



臺灣水泥股份有限公司

一一二年股東常會議事錄

時間：中華民國一一二年五月三十一日（星期三）上午九時

地點：臺北市中山北路二段一一三號三樓（台泥大樓三樓士敏廳）

召開方式：實體股東會（同步全程對外直播）

出席：出席股份計 5,368,691,126 股，占本公司已發行有表決權普通股股份總數 7,132,181,742 股（已扣除無表決權股數 24,000,000 股後）之 75.27%

出席董事：張安平董事長、張剛給董事、王伯元董事、辜公怡董事、陳啟德董事、溫堅董事、王金山獨立董事（審計委員會召集人）、周玲臺獨立董事、林美花獨立董事、林秀玲獨立董事

出席董事（以視訊參加）：焦佑鈞獨立董事

（出席董事 11 席，已超過董事席次 15 席之半數）

列席：理律法律事務所陳民強律師、勤業眾信會計師事務所郭政弘會計師

主席：張安平董事長



紀錄：蔡國嶼



主席宣佈開會（報告出席股份總數已達法定股數）

一、主席致詞：（略）

二、報告事項

（一）一一一年度員工及董事酬勞分派情形報告。

說明：

- 一、依本公司章程第二十五條，「本公司當年度如有獲利，應提撥：（一）員工酬勞：萬分之一至百分之三。（二）董事酬勞：不高於百分之一。」之規定辦理。
- 二、本案業經本公司第二十四屆第十八次董事會議決議通過在案，自民國（以下同）一一一年度獲利中以現金分派一一一年度員工酬勞新台幣（以下同）79,122,866 元及董事酬勞 61,621,868 元。

（二）一一一年度營業報告，請參閱附錄一。

(三) 審計委員會查核報告，請參閱附錄二。

(四) 本公司國內公司債發行情形報告。

說 明：

本公司為償還債務發行國內無擔保普通公司債，發行情形如下：

### 1. 111 年第一次無擔保普通公司債

單位：新台幣仟元

期 別 / 種 類	111 年第一次無擔保普通公司債
核 准 日 期	111 年 5 月 27 日
發 行 日 期	111 年 6 月 8 日
發 行 總 額	7,750,000 甲券 4,950,000/乙券 2,800,000
票 面 金 額	1,000
發 行 價 格	100 元(依票面金額十足發行)
期 限	甲券：六年期 到期日： 117 年 6 月 8 日 乙券：十年期 到期日： 121 年 6 月 8 日
票 面 利 率	固定年利率 甲券 1.90% / 乙券 2.15%
付 息 方 式	自發行日起依票面利率，每年單利計息一次、付息一次
償 還 方 法	到期一次還本
受 託 機 構	中國信託商業銀行股份有限公司
還 本 付 息 代 理 機 構	中國信託商業銀行股份有限公司代理部
資 金 運 用 計 畫 執 行 情 形	用於償還債務，已於 111 年第二季全數執行完畢。

## 2. 111 年第二次無擔保普通公司債

單位：新台幣仟元

期別 / 種類	111 年第二次無擔保普通公司債
核准日期	111 年 11 月 16 日
發行日期	111 年 11 月 25 日
發行總額	3,300,000 甲券 2,100,000/乙券 1,200,000
票面金額	1,000
發行價格	100 元(依票面金額十足發行)
期限	甲券：五年期 到期日：116 年 11 月 25 日 乙券：十年期 到期日：121 年 11 月 25 日
票面利率	固定年利率 甲券 2.10% / 乙券 2.65%
付息方式	自發行日起依票面利率，每年單利計息一次、付息一次
償還方法	到期一次還本
受託機構	中國信託商業銀行股份有限公司
還本付息代理機構	中國信託商業銀行股份有限公司代理部
資金運用計畫執行情形	用於償還債務，已於 111 年第四季全數執行完畢。

### 3. 111年第三次無擔保普通公司債

單位：新台幣仟元

期別 / 種類	111年第三次無擔保普通公司債
核准日期	112年1月4日
發行日期	112年1月13日
發行總額	9,300,000 甲券 6,100,000/乙券 3,200,000
票面金額	1,000
發行價格	100元(依票面金額十足發行)
期限	甲券：七年期 到期日：119年1月13日 乙券：十年期 到期日：122年1月13日
票面利率	固定年利率 甲券 2.40% / 乙券 2.65%
付息方式	自發行日起依票面利率，每年單利計息一次、付息一次
償還方法	到期一次還本
受託機構	中國信託商業銀行股份有限公司
還本付息代理機構	中國信託商業銀行股份有限公司代理部
資金運用計畫執行情形	用於償還債務，已於112年第一季全數執行完畢。

#### (五) 本公司庫藏股買回執行情形報告。

說明：

一、報告本公司庫藏股買回，執行情形如下：

單位：新台幣

買回期次	112年第一次
董事會通過日期	112年1月4日
買回目的	轉讓股份予員工
買回股份之種類	普通股
預定買回股份之期間	112年1月5日至112年3月3日

預定買回之數量	20,000 張
買回之區間價格	23.45~50.99
實際買回期間	112 年 1 月 11 日至 112 年 2 月 15 日
實際買回股份之數量	20,000 張
實際買回股份數量占發行股份總數比率(%)	0.27%
實際買回股份金額	732,458,798 元
平均每股買回價格	36.62 元
已買回數量占預定買回數量 %	100%
已辦理轉讓之數量	無
已辦理銷除之股份數量	無
累積持有本公司股份數量	24,000 張
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0.33%
未執行完畢之原因	不適用

二、依據「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」及本公司第二十四屆第十六次董事會決議通過「第五次買回股份轉讓員工辦法」辦理，相關辦法請參閱附件一。

#### (六) 本公司股東會紀念品發放報告。

說 明：

一、爰本公司於 107 年股東常會中通過「本公司股東會紀念品發放案」，其中基於股東公平原則，擬規定本公司股東會紀念品僅發放予持有 1,000 股以上的股東，此決議內容係經多數股東同意並取得共識。惟目前礙於相關法令規範，此決議內容目前尚難逕予執行。然為執行股東公平原則，待將來法規如有調整時，本公司將再次於董事會暨股東會中提出相關討論議案並予執行。

二、本案業經本公司第二十四屆第十八次董事會議決議通過在案。

### 三、承認事項

#### 第一案

(董事會提)

案由：一一一年度營業報告書及財務報表案，謹提請承認。

說明：

- 一、依公司法第二二八條規定辦理。
- 二、本公司一一一年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表業經本公司第二十四屆第十七次及第二十四屆第十八次董事會議決議通過，個體財務報表及合併財務報表並經勤業眾信聯合會計師事務所黃惠敏及郭政弘二位會計師查核竣事。
- 三、上述各項決算表冊並送請審計委員會查核竣事在案，請參閱附錄一及附錄三。
- 四、謹提請承認。

決議：本議案之投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：5,009,905,578 權

表決結果 (含電子投票)	占出席股東表決權數%
贊成權數：4,592,969,477 權	91.67%
反對權數：4,903,390 權	0.09%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：412,032,711 權	8.22%

本案依表決結果，照案承認。

#### 第二案

(董事會提)

案由：一一一年度盈餘分派案，謹提請承認。

說明：

- 一、一一一年度盈餘分派案係依據公司法第二二八條及本公司章程第二十六條規定辦理。

- 二、本公司一一一年度期初未分配盈餘為 24,367,253,917 元，加計一一一年度稅後淨利 5,404,983,869 元、迴轉因首次採用 TIFRS 提列特別盈餘公積 35,459,344 元及減除因採用權益法之投資調整保留盈餘 12,414,478 元、確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘 222,481,634 元後，並提列法定盈餘公積 520,554,710 元，合計可供分配盈餘為 29,052,246,308 元，擬分配特別股股息 350,000,000 元，普通股現金股利每股約 0.5 元，計 3,566,090,871 元，分配股利後一一一年度期末未分配盈餘為 25,136,155,437 元。
- 三、本次盈餘分配嗣後如因海外無擔保可轉換公司債轉換普通股，及庫藏股轉讓或註銷等，影響流通在外股份數量，致使股東配息率發生變動而需修正時，授權董事長全權處理。
- 四、本案俟股東常會決議通過後，授權董事長另行訂定除息基準日，按當日股東名簿記載之股東及其持有股份比例分配之，每位股東分配現金股利總額至元為止(元以下捨去)，其畸零款合計數計入本公司之其他收入。
- 五、本公司一一一年度盈餘分派表請參閱附件二。
- 六、本案業經本公司第二十四屆第十八次董事會議決通過，並送請審計委員會查核竣事在案。
- 七、謹提請 承認。

**決 議：本議案之投票表決結果如下：**

**表決時出席股東表決權數：5,009,905,578 權**

表決結果 (含電子投票)	占出席股東表決權數%
贊成權數：4,603,073,909 權	91.87%
反對權數：2,473,354 權	0.04%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：404,358,315 權	8.07%

**本案依表決結果，照案承認。**

#### 四、討論事項

##### 第一案

(董事會提)

案由：本公司擬規劃辦理長期資金募集案，謹提請 公決。

說明：

- 一、因應本公司未來長期策略發展及營運成長之資金所需(包括但不限於充實營運資金、海外購料、償還銀行借款或購置機器設備、轉投資或其他因應本公司未來發展之資金需求)，並考量資金募集方式之國際化及多元化，擬提請股東會授權董事會依公司章程或相關法令，於適當時機採擇一或併存搭配方式，一次或分次辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或國內無擔保轉換公司債及/或海外無擔保轉換公司債，以籌措長期資金。
- 二、本次授權籌資之長期資金，就辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或國內無擔保轉換公司債及/或海外無擔保轉換公司債之部分，其募集金額以不超過 300 億元(含)為原則，所發行之普通股股數(包括海外存託憑證所表彰之普通股及/或國內無擔保轉換公司債及/或海外無擔保轉換公司債可轉換之普通股)合計以不超過 1,000,000 仟股為原則。
- 三、現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證、國內無擔保轉換公司債、海外無擔保轉換公司債之籌資方式和辦理之原則：
  - (一) 以現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證
    1. 依中華民國證券商業同業公會「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」(以下簡稱「自律規則」)現行規定，本次現金增資發行新股參與發行海外存託憑證之發行價格，將不低於訂價日當日本公司普通股於臺灣證券交易所之收盤價、訂價日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數扣除無償配股除權(或減資除權)及除息後平均股價之九成。惟若國內相關法令發生變動時，亦得配合法令規定調整訂價方式，而鑒於國內股價常有劇烈短期波動，故其實際發行



價格擬提請股東會授權董事長及/或其指定之人，於前述範圍內，依國際慣例、並參考國際資本市場、國內市價及彙總圈購情形等，洽主辦承銷商共同議定，以提高海外投資人之接受度。本次發行案之訂價方式係依照自律規則等相關法令及發行市場慣例辦理，故發行價格訂定方式應屬合理。

2. 本次於普通股不超過1,000,000仟股之額度內，以現金增資發行新股參與發行海外存託憑證，並授權董事會於額度範圍內視市場狀況調整發行額度並一次發行，對原股東股權稀釋比率最高為12.3%，惟本次增資效益顯現後，可提昇公司競爭力並嘉惠股東；另海外存託憑證發行價格的決定方式，係依相關規定以普通股在國內集中交易市場之市價為依據，原股東仍得以接近海外存託憑證之發行價格，於國內股市購入普通股股票，且無需承擔匯兌風險及流動性風險，故應不致對原股東權益造成重大影響。
3. 本次增資，其發行除依法保留發行股份總數10%至15%由本公司員工認購外，其餘85%至90%擬依證券交易法第28條之1之規定，提請股東會同意由原股東放棄優先認購權利，全數提撥以參與發行海外存託憑證方式對外公開發行。員工認購不足或未能全數認購部分，擬提請股東會授權董事長洽特定人按發行價格認購之，或視市場需要列入參與發行海外存託憑證表彰之原有價證券。
4. 本次增資之資金用途預計於資金募集完成後[三年內]執行完畢。本次籌資計畫之執行預計將有[強化公司競爭力、擴大營運規模及提升營運效能]之效益，對股東權益亦有正面助益。

(二) 辦理國內無擔保轉換公司債及/或海外無擔保轉換公司債有關本次發行國內/海外無擔保轉換公司債之重要內容，包括實際發行價格、面額、發行條件、實際發行總額、計畫項目、資金運用進度、預計可能產生效益、國內/海外無擔

保轉換公司債之發行及轉換辦法、轉換價格、掛牌地點及其他一切與本次發行相關之事宜，擬授權董事長及/或其指定之人視市場狀況與主辦承銷商共同議定，並於呈報證券主管機關核准後發行之，未來如因主管機關指示修正或基於營運評估，或因法令規定或因客觀環境需要而須變更時，擬授權董事長及/或其指定之人，視市場情況及實際需要代表本公司全權處理之。

- 四、本次現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證、國內無擔保轉換公司債及海外無擔保轉換公司債之發行，其發行計畫之主要內容，包括實際發行價格、股數、發行條件、募集金額、增資基準日、計畫項目、預計進度及預計可能產生之效益等相關事項，暨其他一切有關發行計畫之事項，擬提請股東會授權董事會得視市場狀況調整、訂定與辦理，未來如因主管機關指示修正或基於營運評估或因客觀環境需要變更時，亦授權董事會及/或董事長依法全權處理之。
- 五、本次發行新股，其權利義務與已發行之原有股份相同。
- 六、除以上所述或依法令規定之授權範圍外，擬授權董事長及/或其指定之人代表本公司辦理一切有關現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證、國內無擔保轉換公司債及海外無擔保轉換公司債之相關事宜並簽署相關契約及文件。
- 七、本案業經本公司第二十四屆第十八次董事會議決議通過在案。
- 八、謹提請 公決。

#### <議事經過>

股東（戶號 20665182）提問：

**第一題：本公司會計師未有報告？**

主席回覆：會計師於股東會不需報告。

**第二題：本公司無形資產中未包括能源的專利？**

主席回覆：本公司投資 NHOA 公司持有其股份，NHOA 是法國上市公司，NHOA 專利並不因此移轉，NHOA 無形資產相關資訊請參考 NHOA 財務報表。

股東（戶號 20980400）提問：

提 問：本公司增資如為引進策略合作夥伴可以理解，原股東放棄認股權益，但此次為充實營運資金，為何不是 85%原股東認證，不足再洽特定人或海外資金？

主席回覆：本次增資是要尋找國外的策略投資人故發行海外存託憑證，非國內現金增資，故無原股東認購。

決 議：本議案之投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：5,009,905,578 權

表決結果 (含電子投票)	占出席股東表決權數%
贊成權數：4,496,658,301 權	89.75%
反對權數：10,133,970 權	0.20%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：503,113,307 權	10.04%

本案依表決結果，照案通過。

## 第 二 案

(董事會提)

案 由：修正本公司「公司章程」部分條文案，謹提請 公決。

說 明：

- 一、配合營運需求及強化公司治理，擬調高本公司資本總額及調整董事席次。
- 二、本案業經本公司第二十四屆第十八次董事會議決議通過在案，相關擬修正條文對照表，請參閱附件三。
- 三、謹提請 公決。

## <議事經過>

股東提問：(戶號 20929487)

提 問：台泥未來是否定位為能源公司？將不再是水泥類股？台泥 3~5 年內，預計希望的能源 vs 水泥的占比？未來營收/盈餘的成長率(3 年/5 年)預測？可以概述台泥未來能源事業布局？

主席回覆：1.暫時無法確認是否為能源公司；

2.預估 2025 年非水泥營收占比達 50%；

- 3.台泥不做財務預測；
- 4.能源佈局有其基礎技術背景，無法畫藍圖因競爭者都在關注台泥，若基本上到位會再報告，充電站建置較不具積極性，因EV使用率不高。

**決議：**本議案之投票表決結果如下：

**表決時出席股東表決權數：5,009,905,578 權**

表決結果 (含電子投票)	占出席股東表決權數%
贊成權數：4,499,909,263 權	89.82%
反對權數：6,066,340 權	0.12%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：503,929,975 權	10.05%

**本案依表決結果，照案通過。**

**五、臨時動議：無。**

**<於股東會前之股東提問>**

**股東 (戶號：20980256、20881797、21185207、21090944、20488551、20620981、20621000、20904359、20911763、21175674、20877053) 綜合提問；提問之回覆，由主席或主席指定之主管回覆如下：**

**第一題：碳費/碳稅懲罰減碳績效佳的公司，但碳交易相反，台灣同時推動，公司看法？**

**主席回覆：**台泥支持以碳定價制度來促使企業致力於減碳的作為，但相信碳交易制度的推動更能促進企業減碳的動力，鼓勵減碳績效佳的企業加快減碳的腳步。

**第二題：高價煤炭是否去化完畢？**

**主席回覆：**目前煤炭市場行情總體呈下降走勢，採購策略以現貨市場少量多次採購為主，降低物料囤積資金同時讓生產成本隨市場趨勢降低。

### 第三題：是否已實質協助土耳其災後重建？

主席回覆：本公司在土耳其發生地震後，第一時間便寄送急救物資前往當地協助受到震災之員工。很幸運地我們所有同事沒有受到傷害，但是，他們家庭受到或多或少的傷害。我們在工廠開放給當地房子倒塌無家可歸的居民短暫居住，提供食物及水等物資，我們把土耳其當作自己人看待。

關於停電問題，第一時間當地全面大停電，但地震 24 小時就已經完全恢復，本公司工廠並無受到傷害，對本公司無重大影響。也跟大家報告一下土耳其投資，土耳其去年已經是他有史以來的紀錄，今年數據會比去年更好，會有相當不錯的利潤，但因為係屬於上市公司，無法在這裡幫他跟你報告，可以至土耳其 OYAK Company 官網查詢數據，數據是不錯的，我們佔他 40%。參加重建本公司 OYAK 捐了土耳其政府 5 萬噸水泥做重建，本公司絕對是有參加重建的。

### 第四題：能元科技、台泥綠能均在去年轉盈，請問未來獲利有機會逐年成長嗎？能元科技耕耘數十年，轉盈關鍵因素？能元科技的小港超級電池工廠何時完工？何時投產？

主席回覆：<能元>

依舊是在轉型的過程之中，去年的整體大環境好因此有一些獲利，但是公司能否真正的轉型成功在於核心電池技術的開發以及關鍵生產製程的創新及改進，目前以上都還在進行中，這也是為什麼我們那麼期待高雄廠的原因。

Moli 的電池可能是目前世界上最多飛上天的電池芯，在不久的未來我們會協助部分的客戶完成電動飛行器跨海飛行的計劃，至於說，陸地上的載人試飛，在部分的客戶已經實驗了上百次了。目前預估在第三季初會進入收尾的階段，從六月開始已經準備要進行鋰電池工廠相關的認證以及試量產的準備，第三季一定會進行正式的投產。

<綠能>

淨零碳排、與綠電供應議題，近期是每個企業討論的主題，歐盟 112 年實施碳關稅，加上台灣政府也計畫在明年開始徵收碳稅，造成不少企業急買綠電憑證，大企業更是大量收走綠電以致中小企業購

買綠電更加困難，綠電及其憑證水漲船高，加速台泥綠能在綠電銷售的獲利。基於協助企業渡過無法購得綠電的問題，台泥站在企業社會責任下，透過旗下綠能售電業<能元超商>將台泥綠能生產的綠電提供部分予急需的中小企業，協助其解決綠電需求問題。

#### **第五題：在水泥本業中，是否仍有海外投資？**

主席回覆：基本上大投資不會有，小投資仍會進行。因為包括我們在非洲的投資是新型水泥的開發，不是傳統水泥，因為非洲的水泥，我們用的不是現在的純熟料，而是一種煅燒黏土，那是減碳的一個製造方法，可以替代一部份的熟料數量，這個部份的投資會繼續我們喀麥隆案，正在進行當中，建廠試俾工作還在持續進行，使用煅燒黏土生產的水泥會是一種突破性的低碳建材。

#### **第六題：本業何時回升？**

經營團隊回覆：台灣水泥市場需求有稍微下滑的情況，雖然煤價成本有所下降，但是國內電價上漲，致使成本不易下降。大陸水泥市場在疫情過後，需求稍有回升，但是目前大陸房地產的復甦仍不明顯，對於未來大陸水泥市場的供需，我們仍然保守看待。

#### **第七題：智慧零碳礦山可推廣歐洲與台灣？**

經營團隊回覆：1. 電動礦車替代柴油礦車之“零碳礦山”於技術上可行。惟台灣無自產電動礦車，因兩岸貿易規定禁止整車進口，需政府協助尋求解決方案。  
2. 至於“無人駕駛”之智慧礦山，需礦山場域具備 5G 通訊條件，於台灣目前不具備此條件。

#### **第八題：富氧燃燒與純氧鍛燒碳捕獲可詳細說明嗎？碳捕獲應用除了現況還有那些發展？甲醇?10MW 級哪時可完成？**

經營團隊回覆：1. 「富氧燃燒」碳捕獲：係燃燒空氣的氧濃度超過 21% 以上稱之，該技術為將助燃空氣的氧氣濃度提升，降低氮氣比例，其結果直接使燃燒後煙氣的 CO<sub>2</sub> 濃度提升，以利後端碳捕捉；另其亦可提升燃燒效率致降低能耗減少碳排。  
2. 「純氧燃燒」碳捕獲：係燃燒所需空氣以高氧氣濃度，如

>93%為之，燃燒反應過後，生成水與高濃度 CO<sub>2</sub>，進而提純 CO<sub>2</sub> 達高效碳捕獲效果；此工法火焰溫度高、節能效果佳。

3. 由於此種碳捕獲技術，除了加值化利用與封存外，日後將配合法規調整具有碳權，未來具企業重要獲利潛力；同時捕獲碳可發展高價值產業如：植物/藻類工廠、CO<sub>2</sub> 轉換成化學品或能源產品技術……等。

本公司目前著手規劃在和平廠現有水泥生產線上建設「純氧燃燒」年捕獲 10 萬噸 CO<sub>2</sub> 旁路試驗生產線，於「燃燒過程中」捕獲高濃度 CO<sub>2</sub>，並加以提純後再利用；預計 115 年底完成試驗線環差及工程建設啟動試驗，119 年前獲取商業化運轉關鍵技術。

### **第九題：電力交易平台，申請量已遠超出台電規劃需求，台泥建置中的儲能系統，是否較可能用於協助用電大戶？**

- 經營團隊回覆：
1. 台泥目前規劃參與電力交易平台的儲能專案，均已取得台電核發的併網同意函。
  2. 除原已投運的彰濱 5MW AFC，結合工業大戶電力調度加儲能的補充備轉服務外；台泥第一個增強型動態調頻(E-dReg)儲能系統今年第一季已開始有收益。今年底前亦將有多個大型儲能專案可陸續建成加入營運。
  3. 儲能系統可用於履行用電大戶執行義務，具體的應用仍需視不同企業與政府的政策條件而定。

### **第十題：儲能系統若用於協助用電大戶執行義務，可能協助地理位置非鄰近的企業嗎？若可，如何進行？**

經營團隊回覆：目前政府尚無開放儲能系統用於協助地理位置非鄰近的企業履行用電大戶執行義務。

### **第十一題：市場儲能投資者眾，台泥儲能業務商業模式及優勢說明？**

經營團隊回覆：1. 台泥為新能源佈局最完善的企業團，從綠電、儲能到充電站，相較於一般儲能公司，除已發展多樣化的儲能應用方案與商業模式外；並成立<能元超商>可為客戶完整規劃中長

- 期的綠電使用與儲能應用情境，包含建置充電服務、調配廠內負載，提供一整合式服務。
- 2.台泥研發的UHPC儲能櫃產品，具1000°C防火阻熱2小時功能，加上滅火設計，可避免儲能櫃延燒，防範風險。且耐候性佳，放置在易腐蝕環境也不用擔心；另壽命較金屬櫃長，相同應用容積下生產排碳量低約50%，是符合永續能源發展具有競爭力之產品。
  - 3.台泥將以獨特的產品搭配整合式的服務，於新能源產業上打出一片新市場。

## 第十二題：經營團隊申報轉讓信託之用意？

經營團隊回覆：庫藏股成立信託

公司轉讓給特定員工庫藏股時，通常會訂定「持股約定細則」及成立「信託機制」，可使計畫更加誠信透明公正。

員工將認購之庫藏股票交付信託保管，可「分年」取回股票，使公司獎酬資源確實發揮效益，員工認購股票後，繼續留在公司打拚，是一種留才獎勵制度，讓優秀人才的貢獻與公司成長充分結合共同發展。

## 第十三題：有關台泥所轉型的目標是不是已碰到相當的瓶頸？

經營團隊回覆：台泥的轉型持續在推動，除了積極的節能減碳外，我們在綠能持續投入，光、風，地熱，海洋溫差多元化的綠能佈局。儲能案場陸續完工，也持續建置新案場。Molicel三元科技的新電池預計六月底完工，後續進行試車生產。

## 第十四題：年底海外可轉債到期部份，針對股價目標如何因應？

經營團隊回覆：關於年底的可轉債到期部分，目前股價與轉換價格有一段距離，被可轉債投資人贖回的機率高。至於股價目標，我們無法評論。「因應年底222億元可轉債贖回，我們可以用手上的現金全部償還，也可以在海外資本市場發行海外存託憑證GDR，或發行海外綠色可轉債green ECB，或運用銀行額度來支應此資金需求。目前尚未決定用何種方式」。



第十五題：近年有股本膨脹有獲利追不上的狀況，需審慎考量股本稀釋問題。

主席回覆：公司發展新產業新方向，所以股本是會膨脹沒錯。

第十六題：台泥官網定期公佈各轉事業建置情形，如每月更新。

主席回覆：本公司現在進行很多案子，因建置情形係屬機密，無法在官網上揭露。

六、散會：同日上午 11 時 20 分議畢，主席宣佈散會。

## 附錄一：一一一年度營業報告

### 111 年度營業報告書

台泥公司民國(以下同)111 年度合併營收為新台幣(以下同) 1,139.3 億元，較前一年增加 6.4%，但因購煤成本大漲致稅後淨利減少為 54 億元，較前一年度減少 73%，年度預算達成率為 36%，每股盈餘 0.74 元。

全球受到俄烏戰爭持續至今影響，原先已上升通膨更加惡化，原物料供應短缺、生產及運輸成本增加等不利因素對全球經濟及台泥獲利帶來重大影響。因此美國開始啟動快速升息來抑制通膨，多國央行亦紛紛跟進；高利率與經濟衰退之疑慮可能還會存在一段期間。另一方面，中國大陸則受到疫情及中美政經局勢衝突影響，整體經濟處於下行狀態，導致台泥在中國大陸水泥事業獲利亦受到嚴重衝擊。所幸疫情影響舒緩，預期中國大陸水泥市場有機會逐步回溫。參酌市場需求狀況及工廠生產規劃，112 年度合併預算銷售水泥及熟料共 4,410 萬噸及預拌混凝土 500 萬立方米。

#### 台泥與跨產業共生循環經濟、減廢同時減碳

台泥協助半導體、鋼鐵、電廠、淨水廠、建材等產業與政府，將事業廢棄物與生活垃圾無害化、資源化利用，使其成為水泥製程替代原料減少石灰石、黏土、矽與鐵渣等天然資源的開採與使用，部份則可當替代燃料減少煤炭使用，降低水泥生產製程排碳。統計 108 年至 111 年台灣兩廠在替代原料的方面，噸水泥利用比例從 19.07% 增加至 22.04%，替代燃料從 109 年開始起步，熱值替代率從 0.21% 增長至 4.08%。大陸各廠 108 年至 111 年在替代原料的方面，噸水泥利用比例從 17.0% 增加至 26.8%，替代燃料從 110 年開始起步，熱值替代率從 1.25% 增長至 8.25%。

由台泥開發的 UHPC 超高性能混凝土(Ultra-High Performance Concrete)，相較傳統混凝土，具超高力學性能與高抗壓強度，以及優越的耐久性。一般混凝土建築物的生命週期為 50-70 年，而 UHPC 建築物生命週期可達 100-120 年以上，同時也減少建物重建及建築廢料產生，具體落實減碳。

台泥已在花蓮和平廠設置了 UHPC 生產基地，生產的 UHPC 除用於花蓮和平廠台泥 DAKA 再生資源利用中心建築帷幕工程外；也用以設計製作出儲能櫃，已取得發明專利，相較現今標準金屬貨櫃，UHPC 儲能櫃具有以下之優勢：較低熱傳導係數、耐候及高抗壓強度、耐火阻燃。已通過 CNS 12514 的兩小時遮焰性及阻熱性測試，並可承受 2 噸/M<sup>2</sup> 的水壓，完全防災，相同體積容量下可減碳約 50%。

#### 台泥綠能 友善環境與地方共好

台泥綠能持續秉持「讓空氣、風、水與土地乾淨的完全使用」之精神，擴增再生能源布局，111 年併網嘉義縣義竹鄉及布袋鎮漁電共生案場，裝置容量

計 43.4 MW，累計併網再生能源裝置量達 79.3MW。

在原有的太陽能、風力發電的布局外，台泥綠能也探索多元化再生能源的可能性，111 年與中油合作在台東縣延平鄉進行三口地熱生產井鑽探作業，112 年 2 月 12 日已完成二口生產井鑽井工作，第三口生產井預計 112 年 3 月底前完成，並於 4 月底開始進行地熱井洗井及產能測試。

在發展再生能源的同時，秉持創造就業機會、協助地方創生的精神，台泥綠能與雲品國際攜手規劃「紅葉谷綠能溫泉園區」於 111 年 8 月 27 日開始對外營運，邀請 26 家台東在地品牌進駐打造永續旅遊新基地，與地方共生共榮。

### 台泥儲能 從 DAKA 出發，打造新能源新生活

台泥儲能從 111 年 3 月 3 日，在 DAKA 園區裡種下了第一支純綠電的電動車充電樁開始，111 年陸續完成台南亞萬、台北樂群、台北至善等各具不同特色的充電站，並透過與不同產業的合作，打造低碳且優質的充電文化。

在儲能事業方面，台泥發展多樣化的應用，除了 110 年 4 月投入使用的全台第一個大型 AFC 儲能系統外，111 年 4 月完成位於能元科技的 1MW 儲能系統參與台電電力交易平台即時備轉服務，111 年 9 月於花蓮和平廠透過結合儲能系統與工廠降載的複合模式，以需量反應身份提供 30MW 補充備轉服務能力，112 年 3 月在花蓮和平廠新建成的 10MW E-dReg 儲能系統通過台電性能測試，成為當時加入台電電力交易平台最大的增強型動態調頻備轉儲能系統。

### 能元科技 新事業發展並成功開創電動垂直起降飛機市場

電芯產品持續應用在高階的次世代高動力產品，受益於高端市場的成長，順利深化利基市場如高階超跑導入車型、高階重型與越野電動二輪車客戶，並增加電動飛行器(eVTOL)市場，成功塑造在上述特定市場中極少數能提供安全且具高能量、高功率輸出之技術領先鋰電池品牌形象。

面對極端氣候、國際政經局勢變動及高度通膨等不利影響，台泥仍然努力建構未來發展的雛形，開闢再生能源與儲能這條艱困但擁有美好前景的世界級道路，我們以行動回應大自然的吶喊，秉持著為生命服務的理念，遵從企業與生命密不可分的永續生存法則，與社會共存、共榮、共好，努力使永恆成為可能。

董事長：張安平



經理人：程耀輝



會計主管：葉國宏



## 附錄二：審計委員會查核報告

### 審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一一一年度營業報告書、合併財務報表(含個體財務報表)及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百零一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此致

臺灣水泥股份有限公司 一一二年股東常會

臺灣水泥股份有限公司

審計委員會召集人：王金山



中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 二 十 四 日

**Deloitte.**

**勤業眾信**

勤業眾信聯合會計師事務所  
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche  
20F, Taipei Nan Shan Plaza  
No. 100, Songren Rd.,  
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel: +886 (2) 2725-9988  
Fax: +886 (2) 4051-6888  
www.deloitte.com.tw

### 會計師查核報告

台灣水泥股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

台灣水泥股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體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編製，足以允當表達台灣水泥股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與台灣水泥股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

#### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對台灣水泥股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對台灣水泥股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 水泥銷售收入認列

台灣水泥股份有限公司主要從事各種水泥及水泥製品之生產及銷售業務，水泥銷售收入常受原物料價格、市場供需及經濟景氣影響而波動，且水泥銷售收入需於客戶實際提領水泥時方滿足履約義務，並認列相關收入，因是本年度將水泥銷售收入認列之真實性考量為關鍵查核事項。本會計師針對前述事項主要查核程序包括了解及測試與水泥銷售收入攸關內部控制設計及執行有效性，及自銷貨明細中抽查合約、出廠單、發貨單據及抽查樣本在報告截止日前之收款資料等，確認水泥銷售收入之真實性。

#### 管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估台灣水泥股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算台灣水泥股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

台灣水泥股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

#### 會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。



本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對台灣水泥股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使台灣水泥股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致台灣水泥股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於台灣水泥股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成台灣水泥股份有限公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對台灣水泥股份有限公司民國 111 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 黃 惠 敏

黃惠敏



會計師 郭 政 弘

郭政弘



金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1070323246 號

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 1 1 2 年 2 月 2 4 日





中華電信股份有限公司  
 附錄資產負債表  
 民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111年12月31日			110年12月31日		
		金 額	%	金 額	%		
	<b>流動資產</b>						
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 4,243,295	1	\$ 26,919,655	8		
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產(附註四、七及二七)	259,919	-	306,075	-		
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(附註四、八及二七)	3,607,819	1	3,832,706	1		
1150	應收票據及帳款(附註四及九)	5,319,368	1	5,165,862	1		
1180	應收票據及帳款-關係人(附註四及二八)	681,793	-	646,808	-		
130X	存貨(附註四及十一)	2,321,850	1	1,640,537	1		
1470	其他流動資產(附註二二及二八)	248,683	-	218,871	-		
11XX	流動資產總計	16,682,727	4	38,730,514	11		
	<b>非流動資產</b>						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(附註四、八及二七)	7,633,603	2	8,439,255	2		
1550	採用權益法之投資(附註四、五及十二)	307,101,709	82	267,535,378	75		
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十三、二一、二八及二九)	35,583,396	10	33,820,654	9		
1755	使用權資產(附註四、十四、二一及二八)	1,788,972	1	2,092,105	1		
1760	投資性不動產(附註四、十五及二一)	2,436,675	1	2,495,151	1		
1821	無形資產(附註四及二一)	10,709	-	10,709	-		
1915	預付設備款(附註十三)	682,765	-	374,127	-		
1975	淨確定福利資產(附註四及十九)	1,526,346	-	1,823,268	1		
1990	其他非流動資產(附註四、六、二二及二九)	894,955	-	937,185	-		
15XX	非流動資產總計	337,699,310	96	317,547,832	89		
1XXX	資 產 總 計	\$ 374,342,237	100	\$ 356,278,346	100		
	<b>負債及權益</b>						
	<b>流動負債</b>						
2100	短期借款(附註十六及二五)	\$ 6,026,632	2	\$ 25,426,775	7		
2110	應付短期票券(附註十六)	-	-	1,897,708	1		
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債(附註四、七及二七)	641,322	-	213,062	-		
2170	應付帳款	1,857,952	-	1,162,329	-		
2180	應付帳款-關係人(附註二八)	1,164,459	-	1,326,965	-		
2219	其他應付款(附註十三及十八)	2,311,009	1	2,533,645	1		
2250	本期所得稅負債(附註四及二二)	411,303	-	423,152	-		
2280	租賃負債(附註四、十四及二八)	275,841	-	314,565	-		
2320	一年內到期長期負債(附註十六、十七及二五)	20,785,447	6	6,450,000	2		
2399	其他流動負債(附註二八)	337,328	-	196,598	-		
21XX	流動負債總計	33,811,693	9	39,964,799	11		
	<b>非流動負債</b>						
2590	應付公司債(附註四及十七)	72,136,374	19	81,526,445	23		
2540	長期借款(附註十六及二五)	29,825,090	8	10,724,917	3		
2580	租賃負債(附註四、十四及二八)	1,551,362	-	1,806,283	1		
2590	長期應付票據(附註十六)	13,397,747	4	11,982,079	3		
2570	遞延所得稅負債(附註四及二二)	5,370,199	2	5,434,006	2		
2670	其他非流動負債(附註十二)	355,006	-	362,484	-		
25XX	非流動負債總計	122,635,778	33	111,836,214	32		
2XXX	負債總計	156,447,471	42	151,801,013	43		
	<b>權益(附註四、二十及二三)</b>						
3110	普通股股本	71,561,817	19	61,252,340	17		
3120	特別股股本	2,000,000	-	2,000,000	-		
3200	資本公積	65,985,865	18	56,737,470	16		
3300	保留盈餘	66,527,394	18	73,939,852	21		
3400	其他權益	11,991,090	3	10,920,014	3		
3300	庫藏股票	(171,600)	-	(392,343)	-		
3XXX	權益總計	217,894,766	58	204,477,333	57		
	<b>負債與權益總計</b>	\$ 374,342,237	100	\$ 356,278,346	100		

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張安平



總經理：程耀輝



會計主管：葉國宏



台灣水泥股份有限公司

個體綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

代 碼	111 年度		110 年度		
	全 額	%	全 額	%	
4110	營業收入（附註四及二八）	\$ 25,428,507	100	\$ 23,878,294	100
4170	減：銷貨退回及折讓	67,609	-	78,789	-
4000	營業收入淨額	25,360,898	100	23,799,505	100
5110	營業成本（附註十一、二一及二八）	19,866,302	78	18,867,285	79
5900	營業毛利	5,494,596	22	4,932,220	21
5920	與子公司之已實現利益	1,228	-	1,228	-
5950	已實現營業毛利	5,495,824	22	4,933,448	21
	營業費用（附註二一及二八）				
6100	推銷費用	277,792	1	273,441	1
6200	管理費用	1,245,097	5	1,734,425	7
6000	營業費用合計	1,522,889	6	2,007,866	8
6900	營業淨利	3,972,935	16	2,925,582	13
	營業外收入及支出				
7070	採用權益法之子公司及 關聯企業損益份額（附 註四及十二）	3,493,766	14	17,819,863	75
7100	利息收入	114,030	-	36,258	-
7130	股利收入（附註四）	559,116	2	418,689	2
7190	其他收入（附註二一）	125,159	1	107,581	-
7210	處分不動產、廠房及設備 利益（損失）	13,938	-	( 11,670)	-
7215	處分投資性不動產利益 （損失）（附註十五）	502,346	2	( 4,298)	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7050	財務成本(附註四、二一及二八)	(\$ 1,936,156)	( 8)	(\$ 1,351,009)	( 6)
7590	其他支出(附註二一)	( 138,725)	-	( 247,378)	( 1)
7630	外幣兌換損失	( 210,323)	( 1)	( 64,293)	-
7635	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨益(損)	( 474,616)	( 2)	24,637	-
7000	營業外收入及支出合計	<u>2,048,535</u>	<u>8</u>	<u>16,728,380</u>	<u>70</u>
7900	繼續營業單位稅前淨利	6,021,470	24	19,653,962	83
7950	所得稅費用(附註四及二二)	<u>616,486</u>	<u>3</u>	<u>471,535</u>	<u>2</u>
8000	繼續營業單位本年度淨利	5,404,984	21	19,182,427	81
8100	停業單位利益(附註十及二八)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,073,939</u>	<u>4</u>
8200	本年度淨利	<u>5,404,984</u>	<u>21</u>	<u>20,256,366</u>	<u>85</u>
	其他綜合損益(附註四)				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數(附註十九)	( 304,887)	( 1)	270,496	1
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價利益(損失)(附註二十)	( 1,050,539)	( 4)	1,723,801	7
8330	採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益之份額(附註二十)	( 5,631,676)	( 22)	( 4,369,926)	( 18)
8349	與不重分類之項目相關之所得稅(附註二二)	<u>60,977</u>	<u>-</u>	<u>( 54,099)</u>	<u>-</u>
		<u>( 6,926,125)</u>	<u>( 27)</u>	<u>( 2,429,728)</u>	<u>( 10)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111 年度		110 年度	
		金 額	%	金 額	%
8360	後續可能重分類至損益 之項目：				
8380	採用權益法之子公司 及關聯企業之其他 綜合損益份額 (附 註二十)	<u>\$ 7,774,720</u>	<u>31</u>	<u>(\$ 6,545,319)</u>	<u>( 28)</u>
		<u>7,774,720</u>	<u>31</u>	<u>( 6,545,319)</u>	<u>( 28)</u>
8300	本年度其他綜合損益 (稅後淨額)	<u>848,595</u>	<u>4</u>	<u>( 8,975,047)</u>	<u>( 38)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 6,253,579</u>	<u>25</u>	<u>\$ 11,281,319</u>	<u>47</u>
	每股盈餘 (附註二三)				
	來自繼續營業單位及停 業單位				
9750	基 本	<u>\$ 0.74</u>		<u>\$ 3.00</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 0.73</u>		<u>\$ 2.97</u>	
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	<u>\$ 0.74</u>		<u>\$ 2.84</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 0.73</u>		<u>\$ 2.81</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：程耀輝



會計主管：葉國宏





民國 111 年 12 月 31 日 日期 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	上				本				其他					
	普通股本	特別股本	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	資本公積	
20	110年12月31日餘額	\$ 37,434,237	\$ 2,000,000	\$ 68,542	\$ 40,132,439	\$ 2,000,000	\$ 13,000,000	\$ 4,320,237	\$ 34,152,676	( \$ 7,203,000 )	\$ 26,949,676	( \$ 230 )	( \$ 465,000 )	\$ 26,484,676
105 年度盈餘分配														
31 沖允盈餘公積	-	-	-	-	2,000,000	-	( 2,000,000 )	-	-	-	-	-	-	-
35 本公司普通股股東現金股利	-	-	-	-	-	-	( 20,000,000 )	( 20,000,000 )	-	-	-	-	-	( 20,000,000 )
37 特別現金股利	-	-	-	-	-	-	( 20,000 )	( 20,000 )	-	-	-	-	-	( 20,000 )
110 年度綜合收益總額														
38 淨利	-	-	-	-	-	-	20,000,000	20,000,000	-	-	-	-	-	20,000,000
39 稅後其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	( 20,000 )	( 20,000 )	( 6,000,000 )	( 6,000,000 )	200	-	-	( 6,000,000 )
39 稅後其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	( 20,000 )	( 20,000 )	( 6,000,000 )	( 6,000,000 )	200	-	-	( 6,000,000 )
37 特別現金股利	-	-	-	-	-	-	( 20,000 )	( 20,000 )	-	-	-	-	-	( 20,000 )
C7 採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	5,304	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,304
M5 取得或處分子公司股權所產生之匯兌損益	-	-	-	( 20,400 )	-	-	( 720,200 )	( 720,200 )	-	-	-	-	-	( 740,600 )
M7 對子公司所取匯兌變動	-	-	-	( 1,404 )	-	-	( 5,235 )	( 5,235 )	-	-	-	-	-	( 6,639 )
N1 原屬其他綜合收益之國外業務成本	-	-	-	34,200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,200
N1 原屬其他綜合收益	-	-	-	( 34,200 )	-	-	-	-	-	-	-	-	305,340	305,340
Q1 處分其他綜合收益所產生之匯兌損益	-	-	-	-	-	-	3,000,000	3,000,000	( 1,000,000 )	( 1,000,000 )	-	-	-	-
B 可轉換公司債轉換	2,200,200	-	( 48,542 )	2,151,658	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,103,116
C5 本公司發行可轉換公司債所產生之匯兌損益	-	-	-	32,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,000
21 110年12月31日餘額	\$ 41,234,237	\$ 2,000,000	\$ -	\$ 43,234,237	\$ 2,000,000	\$ 13,000,000	\$ 5,000,000	\$ 25,000,000	( \$ 16,000,000 )	\$ 9,000,000	( \$ 200,000 )	( \$ 465,000 )	\$ 24,470,000	
110 年度盈餘分配														
31 沖允盈餘公積	-	-	-	-	2,000,000	-	( 2,000,000 )	-	-	-	-	-	-	-
35 本公司普通股股東現金股利	-	-	-	-	-	-	( 20,000,000 )	( 20,000,000 )	-	-	-	-	-	( 20,000,000 )
37 特別現金股利	-	-	-	-	-	-	( 20,000 )	( 20,000 )	-	-	-	-	-	( 20,000 )
39 普通現金股利	4,100,000	-	-	4,100,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,100,000
111 年度綜合收益總額														
38 淨利	-	-	-	-	-	-	5,000,000	5,000,000	7,000,000	( 6,000,000 )	( 1,000 )	-	-	5,999,000
39 稅後其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	( 20,000 )	( 20,000 )	( 6,000,000 )	( 6,000,000 )	( 1,000 )	-	-	( 6,001,000 )
39 稅後其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	( 20,000 )	( 20,000 )	( 6,000,000 )	( 6,000,000 )	( 1,000 )	-	-	( 6,001,000 )
37 特別現金股利	-	-	-	-	-	-	( 20,000 )	( 20,000 )	-	-	-	-	-	( 20,000 )
31 現金增資發行新股多與海外存託憑證	4,200,000	-	-	4,200,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,200,000
C7 採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	( 4,500 )	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 4,500 )
M5 取得或處分子公司股權所產生之匯兌損益	-	-	-	-	-	-	( 15,000 )	( 15,000 )	-	-	-	-	-	( 15,000 )
M7 對子公司所取匯兌變動	-	-	-	64,704	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64,704
N1 原屬其他綜合收益之國外業務成本	-	-	-	66,200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66,200
N1 原屬其他綜合收益	-	-	-	( 31,700 )	-	-	-	-	-	-	-	-	39,100	39,100
L3 原屬其他綜合收益	( 6,000 )	-	-	( 6,000 )	-	-	-	-	-	-	-	-	29,200	23,200
307 處分已實現之資產及轉列其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	( 30,000 )	( 30,000 )	-	-	-	-	-	( 30,000 )
21 111年12月31日餘額	\$ 45,434,237	\$ 2,000,000	\$ -	\$ 47,434,237	\$ 2,000,000	\$ 13,000,000	\$ 25,000,000	\$ 40,000,000	( \$ 8,000,000 )	\$ 3,000,000	( \$ 1,000 )	( \$ 465,000 )	\$ 31,534,236	

製表人為本報編製財務報告之一部分。

董事長：張金平



總經理：張耀明



會計主管：張國生



台灣水泥股份有限公司

個體現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A00010	繼續營業單位稅前淨利	\$ 6,021,470	\$ 19,653,962
A00020	停業單位稅前淨利	-	1,073,939
A10000	本年度稅前淨利	6,021,470	20,727,901
	收益費損項目		
A20100	折舊費用	1,011,625	989,349
A20200	攤銷費用	-	1
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損(益)	474,616	( 24,637)
A20900	財務成本	1,936,156	1,351,009
A21200	利息收入	( 114,030)	( 36,258)
A21300	股利收入	( 559,116)	( 418,689)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	66,820	24,325
A22400	採用權益法之子公司及關聯企 業損益之份額	( 3,493,766)	( 17,757,136)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損 (益)	( 13,938)	11,670
A22700	處分投資性不動產損失(利益)	( 502,346)	4,298
A23100	處分投資損失(利益)	16	( 1,092,894)
A23800	存貨跌價損失(回升利益)	19,604	( 26,213)
A24100	未實現外幣兌換淨損失	3,357	3,425
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據及帳款	( 153,506)	( 381,956)
A31140	應收票據及帳款－關係人	( 35,211)	( 141,088)
A31200	存 貨	( 700,917)	( 384,580)
A31240	其他流動資產	( 28,069)	( 65,073)
A31990	淨確定福利資產	( 8,165)	( 3,724)
A32150	應付帳款	698,009	389,241
A32160	應付帳款－關係人	( 162,503)	533,757
A32180	其他應付款	( 252,225)	116,511
A32230	其他流動負債	46,919	74,965
A33000	營運產生之淨現金流入	4,254,800	3,894,204
A33500	支付所得稅	( 629,366)	( 228,906)
AAAA	營業活動之淨現金流入	3,625,434	3,665,298

( 接次頁 )



(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ -	(\$ 1,510,555)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	-	-
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	-	-
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	15,470	4,892,170
B02200	取得子公司之淨現金流出	( 36,844,773)	( 17,628,894)
B02300	處分子公司	-	2,400,208
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 2,815,142)	( 3,368,582)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	14,142	12,128
B05500	處分投資性不動產價款	560,763	-
B06700	其他非流動資產(增加)減少	25,181	( 194,235)
B07500	收取之利息	111,485	62,311
B07600	收取之股利	<u>3,484,193</u>	<u>4,355,448</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>( 35,448,681)</u>	<u>( 10,980,001)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	-	2,071,411
C00200	短期借款減少	( 19,404,870)	-
C00500	應付短期票券增加	-	1,897,708
C00600	應付短期票券減少	( 1,897,708)	-
C01300	發行公司債	11,050,000	38,567,539
C01600	舉借長期借款	29,809,000	-
C01700	償還長期借款	( 17,200,000)	( 4,300,000)
C01800	長期應付票券增加	38,734,624	33,905,553
C01900	長期應付票券減少	( 37,318,956)	( 26,914,800)
C04020	租賃本金償還	( 368,022)	( 363,467)
C04300	其他非流動負債增加(減少)	( 7,886)	36,741
C04500	發放現金股利	( 6,466,173)	( 20,944,434)
C04600	現金增資	13,393,957	-
C04800	庫藏股轉讓員工	159,833	93,025
C05400	取得子公司股權	-	( 685,985)
C05600	支付之利息	<u>( 1,336,912)</u>	<u>( 1,137,347)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>9,146,887</u>	<u>22,225,944</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
E000	本年度現金及約當現金增加(減少)	<u>(\$ 22,676,360)</u>	<u>\$ 14,911,241</u>
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>26,919,655</u>	<u>12,008,414</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 4,243,295</u>	<u>\$ 26,919,655</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：程耀輝



會計主管：葉國宏







## 勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所  
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche  
20F, Taipei Nan Shan Plaza  
No. 100, Songren Rd.,  
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel: +886 (2) 2725-9988  
Fax: +886 (2) 4051-6888  
www.deloitte.com.tw

### 會計師查核報告

台灣水泥股份有限公司 公鑒：

#### 查核意見

台灣水泥股份有限公司及子公司（台泥集團）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開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經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達台泥集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

#### 查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與台泥集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

#### 關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對台泥集團民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對台泥集團民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

#### 水泥銷售收入認列

台泥集團主要從事各種水泥及水泥製品之生產及銷售業務，水泥銷售收入常受原物料價格、市場供需及經濟景氣影響而波動，且水泥銷售收入需於客戶實際提領水泥時方滿足履約義務，並認列相關收入，因是本年度將水泥銷售收入認列之真實性考量為關鍵查核事項。本會計師針對前述事項主要查核程序包括了解及測試與水泥銷售收入攸關內部控制設計及執行有效性，及自銷貨明細中抽查合約、出廠單、發貨單據及抽查樣本在報告截止日前之收款資料等，確認水泥銷售收入之真實性。

#### 其他事項

台灣水泥股份有限公司業已編製民國 111 及 110 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

#### 管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估台泥集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算台泥集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

台泥集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

#### 會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對台泥集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使台泥集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致台泥集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對台泥集團民國 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 黃 惠 敏

黃惠敏



會計師 郭 政 弘

郭政弘



金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1070323246 號

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 112 年 2 月 24 日





新台豐證券有限公司  
 民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產 類 別	111年12月31日		110年12月31日	
		金額	%	金額	%
1100	流動資產				
1110	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 88,842,494	19	\$ 91,121,942	21
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產(附註四、七及二四)	611,802	-	363,813	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(附註四、八、二四及二六)	5,934,753	1	6,387,543	1
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產(附註四、六及二六)	20,954,299	5	15,508,688	4
1150	應收票據(附註四、九及二四)	19,450,723	4	25,639,724	6
1170	應收帳款(附註四、九、十及二四)	15,148,760	3	9,844,002	2
1180	應收票據及帳款-關係人(附註四及二五)	513,975	-	457,203	-
1200	其他應收款(附註四及二六)	2,309,268	1	1,499,322	-
1210	其他應收款-關係人(附註四、十二及二五)	415,606	-	388,968	-
130X	存貨(附註四及十二)	16,089,980	4	13,412,511	3
1410	預付款項	4,268,024	1	3,935,575	1
1479	其他流動資產(附註四及二四)	1,084,374	-	796,144	-
110X	流動資產總計	175,674,058	38	169,353,435	38
1510	非流動資產				
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動(附註四、七、二四及二六)	284,876	-	-	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(附註四、八、二四及二六)	22,751,646	5	27,835,864	6
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產(附註四、六及二六)	9,577,103	2	15,468,807	4
1550	採用權益法之投資(附註四、十四及二六)	53,586,673	12	46,781,575	11
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十五、二五、二五及二六)	114,739,983	25	98,196,032	22
1755	使用權資產(附註四、十六、二五及二五)	15,503,775	3	14,992,784	3
1760	投資性不動產(附註四、十七、二五及二六)	5,323,016	1	5,425,680	1
1780	無形資產(附註四、十八及二五)	27,880,416	6	27,650,861	6
1915	預付帳款(附註四及二五)	9,658,047	2	7,762,010	2
1940	應收融資租賃款(附註四及十)	21,372,402	5	24,334,423	6
1975	淨確定福利資產(附註四及二二)	1,567,531	-	1,850,315	-
1995	其他非流動資產(附註四、二六、二五及二六)	2,939,435	1	2,032,773	1
150X	非流動資產總計	285,184,903	62	277,331,174	62
100X	資 產 總 計	\$ 460,858,961	100	\$ 446,684,559	100
2100	流動負債				
2100	短期借款(附註十九、二二及二六)	\$ 22,416,812	5	\$ 48,440,514	11
2110	應付短期票據(附註十九)	3,065,961	1	6,769,046	2
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債(附註四、七及二四)	641,522	-	213,062	-
2130	合約負債(附註二四)	1,774,714	-	1,439,222	-
2170	應付票據及帳款(附註二五)	13,691,411	3	10,023,071	2
2219	其他應付款(附註二一)	9,771,591	2	10,238,196	2
2220	其他應付款-關係人(附註二五)	750,236	-	1,391,057	-
2230	本期所得稅負債(附註四及二六)	1,063,356	-	2,400,823	1
2280	租賃負債(附註四、十六及二五)	400,136	-	407,652	-
2320	一年內到期之長期負債(附註十九、二十、二二及二六)	21,511,839	5	7,091,417	2
2399	其他流動負債	121,833	-	183,908	-
210X	流動負債總計	75,209,411	16	88,687,968	20
2530	非流動負債				
2530	應付公司債(附註四及二十)	72,136,574	16	81,526,445	18
2540	長期借款(附註十九、二二及二六)	42,864,736	9	16,695,836	4
2580	租賃負債(附註四、十六及二五)	3,550,048	1	3,261,791	1
2570	遞延所得稅負債(附註四及二六)	12,359,419	3	11,922,865	3
2610	長期應付票據(附註十九)	14,990,589	3	12,680,086	3
2640	淨確定福利負債(附註四及二二)	119,623	-	143,201	-
2670	其他非流動負債(附註十四及十五)	1,309,781	-	1,111,694	-
250X	非流動負債總計	147,323,770	32	127,341,918	29
200X	負債總計	222,533,181	48	216,029,886	49
3110	本公司資本權益總計(附註四、二二及二一)				
3110	普通股股本	71,561,817	16	61,252,340	14
3120	特別股股本	2,000,000	-	2,000,000	-
3200	資本公積	65,985,865	14	56,757,470	13
3300	保留盈餘	66,527,594	14	73,989,852	17
3400	其他權益	11,991,090	3	10,920,014	2
3500	庫藏股票	( 171,600)	-	( 302,343)	-
310X	本公司資本權益總計	217,894,766	47	204,477,333	46
360X	非控制權益(附註二二及二一)	30,381,014	5	21,177,340	5
300X	權益總計	238,275,780	52	228,654,673	51
	負 債 與 權 益 總 計	\$ 460,858,961	100	\$ 446,684,559	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張安子



總經理：張耀輝



會計主管：葉國宏



台灣水泥股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四、二四及三五）	\$ 113,929,706	100	\$ 107,041,452	100
5000	營業成本（附註四、十二、二二、二五及三五）	<u>104,345,739</u>	<u>92</u>	<u>80,391,353</u>	<u>75</u>
5900	營業毛利	<u>9,583,967</u>	<u>8</u>	<u>26,650,099</u>	<u>25</u>
	營業費用（附註二二、二五及三五）				
6100	推銷費用	820,576	1	709,024	1
6200	管理費用	6,925,430	6	5,797,048	6
6300	研究發展費用	<u>675,823</u>	<u>-</u>	<u>357,552</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>8,421,829</u>	<u>7</u>	<u>6,863,624</u>	<u>7</u>
6900	營業淨利	<u>1,162,138</u>	<u>1</u>	<u>19,786,475</u>	<u>18</u>
	營業外收入及支出				
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額（附註四及十四）	3,919,856	3	4,149,749	4
7100	利息收入（附註二五）	2,102,495	2	1,535,980	1
7130	股利收入（附註四）	2,498,353	2	1,747,166	2
7190	其他收入（附註二五）	583,112	1	1,067,849	1
7215	處分投資性不動產利益（損失）（附註十七）	502,346	-	( 4,298)	-
7230	外幣兌換淨益（損）	201,611	-	( 87,583)	-
7050	財務成本（附註四及二五）	( 2,869,888)	( 2)	( 1,670,463)	( 1)
7590	其他支出（附註二五）	( 829,313)	( 1)	( 786,719)	( 1)
7610	處分不動產、廠房及設備利益（損失）（附註十五）	( 20,296)	-	327,659	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7635	透過損益按公允價值衡 量金融資產及負債之 淨益(損)	(\$ 514,394)	-	\$ 19,025	-
7679	非金融資產減損損失(附 註十五及十八)	( 89,923)	-	( 6,756)	-
7000	營業外收入及支出 合計	<u>5,483,959</u>	<u>5</u>	<u>6,291,609</u>	<u>6</u>
7900	繼續營業單位稅前淨利	6,646,097	6	26,078,084	24
7950	所得稅費用(附註四及二六)	<u>2,489,012</u>	<u>2</u>	<u>5,930,387</u>	<u>5</u>
8000	繼續營業單位本年度淨利	4,157,085	4	20,147,697	19
8100	停業單位利益(附註十一)	-	-	<u>1,053,559</u>	<u>1</u>
8200	本年度淨利	<u>4,157,085</u>	<u>4</u>	<u>21,201,256</u>	<u>20</u>
	其他綜合損益(附註四及二 三)				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數(附註二 二)	( 282,252)	-	266,289	-
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價淨損 (附註二三)	( 6,366,804)	( 6)	( 2,810,397)	( 3)
8320	採用權益法認列之 關聯企業及合資 之其他綜合損益 之份額(附註二 三)	( 352,936)	-	177,820	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅(附 註二六)	<u>57,170</u>	<u>-</u>	<u>( 53,780)</u>	<u>-</u>
		<u>( 6,944,822)</u>	<u>( 6)</u>	<u>( 2,420,068)</u>	<u>( 3)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額(附註二三)	\$ 4,288,246	4	(\$ 1,414,314)	( 1)
8370	採用權益法認列關聯企業及合資之其他綜合損益之份額(附註二三)	<u>3,801,499</u>	<u>3</u>	<u>( 5,231,751)</u>	<u>( 5)</u>
		<u>8,089,745</u>	<u>7</u>	<u>( 6,646,065)</u>	<u>( 6)</u>
8300	本年度其他綜合損益淨額(稅後淨額)	<u>1,144,923</u>	<u>1</u>	<u>( 9,066,133)</u>	<u>( 9)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 5,302,008</u>	<u>5</u>	<u>\$ 12,135,123</u>	<u>11</u>
	淨利(損)歸屬於				
8610	本公司業主	\$ 5,404,984	5	\$ 20,256,366	19
8620	非控制權益	<u>( 1,247,899)</u>	<u>( 1)</u>	<u>944,890</u>	<u>1</u>
8600		<u>\$ 4,157,085</u>	<u>4</u>	<u>\$ 21,201,256</u>	<u>20</u>
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	\$ 6,253,579	6	\$ 11,281,319	10
8720	非控制權益	<u>( 951,571)</u>	<u>( 1)</u>	<u>853,804</u>	<u>1</u>
8700		<u>\$ 5,302,008</u>	<u>5</u>	<u>\$ 12,135,123</u>	<u>11</u>
	每股盈餘(附註二七)				
	來自繼續營業單位及停業單位				
9750	基 本	<u>\$ 0.74</u>		<u>\$ 3.00</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 0.73</u>		<u>\$ 2.97</u>	
	來自繼續營業單位				
9710	基 本	<u>\$ 0.74</u>		<u>\$ 2.84</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 0.73</u>		<u>\$ 2.81</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：程耀輝



會計主管：葉國宏







上海浦东发展银行股份有限公司  
 2022年年度报告

2022年12月31日

单位：人民币元

项目	2022年12月31日				2021年12月31日				2020年12月31日					
	原币	美元	欧元	港币	原币	美元	欧元	港币	原币	美元	欧元	港币		
70 2022年12月31日余额	\$ 17,414,687	\$ 3,116,618	\$ 689,242	\$ 4,512,549	\$ 20,915,301	\$ 3,839,586	\$ 4,192,917	\$ 74,106,218	\$ 5,522,574	\$ 36,716,107	\$ 4,962,911	\$ 2,164,071,207	\$ 34,293,214	\$ 2,164,069,111
71 2022年度损益	-	-	-	-	33,361,994	( 3,362,914)	-	-	-	-	-	-	-	-
72 公允价值变动损益	-	-	-	-	-	( 2,619,643)	( 26,196,434)	-	-	-	-	( 26,196,434)	-	( 26,196,434)
73 其他综合收益	-	-	-	-	-	( 3,962,018)	( 38,238)	-	-	-	-	( 38,238)	-	( 38,238)
74 子公司其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 2,885,689)	-	( 2,885,689)
75 2022年度损益合计	-	-	-	-	33,361,994	( 6,984,572)	( 38,238)	-	-	-	-	( 29,120,161)	-	( 29,120,161)
76 净利润	-	-	-	-	33,361,994	( 6,984,572)	( 38,238)	-	-	-	-	( 29,120,161)	-	( 29,120,161)
77 其他综合收益	-	-	-	-	-	( 3,962,018)	( 38,238)	-	-	-	-	( 38,238)	-	( 38,238)
78 综合收益	-	-	-	-	33,361,994	( 10,946,590)	( 76,476)	-	-	-	-	( 67,358,399)	-	( 67,358,399)
79 归属于母公司股东的净利润	-	-	-	-	33,361,994	( 6,984,572)	( 38,238)	-	-	-	-	( 29,120,161)	-	( 29,120,161)
80 归属于母公司股东的其他综合收益	-	-	-	-	-	( 3,962,018)	( 38,238)	-	-	-	-	( 38,238)	-	( 38,238)
81 归属于母公司股东的综合收益	-	-	-	-	33,361,994	( 10,946,590)	( 76,476)	-	-	-	-	( 67,358,399)	-	( 67,358,399)
82 归属于少数股东的净利润	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
83 归属于少数股东的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
84 归属于少数股东的综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
85 综合收益合计	-	-	-	-	33,361,994	( 10,946,590)	( 76,476)	-	-	-	-	( 67,358,399)	-	( 67,358,399)
86 归属于母公司股东的净利润	2,815,013	( 489,242)	4,201,496	-	-	-	-	-	-	-	-	5,401,496	-	5,401,496
87 归属于母公司股东的其他综合收益	-	-	5,012,228	-	-	-	-	-	-	-	-	5,012,228	-	5,012,228
88 归属于母公司股东的综合收益	2,815,013	( 489,242)	9,213,724	-	-	-	-	-	-	-	-	10,413,724	-	10,413,724
89 归属于少数股东的净利润	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
90 归属于少数股东的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
91 归属于少数股东的综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
92 综合收益合计	2,815,013	( 489,242)	9,213,724	-	-	-	-	-	-	-	-	10,413,724	-	10,413,724
93 2022年12月31日余额	\$ 17,414,687	\$ 3,116,618	\$ 689,242	\$ 4,512,549	\$ 20,915,301	\$ 3,839,586	\$ 4,192,917	\$ 74,106,218	\$ 5,522,574	\$ 36,716,107	\$ 4,962,911	\$ 2,164,071,207	\$ 34,293,214	\$ 2,164,069,111

上海浦东发展银行股份有限公司

董事长：陈健



行长：陈健



财务总监：陈健



台灣水泥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A00010	繼續營業單位稅前淨利	\$ 6,646,097	\$ 26,078,084
A00020	停業單位稅前淨利	-	1,051,097
A10000	本年度稅前淨利	6,646,097	27,129,181
	收益費損項目		
A20100	折舊費用	7,473,531	6,603,392
A20200	攤銷費用	1,042,504	460,289
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損(益)	514,394	( 19,025)
A20900	財務成本	2,869,888	1,732,162
A21200	利息收入	( 2,102,495)	( 1,539,799)
A21300	股利收入	( 2,498,353)	( 1,747,166)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	103,396	24,325
A22300	採用權益法認列之關聯企業及 合資淨益之份額	( 3,919,856)	( 4,149,749)
A22500	處分不動產、廠房及設備淨損 (益)	20,296	( 327,659)
A22700	處分投資性不動產損失(利益)	( 502,346)	4,298
A22800	處分無形資產損失	-	46
A23100	處分投資損失(利益)	16	( 755,170)
A23700	非金融資產減損損失	89,923	6,756
A23800	存貨跌價損失(回升利益)	259,108	( 11,949)
A24100	未實現外幣兌換淨損(益)	( 18,198)	51,499
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產	( 618,799)	-
A31130	應收票據	6,742,899	3,688,015
A31150	應收帳款	( 5,325,704)	( 1,842,995)
A31160	應收票據及帳款—關係人	( 44,065)	( 244,940)
A31180	其他應收款	( 138,781)	( 833,954)
A31190	其他應收款—關係人	( 52,768)	( 3,668)
A31200	存 貨	( 2,774,387)	( 4,996,513)
A31230	預付款項	( 19,124)	( 1,735,035)
A31240	其他流動資產	( 286,894)	( 31,241)
A32125	合約負債	352,425	( 387,900)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
A32150	應付票據及帳款	\$ 3,565,856	\$ 3,785,009
A32180	其他應付款	( 293,088)	( 194,313)
A32190	其他應付款—關係人	( 640,789)	1,843,557
A32230	其他流動負債	( 62,315)	( 312,001)
A32240	淨確定福利負債	( 45,669)	285,985
A33000	營運產生之淨現金流入	10,336,702	26,481,437
A33500	支付之所得稅	( 4,156,197)	( 7,509,067)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>6,180,505</u>	<u>18,972,370</u>
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	( 286,227)	( 1,510,555)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	-	2,182,067
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	390,801	969,204
B01800	取得採用權益法之長期股權投資	( 65,443)	( 762,498)
B02200	對子公司之收購	-	( 1,645,144)
B02300	處分子公司	-	( 126,538)
B02700	取得不動產、廠房及設備	( 23,458,453)	( 16,552,788)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	98,435	173,692
B04500	取得無形資產	( 900,999)	( 2,178,073)
B05350	取得使用權資產	-	( 669,869)
B05400	取得投資性不動產	( 1,255)	( 3,334)
B05500	處分投資性不動產價款	560,763	-
B06000	應收融資租賃款減少	2,962,021	1,782,651
B06700	其他非流動資產減少	( 696,023)	( 71,547)
B07500	收取之利息	1,732,229	1,973,325
B07600	收取之股利	3,074,114	3,148,657
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>( 16,590,037)</u>	<u>( 13,290,750)</u>
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款增加(減少)	( 27,377,773)	17,043,656
C00600	應付短期票券增加(減少)	( 3,703,085)	522,017
C01200	發行公司債	11,050,000	38,567,539
C01600	舉借長期借款	48,396,400	8,934,525
C01700	償還長期借款	( 28,834,975)	( 13,301,379)
C01800	長期應付票券增加	39,900,000	34,700,000
C01900	長期應付票券減少	( 37,500,000)	( 27,000,000)
C04020	租賃本金償還	( 442,617)	( 399,972)
C04400	其他非流動負債增加(減少)	155,205	( 129,667)
C04500	發放現金股利	( 7,627,265)	( 23,014,042)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
C04600	現金增資	\$ 13,393,957	\$ -
C04800	庫藏股轉讓員工	159,833	93,025
C05400	取得子公司股權	( 18,966)	( 957,841)
C05600	支付之利息	( 3,044,895)	( 2,054,380)
C05800	非控制權益變動	1,535,612	1,392,274
C09900	子公司購買庫藏股票	-	( 900)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>6,041,431</u>	<u>34,394,855</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>2,088,653</u>	<u>( 388,055)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)	( 2,279,448)	39,688,420
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>91,121,942</u>	<u>51,433,522</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 88,842,494</u>	<u>\$ 91,121,942</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：張安平



經理人：程耀輝



會計主管：葉國宏



## 附件一：第五次買回股份轉讓員工辦法

### 臺灣水泥股份有限公司 第五次買回股份轉讓員工辦法

- 第一條：本公司為激勵員工士氣及提昇員工向心力，依據證券交易法第二十八條之二第一項第一款及行政院金融監督委員會發佈之「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」等相關規定，訂定本公司買回股份轉讓員工辦法。本公司買回股份轉讓予員工，除依法令規定外，悉依本辦法規定辦理。
- 第二條：本次轉讓予員工之股份為普通股，其權利義務除有關法令及本辦法另有規定者外，與其他流通在外普通股相同。
- 第三條：本次買回之股份，得依本辦法之規定，自買回股份之日起五年內訂定員工認股基準日，一次或分次轉讓予員工。逾期未轉讓部份視為本公司未發行股份，應辦理註銷並變更登記。
- 第四條：凡於認股基準日在職之本公司全職員工及本公司直接或間接持有同一被投資公司表決權股份超過百分之五十之子公司（含海外子公司）全職員工，得依本辦法第五條所訂認購數額，享有認購資格。轉讓之對象於員工認股基準日至認股繳款截止日期間離職者，喪失認購資格。
- 第五條：本公司應依據員工職等、服務年資及工作績效表現優異者等標準，並須兼顧認股基準日時公司持有之買回股份總額及單一員工認購股數之上限等因素，訂定員工得受讓股份之權數，實際具體認購資格及認購數量由董事會決議，不得授權董事長決定。惟轉讓之員工具經理人身份者，應先經薪資報酬委員會同意後再提報董事會決議；轉讓之員工非具經理人身份者，應先經審計委員會同意後再提報董事會決議。員工於認購繳款期間屆滿而未認購者則以棄權論，認購不足之餘額，由董事長另洽其他員工認購之。
- 第六條：本次買回股份轉讓予員工之作業程序：  
一、依董事會之決議，公告、申報並於執行期間內買回本公司股份。  
二、董事會授權董事長依本辦法訂定及公佈員工認股基準日，得認購股數標準、認購繳款期間、權利內容及限制條件等作業事項。  
三、統計實際認購繳款股數，並辦理股票轉讓過戶登記等事宜。
- 第七條：本次買回股份轉讓予員工，以實際買回之平均價格為轉讓價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入），惟轉讓前，如遇有公司已發行之普

通股股份增加得按發行股份增加比率調整之。

第八條:本次買回股份轉讓予員工並辦理過戶登記後，除另有規定外，餘權利義務與原有股份相同。

第九條:本辦法經董事會決議通過後生效，並得報經董事會決議修訂。

第十條:本辦法訂定於中華民國 112 年 1 月 4 日。



附件二：一一一年度盈餘分派表

臺灣水泥股份有限公司  
一一一年度盈餘分派表

單位：新台幣/元

期初未分配盈餘	24,367,253,917
加：本期稅後淨利	5,404,983,869
迴轉因首次採用 TIFRS 提列特別盈餘公積	35,459,344
減：因採用權益法之投資調整保留盈餘	(12,414,478)
確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	(222,481,634)
本期稅後淨利加計本期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額	5,205,547,101
減：提列 10%法定盈餘公積	(520,554,710)
本期可供分配盈餘	29,052,246,308
減：分配項目	
特別股股息 (1.75 元/股)	(350,000,000)
普通股股利—現金 (約 0.5 元/股)	(3,566,090,871)
期末未分配盈餘	25,136,155,437

註 1：股利之計算按發行股數扣除公司法規定不得享有股東權利之股數。

註 2：本次盈餘分派嗣後如因海外無擔保可轉換公司債轉換普通股，及庫藏股轉讓或註銷等，影響流通在外股份數量，致使股東配息率發生變動而需修正時，授權董事長全權處理。

註 3：每位股東發放現金股利總額至元為止，元以下不計。

註 4：依財政部 87.04.30 台財稅第 871941343 號函規定，分派盈餘時，應採個別辨認方式；本年度盈餘分派係優先分派最近年度。

註 5：本公司 107 年 12 月 13 日發行特別股 200,000,000 股，按發行價格 50 元，特別股股息年率 3.50% 計算，合計發放 350,000,000 元。

董事長：張安平



經理人：程耀輝



會計主管：葉國宏





附件三：公司章程修正條文對照表

臺灣水泥股份有限公司  
「公司章程」修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
<p>第五條 本公司資本總額訂為新台幣<u>一仟億元</u>整，分為<u>一佰億</u>股，每股新台幣壹拾元，分次發行，部分得為特別股。 本公司得發行員工認股權憑證，予本公司及國內外子公司之員工，在前項股份總額內保留六仟萬股為發行員工認股權憑證之股份，得依董事會決議分次發行，公司股份遇有依法得由公司自行購回情形時，授權董事會依法規定為之。</p>	<p>第五條 本公司資本總額訂為新台幣<u>八百五十億元</u>整，分為<u>八十五億</u>股，每股新台幣壹拾元，分次發行，部分得為特別股。 本公司得發行員工認股權憑證，予本公司及國內外子公司之員工，在前項股份總額內保留六仟萬股為發行員工認股權憑證之股份，得依董事會決議分次發行，公司股份遇有依法得由公司自行購回情形時，授權董事會依法規定為之。</p>	<p>配合公司營運需求調高資本總額。</p>
<p>第十四條 本公司董事會置董事<u>十二~十五</u>人(含獨立董事)，採候選人提名制度，由股東會就董事候選人名單中選任。  (略)</p>	<p>第十四條 本公司董事會置董事<u>十五~十九</u>人(含獨立董事)，採候選人提名制度，由股東會就董事候選人名單中選任。  (略)</p>	<p>強化公司治理，擬調整董事席次。</p>
<p>第三十一條 本章程於三十九年十一月一日訂立，四十年九月三十日第一次修正，(中間略)<u>一一二年五月三十一日第五十七次修正</u>。</p>	<p>第三十一條 本章程於三十九年十一月一日訂立，四十年九月三十日第一次修正，(中間略)一一一年五月二十六日第五十六次修正。</p>	<p>增列第五十七次修正日期。</p>