

台泥企業團

法人說明會
Investors'
Conference

—
2022年第3季

OTCC

為生命服務



ANKH

代表生命

源自埃及象形文字

象徵空氣和水

賦予生命的必要元素



OTCC



全球劇變 經濟動盪
衝擊物種生命

通貨膨脹

	2021/10	2022/10	成長率
美國	6.2%	7.7%	+24%
美國油價指數	205.7	252.6	+23%
歐盟	4.4%	10.9%	+148%
英國	4.2%	10.1%	+140%

資料來源: Bloomberg, 油價單位是USD/Gallon

美國利率

	2021/11	2022/11	成長率
聯邦基本	0.25%	4.00%	+1,500%
基本貸款	3.25%	7.00%	+115%
30年房貸	3.13%	7.22%	+131%

資料來源: Bloomberg



全球經濟 影響每一個人的生活

美金升值

	2021/10	2022/10	貶值
歐元	1.16	0.99	-15%
英鎊	1.37	1.15	-16%
日圓	113.95	148.71	-31%
台幣	27.8	32.2	-16%

資料來源: Bloomberg

GDP衰退

	2021	2022F	衰退
美國	5.7%	1.6%	-4.1%
歐盟	5.4%	2.7%	-2.7%
英國	7.4%	3.6%	-3.8%
日本	1.7%	1.7%	0%

資料來源: Bloomberg, IMF及Eurostat



全球經濟 影響每一個人的生活

台泥第一個零碳礦山 示範基地





減少對地球傷害

台泥企業團持續幫助社會處理廢棄物

近三年處理約
2,700萬噸

75%
相當於台灣年平均
廢棄物量



排放持續
遠低於 政府標準



台泥企業團廢棄物處理量：1. 包括台灣、中國大陸及暹和環保 2. 2020~2022年平均量
全台灣廢棄物量資料來源：行政院環保署及相關部會資料 | 空汙數據：台灣2022 1~9排放量



水泥廠提升替代燃料原料使用

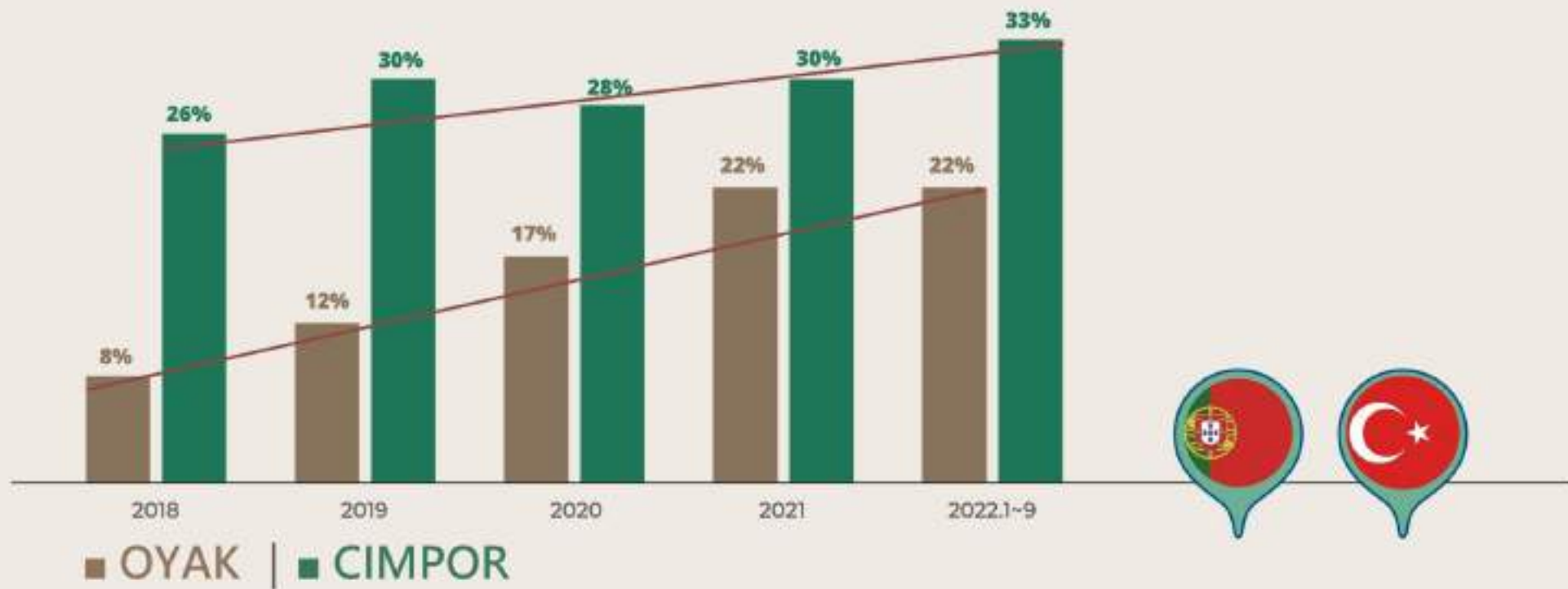


註：①須依當地法規標準執行 ②台灣及中國大陸替代燃料包含具熱質替代原料(例如煤灰及煤矸石) ③2021年因應中國大陸能耗法規要求，配合限電調整生產規劃，影響替代原燃料使用量比例



替代燃料技術導入OYAK & Cimpor

替代燃料熱值比



資料來源: Cimpor及OYAK提供

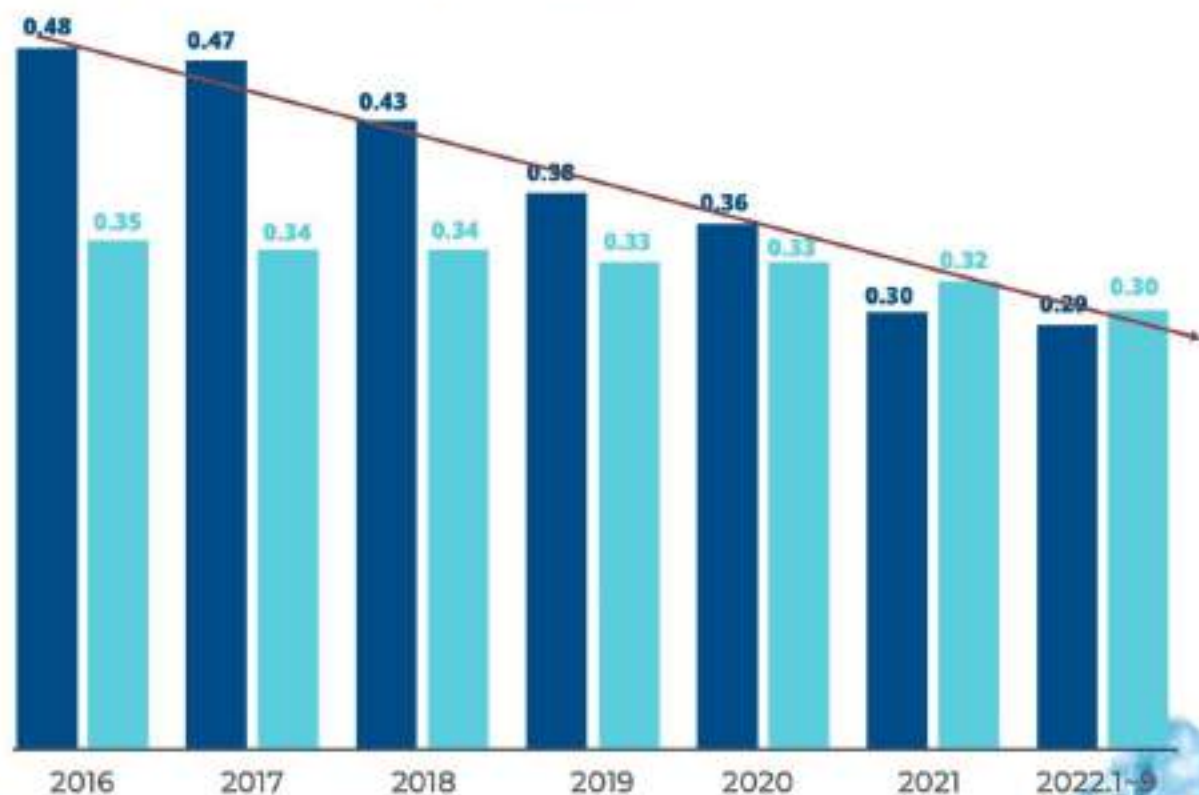


水是生命之源

世界首家 水泥公司取得ISO水資源認證

用水強度

台灣下降38% | 大陸下降9%



台泥台灣製品廠
廢水100%回收

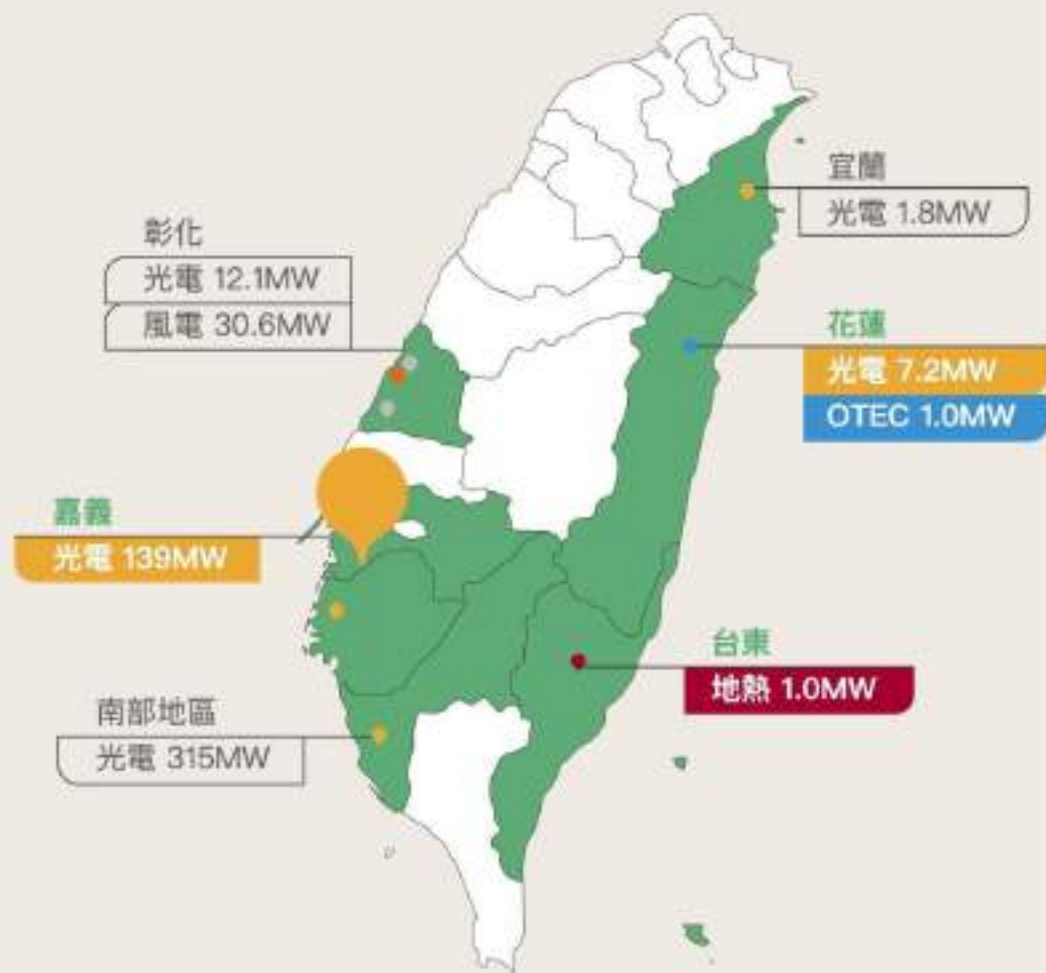
■ 台灣 | ■ 中國大陸

單位：立方米/噸膠結材料
註：用水強度數據為2016 vs 2021



持續建置綠電 投入前瞻能源

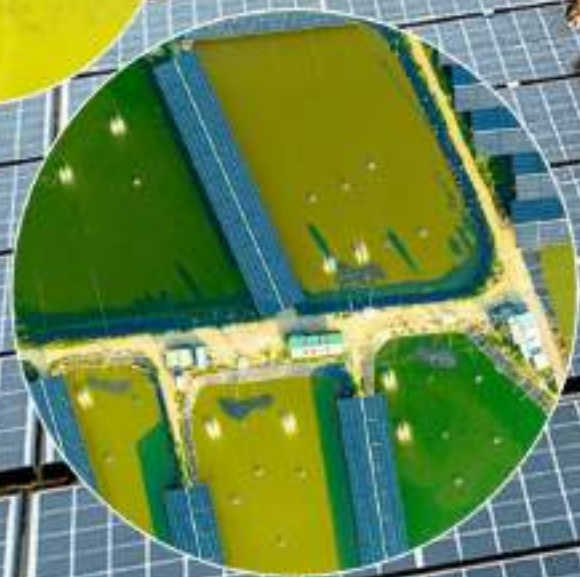
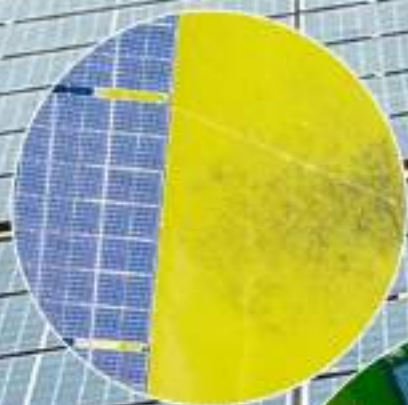
目標2025年~600MW建置量





持續建置綠電 投入前瞻能源

2022年10月
全台第一個全區併網綠電
漁電共生案場



43MW

全區裝置容量

5,400萬度

年發電量

1.5萬戶

家庭用電



持續建置綠電 投入前瞻能源

目標2025年~600MW建置量





持續建置綠電 投入前瞻能源



海洋能
申請中



花 | 蓮 | 和 | 平



TCCGE

地熱發電
生產井鑽探中



台 | 東 | 紅 | 葉



花蓮和平10MW儲能案場將完工 增加電網韌性



花蓮和平廠30MW

9/27上線 · 全台最大單一案場

台電即時備轉/補充備轉服務

儲能系統結合工廠降載的複合模式，以需量反應身分提供服務，具追隨負載與配合台電調度要求

4/11 上線 · 能元科技 1MW

台電即時備轉/補充備轉服務

2023年 花蓮和平廠 10MW

增強型動態調頻備轉 E-dReg服務

併網型儲能設備具備快速反應與尖離峰電能移轉特性，將增進電力調度彈性

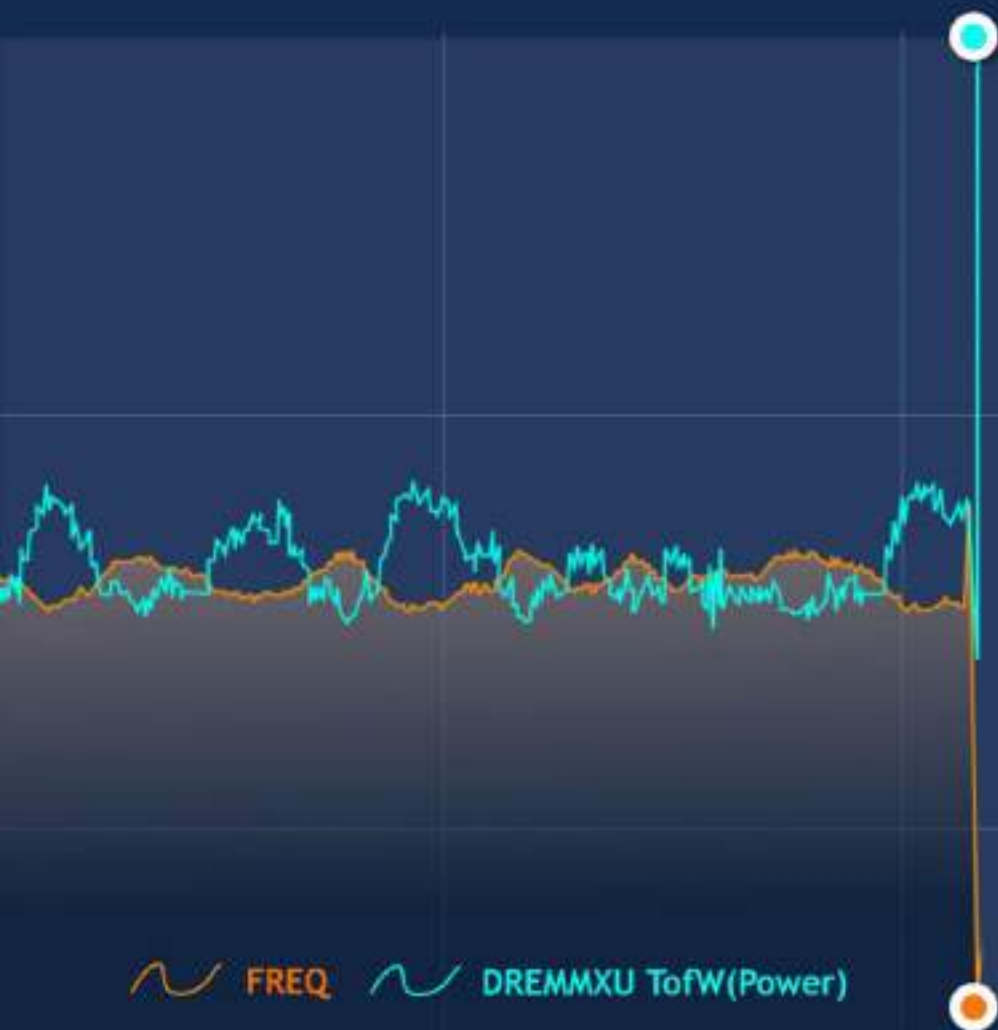
2021年 彰濱5MW AFC

動態調頻備轉 dReg服務

追隨系統頻率，具秒級反應之雙向頻率調節能力

2021年台泥啓用全台唯一自製高效率AFC 0.1 秒救援電網

2022.03.03 停電事故紀錄



藍色曲線:如何解決

09:16:24 台泥AFC瞬間偵測到電力供應不足，即時提供電力輸出，穩定電網。

橙色區域:事件說明

09:16:24 興達電廠故障，供電瞬間減少50萬瓩，電網頻率瞬間降至 58.81 Hz。



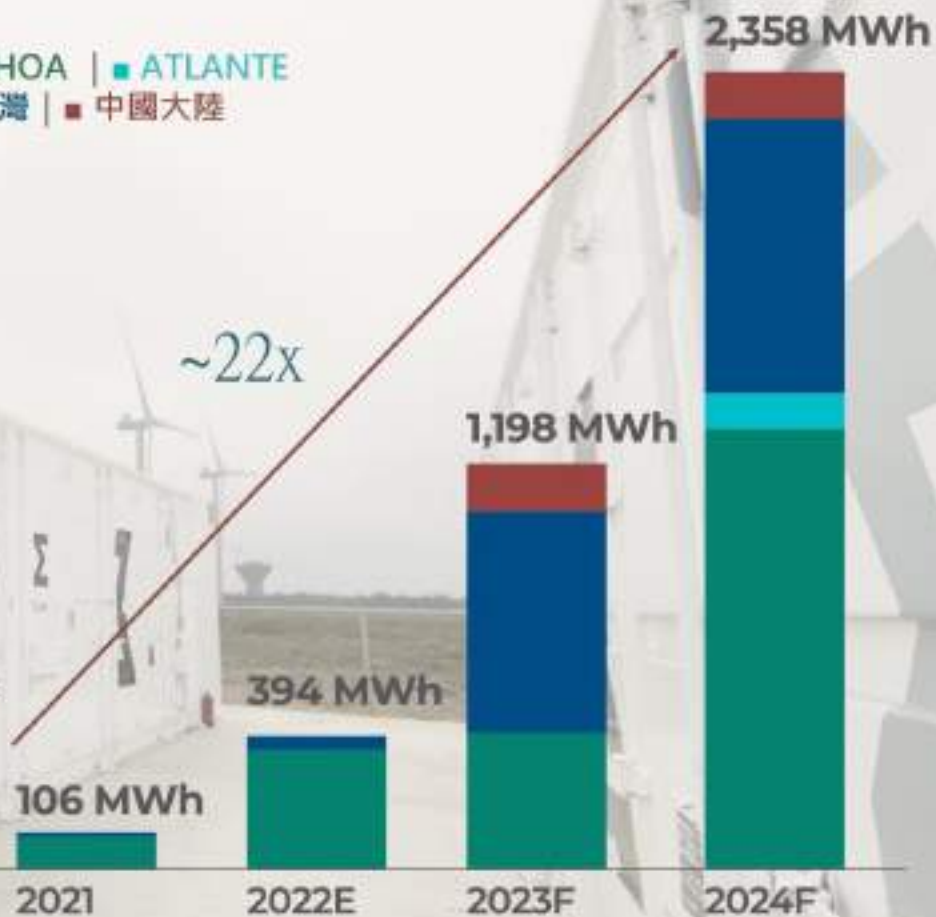
全球四大洲 擴大建置儲能系統

建置時程



台泥企業團 | 全球儲能裝置量

■ NHOA | ■ ATLANTE
■ 台灣 | ■ 中國大陸





100%自製防火低碳UHPC儲能櫃

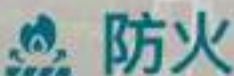
已申請專利

世界首座 商轉運用 新式混凝土 (UHPC) 儲能櫃



減碳

較金屬儲能櫃
減少50%碳排量



防火

可耐悶燒1,000度
持續2小時



抗壓

強度超過1.7萬psi
台北101抗壓強度為1萬psi



耐候性

抗滲、耐候性高
較不易受外界環境變化影響

UHPC 防火測試





Molicel高雄小港超級電池廠

2023 H1 試車投產



電動賽車

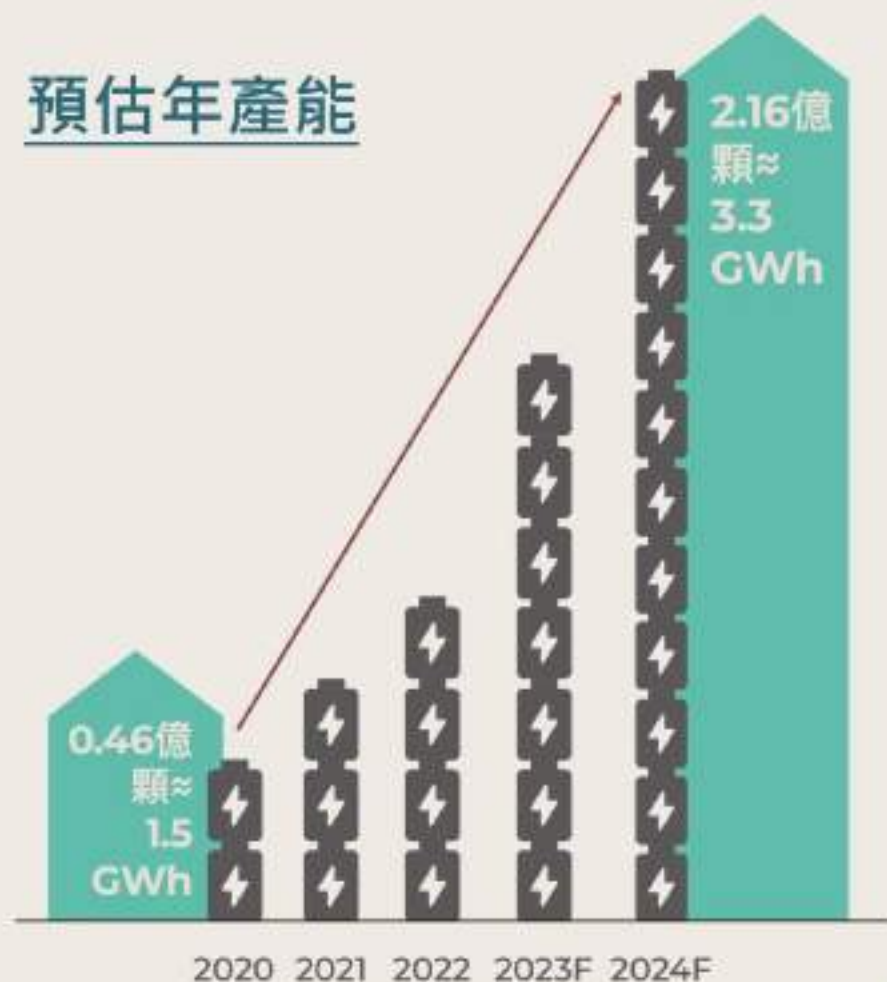
使用Molicel
奪下英國GoodWood
賽事冠軍



電動垂直起降 飛行器

使用Molicel
續航力載重能力最大化
零碳排空中飛行器

預估年產能





大陸及國際煤炭價格倍數翻揚





大陸廠區水泥售價調漲

低於燃煤成本漲幅



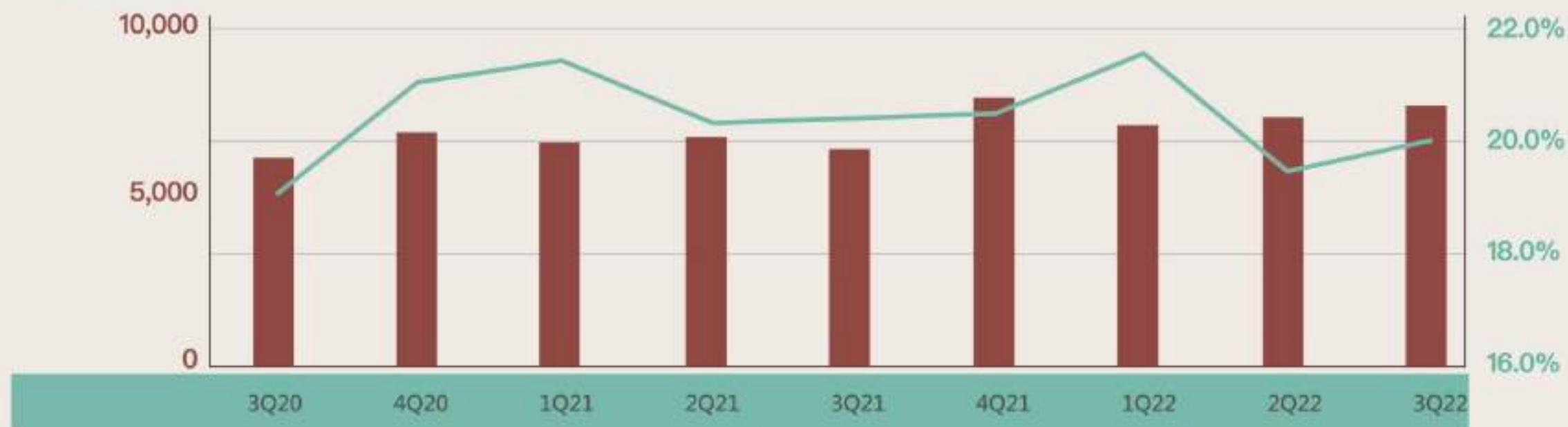
	(50)	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22
銷量 (百萬噸)		15.4	17.0	11.3	14.2	13.4	10.0	8.5	9.3	10.9
營收 (人民幣百萬)		4,363	5,015	3,225	4,451	3,957	4,566	2,889	2,905	2,875
噸毛利		96	100	66	97	58	168	34	20	-5
營業淨利 (人民幣百萬)		1,122	1,243	436	991	448	1,221	-8	-69	-311
毛利率 %		33.8%	33.7%	23.2%	30.9%	19.7%	36.8%	9.9%	6.5%	-1.9%



台灣水泥廠區獲利穩定

■ 營收 | — 毛利率%

新台幣 百萬



營收	6,039	6,969	6,622	6,801	6,450	7,991	7,123	7,351	7,730
毛利率 %	18.4%	21.2%	21.5%	20.3%	20.3%	20.5%	21.6%	19.6%	20.0%

毛利率 % = 毛利 / 營收

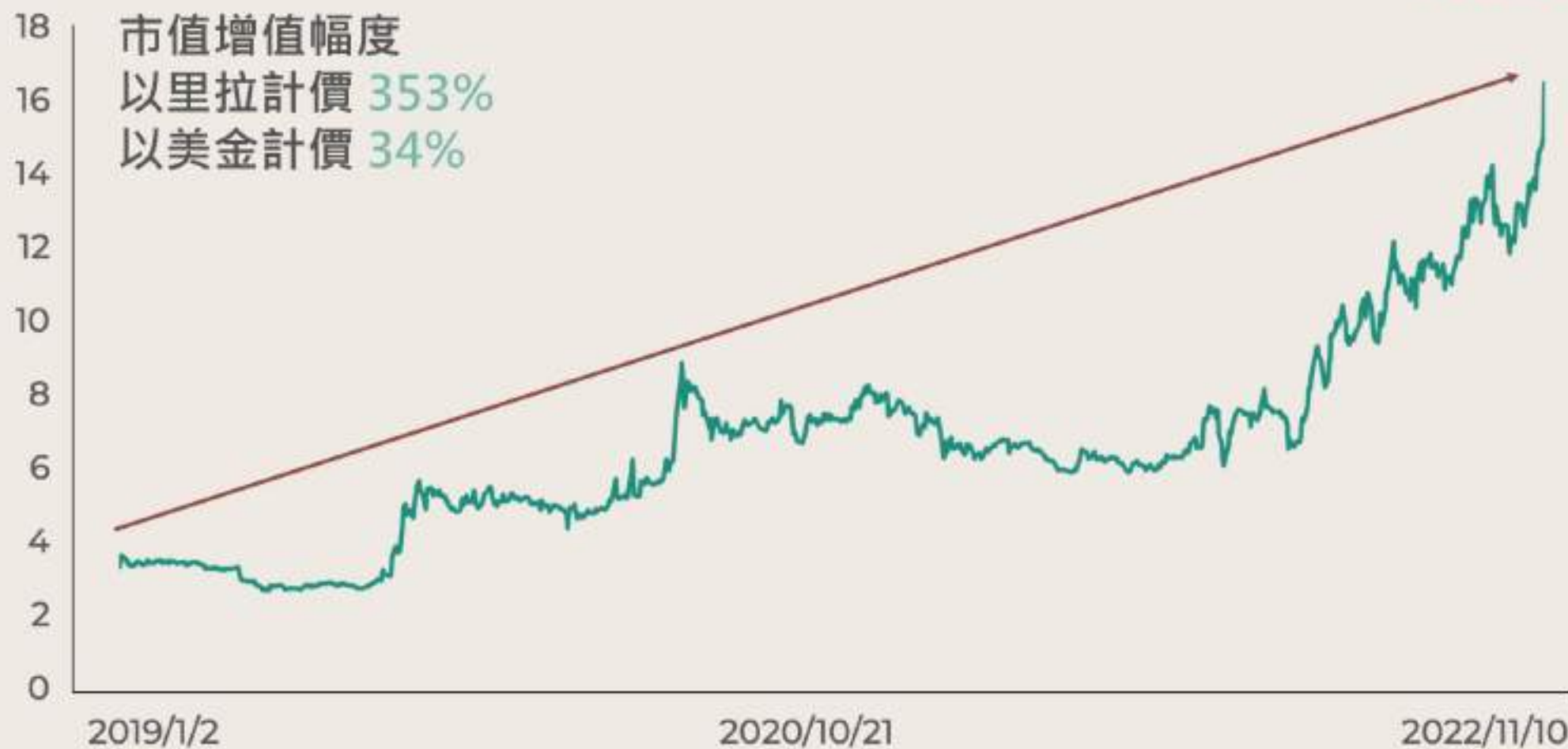
註：毛利包括水泥及混凝土，因銷售單位不同，無單位毛利



台泥持有OYAK股票

市值增加

土耳其里拉



註：資料來源為Bloomberg (OYAK TI, 美金計算使用2022/11/10匯率)



土耳其與葡萄牙水泥廠投資

獲利持續成長

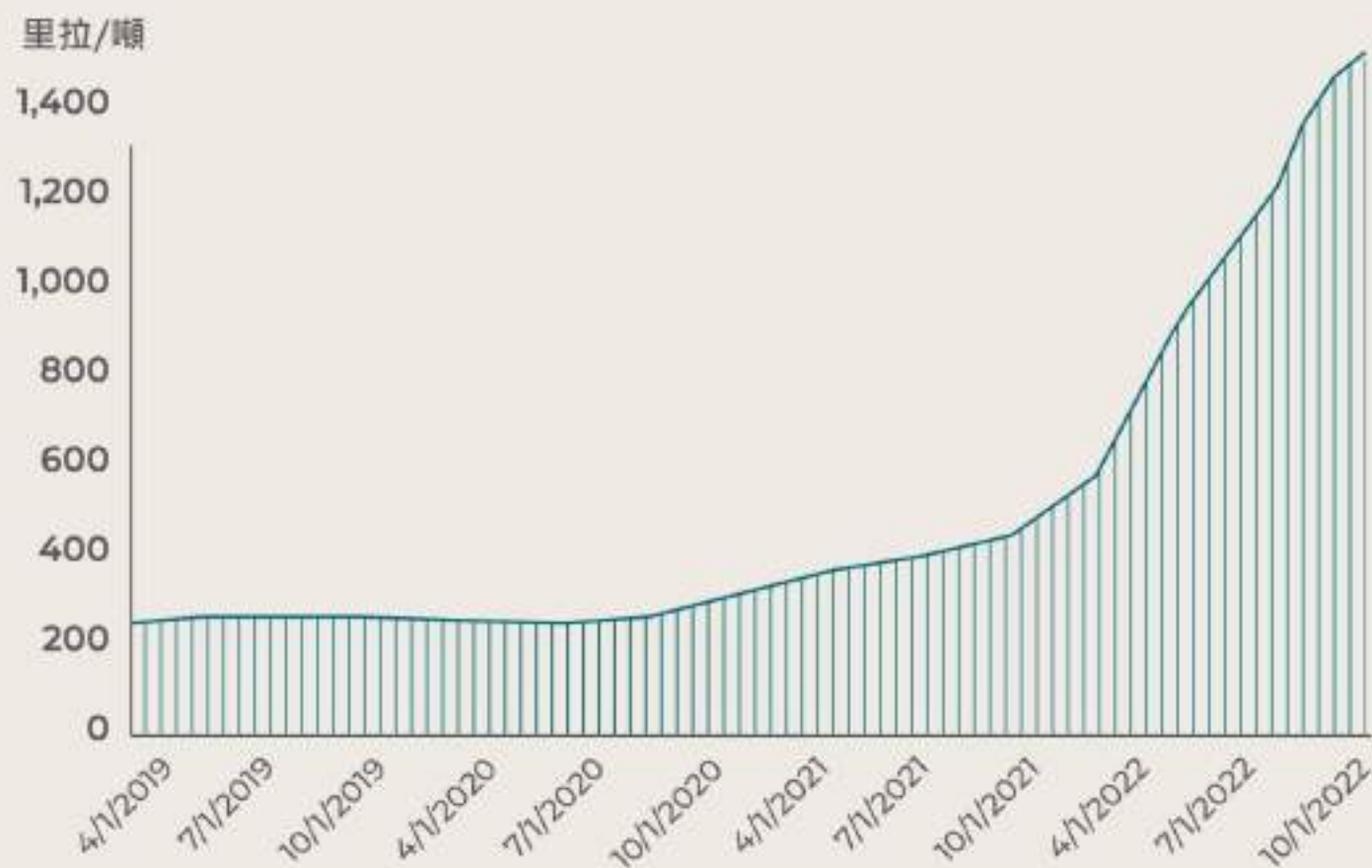
稅後淨利(台泥認列)



美元 百萬

資料來源：Bloomberg (美元稅後淨利以2019-2021每年第三季底匯率計算)

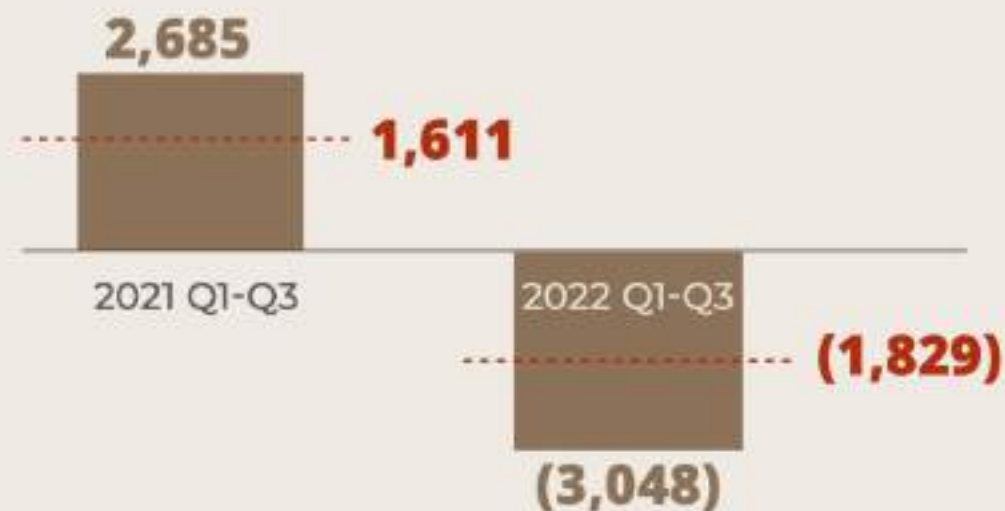
土耳其水泥內銷價





和平電力第三季已轉虧為盈

稅後淨利



新台幣 百萬

■ 和平電力稅後淨利 | ■ 台泥認列60%

2022年每季稅後淨利



今年國際煤價
為去年同期3倍

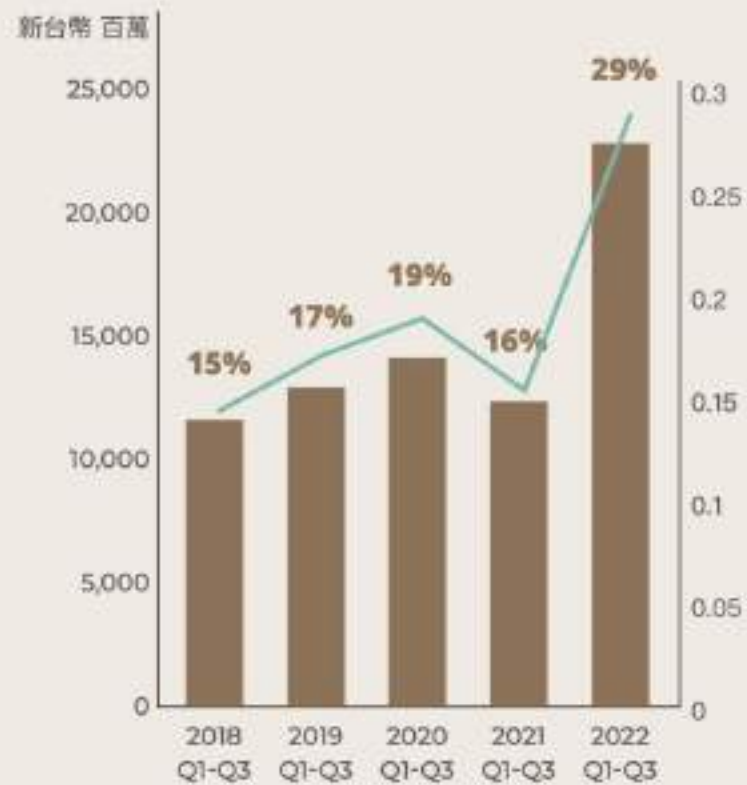


因加強環保及改善設備安全
減少工作天數



轉型新能源 以行動為生命服務

台泥企業團前三季 非水泥營收之金額及比例



成立台泥綠能

2018

NHQA .TCC



7月 收購法國上市儲能公司NHQA

8月 擴大投資能元電池事業

2021





歸屬母公司稅後淨利

第三季回升

2021年前3季vs.2022年前3季部門別稅後淨利



新台幣 百萬

■ 水泥 | ■ 電力 | ■ 其他

2022年各季稅後淨利



新台幣 百萬



積極優化財務結構

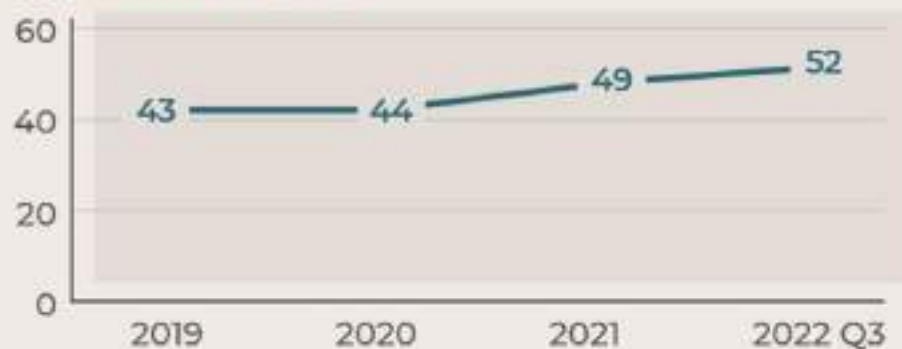
類型	目的	日期	規模
國內公司債	浮動 → 固定	2021/8	台幣166億
		2022/6	台幣77億
ECB	0利率	2021/12	美金8億
	固定匯率		
新聯貸	短期 → 長期	2022/3	台幣516億
GDR	優化財務結構	2022/10	美金4.25億

總金額 台幣 1,154億

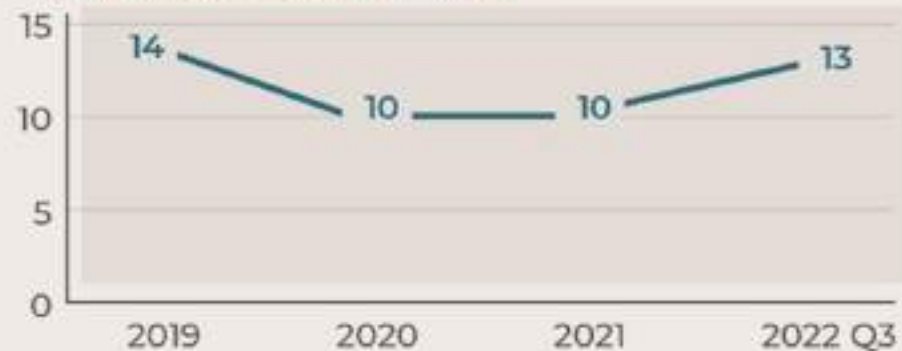
註：匯率採2022/10/31, 資料來源為Bloomberg



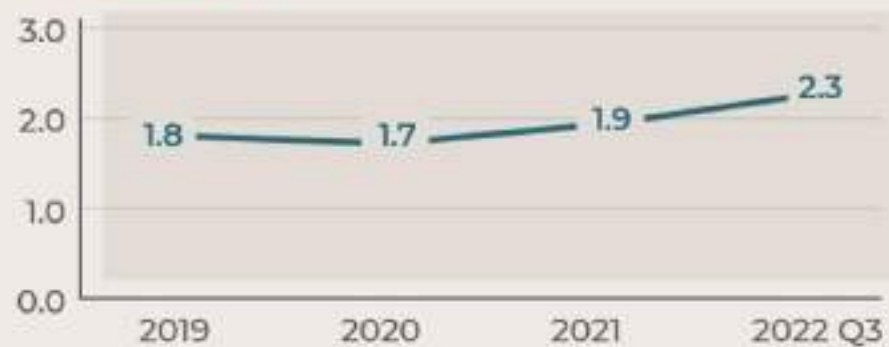
負債比率(%)



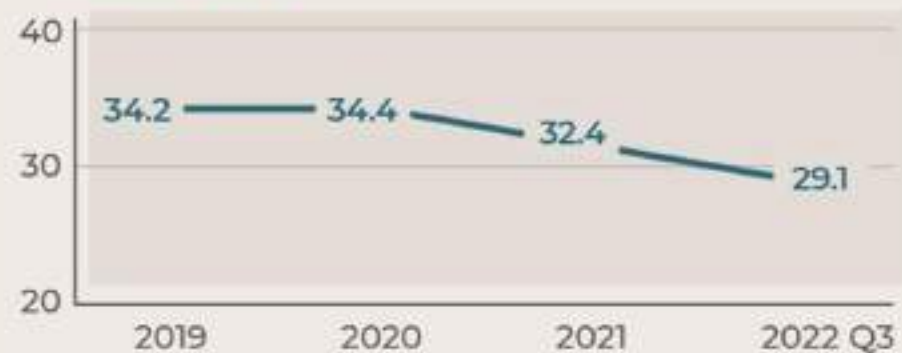
淨計息負債比率(%)



流動比率



每股淨值



註：上述財務指標尚未考慮10/3發行的GDR約NTD135.4億元

成立永續辦公室

整合企業力量 驅動永續發展

阿姆斯特丹
營運總部

企業團
營運總部

NHQA

NHQA
ENERGY



atlante



eSolutions
Free2move

PO TCC

NHQA .TCC

MOLICEL®



3
MOLICEL
CASANTUM
ENERGY



生物多樣性

— 2023年開展 和平生態方舟計畫

於和平工業區建立半封閉生態系實驗基地，利用現地原貌改造成一個現成的森林，大量豐富生物密度與多樣性，包括植物、動物、微生物等。

因應地球環境快速惡化，我們需演練半封閉生態系，將大量物種匯聚在一個林子中，讓它持續生長，觀察物種的變化。

此計畫展開後，將是全球極少數低海拔林地生態系實驗基地。



揀拾垃圾後上傳照片



#TrashTag

EARTH HELPER



12 RESPONSIBLE CONSUMPTION AND PRODUCTION



EARTH HELPER

倡議
啟動永續生活

12.8 確保每個地方的人都有永續發展的有關資訊與意識
以及跟大自然和諧相處的生活方式



學習當個
減碳旅人





成為BEST EARTH HELPER

2022 DJSI
全球建築材料業TOP5



Dow Jones
Sustainability Indexes

2022/10/21

MSCI ESG Ratings
2019-2021 連續三年評等升級

MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB **BBB** A AA AAA

Sustainalytics
2020-2022 ESG頂級企業



碳揭露
供應鏈議合
領導等級(A)

水揭露
領導等級(A-)



前驅者

Pace-setter

大中華區
可持續發展指數
前10%企業



ESG Investing

入圍 Best
Sustainability Reporting



FTSE4Good
TIP Taiwan ESG Index



台灣永續指數
台灣友善環境指數
台灣ESG優選入息存股指數



積極倡議

成為BEST EARTH HELPER



2020-2022
蟬聯
遠見傳產
首獎



天下大型
企業組
第三名

2021-2022
蟬聯
亞洲最佳企業雇主



HR Asia
BEST COMPANIES
TO WORK FOR
IN ASIA 2022

績優創新企業 文創育樂領域

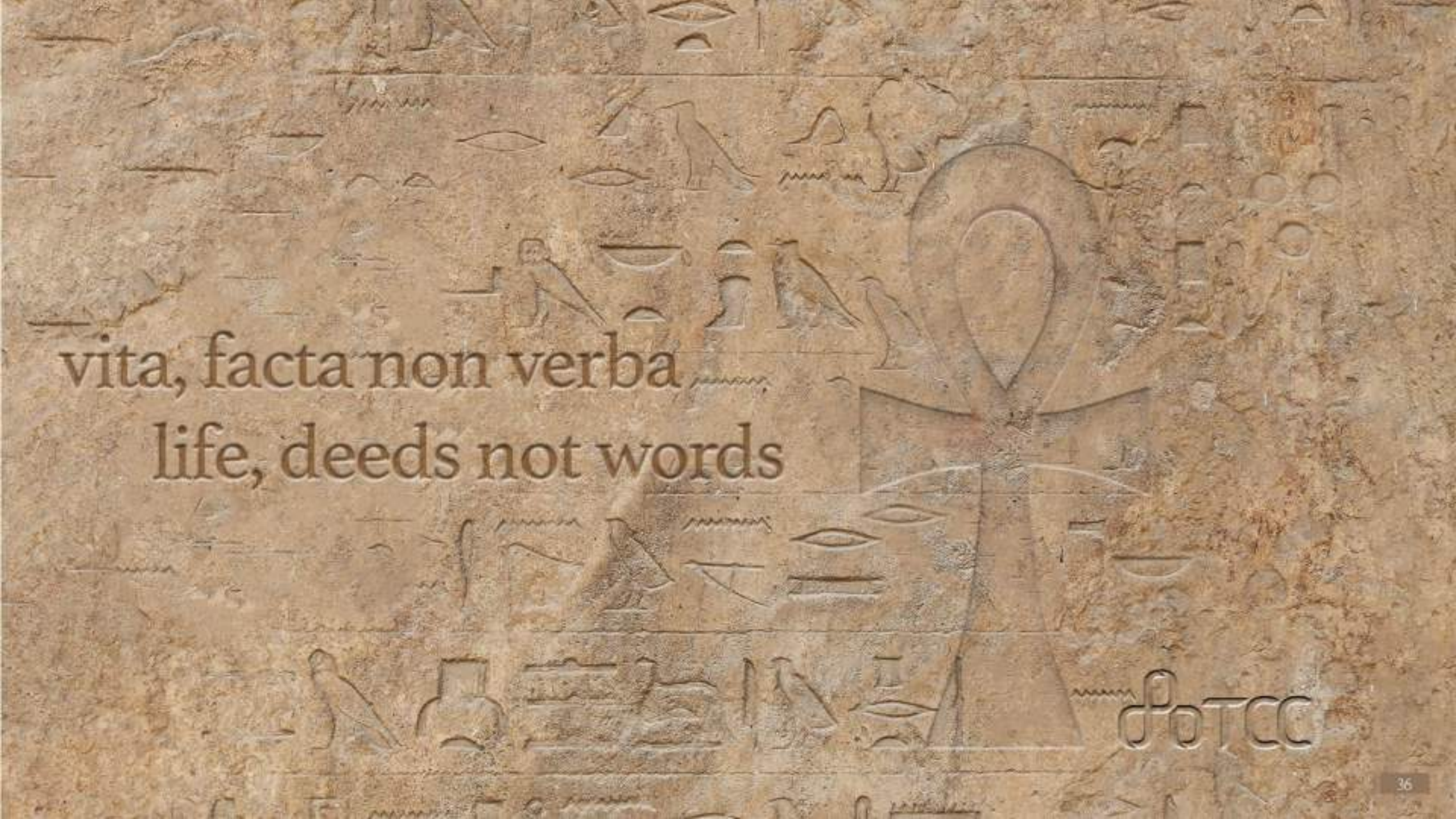
經濟部國家產業創新獎
Ministry of Economic Affairs, R.O.C.
National Industrial Innovation Award

111年教育部 運動企業認證



台灣25大國際品牌



The background is a textured, light-brown surface covered in numerous small, embossed hieroglyphs. A large, prominent carved figure, possibly a deity or a person, is visible on the right side, featuring a large oval head and a long, narrow body. The overall appearance is that of an ancient stone or metal surface.

vita, facta non verba
life, deeds not words

DOTCC

免責聲明

—
本文件中包含的前瞻性陳述有風險和不確定性，實際結果可能會與這些前瞻性聲明中明示或暗示的內容大不相同。

台灣水泥股份有限公司對這些前瞻性陳述的準確性和完整性不作任何聲明或保證，台灣水泥股份有限公司也不承擔更新任何前瞻性陳述的義務，無論是新的訊息還是未來的事件。

The logo for TCC (Taiwan Cement Company) is located in the bottom right corner of the page. It consists of a stylized circular symbol followed by the letters "TCC" in a bold, sans-serif font. The background of the entire page is a textured, brownish-gold surface with faint, ancient-style carvings of human figures and symbols, which are more prominent on the right side.

NHQA

領航
能源
轉型



何謂能源轉型

全球目標



+ **2** °C

全球升溫 vs.
工業革命前溫度

0 g

至2050年
之碳排放量



FIT FOR

- **55** %

2030年碳排
相較於1990年

The
Economist

Race and college
What will take us?
Big tech falls to earth
China's Taiwan-ready generals

SAY GOODBYE TO 1.5°C

Why climate policy is off target



+ **1.2** °C

2020年全球升溫

相較於工業革命前溫度

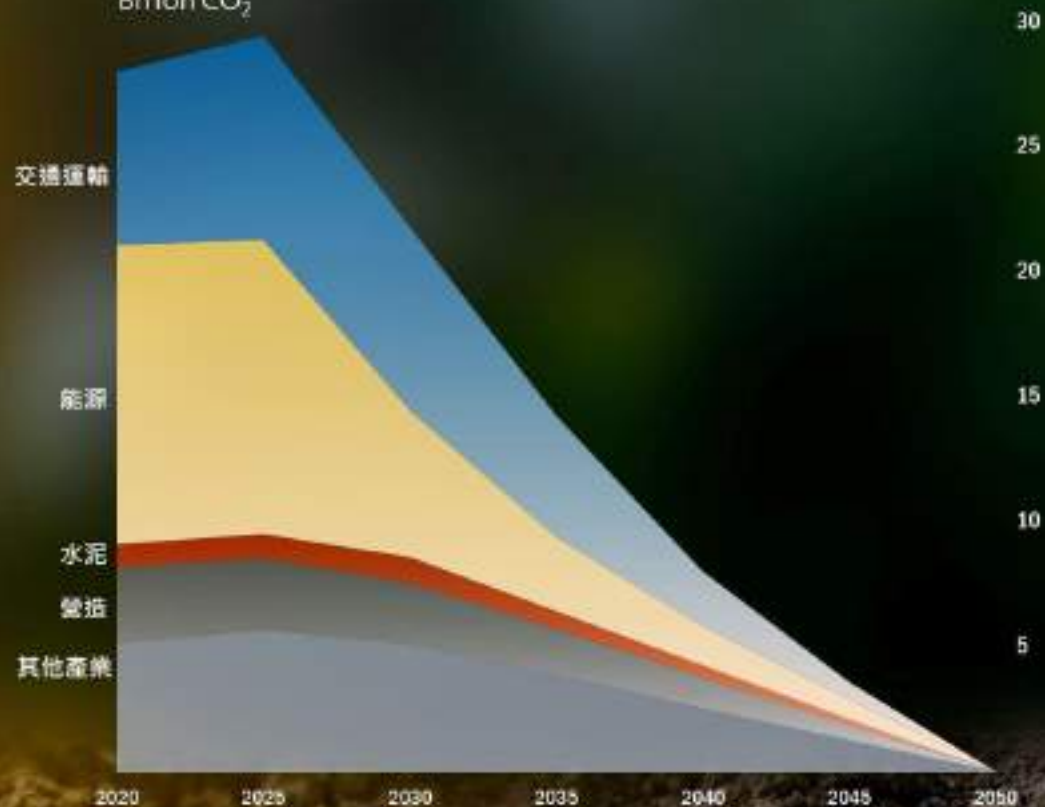
能源轉型的驅動力



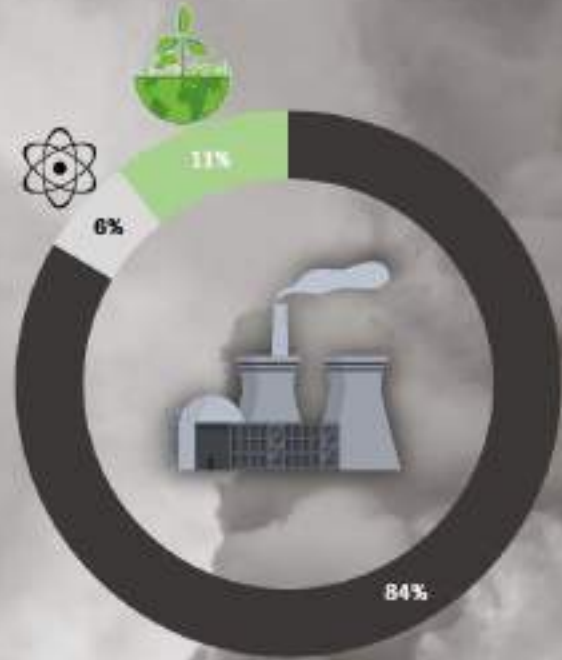
直接碳排

各產業排放量

BnTon CO₂



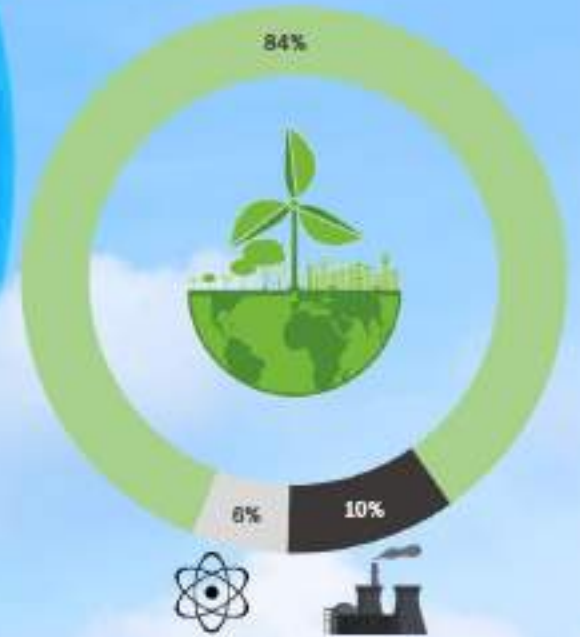
發電組合的鉅變



20 21



20 50



NHQA

~ 12 %

相當於
中歐地區每年日照小時
電能轉換的效率

夜晚
沒有
日光
照耀

NHQA

電網穩定性 成為焦點

NHQA

儲能產業變成 能源轉型的 關鍵技術

各地區累計容量
GWh, 僅含商用



NHQA



70%

歐盟運輸業碳排



14%



1%

NHQA

駕駛
不想
改變既有的
消費習慣

NHQA

歐盟電網擴建需求

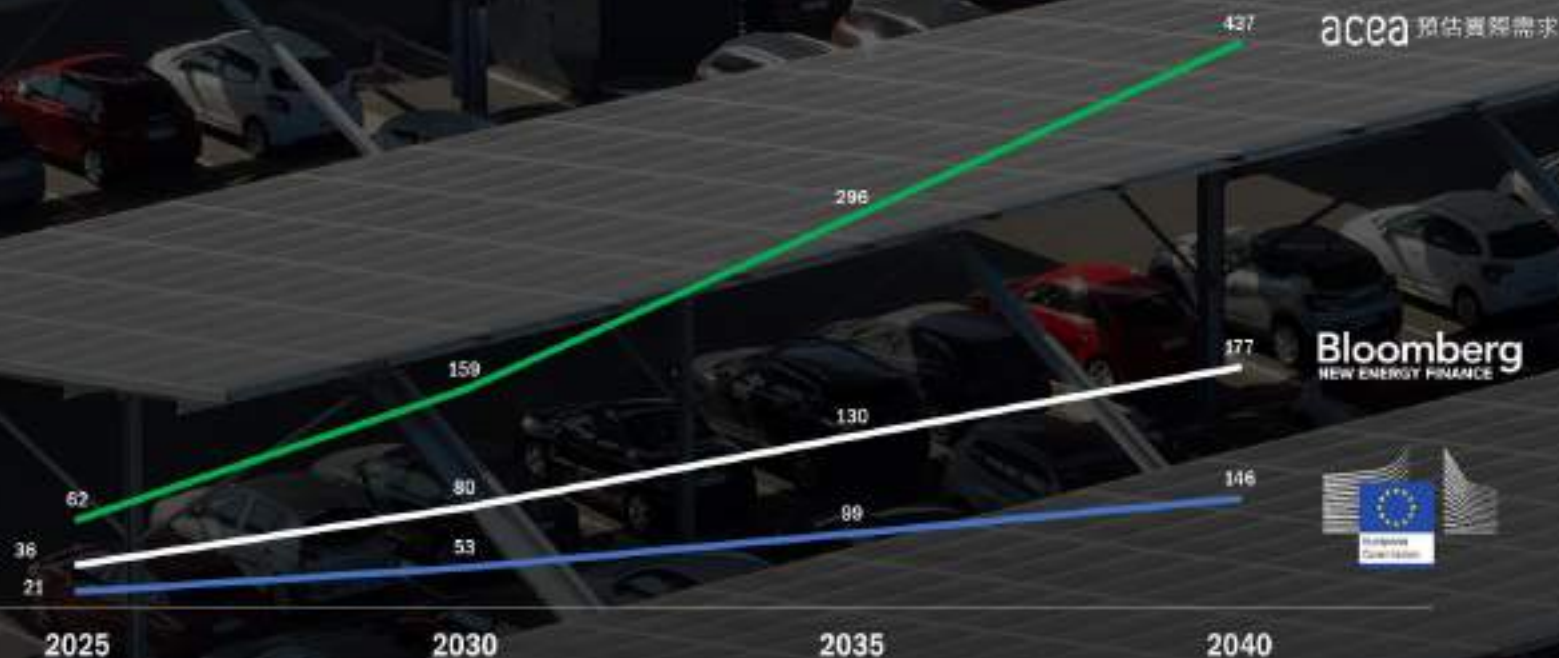
歐盟境內
公共充電站需求

峰值需求量

55.0



2021



Bloomberg
NEW ENERGY FINANCE



儲能 為確保穩定快充的 唯一途徑



AC-DC



用於充電之
電網電能
100%



NHQA



DC-DC



用於充電之
電網電能

25%

我們的對策

儲能
結合
再生能源

確保全年無休、
實惠的潔淨能源

NHQA

快充及超快充
結合
儲能

確保穩定快充體驗

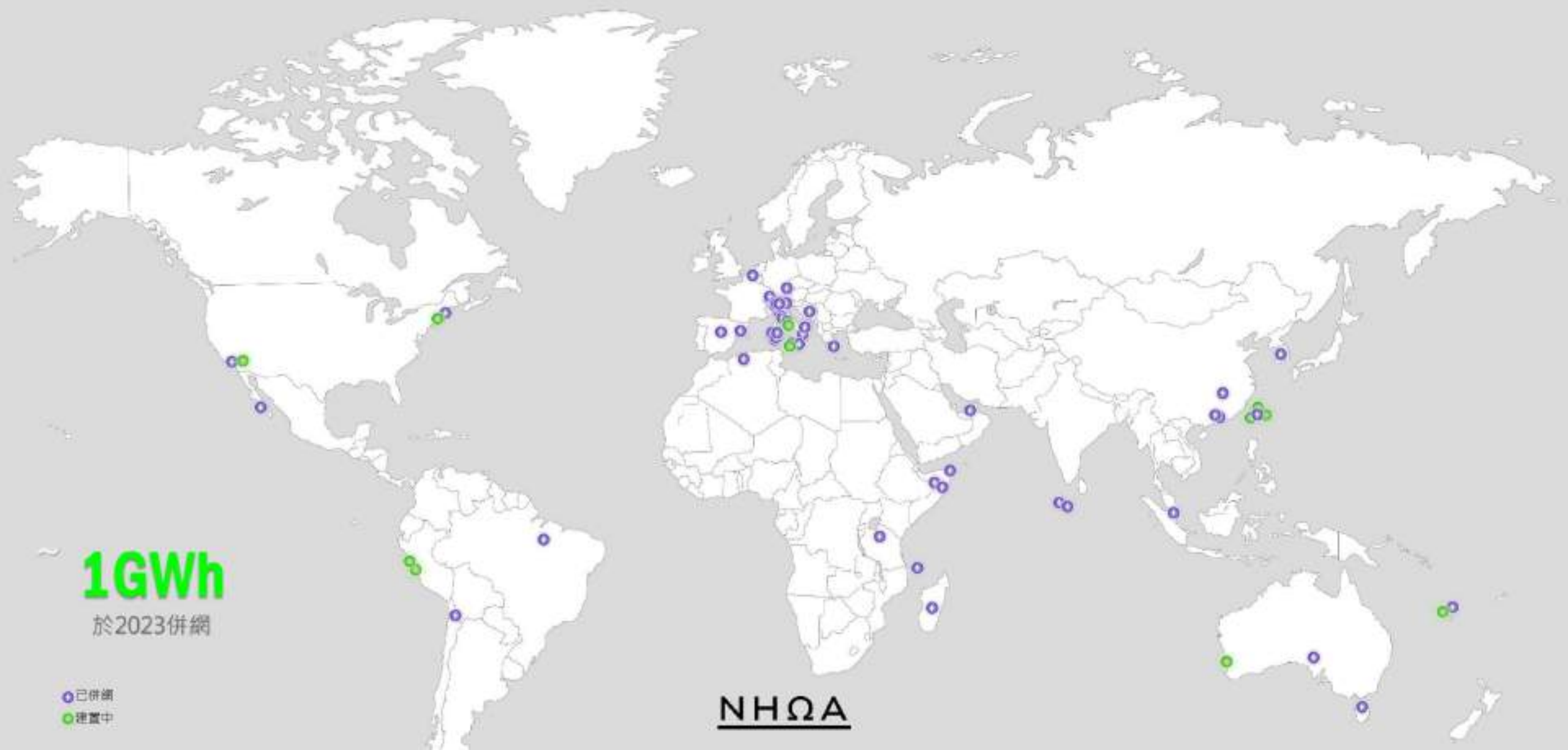
NHQA

STELLANTIA

全球布局



1GWh 已併網&建置中



1GWh

於2023併網

● 已併網
● 建置中

現今

領先全球的
儲能系統整合



eSolutions

歐洲&美國布局



EasyWay
合資公司夥伴

STELLANTIS



21%

歐洲
市佔率

NHQA

獨一無二的成績

最大的
V2G 電動車樞紐
獨步全球



25

MWh

能源
容量

550+

V2G 快充樞點

NHQA

STELLANTIS



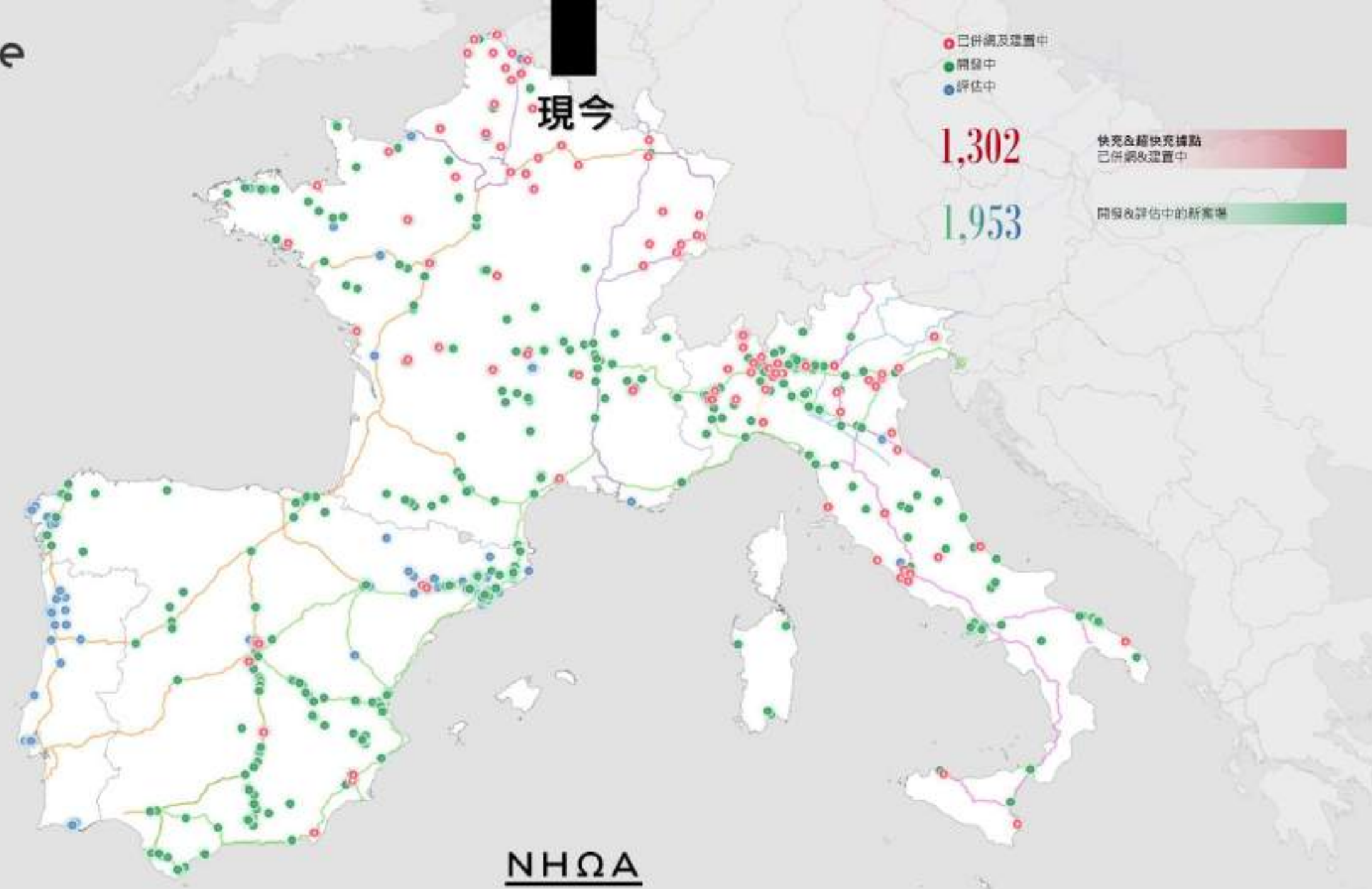
南歐布局

2025

5,000
快充據點1,500
站

2030

35,000
快充據點5,000
站



成長歷程

營收
歐元 百萬



NHQA

POTCC

Note: NHQA為法國上市公司，本頁資訊已依當地法令公開

Source: Company Filings

明確目標

營收

歐元 百萬



EBITDA

BREAK EVEN
NHQA ENERGY eSolutions

NHQA

atlante
ACCELERATING ENERGY

~ 2X

18X

100

atlante
ACCELERATING ENERGY

600

1,500

33

160

2021

2022

2025

2030

~ 10%

~ 15%

~ 50%

■
下一步呢？

迎向
電力
新紀元

NHQA

SAFE HARBOR STATEMENT

This document has been prepared by NHOA S.A. (the "Group") and contains forward-looking statements. In particular, statements regarding future financial performance and the Group's expectations as to the achievement of certain targeted metrics, including revenues, EBITDA, capital investments, conversion rates, pipeline, manufacturing capacity, installed base, life-time-value, utilization rate, market share, profitability, research and development costs and other expenses at any future date or for any future period are forward-looking statements. These statements may include terms such as "may", "will", "expect", "could", "should", "intend", "estimate", "anticipate", "believe", "remain", "on track", "design", "target", "objective", "goal", "forecast", "projection", "ambition", "outlook", "prospects", "plan", "guidance", or similar terms. Forward-looking statements are not guarantees of future performance. Rather, they are based on the Group's state of knowledge and reasonable expectations at the date of publication of this document about future events which are by their nature, subject to inherent risks and uncertainties. They relate to events and depend on circumstances that may or may not occur or exist in the future and, as such, undue reliance should not be placed on them.

Actual results may differ materially from those expressed in forward-looking statements as a result of a variety of factors, including: the impact of the COVID-19 pandemic; disruptions arising from political, social and economic instability; political and civil unrest; earthquakes or other disasters; changes in local economic and political conditions; changes in trade policy and the imposition of global and regional tariffs or tariffs targeted to the automotive industry; the enactment of tax reforms or other changes in tax laws and regulations. The ability of the Group to launch new innovative and attractive eMobility products and storage solutions to award tender processes; its ability to develop, manufacture, certify under the specific local market regulations and sell storage solutions and eMobility products with advanced features including competitive electronics and batteries on which the Group is heavily reliant on third party suppliers; changes in the global financial markets, general economic environment and changes in demand for electromobility and automotive products, which is subject to cyclicity. The Group's ability to expand certain of its products globally and in particular in the new targeted markets; various types of claims, lawsuits, governmental investigations and other contingencies, related to product liability, warranty and environment; material operating expenditures in relation to compliance with environmental, health and safety regulations; the intense level of competition in the storage and electric mobility industry which may increase due to consolidation; exposure to shortfalls in the funding of the Group's defined benefit pension plans; the ability to provide or arrange for access to adequate financing for retail customers and associated risks related to the establishment and operations of financial partners; the ability to access funding to execute the Group's Masterplan and Strategic Ambitions and improve their businesses, financial condition and results of operations; the ability to hire and retain several qualified and properly skilled human resources and to organize and manage a more complex Group's structure and organization; a significant malfunction, disruption or security breach compromising information technology systems or the electronic control systems contained in the Group's products and solutions; the Group's ability to realize benefits from joint venture arrangements, particularly with Stellantis; risks associated with our relationships with employees, dealers and suppliers; increases in costs, disruptions of supply or shortages of raw materials, parts, components and systems used in the Group's products and solutions, particularly batteries; developments in labor and industrial relations and developments in applicable labor laws; exchange rate fluctuations, interest rate changes, credit risk and other market risks; the risk that the operations of Free2Move eSolutions S.p.A. and the expectations of Taiwan Cement Corporation will not be integrated successfully and other risks and uncertainties including but not limited to those explained or identified in the public documents filed by the Group with the French Financial Markets Authority (Autorité des Marchés Financiers, AMF), including those listed in the "Risk Factors" section of the Universal Registration Document filed with the AMF on 7 April 2021 (under number D.21-0273).

Any forward-looking statements contained in this document speak only as of the date of this document and the Group disclaims any obligation to update or revise publicly forward-looking statements. The Group does not have the obligation and undertakes no obligation to update or revise any of the forward-looking statements.