	公平價值變動 列入損益之 金融資產	-	-	-	\$ -	1,177	\$ 200,000	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 650	1,177	\$ 200,650
	保德信債券基金	"	-	-	-	-	13,255	200,000	-	-	-	-	622	13,255	200,622
	國泰債券基金	"	-	-	-	-	12,612	150,000	-	-	-	-	773	12,612	150,773
	摩根富林明 JF 台灣 債券基金	"	-	-	-	-	6,349	100,000	-	-	-	-	224	6,349	100,224
	安泰 ING 債券基金	"	-	-	10,261	159,691	-	-	10,261	159,962	153,000	6,962	(6,691)	-	-
	寶來得寶基金	"	-	-	13,247	151,709	-	-	13,247	151,988	150,000	1,988	(1,709)	-	-
	股票														
	中國合成橡膠公司	備供出售金融 資產—非流 動	-	董事長為 同一人	38,806	1,253,444	9,407	287,855	-	-	-	-	107,597	48,213	1,648,896
	達榮環保公司(註 三)	採權益法之長 期股權投資	-	子公司	33,300	236,707	33,300	333,000	-	-	-	-	(27,239)	66,600	542,468
達和航運公司	受益憑證														
	日盛債券基金	"	-	-	-	-	9,218	130,000	6,809	96,020	95,997	23	9	2,409	34,012
	聯邦債券基金	"	-	-	1,288	16,160	10,176	128,000	11,464	144,263	144,160	103	-	-	-
信昌投資公司	股票														
	中國合成橡膠公司	備供出售金融 資產—非流 動	-	母公司董 事長為同 一人	6,630	214,142	4,298	131,526	-	-	-	-	28,070	10,928	373,738
聯誠貿易公司	股票														
	中國合成橡膠公司	備供出售金融 資產—非流 動	-	母公司董 事長為同 一人	-	-	5,268	161,209	-	-	-	-	18,965	5,268	180,174
TCC International (Group) Ltd.	股票 Upper Value Investments Limited (註二)	採權益法之長 期股權投資	-	-	-	-	-	3,318,996	-	-	-	-	-	-	3,318,996

註一：包括金融商品評價損益及按權益法認列之投資損失。

註二：係預付投資款。

註三：編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及其子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國九十八年度

附表六

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)款項之比率(%) (註一)		
台灣水泥公司	嘉新水泥公司	本公司董事長與該公司副董事長互為二親等之親屬	銷貨	(\$ 666,036)	(3)	提貨後 60 天	\$ -	-	\$ 269	-	
	萬青水泥公司	子公司	銷貨	(328,265)	(2)	提貨月後 50 天	-	-	51,063	9	註二
	鳳勝實業公司	子公司	進貨	1,172,601	6	30 天	-	-	(77,390)	(21)	註二
		子公司	銷貨	(316,465)	(2)	提貨後 75 天	-	-	86,217	17	註二
	建國工程公司	本公司監察人	銷貨	(281,945)	(1)	110 天	-	-	118,601	22	
			進貨	441,852	2	90 天	-	-	(38,063)	(11)	
	達和航運公司	子公司	進貨	539,808	3	30 天	-	-	(40,893)	(11)	註二
	和平港公司	子公司	進貨	701,996	4	依合約而定	-	-	(7,403)	(2)	註二
	中聯資源公司	本公司為其法人董事	銷貨	(188,602)	(1)	提貨後 90 天	-	-	19,189	3	
		本公司為其法人董事	進貨	470,093	2	60 天	-	-	(83,717)	(23)	
	士新儲運公司	採權益法之被投資公司	銷貨	(253,276)	(1)	雙方議定	-	-	79,832	15	
	HKCCL	子公司	銷貨	(220,132)	(1)	裝船日起 65 天	-	-	33,330	6	註二
	台灣通運公司	子公司	進貨	485,079	3	30 天	-	-	(60,266)	(17)	註二
	光和耐火公司	子公司	進貨	208,739	1	30 天	-	-	(28,185)	(8)	註二
	國產實業公司	本公司董事	銷貨	(125,437)	(1)	換貨後 60 天	-	-	85,134	15	
達和航運公司	台灣水泥公司	母公司	貨運收入	(539,808)	(23)	30 天	-	-	40,893	50	註二
	和電公司	母公司相同	貨運收入	(285,840)	(12)	雙方議定	-	-	42,821	50	註二
	巴商德熙公司	子公司	租金支出	546,691	25	雙方議定	-	-	(193,354)	(85)	註二
	巴商盛和公司	子公司	租金支出	111,467	5	雙方議定	-	-	-	-	註二
巴商德熙公司	達和航運公司	母公司	租金收入	(546,691)	(100)	雙方議定	-	-	193,354	100	註二
巴商盛和公司	達和航運公司	母公司	租金收入	(111,467)	(100)	雙方議定	-	-	-	-	註二
信昌化工公司	中石化公司	對本公司採權益法之公司	銷貨	(3,172,914)	(22)	交貨後次月底收款	-	-	244,158	63	
	高雄塑酯公司	中石化公司採權益法之被投資公司	銷貨	(705,795)	(5)	月結 60 天	-	-	145,323	37	
	中國合成橡膠公司	董事長為同一人	進貨	176,835	2	交貨後次月底付款	-	-	(19,108)	(97)	
和平電力公司	和平港公司	母公司相同	進貨	888,168	6	20 天	-	-	(20,859)	(12)	註二
	達和航運公司	母公司相同	進貨	285,840	2	雙方議定	-	-	(42,821)	(25)	註二
	和平營管公司	母公司相同	進貨	405,881	3	30 天	-	-	(99,025)	(58)	註二
和平港公司	和平電力公司	母公司相同	銷貨	(888,168)	(54)	20 天	-	-	20,859	68	註二
	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(701,996)	(43)	依合約而定	-	-	7,403	24	註二
萬青水泥公司	台灣水泥公司	母公司	進貨	328,265	100	提貨月後 50 天	-	-	(51,063)	(100)	註二
鳳勝實業公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(1,172,601)	(37)	30 天	-	-	77,390	100	註二
	台灣水泥公司	母公司	進貨	316,465	12	提貨後 75 天	-	-	(86,217)	(62)	註二
	堃寶實業公司	本公司為其法人董事	進貨	150,583	6	雙方議定	-	-	(40,732)	(29)	
光和耐火	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(208,739)	(23)	30 天	-	-	28,185	73	註二
和平營管公司	和平電力公司	母公司相同	銷貨	(405,881)	(100)	30 天	-	-	99,025	100	註二
台灣通運公司	台灣水泥公司	母公司	銷貨	(485,079)	-	30 天	-	-	60,266	39	註二
HKCCL	台灣水泥公司	母公司	進貨	220,132	1	裝船日起 65 天	-	-	(33,330)	(57)	註二
	Quon Hing	聯屬公司採權益法之被投資公司	銷貨	(HK\$ 39,168)	(1)	依合約而定	-	-	HK\$ 9,184	14	

註一：係佔應收(付)關係人款項之比率。

註二：編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及其子公司
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
 民國九十八年度

附表七

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交 易 對 象	關 係	應 收 關 係 人 款 項 餘 額	週 轉 率	逾 期 應 收 關 係 人 款 項		應收關係人款項 期後收回金額	提 列 備 抵 呆 帳 金 額
					金 額	處 理 方 式		
台灣水泥公司	建國工程公司	本公司監察人	\$ 118,601	2.8	\$ -	-	\$ -	\$ -
信昌化學工業公司	中石化公司	對本公司採權益法之公司	244,158	26.0	-	-	244,158	-
	高雄塑酯公司	中石化公司採權益法之被投資公司	145,323	7.9	-	-	57,796	-
巴商德熙公司	達和航運公司(註)	母公司	193,354	2.6	-	-	-	-

註：編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司及其子公司

轉投資事業相關資訊

民國九十八年度

附表八

單位：除另予註明者為仟元
外，餘為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		年 底 持 有		帳 面 金 額	被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益	本 年 度 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註
				年 底	年 初	仟 股 數	比 率 (%)				
台灣水泥公司	TCC International Ltd.	British Virgin Islands	投資控股	\$ 6,505,035	\$ 6,505,035	200,876	100.0	\$ 20,350,040	(\$ 346,551)	(\$ 346,551)	註
	和平電力公司	花蓮縣秀林鄉	火力發電	6,037,720	6,037,720	602,973	59.5	12,062,739	8,382,572	4,987,631	註
	和平港公司	花蓮縣秀林鄉	和平工業區專用港之經營管理	3,198,500	3,198,500	319,990	100.0	4,759,543	955,325	955,296	註
	信昌化工公司	台北市	化學原料產銷	1,284,143	1,284,143	145,988	50.0	2,838,704	456,979	228,490	註
	達和航運公司	台北市	航運承攬	528,506	528,506	118,649	64.8	2,417,439	787,020	509,890	註
	台灣通運公司	台北市	倉儲運輸	90,862	90,862	32,668	83.9	1,747,732	291,573	244,472	註
	信昌投資公司	台北市	投資事業	190,000	190,000	54,150	100.0	1,026,510	145,400	145,400	註
	台灣士敏工程公司	台北市	工程技術服務	255,893	255,893	55,013	91.4	746,734	82,359	82,676	註
	達和大豐環保公司	台北市	廢棄物之清除及處理	786,800	786,800	78,680	83.6	665,587	(31,515)	(26,351)	註
	CCC USA Corp.	U.S.A	橡膠原料	481,983	481,983	39	33.3	612,962	597,256	199,085	
	達榮環保公司	台北市	廢棄物之清除及處理	666,000	333,000	66,600	66.6	542,468	(81,798)	(27,239)	註
	HKCMCL	香港中環都爹利街	投資控股	72,005	72,005	38	84.7	372,430	33,660	28,494	註
	鳳勝實業公司	高雄縣鳥松鄉	預拌混凝土買賣	250,000	250,000	27,261	45.4	352,714	71,468	35,144	註
	達和環保公司	台北市	廢棄物之清除及處理	72,000	72,000	8,000	50.0	310,117	300,452	150,226	
	合一生技公司(原台懋生技公司)	台北市	生技服務業	300,000	300,000	30,000	30.0	288,659	(51,470)	(15,957)	
	光和耐火公司	苗栗縣頭份鎮	耐火材料製銷	181,050	181,050	18,105	95.3	287,787	30,236	28,812	註
	台泥資訊公司	台北市	資訊軟體設計	71,000	71,000	14,904	99.4	282,933	95,036	95,901	註
	光和建設公司	台北市	興建房屋出租出售	235,221	234,443	34,174	88.3	237,002	50,429	44,547	註
	金昌石礦公司	花蓮縣秀林鄉	石灰石買賣及礦區造林	150,000	150,000	500	100.0	109,568	5	5	註
	萬青水泥公司	台南市	水泥買賣	183,080	183,080	7,960	50.0	95,444	(1,118)	(559)	註
	和平營管公司	花蓮縣秀林鄉	企業顧問輔導	1,861	1,861	6	60.0	82,076	133,687	80,212	註
	台泥化工公司	彰化縣線西鄉塹仔村	化學原料產銷	2,692,111	2,692,111	220,000	100.0	15,973	(569,265)	(569,265)	註
	Synpac Ltd.	Kingdom	投資事業	70,367	70,367	2,700	25.0	15,259	(320,758)	(80,189)	
	和訊創投公司	台北市	創業投資業	69,231	69,231	11,538	46.2	9,419	1,354	625	
	合裕管顧公司	台北市	顧問業	9,000	-	900	30.0	9,368	1,227	368	
	東成石礦公司	花蓮縣秀林鄉	石灰石買賣及礦區造林	1,989	1,989	20	99.5	1,718	(42)	(42)	註
	達和彰北環保公司	台北市	廢棄物之清除及處理	96,000	96,000	9,600	80.0	1,363	(931)	(745)	註
	Taicorn Minerals Corp.	Philippines.	採 礦	11,880	11,880	120	72.7	-	15,663	15,663	註
	Trans Philippines Mineral Corp.	Philippines.	採 礦	2,105	2,105	20	40.0	-	(59)	(59)	註

(接 次 頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		年 底 持 有		被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益	本 年 度 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註	
				年 底	年 初	仟 股 數	比 率 (%)				帳 面 金 額
台灣通運公司	達和航運公司	台北市	航運承攬	\$ 247,229	\$ 247,229	50,311	27.5	\$ 1,025,071	\$ 787,020	\$ 216,210	註
	嘉環東泥公司	台北市	水泥相關產品之製造及銷售	138,830	154,256	13,883	12.2	117,225	975	119	
	萬青水泥公司	台南市	水泥買賣	124,873	124,873	6,937	43.6	112,564	(1,118)	(487)	註
	高熙公司	台北市	海運承攬	26,910	26,910	1,170	100.0	20,275	1,408	1,408	註
	和順建材公司	花蓮市	砂石篩選買賣	10,200	10,200	1,020	51.0	-	(796)	(796)	註
	台通國際物流公司	BVI	投資及一般貿易	-	164,248	-	-	-	(14,343)	(14,343)	註
	信昌投資公司	聯誠貿易公司	台北市	進出口貿易	219,450	219,450	21,945	100.0	400,030	29,798	29,798
達和航運公司	和平電力公司	花蓮縣秀林鄉	火力發電	68,911	68,911	5,067	0.5	97,901	8,382,572	41,610	註
	信昌化工公司	台北市	化學原料產銷	24,000	24,000	1,500	0.5	29,165	456,979	2,348	註
	達和航運公司	台北市	航運承攬	343	343	34	-	699	787,020	147	註
	達和控股公司	Samoa.	一般投資	US\$ 10,300	US\$ 10,300	10,300	100.0	3,287,082	471,056	471,056	註
台灣士敏公司	士新儲運公司	高雄市	倉儲	\$ 50,000	\$ 50,000	5,000	3.3	52,989	(13,579)	(449)	
	嘉環東泥公司	台北市	水泥相關產品之製造及銷售	12,608	14,008	1,261	1.1	10,680	975	6	
台泥資訊公司	TCEC Corp. (汶萊) 公司	Brunei Darussalam	一般投資業	16,295	16,295	-	100.0	109,237	25,487	25,487	註
和平港公司	台訊(薩摩亞)公司	Samoa.	一般投資	3,412	3,412	2,128	100.0	20,262	13,972	13,972	註
萬青水泥公司	信昌化工公司	台北市	化學原料產銷	104,929	104,929	6,675	2.3	129,778	456,979	10,440	註
鳳勝實業公司	士新儲運公司	高雄市	倉儲運輸	177,900	177,900	17,790	11.8	188,422	(13,579)	(1,598)	
台通國際物流公司	和順建材公司	花蓮市	砂石篩選買賣	-	-	180	9.0	-	(796)	-	註
聯誠貿易公司	福州台通物流公司	CHINA	陸上貨運及倉儲裝卸	-	164,248	-	-	-	(2,944)	(431)	註
達和控股公司	士新儲運公司	高雄市	倉儲運輸	55,250	55,250	5,525	3.7	58,537	(13,579)	(497)	
	台灣通運公司	台北市	倉儲運輸	2,612	2,612	261	0.7	13,978	291,573	1,955	註
	嘉環東泥公司	台北市	水泥相關產品製造及銷售	4,050	4,500	405	0.4	3,420	975	4	
	巴商德熙公司	Panama.	船舶運輸	US\$ 1,450	US\$ 1,450	2	100.0	US\$ 68,139	US\$ 5,422	US\$ 5,422	註
	巴商吉和公司	Panama.	船舶運輸	6,700	6,700	7	100.0	16,948	7,307	7,307	註
TCEC Corp.(汶萊) 公司	巴商盛和公司	Panama.	船舶運輸	2,050	2,050	2	100.0	11,135	123	123	註
	達和航運(香港)公司	Hong kong	船舶運輸	5,100	5,100	5,100	100.0	5,116	557	557	註
台訊(薩摩亞)公司	達和航運(新加坡)公司	Singapore	船舶運輸	100	100	100	100.0	1,011	852	852	註
福州台泥軟件科技公司	士敏(英德)公司	CHINA	生產銷售水泥機械及組裝工程	16,295	16,295	-	100.0	\$ 109,237	\$ 25,487	\$ 25,487	註
	福州台泥軟件科技公司	CHINA	軟件產品發展、生產及設備維修	US\$ 100	US\$ 100	-	100.0	US\$ 437	US\$ 126	US\$ 72	註

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		年 底 持 有		帳 面 金 額	被 投 資 公 司 本 年 度 (損) 益	本 年 度 認 列 之 投 資 (損) 益	備 註
				年 底	年 初	仟 股 數	比 率 (%)				
Hong Kong Cement Manufacturing Co. Ltd.	TCC Development Holdings Ltd.	BVI	投資控股	US\$ 1,919	US\$ 1,919	1,919	100.0	HK\$ 274,788	(HK\$ 11)	(HK\$ 11)	註
TCC Development Holdings Ltd.	TCC Development Ltd.	BVI	土地租賃	0.1	0.1	0.1	100.0	108,461	8,252	8,252	註
TCC International Ltd. (Group)	嘉環東泥公司	TW	製造及買賣水泥	\$ 212,220	\$ 235,800	21,222	18.6	\$ 179,194	\$ 975	\$ 182	
	Quon Hing Concrete Co. Ltd.	HK	投資控股	HK\$ 44,491	HK\$ 44,491	10,000	50.0	HK\$ 72,379	HK\$ 42,261	HK\$ 20,630	
	Hong Kong Concrete Co. Ltd.	HK	水泥處理服務	6,822	6,822	129	31.5	34,408	36,479	11,491	
	Kenic Investment Holdings Ltd.	HK	水泥處理服務	4,030	4,030	520	40.0	10,021	(17,672)	(7,069)	
達和航運(香港)公司	達通(貴港)公司	CHINA	物流運輸	US\$ 5,000	US\$ 5,000	-	100.0	US\$ 4,969	US\$ 98	US\$ 98	註
達通(貴港)公司	達和船務公司	CHINA	船舶運輸	RMB\$ 4,000	RMB\$ 4,000	-	100.0	RMB\$ 5,009	RMB\$ 997	RMB\$ 997	註

註：編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣水泥股份有限公司
大陸投資資訊
民國九十八年度

附表九

單位：除另予註明者為仟元
外，餘為新台幣仟元

(一) 大陸投資資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一)	投資方式	年初自台灣匯出 累積投資金額	本年度匯出或收回投資金額(註六)		年底自台灣匯出 累積投資金額 (註一及二)	本公司直接或 間接投資 之持股比例	本年度認列 投資(損)益 (註一及五)	年底投資 帳面價值 (註一)	截至本年度已 匯回投資收益
					匯出	收回					
安徽朱家橋水泥有限公司	水泥製造及分銷	\$ 479,850 (15,000 仟美元)	透過第三地投資設立公 司再投資大陸公司	\$ 124,761 (3,900 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ 124,761 (3,900 仟美元)	26%	\$ 260 (61 仟港幣)	\$ 155,723 (37,742 仟港幣)	\$ -
福州台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	519,838 (16,250 仟美元)	透過第三地投資設立公 司再投資大陸公司	228,729 (7,150 仟美元)	-	-	228,729 (7,150 仟美元)	44%	(31,032) (7,279 仟港幣)	261,731 (63,434 仟港幣)	-
福州台泥洋嶼碼頭有限公司	經營水泥專用碼頭	159,950 (5,000 仟美元)	透過第三地投資設立公 司再投資大陸公司	70,378 (2,200 仟美元)	-	-	70,378 (2,200 仟美元)	44%	2,567 (602 仟港幣)	90,949 (22,043 仟港幣)	-
柳州台泥新型建材有限公司	建築材料銷售	431,865 (13,500 仟美元)	透過第三地投資設立公 司再投資大陸公司	77,736 (2,430 仟美元)	-	-	77,736 (2,430 仟美元)	18%	38,063 (8,929 仟港幣)	146,496 (35,506 仟港幣)	-
台泥(英德)水泥有限公司(註三)	水泥製造及分銷	6,378,806 (199,400 仟美元)	透過第三地投資設立公 司再投資大陸公司	2,525,163 (78,936 仟美元)	281,512 (8,800 仟美元)	-	2,806,675 (87,736 仟美元)	44%	362,463 (85,025 仟港幣)	3,544,041 (858,953 仟港幣)	-
英信(英德)水泥有限公司	水泥製造及分銷	63,980 (2,000 仟美元)	透過第三地投資設立公 司再投資大陸公司	28,151 (880 仟美元)	-	-	28,151 (880 仟美元)	44%	(1,592) (373 仟港幣)	11,277 (2,733 仟港幣)	-
句容台泥水泥有限公司	水泥製造及分銷	6,493,970 (203,000 仟美元)	透過第三地投資設立公 司再投資大陸公司	2,435,079 (76,120 仟美元)	422,268 (13,200 仟美元)	-	2,857,347 (89,320 仟美元)	44%	(170,604) (40,020 仟港幣)	3,686,835 (893,562 仟港幣)	-
台泥(貴港)水泥有限公司	水泥製造及分銷	6,330,050 (197,876 仟美元)	透過第三地投資設立公 司再投資大陸公司	6,330,050 (197,876 仟美元)	-	3,544,828 (110,811 仟美元)	2,785,222 (87,065 仟美元)	44%	(461,611) (108,283 仟港幣)	2,675,861 (648,536 仟港幣)	-
江蘇台泥投資有限公司	一般投資事業	959,700 (30,000 仟美元)	透過第三地投資設立公 司再投資大陸公司	-	422,268 (13,200 仟美元)	-	422,268 (13,200 仟美元)	44%	(692) (162 仟港幣)	420,078 (101,812 仟港幣)	-

期末累計自台灣匯出赴大陸地區 投資金額(註一及二)	經濟部投審會核准 投資金額(註一)	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
\$13,693,472 (428,055 仟美元)	\$15,881,867 (496,463 仟美元)	\$47,466,060

註一：係按九十八年十二月三十一日之匯率 US\$1=NT\$31.99；除投資損益以 HK\$1=NT\$4.263 外，餘以 HK\$1=NT\$4.126 換算。

註二：包含境外子公司匯出金額。

註三：尚未完成變更登記。

註四：母公司為整合大陸投資事業，調整第三地區轉投資事業之投資架構，將台泥(貴港)水泥有限公司自 TCC International Ltd.投資架構下調整為 TCC International Holdings Ltd.之子公司。此投資架構調整案經投審會九十八年九月核准。母公司對台泥(貴港)水泥有限公司持股比例由 100%降為 44%。

註五：係按經由與台灣母公司簽證會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表計算。

註六：除台泥(英德)水泥有限公司、句容台泥水泥有限公司及江蘇台泥投資有限公司係本年度實際匯出金額外，餘係股權比例變動所致。

註七：上述公司於編製合併財務報表時業已沖銷。

(二) 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：請參閱附註二十、附表二及六。

台灣水泥股份有限公司及其子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形
民國九十八及九十七年度

附表十

單位：新台幣仟元

九十八年度

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	
1	台灣水泥	達和航運	子公司	營業成本	\$ 539,808	30天	0.6
				應付關係人款項	40,893	30天	-
		和平港	子公司	營業成本	701,996	依合約而定	0.8
				營業外收入及利益	19,058	依合約而定	-
		萬青水泥	子公司	營業收入	328,265	提貨月後50天	0.4
				應收關係人款項	51,063	提貨月後50天	-
		鳳勝實業	子公司	營業收入	316,465	提貨後75天	0.4
				應收關係人款項	86,217	提貨後75天	-
		台灣通運	子公司	營業成本	1,172,601	30天	1.4
				應付關係人款項	77,390	30天	-
		和平電力	子公司	營業成本	485,079	30天	0.6
				應付關係人款項	60,266	30天	-
		光和耐火	子公司	其他流動資產	175,449	雙方議定	0.1
				營業成本	208,739	30天	0.2
		台泥資訊	子公司	應付關係人款項	28,185	30天	-
				存出保證金	18,788	雙方議定	-
		TCC Fuzhou	子公司	應付關係人款項	25,633	雙方議定	-
				應收關係人款項	42,534	雙方議定	-
		HKCCL	子公司	營業收入	220,132	裝船日起65天	0.3
				應收關係人款項	33,330	裝船日起65天	-
TCCI	子公司	營業外收入及利益	12,662	雙方議定	-		
		營業外收入及利益	10,303	雙方議定	-		
2	達和航運	台灣水泥	母公司	營業收入	539,808	30天	0.6
				應收關係人款項	40,893	30天	-
		巴商德熙	子公司	營業成本	546,691	雙方議定	0.6
				應付關係人款項	193,354	雙方議定	0.1
		巴商盛和	子公司	營業成本	111,467	雙方議定	0.1
				營業收入	285,840	雙方議定	0.3
和平電力	母公司相同	應收關係人款項	42,821	雙方議定	-		

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔總營收或總資產之比率(%)
3	巴商德熙	達和航運	母公司	營業收入	\$ 546,691	雙方議定	0.6
				應收關係人款項	193,354	雙方議定	0.1
4	巴商盛和	達和航運	母公司	營業收入	111,467	雙方議定	0.1
5	和平港	台灣水泥	母公司	營業收入	701,996	依合約而定	0.8
		和平電力	母公司相同	營業外支出及損失	19,058	依合約而定	-
				營業收入	888,168	20天	1.0
				應收關係人款項	20,859	20天	-
6	萬青水泥	台灣水泥	母公司	營業成本	328,265	提貨月後50天	0.4
				應付關係人款項	51,063	提貨月後50天	-
7	鳳勝實業	台灣水泥	母公司	營業成本	316,465	提貨後75天	0.4
				應付關係人款項	86,217	提貨後75天	-
				營業收入	1,172,601	30天	1.4
				應收關係人款項	77,390	30天	-
8	台灣通運	台灣水泥	母公司	營業收入	485,079	30天	0.6
				應收關係人款項	60,266	30天	-
9	和平電力	台灣水泥	母公司	其他流動負債	175,449	雙方議定	0.1
		和平港	母公司相同	營業成本	888,168	20天	1.0
		達和航運	母公司相同	應付關係人款項	20,859	20天	-
				營業成本	285,840	雙方議定	0.3
		和平營管	母公司相同	應付關係人款項	42,821	雙方議定	-
				營業成本	405,881	30天	0.5
10	光和耐火	台灣水泥	母公司	應付關係人款項	99,025	30天	-
				營業收入	208,739	30天	0.2
				應收關係人款項	28,185	30天	-
				存入保證金	18,788	雙方議定	-
11	和平營管	和平電力	母公司相同	營業收入	405,881	30天	0.5
				應收關係人款項	99,025	30天	-
12	台泥資訊	台灣水泥	母公司	應收關係人款項	25,633	雙方議定	-
13	TCC Fuzhou	台灣水泥	母公司	應付關係人款項	42,534	雙方議定	-
14	HKCCL	台灣水泥	母公司	營業成本	220,132	裝船日起65天	0.3
				應付關係人款項	33,330	裝船日起65天	-
15	TCCI	台灣水泥	母公司	營業外支出及損失	12,662	雙方議定	-
16	台泥化工	台灣水泥	母公司	營業外支出及損失	10,303	雙方議定	-

九十七年度

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔總營收或總資產之比率(%)
1	台灣水泥	達和航運	子公司	營業成本	\$ 928,765	月結 45 天	1.2
				應付關係人款項	98,862	月結 45 天	0.1
		和平港	子公司	營業成本	665,984	依合約而定	0.8
				營業收入	427,953	提貨月後 50 天	0.5
		萬青水泥	子公司	應收關係人款項	126,342	提貨月後 50 天	0.1
				營業收入	252,809	提貨後 75 天	0.3
		鳳勝實業	子公司	應收關係人款項	85,575	提貨後 75 天	-
				營業成本	1,242,397	90 天	1.6
		台灣通運	子公司	應付關係人款項	64,238	90 天	-
				營業成本	584,874	90 天	0.7
		和平電力	子公司	應付關係人款項	179,927	90 天	0.1
				其他應付款—關係人	15,171	90 天	-
		光 and 耐火	子公司	營業收入	53,380	雙方議定	0.1
				應收關係人款項	13,501	雙方議定	-
		台泥資訊	子公司	其他應收款—關係人	669,469	雙方議定	0.4
				應付關係人款項	22,773	雙方議定	-
		TCC Fuzhou	子公司	其他流動負債	696,836	雙方議定	0.4
				營業成本	213,534	90 天	0.3
		HKCCL	子公司	應付關係人款項	66,474	90 天	-
				存出保證金	18,788	雙方議定	-
2	達和航運	台灣水泥	母公司	營業成本	68,895	雙方議定	0.1
				應付關係人款項	17,086	雙方議定	-
3	巴商德熙	達和航運	母公司	營業收入	47,576	雙方議定	0.1
				營業收入	55,760	雙方議定	0.1
3	巴商德熙	達和航運	母公司	應收關係人款項	32,709	雙方議定	-
				營業收入	928,765	月結 45 天	1.2
3	巴商德熙	達和航運	母公司	應收關係人款項	98,862	月結 45 天	0.1
				營業成本	1,057,541	月結 60 天	1.3
3	巴商德熙	達和航運	母公司	應付關係人款項	234,343	月結 60 天	0.1
				營業成本	280,156	月結 60 天	0.4
3	巴商德熙	達和航運	母公司	應付關係人款項	64,420	月結 60 天	-
				營業成本	190,289	月結 60 天	0.2
3	巴商德熙	達和航運	母公司	應付關係人款項	16,777	月結 60 天	-
				營業收入	581,862	收到發票後七日付款	0.7
3	巴商德熙	達和航運	母公司	應收關係人款項	113,488	收到發票後七日付款	0.1
				營業收入	1,057,541	月結 60 天	1.3
3	巴商德熙	達和航運	母公司	應收關係人款項	234,343	月結 60 天	0.1

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔總營收或總資產之比率(%)
4	巴商吉和	達和航運	母公司	營業收入	\$ 280,156	月結 60 天	0.4
		達和航運(香港)	母公司相同	應收關係人款項	64,420	月結 60 天	-
5	巴商盛和	達和航運	母公司	營業收入	102,462	雙方議定	0.1
				應收關係人款項	47,356	雙方議定	-
6	和平港	台灣水泥 和平電力	母公司 母公司相同	營業收入	190,289	月結 60 天	0.2
				應收關係人款項	16,777	月結 60 天	-
7	萬青水泥	台灣水泥	母公司	營業收入	665,984	依合約而定	0.8
				營業收入	881,567	30 天	1.1
8	達和航運(香港)	巴商吉和	母公司相同	應收關係人款項	61,284	30 天	-
				營業成本	427,953	提貨月後 50 天	0.5
9	鳳勝實業	台灣水泥	母公司	應付關係人款項	126,342	提貨月後 50 天	0.1
				營業成本	102,462	雙方議定	0.1
10	台灣通運	台灣水泥	母公司	應付關係人款項	47,356	雙方議定	-
				營業成本	252,809	提貨後 75 天	0.3
11	和平電力	台灣水泥	母公司	應付關係人款項	85,575	提貨後 75 天	-
				營業收入	1,242,397	90 天	1.6
12	光和耐火	台灣水泥	母公司	應收關係人款項	64,238	90 天	-
				營業收入	584,874	90 天	0.7
11	和平電力	台灣水泥	母公司	應收關係人款項	179,927	90 天	0.1
				其他應收款-關係人	15,171	90 天	-
11	和平電力	台灣水泥	母公司	營業成本	53,380	雙方議定	0.1
				應付關係人款項	13,501	雙方議定	-
11	和平電力	台灣水泥	母公司	其他應付款-關係人	669,469	雙方議定	0.4
				應收關係人款項	22,773	雙方議定	-
11	和平電力	台灣水泥	母公司	其他流動資產	696,836	雙方議定	0.4
				營業成本	881,567	30 天	1.1
11	和平電力	台灣水泥	母公司	應付關係人款項	61,284	30 天	-
				營業成本	581,862	收到發票後七日付款	0.7
11	和平電力	台灣水泥	母公司	應付關係人款項	113,488	收到發票後七日付款	0.1
				營業成本	373,845	按約定條件	0.5
12	光和耐火	台灣水泥	母公司	應付關係人款項	159,295	按約定條件	0.1
				營業收入	213,534	90 天	0.3
12	光和耐火	台灣水泥	母公司	應收關係人款項	66,474	90 天	-
				存入保證金	18,788	雙方議定	-

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔總營收或總資產之比率(%)
13	和平營管	和平電力	母公司相同	營業收入	\$ 373,845	按約定條件	0.5
				應收關係人款項	159,295	按約定條件	0.1
14	台泥資訊	台灣水泥	母公司	營業收入	68,895	雙方議定	0.1
				應收關係人款項	17,086	雙方議定	-
15	TCC Fuzhou	台灣水泥	母公司	營業成本	47,576	雙方議定	0.1
16	HKCCL	台灣水泥	母公司	營業成本	55,760	雙方議定	0.1
				應付關係人款項	32,709	雙方議定	-

熱 擁
情 抱
學 改
習 變

 T'cEMENT